

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
CNPJ nº 09.346.601/0001-25
NIRE 35.300.351.452

FATO RELEVANTE

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

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

Projeções relacionadas a despesas ajustadas¹, depreciação e amortização, despesas atreladas ao faturamento e investimentos para 2019

	Projeção (R\$ milhões)
Despesas ajustadas ¹	1.030 – 1.080
Depreciação e amortização (inclui amortização de intangíveis e mais valia)	950 – 1.000
Despesas atreladas ao faturamento	245 – 265
Investimentos	250 – 280

Projeções para 2018 reafirmadas conforme [Fato Relevante de 10 de maio de 2018](#)

	Projeção (R\$ milhões)
Despesas ajustadas ¹	960 – 1.000
Depreciação e amortização (inclui amortização de intangíveis e mais valia)	910 – 980
Despesas atreladas ao faturamento	200 – 220
Investimentos ²	220 – 250

Projeções relacionadas a despesas e investimentos relacionados à combinação com a Cetip para 2018³

	Projeções (R\$ milhões)
Despesas	45 – 65
Investimentos	25 – 30

¹ Despesas ajustadas por: (i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) combinação de negócios com a Cetip; (iv) provisões e (v) despesas atreladas ao faturamento.

² Não inclui investimentos relacionados à combinação com a Cetip.

³ Os valores das projeções de despesas e investimentos relacionadas à combinação com a Cetip sofreram alteração em relação ao [Fato Relevante de 10 de maio de 2018](#), embora a soma das duas linhas permaneça a mesma (R\$70 – R\$95 milhões).

Manutenção de projeção relacionada à captura de sinergias decorrentes da combinação de negócios entre a BM&FBOVESPA e a Cetip

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. A B3 espera repassar parte das sinergias capturadas aos clientes.

Manutenção de projeção relacionada à alavancagem financeira

A B3 espera reduzir, até o encerramento do exercício de 2019, o seu nível de endividamento para 1 vez Dívida Bruta / EBITDA recorrente⁴.

Manutenção de projeção relacionada à distribuição do lucro líquido aos acionistas para o período 2018 – 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.

São Paulo, 17 de dezembro de 2018

Daniel Sonder

Vice-Presidente Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores

⁴ EBITDA ajustado por itens não-recorrentes.