

Quantitative Disclosure

Dados Quantitativos

As of December 30st, 2021 - All financial data in BRL, unless otherwise specified
 Em 30 de Dezembro de 2021 - Todos os dados financeiros estão em R\$, exceto quando especificado de outra forma

CREDIT RISK (RISCO DE CRÉDITO)

4.1	Total value of default resources (excluding initial and retained variation margin), split by clearing service if default funds are segregated by clearing service Valor total dos recursos para tratamento de inadimplência (excluindo margem e ajustes diários), dividido por câmara, caso os fundos de liquidação sejam segmentados por câmara Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
4.1.1	Prefunded resources - Own capital used before member contributions Recursos depositados - Recurso próprio usado antes das contribuições dos membros	672.860.282
4.1.2	Prefunded resources - Own capital used alongside member contributions Recursos depositados - recurso próprio usado juntamente com as contribuições dos membros	-
4.1.3	Prefunded resources - Own capital used after member contributions Recursos depositados - recurso próprio usado após as contribuições dos membros	-
4.1.4	Prefunded resources - Aggregate participant contributions - required amount Recursos depositados - total de contribuições dos participantes - valor requerido	1.649.628.937
4.1.5	Prefunded resources - Aggregate participant contributions - posted amount - Post-haircut Recursos depositados - total de contribuições dos participantes - valor depositado - após o deságio	1.920.960.092 See note 4.1.5 Vide nota 4.1.5
4.1.6	Prefunded resources - Other Recursos depositados - Outros	1.200.000.000 See note 4.1.6 Vide nota 4.1.6
4.1.7	Committed resources - Own/parent funds committed to address a participant default (or round of participant defaults) Recursos restritos - recursos próprios dedicados ao tratamento de inadimplência de participante (ou inadimplências simultâneas de participantes)	-
4.1.8	Committed resources - Aggregate participant commitments to address an initial participant default (or initial round of participant defaults) Recursos restritos - total de recursos dos participantes dedicados ao tratamento de inadimplência de participante (ou inadimplências simultâneas de participantes)	-
4.1.9	Committed resources - Aggregate participant commitments to replenish the default fund to deal with a subsequent participant default (or round of participant defaults) after the initial participant default (or round of participant defaults) has been addressed Recursos restritos - total de recursos dos participantes dedicados para reconstituição do fundo de liquidação e para tratamento de inadimplência futura de participante (ou inadimplências futuras de participante) após o fim do tratamento de inadimplência de participante (ou inadimplências simultâneas de participantes)	1.615.985.925 See note 4.1.9 Vide nota 4.1.9
4.1.10	Committed resources - Other Recursos restritos - Outros	-
4.2	K_{CCP} Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
4.2.1	K_{CCP} (reported only by CCPs which are or seek to be a "qualifying CCP" under relevant law) K_{CCP} (reportado apenas por CCPs que são, ou pretendem ser, uma "CCP qualificada", de acordo com a regulamentação aplicável)	BRL 43,534,034 See note 4.2.1 Vide nota 4.2.1
4.3	Value of pre-funded default resources (excluding initial and retained variation margin) held for each clearing service, in total and split by asset type Valor total dos recursos depositados para tratamento de inadimplência (excluindo margem e ajustes diários) mantidos por cada câmara e divididos por tipo de ativo Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
4.3.1	Cash deposited at a central bank of issue of the currency concerned Dinheiro depositado no Banco Central emissor da moeda em questão	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio Not applicable Não aplicável
4.3.2	Cash deposited at other central banks Dinheiro depositado em outros bancos centrais	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio Not applicable Não aplicável
4.3.3	Secured cash deposited at commercial banks (including reverse repo) Caixa depositado em bancos comerciais com garantia (incluindo operações compromissadas)	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio -
4.3.4	Unsecured cash deposited at commercial banks Caixa depositado em bancos comerciais sem garantia	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio -
4.3.5	Non-cash - Sovereign government bonds - Domestic Títulos públicos federais - brasileiros	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio 3.833.408.193 3.833.408.193
4.3.6	Non-cash - Sovereign government bonds - Other Títulos públicos federais - Outros	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio Not eligible Não elegível
4.3.7	Non-cash - Agency bonds Agency bonds	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio Not eligible Não elegível
4.3.8	Non-cash - State/municipal bonds Títulos públicos - Estaduais/municipais	Pre-haircut Pré-deságio Post-haircut Pós-deságio Not eligible Não elegível

4.3.9	Non-cash - Corporate bonds <i>Títulos privados</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	Not eligible <i>Não elegível</i>
4.3.10	Non-cash - Equities <i>Ações</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	Not eligible <i>Não elegível</i>
4.3.11	Non-cash - Commodities - gold <i>Commodities - ouro</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	Not eligible <i>Não elegível</i>
4.3.12	Non-cash - Commodities - other <i>Commodities - outros</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	Not eligible <i>Não elegível</i>
4.3.13	Non-cash - Mutual funds / UCITS <i>Fundos mútuos / UCITS</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	Not eligible <i>Não elegível</i>
4.3.14	Non-cash - Other (explanation of type of asset must be provided) <i>Outros (descrição do tipo de ativo deve ser fornecida)</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	- -
4.3.15	Total <i>Total</i>	Pre-haircut <i>Pré-deságio</i> Post-haircut <i>Pós-deságio</i>	3.833.408.193 3.833.408.193

4.4	Credit risk disclosures <i>Divulgações de risco de crédito</i> Quarterly <i>Trimestral</i>		
4.4.1	Minimum requirement the CCP is subject to in relation to total pre-funded default resources ("Cover 1" or "Cover 2") <i>Requisito mínimo ao qual a CCP está submetida em relação ao total de recursos depositados para tratamento de inadimplência ("Cover 1" ou "Cover 2")</i>		Cover 2 Cover 2
4.4.2	Number of business days within which the CCP assumes it will close out the default when calculating credit exposures that would potentially need to be covered by the default fund <i>Quantidade de dias úteis na qual a CCP assume que encerrará o tratamento de inadimplência, ao calcular as exposições de crédito que potencialmente precisariam ser cobertas pelo fundo de liquidação</i>		Up to 10. For details per contract type and liquidity constraints, please refer to 6.4.11 <i>Até 10. Para mais detalhes por tipo de contrato e restrições de liquidez, vide 6.4.11</i>
4.4.3	The estimated largest aggregate stress loss (in excess of initial margin) that would be caused by the default of any single participant and its affiliates (including transactions cleared for indirect participants) in extreme but plausible market conditions <i>Maior perda agregada estimada (além da margem depositada) que seria causada pela inadimplência de qualquer participante individual e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos) em condições de mercado extremas, mas plausíveis</i>	Peak Day Amount In Previous 12 Months <i>Valor máximo (dia) nos últimos 12 meses</i> Mean Average Over Previous 12 Months <i>Média nos últimos 12 meses</i>	1.821.000.000 1.201.000.000
4.4.4	Number of business days, if any, on which the above amount (4.4.3) exceeded actual pre-funded default resources (in excess of initial margin) <i>Quantidade de dias úteis, se houver, nos quais o valor acima (4.4.3) excedeu os recursos depositados para tratamento de inadimplência (além da margem depositada)</i>		-
4.4.5	The amount in 4.4.3 which exceeded actual pre-funded default resources (in excess of initial margin) <i>Valor em 4.4.3. que excedeu o valor dos recursos depositados para tratamento de inadimplência (além da margem depositada)</i>	Amount Exceeded (on each day) <i>Valor excedido (em cada dia)</i>	-
4.4.6	The actual largest aggregate credit exposure (in excess of initial margin) to any single participant and its affiliates (including transactions cleared for indirect participants) <i>Maior exposição de crédito agregada (além da margem depositada) a qualquer participante individual e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos)</i>	Peak Day Amount In Previous 12 Months <i>Valor máximo (dia) nos últimos 12 meses</i> Mean Average Over Previous 12 Months <i>Média nos últimos 12 meses</i>	535.068.994 22.244.955
4.4.7	The estimated largest aggregate stress loss (in excess of initial margin) that would be caused by the default of any two participants and their affiliates (including transactions cleared for indirect participants) in extreme but plausible market conditions <i>Maior perda agregada estimada (além da margem depositada) que seria causada pela inadimplência de quaisquer dois participantes e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos) em condições de mercado extremas, mas plausíveis</i>	Peak Day Amount In Previous 12 Months <i>Valor máximo (dia) nos últimos 12 meses</i> Mean Average Over Previous 12 Months <i>Média nos últimos 12 meses</i>	3.093.000.000 2.165.000.000
4.4.8	Number of business days, if any, on which the above amount (4.4.7) exceeded actual pre-funded default resources (in excess of initial margin) <i>Quantidade de dias úteis, se houver, nos quais o valor acima (4.4.7.) excedeu os recursos depositados para tratamento de inadimplência (além da margem depositada)</i>		-
4.4.9	The amount in 4.4.7 which exceeded actual pre-funded default resources (in excess of initial margin) <i>Valor em 4.4.7 que excedeu o valor dos recursos depositados para tratamento de inadimplência (além da margem depositada)</i>	Amount Exceeded (on each day) <i>Valor excedido (em cada dia)</i>	-
4.4.10	The actual largest aggregate credit exposure (in excess of initial margin) to any two participants and their affiliates (including transactions cleared for indirect participants) <i>Maior exposição de crédito agregada (além da margem depositada) a quaisquer dois participantes e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos)</i>	Peak Day Amount In Previous 12 Months <i>Valor máximo (dia) nos últimos 12 meses</i> Mean Average Over Previous 12 Months <i>Média nos últimos 12 meses</i>	559.266.828 28.833.891

COLLATERAL (GARANTIAS)

5.1	Assets eligible as initial margin and the respective haircuts applied <i>Ativos aceites como garantia e respectivos deságios aplicados</i> Update as changes are made <i>Atualizar à medida em que ocorrerem mudanças</i>	
5.1.1	Assets eligible as initial margin and the respective haircuts applied. Update as changes are made <i>Ativos aceites como garantia e respectivos deságios aplicados. Atualizar à medida em que ocorrerem mudanças</i>	Link
5.2	Assets eligible for pre-funded participant contributions to the default resources, and the respective haircuts applied (if different from 5.1) <i>Ativos aceites como contribuição do participante para compor os recursos para tratamento de inadimplência e respectivos deságios aplicados (se diferente do item 5.1.)</i> Update as changes are made <i>Atualizar à medida em que ocorrerem mudanças</i>	
5.2.1	Assets eligible for pre-funded participant contributions to the default resources, and the respective haircuts applied (if different from 5.1) <i>Ativos aceites como contribuição do participante para compor os recursos para tratamento de inadimplência e respectivos deságios aplicados (se diferente do item 5.1.)</i>	See note 5.2.1 <i>Vide nota 5.2.1</i>
5.3	Results of testing of haircuts <i>Resultados dos testes de deságio</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
5.3.1	Confidence interval targeted through the calculation of haircuts <i>Intervalo de confiança almejado pelo cálculo de deságios</i>	99.5% - Commodities derivatives <i>99,5% - Derivativos de commodities</i> 99.96% - Other products <i>99,96% Outros produtos</i> See note 5.3.1 <i>Vide nota 5.3.1</i>
5.3.2	Assumed holding/liquidation period for the assets accepted <i>Período de encerramento / liquidação dos ativos aceites</i>	From 1 to 10 days <i>De 1 a 10 dias</i>
5.3.3	Look-back period used for testing the haircuts <i>Período histórico utilizado para testar os deságios</i>	See note 5.3.3 <i>Vide nota 5.3.3</i>
5.3.4	Number of days during the look-back period on which the fall in value during the assumed holding/liquidation period exceeded the haircut on an asset <i>Quantidade de dias, durante o período histórico, nos quais a desvalorização do ativo durante o período de encerramento excedeu o deságio aplicado sobre o ativo</i>	See note 5.3.4 <i>Vide nota 5.3.4</i>

MARGIN (MARGEM)

6.1	For each clearing service, total initial margin required, split by house and client (or combined total if not segregated) <i>Para cada câmara, margem total requerida, dividida por participante (inclusive posições proprietárias) e comitente (ou agregado total caso não haja segregação)</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>												
6.1.1	Total initial margin required <i>Margem total requerida</i>	<table border="1"> <tr> <td>House net <i>Participantes - líquido</i></td> <td>See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i></td> </tr> <tr> <td>Client gross <i>Comitentes - bruto</i></td> <td>345.014.210.952</td> </tr> <tr> <td>Client net <i>Comitentes - líquido</i></td> <td>See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i></td> </tr> <tr> <td>Total <i>Total</i></td> <td>345.014.210.952</td> </tr> </table>	House net <i>Participantes - líquido</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>	Client gross <i>Comitentes - bruto</i>	345.014.210.952	Client net <i>Comitentes - líquido</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>	Total <i>Total</i>	345.014.210.952			
House net <i>Participantes - líquido</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>												
Client gross <i>Comitentes - bruto</i>	345.014.210.952												
Client net <i>Comitentes - líquido</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>												
Total <i>Total</i>	345.014.210.952												
6.2	For each clearing service, total initial margin held, split by house and client <i>Para cada câmara, margem total depositada, dividida por participantes (inclusive posições proprietárias) e comitentes</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>												
6.2.1	Cash deposited at a central bank of issue of the currency concerned <i>Dinheiro depositado no Banco Central emissor da moeda em questão</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>											
6.2.2	Cash deposited at other central banks <i>Dinheiro depositado em outros bancos centrais</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>											
6.2.3	Secured cash deposited at commercial banks (including reverse repo) <i>Caixa depositado em bancos comerciais com garantia (incluindo operações compromissadas)</i>	<table border="1"> <tr> <td>House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i></td> <td rowspan="2">See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i></td> </tr> <tr> <td>House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i></td> </tr> <tr> <td>Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i></td> <td>1.393.175</td> </tr> <tr> <td>Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i></td> <td>1.393.175</td> </tr> <tr> <td>Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i></td> <td>1.393.175</td> </tr> <tr> <td>Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i></td> <td>1.393.175</td> </tr> </table>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>	House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	1.393.175	Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	1.393.175	Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	1.393.175	Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	1.393.175
House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>												
House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>													
Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	1.393.175												
Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	1.393.175												
Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	1.393.175												
Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	1.393.175												
6.2.4	Unsecured cash deposited at commercial banks <i>Caixa depositado em bancos comerciais sem garantia</i>	<table border="1"> <tr> <td>House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i></td> <td rowspan="2">See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i></td> </tr> <tr> <td>House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i></td> </tr> <tr> <td>Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i></td> <td>2.174.733.631</td> </tr> <tr> <td>Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i></td> <td>2.001.285.382</td> </tr> <tr> <td>Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i></td> <td>2.174.733.631</td> </tr> <tr> <td>Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i></td> <td>2.001.285.382</td> </tr> </table>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>	House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	2.174.733.631	Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	2.001.285.382	Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	2.174.733.631	Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	2.001.285.382
House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>												
House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>													
Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	2.174.733.631												
Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	2.001.285.382												
Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	2.174.733.631												
Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	2.001.285.382												

6.2.5	Non-cash - Sovereign government bonds - Domestic - See note 6.2.5 <i>Títulos públicos federais - brasileiros - Vide nota 6.2.5</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	397.837.856.445
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	397.169.786.570
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	397.837.856.445
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	397.169.786.570
6.2.6	Non-cash - Sovereign government bonds - Other <i>Títulos públicos federais - Outros</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	8.480.930.425
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	8.116.038.075
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	8.480.930.425
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	8.116.038.075
6.2.7	Non-cash - Agency bonds <i>Agency bonds</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	
6.2.8	Non-cash - State/municipal bonds <i>Títulos estaduais/municipais</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	
6.2.9	Non-cash - Corporate bonds <i>Títulos privados</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	
6.2.10	Non-cash - Equities <i>Ações</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	91.976.705.138
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	74.653.048.915
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	91.976.705.138
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	74.653.048.915

6.2.11	Non-cash - Commodities - gold <i>Commodities - ouro</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	62.071.806
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	55.966.827
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	62.071.806
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	55.966.827
6.2.12	Non-cash - Commodities - other <i>Commodities - outros</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	
6.2.13	Non-cash - Mutual funds / UCITS <i>Fundos mútuos / UCITS</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	
6.2.14	Non-cash - Other - See note 6.2.14 <i>Outros - Vide nota 6.2.14</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	9.183.234.022
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	9.183.234.022
		Total IM - Pre haircut <i>Margem - total - pré deságio</i>	9.183.234.022
		Total IM - Post haircut <i>Margem - total - pós deságio</i>	9.183.234.022
6.2.15	Total initial margin held <i>Margem total depositada</i>	House IM - Pre haircut <i>Margem - participantes - pré deságio</i>	See note 6.1.1 <i>Vide nota 6.1.1</i>
		House IM - Post haircut <i>Margem - participantes - pós deságio</i>	
		Client IM - Pre haircut <i>Margem - comitentes - pré deságio</i>	509.716.924.642
		Client IM - Post haircut <i>Margem - comitentes - pós deságio</i>	See note 6.2 <i>Vide nota 6.2</i> 491.180.752.967
6.3	Initial margin rates on individual contracts, where the CCP sets such rates <i>Margem cobrada sobre contratos individuais (se aplicável)</i> Update as changes are made <i>Atualizar à medida em que ocorrerem mudanças</i>		Link
		6.3.1	Initial margin rates on individual contracts where the CCP sets such rates <i>Margem cobrada sobre contratos individuais (se aplicável)</i>

6.4	Type of initial margin model used and the key model design parameters for each initial margin model <i>Tipo de modelo de margem utilizado e parâmetros chave para cada modelo de margem</i> Quarterly (all changes made during the quarter, including effective dates, shall be listed) <i>Trimestral (todas as mudanças efetuadas no trimestre, incluindo as datas de início de vigência das mudanças, devem ser informadas)</i>		
6.4.1	Type of initial margin model <i>Tipo de modelo de margem</i>	Stress test - See note 6.4.1 <i>Teste de estresse - Vide nota 6.4.1</i>	
6.4.2	Type of initial margin model change - effective date <i>Tipo de mudança no modelo de margem - data de início de vigência</i>	August 18, 2014 - See note 6.4.2 <i>18 de Agosto de 2014 - Vide nota 6.4.2</i>	
6.4.3	Initial margin model name <i>Nome do modelo de margem</i>	CORE-Closeout Risk Evaluation <i>CORE-Closeout Risk Evaluation</i>	
6.4.4	Initial margin model name change - effective date <i>Mudança do nome do modelo de margem - data de início de vigência</i>	August 18, 2014 <i>18 de Agosto de 2014</i>	
6.4.5	Single tailed confidence level targeted <i>Nível de confiança uni-caudal almejado</i>	99.5% - Commodities derivatives <i>99,5% - Derivativos de commodities</i> 99.96% - Other products <i>99,96% - Outros produtos</i> See note 6.4.5 <i>Vide nota 6.4.5</i>	
6.4.6	Single tailed confidence level targeted change - effective date <i>Mudança no nível de confiança uni-caudal - data de início de vigência</i>	August 18, 2014 <i>18 de Agosto de 2014</i>	
6.4.7	Sample/data look back period for calibrating the model <i>Período de dados históricos utilizado para calibrar o modelo</i>	See note 6.4.7 <i>Vide nota 6.4.7</i>	
6.4.8	Sample/data look back period for calibrating the model change - effective date <i>Período de dados históricos utilizado para calibrar mudança no modelo - data de início de vigência</i>	See note 6.4.7 <i>Vide nota 6.4.7</i>	
6.4.9	Adjustments or scalars or weighting, if any, applied to historical data (e.g. to reflect changes in volatility) <i>Ajustes, escalas ou ponderações (se existirem) aplicados aos dados históricos (por exemplo, para refletir mudanças na volatilidade)</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>	
6.4.10	Adjustments change - effective date <i>Mudanças efetuadas - data de início de vigência</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>	
6.4.11	Close out/holding periods by product (or, if varying, contract type) <i>Período de encerramento de posições por produto (ou por tipo de contrato)</i>	Equity options <i>Opções de ações</i>	2 days <i>2 dias</i>
		Futures, securities lending, equity forwards, cash equities <i>Futuros, empréstimo de ativos, ações à termo e à vista</i>	From 2 to 10 days <i>De 2 a 10 dias</i>
		Financial options <i>Opções financeiras</i>	5 days <i>5 dias</i>
		OTC derivatives (swap, non-deliverable forward, flexible option) <i>Derivativos de balcão (swap, termo - sem entrega física -, opção flexível)</i>	10 days <i>10 dias</i>
6.4.12	Close out/holding period change - effective date <i>Mudanças no período de encerramento de posições - data de início de vigência</i>	August 18, 2014 - See note 6.4.12 <i>18 de Agosto de 2014 - Vide nota 6.4.12</i>	
6.4.13	Initial margin rates link (margin rate per contract and details of the offsets between different contracts) <i>Link para consultar os valores de margem teórica máxima (margem por contrato e detalhes de compensação entre contratos distintos)</i>	See note 6.3.1 <i>Vide nota 6.3.1</i>	
6.4.14	Frequency of parameter review <i>Frequência de revisão de parâmetros</i>	Daily - See note 6.4.14 <i>Diariamente - Vide nota 6.4.14</i>	
6.4.15	Frequency of parameter review change - effective date <i>Alteração da frequência de revisão de parâmetros - data de início de vigência</i>	August 18, 2014 <i>18 de Agosto de 2014</i>	
6.5	Results of back-testing of initial margin <i>Resultados do back-testing de margem</i> Quarterly - Peak and average amount of excess <i>Trimestral - Valor máximo e médio excedido</i>		
6.5.1.1	Number of times over the past 12 months that margin coverage held against any account fell below the actual marked-to-market exposure of that member account - based on daily back-testing results <i>Quantidade de vezes nos últimos 12 meses nos quais a cobertura de margem, em relação a qualquer conta, ficou abaixo da exposição real marcada a mercado do titular dessa conta, com base nos resultados do back-testing diário</i>	128.327 The back testing applies at the individual client account <i>O back-testing é aplicado no nível do cliente individual</i>	
6.5.1.2	Frequency of daily back-testing result measurements <i>Frequência de avaliação dos resultados do back-testing diário</i>	Once a day <i>Uma vez ao dia</i>	
6.5.1.3	Time of daily back-testing result if measured once a day <i>Tempo de avaliação do resultado do back-testing diário (se avaliado uma vez ao dia)</i>	End of day <i>Final do dia</i>	
6.5.2	Number of observations <i>Número de observações</i>	57.000.222	
6.5.3	Achieved coverage level <i>Nível de confiança alcançado</i>	99,77%	
6.5.4	Where breaches of initial margin coverage have occurred, size of uncovered exposure - peak size <i>Em caso de violações na cobertura de margem, tamanho da exposição descoberta - valor máximo</i>	40.544.253	
6.5.5	Where breaches of initial margin coverage have occurred, size of uncovered exposure - average size <i>Em caso de violações na cobertura de margem, tamanho da exposição descoberta - valor médio</i>	8.349	
6.6	Average total variation margin paid to the CCP by participants each business day <i>Valor médio do ajuste diário pago pelos participantes à CCP em cada dia útil</i> Quarterly - Average per business day over the quarter <i>Trimestral - média diário ao longo do trimestre</i>		
6.6.1	Average total variation margin paid to the CCP by participants each business day <i>Valor médio do ajuste diário pago pelos participantes à CCP em cada dia útil</i>	3.924.655.440 See note 6.6.1 <i>Vide nota 6.6.1</i>	
6.7	Maximum total variation margin paid to the CCP on any given business day over the period <i>Valor máximo do ajuste diário pago à CCP em qualquer dia útil ao longo do período</i> Quarterly - Maximum over quarter <i>Trimestral - máximo ao longo do trimestre</i>		
6.7.1	Maximum total variation margin paid to the CCP on any given business day over the period <i>Valor máximo do ajuste diário pago à CCP em qualquer dia útil ao longo do período</i>	11.753.674.512 See note 6.6.1 <i>Vide nota 6.6.1</i>	

6.8	Maximum aggregate initial margin call on any given business day over the period <i>Valor máximo agregado de chamada de margem em qualquer dia útil ao longo do período</i> Quarterly - Maximum over quarter Trimestral - máximo ao longo do trimestre	
6.8.1	Maximum aggregate initial margin call on any given business day over the period <i>Valor máximo agregado de chamada de margem em qualquer dia útil ao longo do período</i>	7.150.789.428

LIQUIDITY RISK (RISCO DE LIQUIDEZ)

7.1	Liquidity risk - size and composition of qualifying liquid resources <i>Risco de liquidez - valor e composição dos recursos qualificados como líquidos</i> Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
7.1.1	Sufficiency of liquid resources maintained by the clearing service: 'Cover 1' or 'Cover 2' <i>Suficiência dos recursos líquidos mantidos pela câmara: "Cover 1" ou "Cover 2"</i>	Cover 2 Cover 2
7.1.2	Cash deposited at a central bank of issue of the currency concerned <i>Dinheiro depositado no Banco Central emissor da moeda em questão</i>	Not applicable Não aplicável
7.1.3	Cash deposited at other central banks <i>Dinheiro depositado em outros bancos centrais</i>	Not applicable Não aplicável
7.1.4	Secured cash deposited at commercial banks (including reverse repo) <i>Caixa depositado em bancos comerciais com garantia (incluindo operações compromissadas)</i>	-
7.1.5	Unsecured cash deposited at commercial banks <i>Caixa depositado em bancos comerciais sem garantia</i>	-
7.1.6	Secured committed lines of credit (those for which collateral/security will be provided by the CCP if drawn) including committed foreign exchange swaps and committed repos <i>Linhas de assistência à liquidez contratadas com garantias (aquelas para as quais a CCP proverá garantias em caso de utilização) incluindo swaps cambiais e operações compromissadas</i>	21.850.000.000 See note 7.1.6 Vide nota 7.1.6
7.1.7	Unsecured committed lines of credit (which the CCP may draw without providing collateral/security) <i>Linhas de assistência à liquidez contratadas sem garantias (para as quais a CCP não proverá garantias em caso de utilização)</i>	5.800.000.000
7.1.8	Highly marketable collateral held in custody and investments that are readily available and convertible into cash with prearranged and highly reliable funding arrangements even in extreme but plausible market conditions <i>Garantias de alta liquidez mantidas sob custódia e investimentos prontamente disponíveis e conversíveis em dinheiro através de arranjos de financiamento pré-definidos e altamente confiáveis, mesmo em condições de mercado extremas, mas plausíveis</i>	2.322.489.219
7.1.9	Other (please specify) <i>Outros (por favor especifique)</i>	2.000.000.000
7.1.10	CCP routine access to central bank liquidity or facilities <i>Rotina de assistência à liquidez da CCP junto ao Banco Central</i>	Yes, via B3 Bank Sim, via Banco B3
7.1.11	Details regarding the schedule of payments or priority for allocating payments, if such exists, and any applicable rule, policy, procedure, and governance arrangement around such decision making <i>Detalhes do cronograma de pagamentos (ou prioridade na alocação de pagamentos, se aplicável), e quaisquer regras, políticas, procedimentos, e arranjos de governança aplicáveis envolvidos em tal tomada de decisão</i>	-

7.2	Liquidity risk - Size and composition of any supplementary liquidity risk resources above those qualifying liquid resources above <i>Risco de liquidez - Valor e composição de quaisquer recursos suplementares para tratamento do risco de liquidez, além dos recursos qualificados como líquidos, informados acima</i> Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
7.2.1	Size and composition of any supplementary liquidity risk resources for each clearing service above those qualifying liquid resources in 7.1 <i>Valor e composição de quaisquer recursos suplementares para tratamento do risco de liquidez por câmara (além dos recursos qualificados como líquidos em 7.1.)</i>	-

7.3	Liquidity risk - multiple items <i>Risco de liquidez - itens diversos</i> Quarterly Trimestral	
7.3.1	Estimated largest same-day and, where relevant, intraday and multiday payment obligation in total that would be caused by the default of any single participant and its affiliates (including transactions cleared for indirect participants) in extreme but plausible market conditions; Forward looking measure reported quarterly <i>Maior obrigação de pagamento total estimada para o mesmo dia e, quando relevante, intradiariamente e em múltiplos dias, que poderia ser ocasionada pelo inadimplemento de um único participante e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos) em condições de mercado extremas, mas plausíveis. Medida prospectiva reportada trimestralmente</i>	Same Day Payment_Total <i>Pagamentos no mesmo dia_Total</i> 20.477.000.000 Same Day Payment <i>Pagamentos no mesmo dia</i> 20.477.000.000 Intra Day Payment <i>Pagamentos intradiários</i> Not applicable Não aplicável Multi Day Payment <i>Pagamentos em múltiplos dias</i> Not applicable Não aplicável
7.3.2	Report the number of business days, if any, on which the above amount exceeded its qualifying liquid resources (identified as in 7.1, and available at the point the breach occurred), and by how much <i>Reporte a quantidade de dias úteis, se houver, nos quais o valor acima excedeu os recursos qualificados como líquidos (identificados como tal em 7.1., e disponíveis no momento em que ocorreu a violação), e o montante excedido</i>	No. of days in quarter <i>Quantidade de dias no trimestre</i>
7.3.3	Report the number of business days, if any, on which the above amount exceeded its qualifying liquid resources (identified as in 7.1, and available at the point the breach occurred), and by how much <i>Reporte a quantidade de dias úteis, se houver, nos quais o valor acima excedeu os recursos qualificados como líquidos (identificados como tal em 7.1., e disponíveis no momento em que ocorreu a violação), e o montante excedido</i>	Amount Exceeded <i>Valor excedido</i>
7.3.4	Actual largest intraday and multiday payment obligation of a single participant and its affiliates (including transactions cleared for indirect participants) over the past twelve months <i>Maior obrigação real de pagamento intradiária e em múltiplos dias de um único participante e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos) nos últimos doze meses</i>	Same Day Payment_Total <i>Pagamentos no mesmo dia_Total</i> 3.693.074.951 Same Day Payment <i>Pagamentos no mesmo dia</i> 3.693.074.951 Intra Day Payment <i>Pagamentos intradiários</i> Not applicable Não aplicável Multi Day Payment <i>Pagamentos em múltiplos dias</i> Not applicable Não aplicável

7.3.5	Estimated largest same-day and, where relevant, intraday and multiday payment obligation in each relevant currency that would be caused by the default of any single participant and its affiliates (including transactions cleared for indirect participants) in extreme but plausible market conditions; Forward looking measure reported quarterly <i>Maiores obrigação de pagamento estimada para o mesmo dia e, quando relevante, intradiariamente e em múltiplos dias, em cada moeda relevante, que poderia ser ocasionada pelo inadimplemento de qualquer participante individual e suas afiliadas (incluindo operações liquidadas para participantes indiretos) em condições de mercado extremas, mas plausíveis. Medida prospectiva reportada trimestralmente</i>	Same Day Payment_Total <i>Pagamentos no mesmo dia_Total</i>	Clearing members settle exclusively in local currency. Please refer to the above items <i>Os membros de compensação liquidam exclusivamente em moeda local. Por favor verifique os itens acima</i>
		Same Day Payment <i>Pagamentos no mesmo dia</i>	
		Intra Day Payment <i>Pagamentos intradiários</i>	
		Multi Day Payment <i>Pagamentos em múltiplos dias</i>	
7.3.6	Number of business days, if any, on which the above amounts exceeded its qualifying liquid resources in each relevant currency (as identified in 7.1 and available at the point the breach occurred), and by how much <i>Quantidade de dias úteis, se houver, em que os valores acima excederam os recursos qualificados como líquidos em cada moeda relevante (conforme identificado como tal em 7.1. e disponíveis no momento em que a violação ocorreu), e o montante excedido</i>	Number Of Days_USD <i>Quantidade de dias_USD</i>	
		Number Of Days_EUR <i>Quantidade de dias_EUR</i>	
		Number Of Days_GBP <i>Quantidade de dias_GBP</i>	
7.3.7	Number of business days, if any, on which the above amounts exceeded its qualifying liquid resources in each relevant currency (as identified in 7.1 and available at the point the breach occurred), and by how much <i>Quantidade de dias úteis, se houver, em que os valores acima excederam os recursos qualificados como líquidos em cada moeda relevante (conforme identificado como tal em 7.1. e disponíveis no momento em que a violação ocorreu), e o montante excedido</i>	Amount Exceeded <i>Valor excedido</i>	

EXCHANGE-OF-VALUE SETTLEMENT SYSTEMS (SISTEMAS DE LIQUIDAÇÃO DE OBRIGAÇÕES VINCULADAS)

12.1	Percentage of settlements by value effected using a DvP, DvD or PvP settlement mechanism <i>Porcentagem de valor liquidado usando um mecanismo de liquidação DvP, DvD ou PvP</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
12.1.1	Percentage of settlements by value effected using a DvP settlement mechanism <i>Porcentagem de valor liquidado usando um mecanismo de liquidação DvP</i>	56,79%
12.1.2	Percentage of settlements by value effected using a DvD settlement mechanism <i>Porcentagem de valor liquidado usando um mecanismo de liquidação DvD</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
12.1.3	Percentage of settlements by value effected using a PvP settlement mechanism <i>Porcentagem de valor liquidado usando um mecanismo de liquidação PvP</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

12.2	Percentage of settlements by volume effected using a DvP, DvD or PvP settlement mechanism <i>Porcentagem de volume liquidado usando um mecanismo de liquidação DvP, DvD ou PvP</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
12.2.1	Percentage of settlements by volume effected using a DvP settlement mechanism <i>Porcentagem de volume liquidado usando um mecanismo de liquidação DvP</i>	28,57%
12.2.2	Percentage of settlements by volume effected using a DvD settlement mechanism <i>Porcentagem de volume liquidado usando um mecanismo de liquidação DvD</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
12.2.3	Percentage of settlements by volume effected using a PvP settlement mechanism <i>Porcentagem de volume liquidado usando um mecanismo de liquidação PvP</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

DEFAULT RULES AND PROCEDURES (REGRAS E PROCEDIMENTOS EM CASO DE INADIMPLÊNCIA)

13.1	Quantitative information related to defaults <i>Informações quantitativas relacionadas a inadimplências</i> Ad-hoc <i>Ad-hoc</i>	
13.1.1	Amount of loss versus amount of initial margin <i>Montante da perda versus montante da margem</i>	No default during the relevant quarter <i>Nenhuma inadimplência no trimestre</i>
13.1.2	Amount of other financial resources used to cover losses <i>Montante de outros recursos financeiros usados para cobrir perdas</i>	
13.1.3.1	Proportion of client positions closed-out <i>Proporção de posições de clientes encerradas</i>	
13.1.3.2	Proportion of client positions ported <i>Proporção de posições de clientes transferidas</i>	
13.1.4	Appropriate references to other published material related to the defaults <i>Referências a outros materiais publicados relacionados à inadimplência</i>	

SEGREGATION AND PORTABILITY (SEGREGAÇÃO E PORTABILIDADE)

