

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

CNPJ nº 09.346.601/0001-25

NIRE 35.300.351.452

FATO RELEVANTE

Projeções de despesas, depreciação e amortização, investimentos, captura de sinergias, alavancagem financeira e proventos

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”), anuncia e reitera projeções e orçamentos, conforme segue.

Projeções relacionadas aos orçamentos de despesas ajustadas¹, depreciação e amortização e investimentos² para 2018:

Despesas ajustadas¹: de R\$1.050 milhões a R\$1.100 milhões (mesmo intervalo anunciado para 2017);

Depreciação e amortização: de R\$910 milhões a R\$980 milhões (incluindo amortização de intangíveis e mais valia); e

Investimentos¹: de R\$220 milhões a R\$250 milhões.

Projeções de 2017 reafirmadas (conforme anteriormente divulgado por meio do Fato Relevante em 10/11/2017 e Earnings Release e Apresentação de Resultados do 3º trimestre de 2017):

Despesas ajustadas¹: de R\$1.050 milhões a R\$1.100 milhões;

Depreciação e amortização: de R\$710 milhões a R\$750 milhões (incluindo amortização de intangíveis e mais valia); e

Investimentos²: de R\$230 milhões a R\$250 milhões.

Mudança de projeção relacionada à captura de sinergias decorrente da combinação de negócios entre a BM&FBOVESPA e a Cetip (conforme divulgado por meio da Apresentação de Resultados do 3º trimestre de 2017):

A B3 espera, a partir do ano 2021, capturar R\$110 milhões por ano em sinergias de despesas resultantes diretamente da combinação de negócios entre BM&FBOVESPA e CETIP. Nos anos de 2018 a 2020, espera-se capturar R\$100 milhões por ano em sinergias. Na projeção anterior, Companhia esperava capturar R\$100 milhões, em bases recorrentes no terceiro ano após aprovação da combinação. A B3 espera repassar parte das sinergias capturadas aos clientes.

Projeções relacionadas à alavancagem financeira (conforme anteriormente divulgado por meio do Earnings Release e Apresentação de Resultados do 3º trimestre de 2017):

A B3 espera reduzir, até o encerramento do exercício de 2019, o seu nível de endividamento para 1 vez Dívida Bruta / EBITDA ajustado³.

¹ Despesas ajustadas pela: (i) depreciação e amortização; (ii) plano de concessão de ações – principal e encargos – e de opções de ações; (iii) despesas com a integração; e (iv) provisões.

² Não inclui investimentos relacionados à combinação de negócios com a Cetip

³ EBITDA ajustado por itens não-recorrentes.

Projeções relacionadas à distribuição do lucro líquido aos acionistas para o período 2017 – 2019:

A B3 tem como alvo deliberar, anualmente, a distribuição de 70% a 80% do seu lucro líquido societário na forma de proventos aos seus acionistas, sujeito ao desempenho dos negócios, atingimento dos objetivos de redução de endividamento, e deliberação do Conselho de Administração.

Projeções de despesas e investimentos não-recorrentes relacionados à combinação de negócios com a Cetip para o período 2017 – 2018 (conforme anteriormente divulgado por meio do Fato Relevante de 10 de novembro de 2017):

Estimativas de despesas e impactos decorrentes da combinação de negócios com a Cetip

	2016	2017e	2018e	Total
Compromissos contratuais e outros reconhecimentos contábeis	-	233,9	-	233,9
Aceleração dos programas de remuneração de LP e Retenção da Cetip	-	133,1	-	133,1
Impairment / baixa de ativos / provisão para multas contratuais	-	100,8	-	100,8
Pacotes de rescisão / retenção aprovados na AGOE de 28/04/17¹	-	~85,0	~25,0	100,0 - 110,0
Assessores, consultores e marca	70,3	~90,0	~10,0	165,0 - 170,0
Subtotal	70,3	~420,0	~35,0	505,0 - 515,0

Nota: em comparação com os números divulgados no 1T17, algumas despesas foram reclassificadas entre linhas na tabela e transferidas de despesas relacionadas à combinação com a Cetip para despesas recorrentes de pessoal.

¹ Inclui encargos sociais e trabalhistas sobre os valores aprovados na Assembleia. Adicionalmente aos valores descritos acima, cerca de R\$44 milhões serão reconhecidos entre 2019 e 2021, de acordo com o prazo de carência do programa de concessão de ações. A parcela referente aos encargos sobre as ações que serão transferidas em períodos futuros pode variar de maneira significativa, uma vez que será calculada com base no preço da ação na data de transferência.

Estimativas de despesas e investimentos para integração e captura de sinergias decorrentes da combinação de negócios com a Cetip

	2016	2017e	2018e	Total
Integração e captura de sinergias	8,5	~135,0	~45,0	175,0 - 190,0
Investimentos (projetos e integração)		~10,0	~15,0	20,0 - 30,0

São Paulo, 13 de dezembro de 2017

Daniel Sonder

Vice-Presidente Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores