

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

CNPJ nº 09.346.601/0001-25

NIRE 35.300.351.452

FATO RELEVANTE

Revisão de projeções de alavancagem financeira e proventos

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”), fazendo referência ao Fato Relevante divulgado em 17 de dezembro de 2018, anuncia mudanças nos orçamentos de alavancagem financeira e proventos, conforme segue:

Revisão de projeção relacionada à alavancagem financeira para 2019

O alvo de nível de endividamento ao final de 2019 é de 1,5x Dívida Total / EBITDA recorrente dos últimos 12 meses¹ (anteriormente, 1 vez Dívida Bruta / EBITDA recorrente).

Revisão de projeção relacionada à distribuição do lucro líquido aos acionistas para o 2019

A B3 tem como alvo para 2019 distribuir de 120% a 150% (anteriormente, entre 70% e 80%) do seu lucro líquido societário aos seus acionistas, na forma de juros sobre capital próprio, dividendo e/ou recompra de ações. Essa projeção está sujeita ao desempenho dos negócios, atingimento dos objetivos de alavancagem financeira, e deliberação do Conselho de Administração.

As demais projeções divulgadas pela Companhia estão mantidas, conforme segue:

Manutenção das projeções relacionadas a despesas ajustadas², depreciação e amortização, despesas atreladas ao faturamento e investimentos para 2019

- Despesas ajustadas²: intervalo de R\$1.030 a R\$1.080 milhões.
- Depreciação e amortização: intervalo de R\$950 a R\$1.000 milhões (inclui amortização de intangíveis e mais valia).
- Despesas atreladas ao faturamento: intervalo de R\$245 a R\$265 milhões.
- Investimentos: intervalo de R\$250 a R\$280 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.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2019

Daniel Sonder

Vice-Presidente Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores

¹ EBITDA ajustado por itens não-recorrentes.

² Despesas ajustadas por: (i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) provisões e (iv) despesas atreladas ao faturamento.

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
Brazilian Federal Taxpayer CNPJ No.09.346.601/0001-25
Corporate Registry (NIRE) No. 35.300.351.452

MATERIAL FACT

Review of guidance for financial leverage and payout

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” or “Company”), with reference to the Material Fact released on December 17th, 2018 hereby informs changes to the financial leverage and payout guidance, as follows:

Review of guidance related to financial leverage for 2019

The target leverage level at the end of 2019 is 1,5x Total Debt / recurring EBITDA for the previous 12 months¹ (previously it was 1x Gross Debt / recurring EBITDA).

Review of guidance related to distributions to shareholders for 2019

In 2019, B3 targets to distribute to shareholders between 120% and 150% (previously between 70% and 80%) of its IFRS net income, through a combination of interest on capital, dividends and share buyback. This target is subject to the Company's performance, financial leverage targets and approval of the Board of Directors.

The other guidance released by B3 are maintained, as follows:

Maintenance of 2019 adjusted expenses², depreciation and amortization, revenue-linked expenses and capex guidance

- Adjusted expenses²: range from R\$1,030 to R\$1,080 million.
- Depreciation and amortization: range from R\$950 to R\$1,000 million (includes the amortization and depreciation of intangible assets).
- Revenue-linked expenses: range from R\$245 to R\$265 million.
- Capex: range from R\$250 to R\$280 million.

Maintenance of guidance related to estimated synergies from the business combination between BM&FBOVESPA and Cetip

B3 expects that expense synergies arising from the business combination between BM&FBOVESPA and Cetip will reach R\$110 million per year in 2021. Between 2018 and 2020, B3 expects to capture R\$100 million in expense synergies per year. B3 expects to transfer part of the synergies captured to its clients.

São Paulo, February 21, 2019

Daniel Sonder

Chief Financial Officer

¹ EBITDA adjusted by non-recurring items.

² Expenses adjusted for: (i) depreciation and amortization; (ii) expenses related to long-term incentive plans (compensation); (iii) provisions; and (iv) revenue-linked expenses.