14.1	Total client positions held as a share of notional values cleared or of the settlement value of securities transactions <i>Total de posições de clientes mantidas como uma proporção dos valores nominais liquidados ou do valor de liquidação de operações com títulos</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
14.1.1	Total client positions held in individually segregated accounts <i>Total de posições de clientes mantidas em contas segregadas individualmente</i>	100,00%
14.1.2	Total client positions held in omnibus client-only accounts, other than LSOC accounts <i>Total de posições de clientes mantidas em contas omnibus exclusivas de clientes, exceto contas LSOC</i>	0,00%
14.1.3	Total client positions held in legally segregated but operationally comingled (LSOC) accounts <i>Total de posições de clientes mantidas em contas legalmente segregadas, mas operacionalmente coletivas (LSOC)</i>	0,00%
14.1.4	Total client positions held in comingled house and client accounts <i>Total de posições de clientes mantidas em contas "mistas" - proprietária e comitente</i>	0,00%

GENERAL BUSINESS RISK (RISCO GERAL DO NEGÓCIO)

15.1	General business risk <i>Risco geral do negócio</i> Annual <i>Annual</i>	
15.1.1	Value of liquid net assets funded by equity <i>Valor dos ativos líquidos lastreados no patrimônio líquido</i>	580.000.000
15.1.2	Six months of current operating expenses <i>Seis meses de despesas operacionais correntes</i>	578.800.000

15.2	General business risk - financial disclosures <i>Risco geral do negócio - divulgações financeiras</i> Annual <i>Anual</i>	
15.2.1	Total Revenue <i>Receita - total</i>	10.158.074.000
15.2.2	Total Expenditure <i>Despesa - total</i>	2.754.541.000
15.2.3	Profits <i>Lucros</i>	4.717.097.000
15.2.4	Total Assets <i>Ativos - total</i>	53.426.250.000
15.2.5	Total Liabilities <i>Passivos - total</i>	31.018.345.000
15.2.6	Explain if collateral posted by clearing participants is held on or off the CCP's balance sheet <i>Explique se a garantia depositada pelos participantes da câmara é ou não registrada no balanço patrimonial da CCP</i>	See note 15.2.6 <i>Vide nota 15.2.6</i>
15.2.7	Additional items as necessary <i>Itens adicionais (se necessário)</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

15.3	General business risk - income breakdown <i>Risco geral do negócio - discriminação da receita</i> Annual <i>Anual</i>	
15.3.1	Percentage of total income that comes from fees related to provision of clearing services <i>Porcentagem da receita total proveniente de tarifas relacionadas aos serviços prestados pela câmara</i>	See note 15.3.1 <i>Vide nota 15.3.1</i>
15.3.2	Percentage of total income that comes from the reinvestment (or rehypothecation) of assets provided by clearing participants <i>Porcentagem da receita total proveniente do reinvestimento (ou reutilização) de ativos fornecidos pelos participantes da câmara</i>	1,85% See note 15.3.2 <i>Vide nota 15.3.2</i>

CUSTODY AND INVESTMENT RISKS (RISCOS DE CUSTÓDIA E INVESTIMENTO)

16.1	Total cash (but not securities) received from participants, regardless of the form in which it is held, deposited or invested, split by whether it was received as initial margin or default fund contribution <i>Total em dinheiro (exceto títulos) recebido dos participantes como margem e como contribuição para o fundo de liquidação, independentemente da forma em que esteja mantido, depositado ou investido</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
16.1.1	Total cash (but not securities) received from participants, regardless of the form in which it is held, deposited or invested, received as initial margin <i>Total em dinheiro (exceto títulos) recebido dos participantes como margem, independentemente da forma em que esteja mantido, depositado ou investido</i>	6.093.439.254
16.1.2	Total cash (but not securities) received from participants, regardless of the form in which it is held, deposited or invested, received as default fund contribution <i>Total em dinheiro (exceto títulos) recebido dos participantes como contribuição para o fundo de liquidação, independentemente da forma em que esteja mantido, depositado ou investido</i>	-

16.2	How total cash received from participants (ie the combined total of initial margin and default fund contributions in 16.1) is held/deposited/invested <i>Como o total em dinheiro recebido dos participantes (isto é, o total recebido como margem e contribuições para o fundo de liquidação informado em 16.1.) é mantido, depositado ou investido</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>		
16.2.1	Percentage of total participant cash held as cash deposits (including through reverse repo) <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante mantido como depósitos em dinheiro (incluindo via operações compromissadas)</i>	32,89%	
16.2.2	At central banks of issue of the currency deposited <i>Nos bancos centrais de emissão da moeda depositada</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>	
16.2.3	At other central banks <i>Em outros bancos centrais</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>	
16.2.4	As cash deposits at commercial banks (Secured, including through reverse repo) <i>Como depósitos em dinheiro em bancos comerciais (com garantia, incluindo via operações compromissadas)</i>	0,02%	
16.2.5	As cash deposits at commercial banks (Unsecured) <i>Como depósitos em dinheiro em bancos comerciais (sem garantia)</i>	32,87%	
16.2.6	In money market funds <i>Em fundos de investimentos</i>	0,00%	
16.2.7	In other forms <i>Em outras formas</i>	0,00%	
16.2.8	Percentage of total participant cash held as cash deposits (including through reverse repo), split by currency of these cash deposits (including reverse repo) and money market funds by CCY <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante mantido como depósitos em dinheiro (incluindo via operações compromissadas), dividido por moeda (incluindo operações compromissadas) e por fundos de investimentos</i>	Percentage_USD <i>Porcentagem_USD</i>	100,00%
		Percentage_EUR <i>Porcentagem_EUR</i>	0,00%
		Percentage_GBP <i>Porcentagem_GBP</i>	0,00%
16.2.9	Percentage of total participant cash held as cash deposits (including through reverse repo) - weighted average maturity of these cash deposits (including reverse repo) and money market funds <i>Porcentagem do total em dinheiro dos participantes mantido como depósitos em dinheiro (inclusive via operações compromissadas) - prazo médio ponderado desses depósitos em dinheiro (incluindo operações compromissadas) e fundos de investimentos</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>	
16.2.10	Percentage of total participant cash invested in securities - Domestic sovereign government bonds <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos - Títulos públicos federais brasileiros</i>	67,11%	
16.2.11	Percentage of total participant cash invested in securities - Other sovereign government bonds <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos - Títulos públicos federais - outros</i>	0,00%	
16.2.12	Percentage of total participant cash invested in securities - Agency bonds <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos - Agency bonds</i>	0,00%	
16.2.13	Percentage of total participant cash invested in securities - State/municipal bonds <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos - Títulos estaduais/municipais</i>	0,00%	
16.2.14	Percentage of total participant cash invested in securities - Other instruments <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos - Outros instrumentos</i>	0,00%	
16.2.15	Percentage of total participant cash invested in securities, split by currency of these securities. Specify local currency in comments <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante investido em títulos, dividido por moeda desses títulos. Especifique a moeda local nos comentários</i>	BRL (local currency) R\$ (moeda local)	100,00%

16.2.16	Weighted average maturity of securities <i>Prazo médio ponderado de vencimento dos títulos</i>	140,68 days <i>dias</i>
16.2.17	Estimate of the risk on the investment portfolio (excluding central bank and commercial bank deposits) (99% one-day VaR, or equivalent) <i>Estimativa do risco da carteira de investimentos (excluindo depósitos no banco central e em bancos comerciais) (99% VaR de um dia, ou equivalente)</i>	Not applicable - See note 16.2.17 <i>Não aplicável - Vide nota 16.2.17</i>
16.2.18	Does the CCP investment policy set a limit on the proportion of the investment portfolio that may be allocated to a single counterparty? Size of that limit <i>A política de investimento da CCP estabelece limite de alocação para investimentos em uma única contraparte? Valor desse limite</i>	Yes. B3's investment policy only allows investments in Brazilian government bonds or floating-rate repo transactions (backed by Brazilian government bonds) <i>Sim. A política de investimentos da B3 permite apenas investimentos em títulos públicos federais brasileiros ou em operações compromissadas com taxas pós fixadas (lastreadas em títulos públicos federais brasileiros)</i>
16.2.19	Number of times over the previous quarter in which this limit has been exceeded <i>Quantidade de vezes no trimestre anterior em que esse limite foi excedido</i>	-
16.2.20	Percentage of total participant cash held as securities <i>Porcentagem do total em dinheiro do participante mantido como títulos</i>	67,11%

16.3	Rehypothecation of participant assets (ie non-cash) by the CCP where allowed, split by initial margin and default fund <i>Reutilização de ativos do participante (exceto dinheiro) pela CCP (se permitido), dividida por margem e por contribuição para o fundo de liquidação</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>		
16.3.1	Total value of participant non-cash rehypothecated (Initial margin) <i>Valor total dos ativos do participante (exceto dinheiro) reutilizados (margem)</i>	Not applicable. B3 does not rehypothecate participant's assets <i>Não aplicável. A B3 não reutiliza os ativos do participante</i>	
16.3.2	Total value of participant non-cash rehypothecated (Default fund) <i>Valor total dos ativos do participante (exceto dinheiro) reutilizados (fundo de liquidação)</i>		
16.3.3	Rehypothecation of participant assets (ie non-cash) by the CCP where allowed - initial margin - over the following maturities: Overnight/one day; one day and up to one week; One week and up to one month; One month and up to one year; One year and up to two years; Over two years <i>Reutilização dos ativos do participante (exceto dinheiro) pela CCP (se permitido) - margem - pelos seguintes prazos de vencimento: overnight / um dia; um dia a uma semana; uma semana a um mês; um mês a um ano; um ano a dois anos; acima de dois anos</i>		ON_1D <i>No dia_1 dia</i>
			1D_1W <i>1 dia_1 semana</i>
			1W_1M <i>1 semana_1 mês</i>
			1M_1Y <i>1 mês_1 ano</i>
			1Y_2Y <i>1 ano_2 anos</i>
			2Y+ <i>Acima de 2 anos</i>
16.3.4	Rehypothecation of participant assets (ie non-cash) - default fund - Over the following maturities: Overnight/one day; one day and up to one week; One week and up to one month; One month and up to one year; One year and up to two years; Over two years <i>Reutilização dos ativos do participante (exceto dinheiro) - fundo de liquidação - pelos seguintes prazos de vencimento: overnight / um dia; um dia a uma semana; uma semana a um mês; um mês a um ano; um ano a dois anos; acima de dois anos</i>		ON_1D <i>No dia_1 dia</i>
			1D_1W <i>1 dia_1 semana</i>
		1W_1M <i>1 semana_1 mês</i>	
		1M_1Y <i>1 mês_1 ano</i>	
		1Y_2Y <i>1 ano_2 anos</i>	
		2Y+ <i>Acima de 2 anos</i>	

OPERATIONAL RISK (RISCO OPERACIONAL)

17.1	Operational availability target for the core system(s) involved in clearing (whether or not outsourced) over specified period for the system (e.g. 99.99% over a twelve-month period) <i>Disponibilidade operacional almejada para o(s) sistema(s) (terceirizados ou não) principal(is) envolvido(s) na compensação e liquidação, em um período específico estabelecida para esse sistema (exemplo: 99,99% em um período de doze meses)</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
17.1.1	Operational availability target for the core system(s) involved in clearing (whether or not outsourced) over specified period for the system <i>Disponibilidade operacional almejada para o(s) sistema(s) (terceirizados ou não) principal(is) envolvido(s) na compensação e liquidação, em um período específico estabelecido para esse sistema</i>	99,80%
17.2	Actual availability of the core system(s) over the previous twelve month period <i>Disponibilidade real do(s) sistema(s) principal(is) nos últimos doze meses</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
17.2.1	Actual availability of the core system(s) over the previous twelve month period <i>Disponibilidade real do(s) sistema(s) principal(is) nos últimos doze meses</i>	99,91%
17.3	Total number of failures <i>Quantidade total de falhas</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
17.3.1	Total number of failures and duration affecting the core system(s) involved in clearing over the previous twelve month period <i>Quantidade total de falhas que tenham afetado o(s) sistema(s) principal(is) envolvidos na compensação e liquidação nos últimos doze meses, e tempo de duração das falhas</i>	8 failures <i>8 falhas</i> 149h38min <i>149 horas 38 minutos</i> See note 17.3.1 <i>Vide nota 17.3.1</i>
17.4	Recovery time objective(s) (e.g. within two hours) <i>Objetivo de tempo de recuperação (exemplo: até duas horas)</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
17.4.1	Recovery time objective(s) <i>Objetivo de tempo de recuperação</i>	Within two hours <i>Até duas horas</i>

ACCESS AND PARTICIPATION (REQUISITOS DE ACESSO E PARTICIPAÇÃO)

18.1	Number of clearing members, by clearing service <i>Quantidade de membros de compensação, por câmara</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>		
18.1.1.1	Number of general clearing members <i>Quantidade de membros de compensação - plenos</i>		See note 18.1.1 <i>Vide nota 18.1.1</i>
18.1.1.2	Number of direct clearing members <i>Quantidade de membros de compensação - diretos</i>		See note 18.1.1 <i>Vide nota 18.1.1</i>
18.1.1.3	Number of other categories (describe in comments) <i>Quantidade de outras categorias (descreva)</i>		72
18.1.2.1	Number of central bank participants <i>Quantidade de participantes - bancos centrais</i>		See note 18.1.2.1 <i>Vide nota 18.1.2.1</i>
18.1.2.2	Number of CCP participants <i>Quantidade de participantes - CCPs</i>		-
18.1.2.3	Number of bank participants <i>Quantidade de participantes - bancos</i>		32
18.1.2.4	Number of other participants (describe in comments) <i>Quantidade de participantes - outros (descreva nos comentários)</i>		40 See note 18.1.2.4 <i>Vide nota 18.1.2.4</i>
18.1.3.1	Number of domestic participants <i>Quantidade de participantes - locais</i>		72 See note 18.1.3.1 <i>Vide nota 18.1.3.1</i>
18.1.3.2	Number of foreign participants <i>Quantidade de participantes - estrangeiros</i>		-

18.2	Open position concentration <i>Concentração de posições em aberto</i> Quarterly <i>Trimestral</i>		
18.2.1	For each clearing service with 10 to 25 members, percentage of open positions held by the largest 5 clearing members, including both house and client, in aggregate <i>Para cada câmara com 10 a 25 participantes, percentagem de posições em aberto mantidas pelos 5 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i> Not applicable <i>Não aplicável</i>
18.2.2	For each clearing service with 25 or more members, percentage of open positions held by the largest 5 clearing members, including both house and client in aggregate <i>Para cada câmara com 25 ou mais participantes, percentagem de posições em aberto mantidas pelos 5 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	60,24% 62,08%
18.2.3	For each clearing service with 25 or more members, percentage of open positions held by the largest 10 clearing members, including both house and client, in aggregate <i>Para cada câmara com 25 ou mais participantes, percentagem de posições em aberto mantidas pelos 10 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	80,48% 84,74%

18.3	Initial margin concentration <i>Concentração de margem</i> Quarterly <i>Trimestral</i>		
18.3.1	For each clearing service with 10 - 25 members, percentage of initial margin posted by the largest 5 clearing members, including both house and client, in aggregate <i>Para cada câmara com 10 a 25 participantes, percentagem de garantias depositadas pelos 5 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i> Not applicable <i>Não aplicável</i>
18.3.2	For each clearing service with 25 or more members, percentage of initial margin posted by the largest 5 clearing members, including both house and client, in aggregate <i>Para cada câmara com 25 ou mais participantes, percentagem de garantias depositadas pelos 5 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	47,08% 48,58%
18.3.3	For each clearing service with 25 or more members, percentage of initial margin posted by the largest 10 clearing members, including both house and client, in aggregate <i>Para cada câmara com 25 ou mais participantes, percentagem de garantias depositadas pelos 10 maiores membros de compensação, incluindo tanto posições proprietárias quanto de clientes, no total</i>	Average In Quarter <i>Média no trimestre</i> Peak In Quarter <i>Valor máximo no trimestre</i>	62,56% 63,83%

18.4	Segregated default fund concentration <i>Concentração por fundo de liquidação</i> Quarterly <i>Trimestral</i>		
18.4.1	For each segregated default fund with 10 to 25 members, percentage of participant contributions to the default fund contributed by largest 5 clearing members in aggregate <i>Para cada fundo de liquidação com 10 a 25 participantes, percentagem das contribuições dos participantes para o fundo de liquidação feitas pelos 5 maiores membros de compensação, no total</i>		Not applicable <i>Não aplicável</i>
18.4.2	For each segregated default fund with 25 or more members, percentage of participant contributions to the default fund contributed by largest 5 clearing members in aggregate <i>Para cada fundo de liquidação com 25 ou mais participantes, percentagem das contribuições dos participantes para o fundo de liquidação feitas pelos 5 maiores membros de compensação, no total</i>		11,08%
18.4.3	For each segregated default fund with 25 or more members, percentage of participant contributions to the default fund contributed by largest 10 clearing members in aggregate <i>Para cada fundo de liquidação com 25 ou mais participantes, percentagem das contribuições dos participantes para o fundo de liquidação feitas pelos 10 maiores membros de compensação, no total</i>		22,16%

TIERED PARTICIPATION ARRANGEMENTS (ARRANJOS DE PARTICIPAÇÃO INDIRETA)

19.1	Tiered participation arrangements, measures of concentration of client clearing <i>Arranjos de participação indireta, medidas de concentração de atuação de clientes na câmara</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>		
19.1.1	Number of clients (if known) <i>Quantidade de clientes (se conhecida)</i>		501.063 See note 19.1.1 <i>Vide nota 19.1.1</i>
19.1.2	Number of direct members that clear for clients <i>Quantidade de participantes diretos intermediando para clientes</i>		72

19.1.3.1	Percent of client transactions (by total gross notional for derivatives or total cleared value of securities transactions or similar) attributable to the top 5 clearing members (if the CCP has 10 or more clearing members) <i>Percentagem de transações de clientes (por valor notional bruto total para derivativos ou por valor total liquidado em transações com títulos ou similares) atribuível aos 5 maiores membros de compensação (caso a CCP tenha 10 ou mais membros de compensação)</i>	Peak <i>Valor máximo</i>	79,21%
19.1.3.2		Average <i>Média</i>	77,50%
19.1.4.1	Percent of client transactions (by total gross notional for derivatives or total cleared value of securities transactions or similar) attributable to the top 10 clearing members (if the CCP has 25 or more clearing members) <i>Percentagem de transações de clientes (por valor notional bruto total para derivativos ou por valor total liquidado em transações com títulos ou similares) atribuível aos 10 maiores membros de compensação (caso a CCP tenha 25 ou mais membros de compensação)</i>	Peak <i>Valor máximo</i>	92,97%
19.1.4.2		Average <i>Média</i>	90,88%

FMI LINKS (VÍNCULOS COM IMFs)

20.1	FMI links - value of trades <i>Vínculos com IMFs - valor das operações</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
20.1.1	Value of trades cleared through each link – as a share of total trade values/total notional values cleared <i>Valor das operações liquidadas através de cada vínculo - como parcela dos valores totais / valores notacionais totais das operações liquidadas</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.2	FMI links - initial margin or equivalent financial resources provided <i>Vínculos com IMFs - margem ou recursos financeiros equivalentes fornecidos</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
20.2.1	Initial margin or equivalent financial resources provided to each linked CCP by the CCP to cover the potential future exposure of the linked CCP on contracts cleared across link <i>Margem ou recursos financeiros equivalentes fornecidos pela CCP à cada CCP vinculada para cobrir exposições potenciais futuras da CCP vinculada em contratos liquidados através do vínculo</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.3	FMI links - initial margin or equivalent financial resources collected <i>Vínculos com IMFs - margem ou recursos financeiros equivalentes obtidos</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
20.3.1	Initial margin or equivalent financial resources collected from each linked CCP to cover potential future exposure to the linked CCP on contracts cleared across link (at market value and post haircut) <i>Margem ou recursos financeiros equivalentes obtidos de cada CCP vinculada para cobrir exposições potenciais futuras da CCP vinculada em contratos liquidados através do vínculo (à valor de mercado e após o deságio)</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.4	FMI links - results of back-testing coverage <i>Vínculos com IMFs - resultados da cobertura de back-testing</i> Quarterly <i>Trimestral</i>	
20.4.1.1	Number of times over the past twelve months that coverage provided by margin and equivalent financial resources held against each linked CCP fell below the actual marked-to-market exposure to that linked CCP – based on daily back testing results; Intraday or Continuous or Once-a-day <i>Quantidade de vezes nos últimos doze meses em que a cobertura proporcionada pela margem e pelos recursos financeiros equivalentes, relativos a cada CCP vinculada, ficou abaixo da exposição real marcada a mercado daquela CCP vinculada - com base nos resultados de back-testing diários; Intradário, Contínuo ou Uma vez ao dia</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.4.1.2	Back-testing results frequency - state if measured intraday/continuously/once a day <i>Frequência dos resultados de back-testing - indique se medido durante o dia / continuamente / uma vez por dia</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.4.1.3	If 20.4.1.2 is 'once a day' then the time of day measure is taken, otherwise blank <i>Se 20.4.1.2 é igual à "uma vez por dia", então informe a hora do dia na qual a medição é efetuada, caso contrário, deixar em branco</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.4.2	Number of observations (i.e. number of accounts multiplied by number of days covered in the back test); Intraday or Continuous or Once-a-day <i>Quantidade de observações (ou seja, quantidade de contas multiplicada pelo número de dias cobertos no back-testing); Intradário, Contínuo ou Uma vez ao dia</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.4.3	Achieved coverage level <i>Nível de cobertura alcançado</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.5	FMI links - additional pre-funded financial resources provided to each linked CCP <i>Vínculos com IMFs - recursos financeiros depositados adicionais fornecidos à cada CCP vinculada</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
20.5.1.1	Additional pre-funded financial resources (if any) beyond initial margin and equivalent financial resources provided to each linked CCP, that are available to the linked CCP to cover exposures to the CCP <i>Recursos financeiros depositados adicionais (se houver), além da margem e de recursos financeiros equivalentes fornecidos à cada CCP vinculada, disponíveis para a CCP vinculada cobrir exposições à CCP</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.5.1.2	Whether part of, additional to, or separate from the standard default fund (please specify) <i>Por favor, especifique, à despeito de ser parte do, complementar ao, ou separado do fundo de liquidação principal</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.6	FMI links - additional pre-funded financial resources collected from each linked CCP <i>Vínculos com IMFs - recursos financeiros depositados adicionais obtidos de cada CCP vinculada</i> Quarterly - As at quarter end <i>Trimestral - Ao final do trimestre</i>	
20.6.1.1	Additional pre-funded financial resources (if any) beyond initial margin and equivalent financial resources collected from each linked CCP, that are available to the linked CCP to cover exposures to the CCP <i>Recursos financeiros depositados adicionais (se houver), além da margem e de recursos financeiros equivalentes obtidos de cada CCP vinculada, disponíveis para a CCP vinculada para cobrir exposições à CCP</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>
20.6.1.2	Whether part of, additional to, or separate from the standard default fund (please specify) <i>Por favor, especifique, à despeito de ser parte do, complementar ao, ou separado do fundo de liquidação principal</i>	Not applicable <i>Não aplicável</i>

20.7	FMI links - cross margining Vínculos com IMFs - margem compartilhada Quarterly / Quarterly - As at quarter end Trimestral - Ao final do trimestre	
20.7.1	Value of trades subject to cross margining, by clearing service, as a percentage of total trade values/total notional values cleared Valor das operações sujeito a margem compartilhada, por câmara, como percentagem dos valores totais / valores nominais totais de negociação liquidados	Not applicable Não aplicável
20.7.2	Reduction in total initial margin held by the CCP as a result of cross margining, as a percentage of total initial margin that would otherwise have been held Redução na margem total mantida pela CCP como resultado de margem compartilhada, como percentagem da margem total que, de outra forma, estaria depositada	Not applicable Não aplicável

DISCLOSURE OF RULES, KEY PROCEDURES, AND MARKET DATA

(DIVULGAÇÃO DE REGRAS, PROCEDIMENTOS-CHAVE E DADOS DE MERCADO)

23.1	Disclosure of rules, key procedures, and market data - average daily volumes Divulgação de regras, procedimentos-chave, e dados de mercado - volumes médios diários Quarterly - Average per business day over the quarter Trimestral - média por dia útil ao longo do trimestre	
23.1.1	Average daily volumes of new trades by asset class, instrument, CCY, split by OTC or ETD Volumes médios diários de novas operações por classe de ativo, instrumento, moeda, dividido por operações realizadas no mercado de balcão ou no mercado de bolsa	Link
23.1.2	Average notional value of new trades cleared by asset class, CCY, split by OTC or ETD Valor notional média de novas operações liquidadas por classe de ativo, moeda, dividido por operações realizadas no mercado de balcão ou no mercado de bolsa	Link

23.2	Disclosure of rules, key procedures, and market data - Non-yet-settled Divulgação de regras, procedimentos-chave, e dados de mercado - antes da liquidação Quarterly - At end of quarter Trimestral - Ao final do trimestre	
23.2.1	Gross notional outstanding / total settlement value of novated but not-yet settled securities transactions by asset class, instrument, CCY, split by OTC or ETD Valor notional bruto / valor de liquidação total das transações de títulos novados mas ainda não liquidados por classe de ativo, instrumento, moeda, dividido por operações realizadas no mercado de balcão ou no mercado de bolsa	Link

23.3	Disclosure of rules, key procedures, and market data - execution facility Divulgação de regras, procedimentos-chave, e dados de mercado - plataformas de registro / negociação Quarterly Trimestral	
23.3.1	Average daily volumes submitted by execution facility or matching / confirmation venue Volumes médios diários submetidos por plataformas de registro / negociação	Link
23.3.2	Average notional contract values submitted by execution facility or matching / confirmation venue Valores nominais médios dos contratos submetidos por plataformas de registro / negociação	Link

Principle Princípio	Qualitative Notes Notas Qualitativas Statement Declarações	
4	4.1.5 - The participants who contribute to default fund (FLI) are clearing members (CMs), full trading participants (FTPs) and settlement participants (SPs) Os participantes que contribuem para o fundo de liquidação (FLI) são membros de compensação (MCs), participantes de negociação plenos (PNPs) e participantes de liquidação (PLs)	
4	4.1.6 - The figure reported herein consists in the B3's own resources earmarked to support the activities of B3 Clearinghouse, in addition to its contribution to default fund (FLI), reported in 4.1.1. For further details, please refer to the B3 Clearinghouse Risk Management Manual (http://www.b3.com.br/en_us/regulation/regulatory-framework/post-trade/) O valor aqui reportado consiste em recursos próprios da B3 dedicados à Câmara B3, além da sua contribuição para o fundo de liquidação (FLI), reportada em 4.1.1. Para maiores detalhes, consulte o Manual de Administração de Risco da Câmara B3 (http://www.b3.com.br/en_us/regulation/regulatory-framework/post-trade/)	
4	4.1.9 - Total to be replenished per default event (total amount of required contributions minus the largest contribution of clearing member and the largest contribution of full trading participant or settlement participant). Replenished resources can only be used in subsequent defaults. During any 20-day period, a participant's total replenishment obligation is limited to 3 times the value of such participant's required contribution, regardless of the number of default events that may have occurred. Please refer to the B3 Clearinghouse Rules – articles 113 thru 115 Total a ser reconstruído por evento de inadimplência (valor total das contribuições exigidas menos a maior contribuição do membro de compensação e a maior contribuição do participante de negociação pleno ou participante de liquidação). Os recursos reconstruídos só podem ser usados em inadimplências futuras. Durante qualquer período de 20 dias, a obrigação total de reconstrução de um participante é limitada a 3 vezes o valor da contribuição exigida desse participante, independentemente do número de eventos de inadimplência que possam ter ocorrido. Vide Regulamento da Câmara B3 - artigos 113 a 115	
4	4.2.1 - The figures reported here refer to Brazilian regulation (BCBS 282 methodology). As of December 30, 2021: KCCP under US regulation is BRL 4.988.139 and KCCP under European regulation is BRL 2.868.169 for B3 Clearinghouse. Os valores aqui reportados referem-se à regulamentação brasileira (metodologia BCBS 282). Em 30 de dezembro de 2021 o KCCP, sob a regulamentação dos EUA, é de R\$ 4.988.139 e, sob a regulamentação europeia, é de R\$ 2.868.169 para a Câmara B3	
4	4.3.5 - The figure reported herein includes mutualized, nonmutualized and B3's own resources. Please refer to note 4.1.6. With regard to B3's own resources, it is worth mentioning that according to the B3's Financial Investment Policy, such resources must comply with allocation limits relating to: (i) the type of asset (100% in Brazilian government bonds, Brazilian government bond repos, and investment funds with same-day redemption that hold in portfolio only such bonds and repos, and have as managers, administrators and custodians only institutions authorised by the policy (basically institutions with high credit ratings)); (ii) the type of return (at least 85% floating rate); and (iii) liquidity (at least 90% with immediate liquidity, i.e. same-day redemption) O valor aqui reportado inclui recursos mutualizados, não mutualizados e próprios da B3. Consulte a nota 4.1.6. No que se refere aos recursos próprios da B3, vale ressaltar que, de acordo com a Política de Aplicação Financeira da B3, tais recursos devem observar limites de alocação relativos: (i) ao tipo de ativo (100% em títulos públicos federais brasileiros, operações compromissadas e fundos de investimento com resgate no mesmo dia que mantenham em carteira apenas esses tipos de títulos e operações, e que tenham como gestores, administradores e custodiantes apenas instituições autorizadas pela política (basicamente instituições com alta classificação de crédito)); (ii) ao tipo de retorno (pelo menos 85% em taxa pós-fixada); e (iii) à liquidez (pelo menos 90% com liquidez imediata, ou seja, resgate no mesmo dia)	
4	4.4.3 - As of July 17 2019, B3 Clearinghouse improved its credit stress test, by changing the confidence level from 99.97% to 99.984%. The figures reported here in were calculated by considering 99.97% as confidence level for the period before July 17 2019 and thereafter by considering the confidence level of 99.984% until the end of the reference period A partir de 17 de julho de 2019, a Câmara B3 aprimorou seu teste de estresse de crédito, alterando o nível de confiança de 99,97% para 99,984%. Os valores aqui reportados foram calculados considerando 99,97% como nível de confiança para o período anterior a 17 de julho de 2019 e, posteriormente, considerando o nível de confiança de 99,984% até o final do período de referência	
5	5.1.1 - Collateral limits: The limits defined by B3 to restrict the use of assets in the constitution of collateral are: (i) Limits for bank letters of credit, bank certificates of deposit, real estate letters of credit and agribusiness letters of credit; (ii) Limits for the deposit of assets as third-party collateral; (iii) Acceptance limits for shares of stocks, ETF shares and units; (iv) Utilization limits for illiquid collateral; and (v) Utilization limits for assets deposited abroad. For the relevant criteria, please refer to section 6.3 of the B3 Clearinghouse Risk Management Manual Limites de garantias: os limites definidos pela B3 para restringir a utilização de ativos para constituição de garantias são: (i) limites para cartas de crédito, certificados de depósito bancário, letras de crédito imobiliário e letras de crédito do agronegócio; (ii) limites para depósito de ativos como garantia de terceiros; (iii) limites de aceitação de cotas de ações, cotas de ETF e units; (iv) limites de utilização de garantias ilíquidas; e (v) limites de utilização de ativos depositados no exterior. Mais informações relevantes estão disponíveis na seção 6.3. do Manual de Administração de Risco da Câmara B3	

5	<p>5.2.1 - Pre-funded participant contributions to the default resources are the contributions to the settlement fund (default fund). Only FILCB shares are eligible to the mentioned collateral purposes. Collateral made up of FILCB shares are valued at their opening price on T-1, except for the valuation of FILCB shares on the day of deposit, in which case the T+0 opening price applies. FILCB is an investment fund managed by B3 Bank, which exclusive purpose is to provide liquidity to the clearinghouse in the case of one or more participant default. FILCB invests in post-fixed Brazilian federal government securities indexed to the SELIC rate. For further information on FILCB's investment policy, please refer to FILCB's Bylaws: http://www.b3.com.br/data/files/BA/A5/72/EF/8697061099BE5706790D8AA8/By-Laws-FILCB.pdf</p> <p><i>Os recursos recebidos dos participantes para tratamento de inadimplência são as contribuições para o fundo de liquidação. Apenas cotas do FILCB são elegíveis para esse fim. As garantias constituídas por cotas do FILCB são avaliadas ao seu preço de abertura em D-1, exceto quando para a valorização das cotas do FILCB no dia do depósito, quando se aplica o preço de abertura de D+0. O FILCB é um fundo de investimento gerido pelo Banco B3, que tem como objetivo exclusivo prover liquidez à câmara em caso de inadimplência de um ou mais participantes. O FILCB investe em títulos públicos federais brasileiros pós-fixados indexados à taxa SELIC. Para mais informações sobre a política de investimentos do FILCB, consulte o Estatuto Social do FILCB: http://www.b3.com.br/data/files/BA/A5/72/EF/8697061099BE5706790D8AA8/By-Laws-FILCB.pdf</i></p>
5	<p>5.3.1 - Haircuts are given by the same scenarios (for risk factors) used in the valuation of positions for margin calculation (CORE) purposes. Therefore, collateral valuation is inherent in margin calculation, being evaluated jointly with positions. Considering that margin is calculated by individual client, the joint assessment of positions and collateral means that the same asset may be valued at different prices for different clients (for instance, if customers A and B have posted asset X as collateral, CORE may assign one value for X when calculating customer A's margin and another value for X when calculating customer B's margin). Hence, haircut tests are embedded in the CORE backtesting</p> <p><i>Os deságios são dados pelos mesmos cenários (para fatores de risco) utilizados na valoração das posições para fins de cálculo de margem (CORE). Portanto, a valorização das garantias é inerente ao cálculo da margem, sendo avaliada em conjunto com as posições. Considerando que a margem é calculada por cliente individual, a avaliação conjunta das posições e garantias significa que o mesmo ativo pode ser valorado a preços diferentes para clientes diferentes (por exemplo, se os clientes A e B depositaram o ativo X como garantia, o CORE pode atribuir um valor para X ao calcular a margem do cliente A e outro valor para X ao calcular a margem do cliente B). Consequentemente, os testes de deságio são incorporados ao backtesting do CORE</i></p>
5	<p>5.3.2 - The assumed holding/liquidation period for the assets accepted as collateral varies from 1 to 10 days, depending on the volume to be liquidated and on the daily liquidity of the asset, considering an orderly liquidation process</p> <p><i>O período de encerramento de ativos aceitos em garantia varia de 1 a 10 dias, dependendo do volume a liquidar e da liquidez diária do ativo, e considerando um processo de liquidação ordenado</i></p>
5	<p>5.3.3 - As explained in note 5.3.1, haircut tests are embedded in margin backtesting. Margin backtesting is performed daily at individual client level – the closeout of each client's portfolio is simulated based on the actual prices in the closeout period (the previous 10 days), and the financial outcome, if negative, is compared with the client's collateral. The haircuts are also tested in risk factor testing (the haircuts applicable to an asset are determined by the scenarios for the risk factors of this asset). The margin methodology consists of a stress test that assesses positions and collateral jointly, and the asset posted as collateral may be valued at different prices, depending on the portfolio to which it belongs. The scenarios for the risk factors are of three types – historical, quantitative and prospective – and are limited by the envelope scenarios. The CCP compares on a daily basis the actual variation of each risk factor with the corresponding current envelope scenario</p> <p><i>Conforme explicado na nota 5.3.1, os testes de deságio são incorporados ao backtesting de margem. O backtesting de margem é realizado diariamente no nível do cliente individual - o encerramento da carteira de cada cliente é simulado com base nos preços reais observados no período de encerramento (10 dias anteriores), e o resultado financeiro, se negativo, é comparado com a garantia do cliente. Os deságios também são avaliados em testes de fator de risco (os deságios aplicáveis a um ativo são determinados pelos cenários para os fatores de risco desse ativo). A metodologia de margem consiste em teste de estresse que avalia as posições e garantias em conjunto, sendo que o ativo dado em garantia pode ser valorizado a preços diferentes, dependendo da carteira a qual pertence. Os cenários para os fatores de risco são três - históricos, quantitativos e prospectivos - e são limitados pelos cenários do envelope. A CCP compara diariamente a variação real de cada fator de risco com o cenário do envelope atual correspondente</i></p>
5	<p>5.3.4 - Collateral haircut must be considered within CORE methodology. CORE calculates the risk of collateral and positions jointly, which means that the same scenarios (for variations in risk factor prices) are used to define collateral value and to evaluate positions held in the same portfolio. The value of collateral will be determined not only by the collateral itself but also by the other positions that make up an investor's portfolio. Therefore a backtesting of the collateral haircuts alone may not be a meaningful measure for the evaluation of the risk model robustness. Results for a backtesting of the risk model can be found in 6.5</p> <p><i>O deságio das garantias deve ser considerado dentro da metodologia CORE. O CORE calcula o risco das garantias e das posições em conjunto, o que significa que os mesmos cenários (para variações nos preços dos fatores de risco) são utilizados para definir o valor das garantias e avaliar as posições mantidas na mesma carteira. O valor da garantia será determinado não apenas pela própria garantia, mas também pelas outras posições que compõem a carteira de um investidor. Portanto, o backtesting dos deságios das garantias por si só pode não ser uma medida significativa para a avaliação da robustez do modelo de risco. Os resultados do backtesting do modelo de risco podem ser verificados em 6.5</i></p>
6	<p>6.1.1 - a) B3 adopts an individual client segregation model, meaning that positions are registered in individually segregated accounts and risk is calculated at individual client level. A clearing member's proprietary portfolio (house) is deemed as an individual customer's portfolio, since it corresponds to a CM acting as a customer, and therefore the individual margin requirement applies</p> <p><i>A B3 adota o modelo de segregação de contas no nível dos clientes individuais, ou seja, as posições são registradas em contas segregadas individualmente e o risco é calculado no nível do cliente individual. A carteira própria do membro de compensação é considerada como uma carteira de um cliente individual, uma vez que corresponde a um membro de compensação agindo como um cliente e, portanto, o requisito de margem individual se aplica</i></p> <p>6.1.1 - b) B3 requires collateralization by the client in case of (a) derivatives market and securities lending market and (b) house positions. For the cash equity market it allows two collateralization modes: (1) collateralization by the client or (2) collateralization by the brokerage house, at the discretion of the client and the brokerage house. In all cases, the margin methodology calculates risk at the client level, where in mode (2) an aggregation of the N largest client risks applies (for further details on margin methodology please refer to the B3 Clearinghouse Risk Management Manual). In case (2), collateral (posted by brokerage houses) are registered in accounts segregated by brokerage house and in the other cases collateral are registered in accounts segregated by client. The figure reported in 6.1.1 includes initial margin required at all collateralization modes</p> <p><i>A B3 exige garantias do cliente nos casos de (a) posições nos mercados de derivativos e de empréstimo de títulos e de (b) posições próprias. No mercado de vista de renda variável há duas modalidades de colateralização: (1) colateralização pelo comitente ou (2) colateralização pela corretora, a critério do comitente e da corretora. Em todos os casos, a metodologia de margem calcula o risco no nível do cliente, sendo que no modo (2) se aplica uma agregação dos N maiores riscos do cliente (para mais detalhes sobre a metodologia de margem, consulte o Manual de Administração de Risco da Câmara B3). No caso (2), as garantias (prestadas pelas corretoras) são registradas em contas segregadas por corretora e, nos demais casos, as garantias são registradas em contas segregadas por cliente. O valor reportado em 6.1.1 inclui a margem exigida em todos os modos de colateralização</i></p>
6	<p>6.2 - Collateral haircut must be considered within CORE methodology. CORE assesses collateral and positions jointly, which means that the same scenarios (for variations in primitive risk factors) are used in the definition of collateral amounts and in the evaluation of positions. The value of collateral will be determined not only by the collateral itself but also by the other positions that make up an investor's portfolio, which means that collateral may be valued at higher prices than mark-to-market prices. The possible occurrence of such an event must not be understood as a "negative haircut," but as a feature of the CORE methodology</p> <p><i>O deságio das garantias deve ser considerado dentro da metodologia CORE. O CORE avalia as garantias e as posições em conjunto, o que significa que os mesmos cenários (para variações nos fatores principais de risco) são utilizados na definição dos valores das garantias e na avaliação das posições. O valor da garantia será determinado não apenas pela própria garantia, mas também pelas demais posições que compõem a carteira do investidor, o que significa que a garantia pode ser avaliada a preços superiores aos preços marcados a mercado. A possível ocorrência de tal evento não deve ser interpretada como um "deságio negativo", mas sim como uma característica da metodologia CORE</i></p>
6	<p>6.2.5 - The figures include Brazilian sovereign government bonds and also shares of the investment fund named "FIC Garantia," which is managed by B3 through the B3 Bank. The acquired "FIC Garantia" shares are automatically pledged in favor of the clearinghouse as collateral. The "FIC Garantia"'s resources are invested in Brazilian sovereign government bonds, either directly or via financial instruments backed by such bonds</p> <p><i>Os números incluem títulos públicos federais brasileiros e cotas do fundo de investimento "FIC Garantia", administrado pela B3 por meio do Banco B3. As cotas adquiridas do "FIC Garantia" são automaticamente cedidas a favor da câmara como garantia. Os recursos do "FIC Garantia" são aplicados em títulos públicos federais brasileiros, diretamente ou por meio de instrumentos financeiros lastreados nesses títulos</i></p>
6	<p>6.2.14 - The figures include bank letters of credit, fixed-income securities issued by commercial banks and also cash collateral that is received as cash but held as an investment (same day liquidity, for the most part within the hour). No haircuts apply to bank letters of credit, fixed-income securities, or cash collateral</p> <p><i>Os valores incluem cartas de crédito bancárias, títulos de renda fixa emitidos por bancos comerciais e garantias em dinheiro, recebidas como tal mas mantidas como investimento (com liquidez no mesmo dia, na maior parte dos casos, dentro de uma hora). Nenhum deságio é aplicado às cartas de crédito bancárias, títulos de renda fixa ou garantias em dinheiro</i></p>

6	<p>6.3.1 - B3 discloses on a daily basis, on its website, the maximum theoretical margin on individual contracts / instruments. Such maximum theoretical margin represents the value of margin that would be required of a portfolio made up of a unit of the relevant instrument and no collateral</p> <p><i>A B3 divulga diariamente, em seu website, a margem teórica máxima sobre contratos / instrumentos individuais. Essa margem teórica máxima representa o valor da margem que seria exigido de uma carteira composta por uma unidade do respectivo instrumento e sem garantia real</i></p>
6	<p>6.4.1 - CORE - Closeout Risk Evaluation (proprietary model): CORE methodology consists in a portfolio (positions and collateral) stress test model where market, liquidity and cash flow risks are modeled so as to provide a measure for collateral deficit as the worst financial outcome of the portfolio closeout process, if negative. The stress test is based on a set of 10,000 scenarios for the price variations of risk factors, among prospective, historical and quantitative scenarios. Positions and collateral are jointly valued across the scenarios. For further information, please refer to the B3 Clearinghouse Risk Management Manual, Chapter 7 - Risk Calculation and to B3's website: http://www.b3.com.br/en_us/products-and-services/clearing-and-settlement/clearing/risk-management/modelo-de-risco/core/</p> <p><i>CORE - Closeout Risk Evaluation (modelo proprietário): A metodologia CORE consiste de um modelo de teste de estresse da carteira (posições e garantias) onde os riscos de mercado, de liquidez e de fluxo de caixa são modelados de forma a fornecer uma medida para o déficit de garantia como o pior resultado financeiro do processo de encerramento da carteira, se negativo. O teste de estresse é baseado em um conjunto de 10.000 cenários para as variações dos preços dos fatores de risco, entre cenários prospectivos, históricos e quantitativos. As posições e garantias são avaliadas em conjunto nos cenários. Para mais informações, consulte o Manual de Administração de Risco da Câmara B3, Capítulo 7 - Cálculo de Risco e o site da B3: http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/compensacao-e-liquidacao/clearing/administracao-de-riscos/modelo-de-risco/core/</i></p>
6	<p>6.4.2 - On August 28th, 2017 B3 completed the project to integrate into B3 Clearinghouse (then named BM&FBOVESPA Clearinghouse) the markets previously cleared and settled through the CBLC (the equities clearinghouse operated by B3). A relevant part of the integration project was to prepare CORE to deal with the specificities of these markets</p> <p><i>Em 28 de agosto de 2017, a B3 concluiu o projeto para integrar à Câmara B3 (então denominada Câmara BM&FBOVESPA) os mercados previamente compensados e liquidados por meio da CBLC (câmara de ações operada pela B3). Uma parte relevante do projeto de integração foi preparar o CORE para lidar com as especificidades destes mercados</i></p>
6	<p>6.4.5 - The confidence level targeted for commodities' derivatives is 99.5%. All other products have a targeted level of 99.96%. Margin calculation of portfolios exposed to commodities related risk factors is expected to have a confidence level of at least 99.5%. Margin calculation of portfolios without exposure to commodities related risk factors is expected to follow a confidence level of at least 99.96%</p> <p><i>O nível de confiança almejado para derivativos de commodities é de 99,5%. Todos os outros produtos têm um nível almejado de 99,96%. O cálculo de margem de carteiras expostas à fatores de risco relacionados à commodities deve ter um nível de confiança de pelo menos 99,5%. O cálculo de margem de carteiras sem exposição à fatores de risco relacionados à commodities deve seguir um nível de confiança de pelo menos 99,96%</i></p>
6	<p>6.4.7 - Model parameters are calibrated with historical data available from 2004 up to the latest parameter revision date. Since different model parameters may be revised at different points in time, look back period for model calibration may vary depending on the parameter in question. The look back period is at least from 2004 to 2020</p> <p><i>Os parâmetros do modelo são calibrados com os dados históricos disponíveis de 2004 até a última data de revisão dos parâmetros. Uma vez que diferentes parâmetros do modelo podem ser revisados em diferentes momentos no tempo, o período retrospectivo para calibragem do modelo pode variar dependendo do parâmetro em questão. O período de retrospectiva é, pelo menos, de 2004 a 2020</i></p>
6	<p>6.4.12 - Due to the integration of the equity markets to the B3 Clearinghouse (then named BM&FBOVESPA Clearinghouse), on August 28th, 2017 became effective the holding periods for the equity contracts / products</p> <p><i>Em decorrência da integração dos mercados de ações à Câmara B3 (então denominada Câmara BM&FBOVESPA), em 28 de agosto de 2017 passaram a vigorar os prazos de encerramento de posições para os contratos / produtos de ações</i></p>
6	<p>6.4.14 - B3's risk committee reviews all the most relevant parameters at least once a month. Additionally, all key margin methodology parameters (such as stress scenarios, for example) are monitored by the risk management teams on a daily basis and can be reviewed/changed whenever the committee deems necessary. All the parameters that affect risk management methodology are reviewed at least once a year as part of the regular parameter monitoring</p> <p><i>O comitê de risco da B3 revisa todos os parâmetros mais relevantes pelo menos uma vez por mês. Além disso, todos os principais parâmetros da metodologia de margem (como cenários de estresse, por exemplo) são monitorados diariamente pelas equipes de gestão de risco e podem ser revisados/alterados sempre que o comitê julgar necessário. Todos os parâmetros que afetam a metodologia de gerenciamento de risco são revisados pelo menos uma vez por ano como parte do monitoramento regular dos parâmetros</i></p>
6	<p>6.5.1.1 - Back testing applies at the individual client account. Therefore, the figure reported herein refers to the total number of times over the past 12 months that margin coverage held against any individual client account fell below the actual marked-to-market exposure of that individual client account (violation) - based on daily back-testing results. The information reported here does not refer to violations at clearing member's level</p> <p><i>O backtesting aplica-se à conta individual do cliente. Portanto, o valor relatado aqui se refere ao número total de vezes nos últimos 12 meses que a cobertura de margem mantida em qualquer conta de cliente individual ficou abaixo da exposição real marcada a mercado dessa conta de cliente individual (violação), com base no resultado do teste diário. As informações relatadas aqui não se referem a violações no nível do membro de compensação</i></p>
6	<p>6.6.1 - B3 Clearinghouse serves the following markets: financial, commodities and equities derivatives markets (ETD), cash equity market, securities lending market and OTC derivatives market. However figures reported herein refer only to variation margin paid to the CCP due to positions on futures contracts</p> <p><i>A Câmara B3 atende os seguintes mercados: financeiro, commodities e derivativos negociáveis em bolsa (ETD), à vista de renda variável, empréstimo de títulos e de derivativos de balcão. No entanto, os valores aqui reportados referem-se apenas ao ajuste diário pago à CCP por posições mantidas em contratos futuros</i></p>
7	<p>7.1.6 - Out of the amount reported in 7.1.6, BRL 20 billion represents committed line with the B3 Bank, through which the CCP accesses the Central Bank of Brazil's intraday liquidity mechanism; although a limit of BRL 20 billion is set up in the agreement, liquidity may be provided up to the total government bonds the CCP provides as collateral. The other committed lines are established with major banks, and they are also backed by Brazilian federal government bonds</p> <p><i>Do montante informado em 7.1.6, R\$ 20 bilhões representam linha de assistência à liquidez contratada junto ao Banco B3, por meio da qual a CCP acessa o mecanismo de liquidez intradiário do Banco Central do Brasil; embora um limite de R\$ 20 bilhões seja estabelecido no contrato, a liquidez pode ser fornecida até o total de títulos públicos federais que a CCP fornece como garantia. As demais linhas de assistência à liquidez são contratadas com grandes bancos e também lastreadas em títulos públicos federais brasileiros</i></p>
7	<p>7.1.7 - The use of unsecured committed lines provided to B3 is not limited to CCP service</p> <p><i>A utilização de linhas de assistência à liquidez contratada sem garantias pela B3 não se limita à câmara</i></p>
7	<p>7.1.8 - The figure reported in 7.1.8 does not include collateral reported in 6.2</p> <p><i>O valor reportado em 7.1.8. não inclui o valor das garantias reportado em 6.2</i></p>
7	<p>7.1.10 - Under the legal framework in force in Brazil, only financial institutions such as banks may have full access to the services provided by the Central Bank of Brazil. This provision excludes clearinghouses</p> <p><i>De acordo com a legislação em vigor no Brasil, apenas instituições financeiras, como os bancos, podem ter acesso total aos serviços prestados pelo Banco Central do Brasil. Esta disposição exclui câmaras de compensação e liquidação</i></p>
7	<p>7.3.1 - The scenarios considered in the Liquidity Stress Test until October 29, 2020 were projected with a severity equal to that used in the calculation of the required margin (10 years). As of October 30, the test started using scenarios designed with greater severity (25 and 40 years). The multilateral net balances [MNBs] reported in this item refers to the worst result obtained among the scenarios used</p> <p><i>Os cenários considerados no teste de estresse de liquidez até 29 de outubro de 2020 foram projetados com severidade igual à utilizada no cálculo da margem requerida (10 anos). A partir de 30 de outubro, o teste passou a usar cenários projetados com maior severidade (25 e 40 anos). Os saldos líquidos multilaterais [SLMs] reportados neste item referem-se ao pior resultado obtido entre os cenários utilizados</i></p>
15	<p>15.2 - For further information, please refer to the B3 financial statements (https://ri.b3.com.br/en/, Financial Information, Results Center)</p> <p><i>Para mais informações, consulte as demonstrações financeiras da B3 (https://ri.b3.com.br/en/), menu "Informações Financeiras", "Central de Resultados"</i></p>
15	<p>15.2.6 - Considering B3's financial statements, collateral received in cash is recorded as a liability under "Collateral for transactions" and other non-cash collateral is recorded under memorandum accounts</p> <p><i>Considerando as demonstrações financeiras da B3, as garantias recebidas em dinheiro são registradas como passivo em "Garantias de operações" e outras garantias (exceto dinheiro) são controladas gerencialmente</i></p>
15	<p>15.3.1 - The percentage of total income that comes from fees related to provision of post-trading services is 46.76%, where post-trading services include clearing and depository services. B3 does not disclose income from clearing services and depository services separately</p> <p><i>O percentual da receita total proveniente de tarifas relativas à prestação de serviços de pós-negociação é de 46,76%, sendo que os serviços de pós-negociação incluem os serviços de liquidação e de depositária. A B3 não divulga receitas provenientes dos serviços prestados pela câmara e pela depositária separadamente</i></p>
15	<p>15.3.2 - The figure reported herein refers to reinvestment of cash collateral (in local currency, BRL) posted by participants</p> <p><i>O valor aqui reportado refere-se ao reinvestimento das garantias em dinheiro (em moeda local, R\$) depositadas pelos participantes</i></p>

16	<p>16.1.1 - The figure reported herein consists in the sum of cash received from participants, regardless of the form in which it is held, deposited or invested, received as (i) initial margin and (ii) collateral posted for operating balance purposes (nonmutualized). Item (i) represents 99.92% of the total reported under 16.1.1</p> <p><i>O valor reportado consiste na soma do dinheiro recebido dos participantes, independentemente da forma em que esteja mantido, depositado ou investido, como (i) margem e (ii) garantia depositada na finalidade de saldo operacional (não mutualizada). O item (i) representa 99,92% do total reportado em 16.1.1</i></p>
16	<p>16.2.10 - Investment in Brazilian government bonds or in financial instruments backed by such bonds, with floating-rate returns, immediate liquidity, and minimal exposure to private credit risk</p> <p><i>Investimento em títulos públicos federais brasileiros, ou em instrumentos financeiros lastreados em tais títulos, com rentabilidade pós-fixada, liquidez imediata e exposição mínima ao risco de crédito privado</i></p>
16	<p>16.2.17 - B3 maintains cash collateral invested in fixed-income investment funds, which are mostly made up of floating-rate Brazilian government bonds and floating-rate repo transactions (backed by Brazilian government bonds) for 1 day. Hence, given the portfolio's characteristics, the returns on the portfolio are always positive, thus preserving the amount received as third-party collateral, being VaR calculations not applicable</p> <p><i>A B3 mantém garantias em dinheiro investidas em fundos de investimento de renda fixa, que aplicam principalmente em títulos públicos federais brasileiros e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais brasileiros, ambos com retornos pós-fixados de 1 dia. Assim, dadas as características da carteira, os retornos são sempre positivos, preservando-se o valor recebido em garantia de terceiros, e não cabendo o cálculo do VaR</i></p>
17	<p>17.1.1 - The B3 Clearinghouse is considered as systemically important in Brazil. Therefore, it must achieve an operational availability index greater than or equal to 99.8%, as required under article 10 of Circular #3057 issued by the Central Bank of Brazil</p> <p><i>A Câmara B3 é considerada sistemicamente importante no Brasil. Portanto, deve atingir índice de disponibilidade operacional maior ou igual a 99,8%, conforme requerido pelo artigo 10 da Circular nº 3.057 do Banco Central do Brasil</i></p>
17	<p>17.3.1 - B3's methodology for measuring unavailability considers all system's interfaces with external clients, which means that the unavailability duration for one system is counted for each interface with external clients that became unavailable. Supposing a system with three interfaces with external clients (e.g. message, website and screen) and an one-hour-failure affecting the three interfaces, that would be counted as three hours of unavailability. This approach implies multiple counting but it seems more accurate, once the external clients accessing B3's systems use different interfaces. It is worth mentioning that the total duration of failures reported herein may seem elevated, however it is irrelevant if compared to the total amount of over 170,392 hours of availability over the last 12 months</p> <p><i>A metodologia da B3 para medir a indisponibilidade considera todas as interfaces de sistema utilizadas por clientes externos, o que significa que a duração da indisponibilidade de um sistema é contada por interface que se tornou indisponível e que é utilizada por clientes externos. Supondo um sistema com três interfaces utilizadas por clientes externos (por exemplo, mensagem, tela e website) e uma falha de uma hora que afete as três interfaces, isso seria contado como três horas de indisponibilidade. Esta abordagem implica contagem múltipla, mas parece mais precisa, uma vez que os clientes externos que acessam os sistemas da B3 usam interfaces diferentes. Vale ressaltar que o tempo total de falhas aqui relatado pode parecer elevado, porém é irrelevante se comparado ao total de mais de 170.392 horas de disponibilidade nos últimos 12 meses</i></p>
18	<p>18.1.1 - B3 Clearinghouse does not distinguish membership categories between clearing members. Figures reported in 18.1.1.3 refer to the total number of clearing members, except the Central Bank of Brazil (BCB)</p> <p><i>A Câmara B3 não faz distinção entre categorias de membros de compensação. Os números informados em 18.1.1.3 referem-se ao total de membros de compensação, exceto o Banco Central do Brasil (BCB)</i></p>
18	<p>18.1.2.1 - The Central Bank of Brazil (BCB) is a clearing member of B3 Clearinghouse which settles only its own positions / transactions and it does not contribute to the default fund. The figure reported in 18.1.1.3 represents total number of clearing members that contribute to the default fund</p> <p><i>O Banco Central do Brasil (BCB) é membro de compensação da Câmara B3, liquidando apenas as suas próprias posições / operações, e não contribui para o fundo de liquidação. O valor reportado em 18.1.1.3 representa o número total de membros de compensação que contribuem para o fundo de liquidação</i></p>
18	<p>18.1.2.4 - "Other participants" basically include brokerage firms and broker-dealer firms</p> <p><i>"Outros participantes" incluem, basicamente, corretoras de valores</i></p>
18	<p>18.1.3.1 - The figure includes clearing members whose parent companies are Brazilian or foreign institutions</p> <p><i>O valor aqui reportado inclui os membros de compensação cujos controladores são instituições brasileiras ou estrangeiras</i></p>
19	<p>19.1.1 - The figure reported herein was adjusted for the 4th quarter of 2018 publication onwards in order to include clients from cash equities market, which were not considered on previous publications. By client B3 Clearinghouse considers both direct and indirect participants</p> <p><i>O valor aqui reportado foi ajustado na publicação do 4º trimestre de 2018, e nas publicações subsequentes, de forma a considerar os clientes que atuam no mercado à vista de renda variável, e que não haviam sido considerados nas publicações anteriores. A Câmara B3 considera como clientes os participantes diretos e indiretos</i></p>