

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Descrição da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão sobre as políticas, processos e controles relacionados aos índices financeiros, para atendimento aos *Principles for Financial Benchmarks* da *International Organization of Securities Commissions (IOSCO)* Dezembro de 2019

Disclaimer - Este relatório, incluindo cada uma das seções, foi preparado para apresentar como a B3 aplicou os Princípios da IOSCO relacionados aos índices financeiros considerados no escopo do trabalho. A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwCAI") foi selecionada como auditores externos para atender aos requerimentos do Princípio 17 o qual requer uma auditoria "para periodicamente revisar e reportar sobre a adequação da administração a esse critério e aos princípios".

A B3 fornece esse relatório voluntariamente para demonstrar seu comprometimento com as melhores práticas com relação ao desenho, manutenção e cálculo de índices.

Este relatório destina-se apenas a estar disponível à IOSCO e aqueles que concordarem com termos e condições disponíveis no website da B3 ao tentar acessar o relatório. Esse relatório é fornecido para sua referência interna, apenas e não com propósitos comerciais. Este relatório não poderá ser utilizado ou referenciado de nenhuma maneira sem o consentimento da B3 e não pode ser utilizado para deturpar os índices da B3. Se você está em posse desse relatório e não concordou com os termos e condições, você deve destruir este relatório.

Fornecendo este relatório e fazendo-o disponível ao público, nem a B3 ou a PwCAI, assumem qualquer obrigação ou responsabilidades perante quaisquer terceiros. Este relatório não deve criar qualquer contrato com terceiros ou criar direitos de terceiros para executar qualquer disposição deste relatório (direta ou indiretamente, contratual ou de outra forma) contra a B3, ou a PwCAI. Nada neste Relatório constituirá uma representação para fins legais.

Para evitar dúvidas, nem a B3 ou a PwCAI, aceitam qualquer obrigação ou responsabilidade para com o destinatário ou qualquer outra parte em cujas mãos este relatório possa estar. Não permitimos a cópia ou encaminhamento deste relatório, ou qualquer parte dele, para quaisquer outras partes.

A manutenção e a integridade do website da B3 são de responsabilidade da administração da B3. O trabalho de assecuração razoável conduzido pela PwCAI não inclui quaisquer assuntos relacionados ao website da B3, sendo assim, a PwCAI não aceita responsabilidade por quaisquer diferenças entre o relatório de assecuração razoável que foi emitido e a informação apresentada no website.

Índice

| | |
|--|----|
| Seção 1 - Introdução | 3 |
| Seção 2 - Afirmação da administração | 10 |
| Seção 3 - Princípios da IOSCO "Critérios" e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto") | 11 |
| Seção 4 - Relatório de asseguração razoável dos Auditores Independentes | 39 |
| Anexo | 42 |

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

Seção 1 - Introdução

Em julho de 2013, a *International Organization of Securities Commissions* ("IOSCO") publicou os *Principles for Financial Benchmarks* ("Princípios da IOSCO"). O objetivo da IOSCO é criar um quadro abrangente de princípios para os *benchmarks* usados nos mercados financeiros.

Os Princípios da IOSCO podem ser consultados em:
<http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD415.pdf>

A B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") é uma das maiores empresas provedoras de infraestrutura para o mercado financeiro do mundo em valor de mercado, oferecendo serviços de negociação (bolsa), pós-negociação (*clearing*), registro de operações de balcão e de financiamento de veículos e imóveis.

Dentre os diversos serviços prestados, a B3 fornece uma série de relevantes índices financeiros utilizados pelo mercado no Brasil e no mundo. Tendo em vista a importância da governança sobre tais índices financeiros, bem como sua transparência perante o mercado, a B3 decidiu implementar políticas, processos e controles tendo como referência os Princípios da IOSCO.

Os Princípios da IOSCO abordam os mecanismos de *Governance*, *Quality of the Benchmark*, *Quality of the Methodology* e *Accountability*:

- . *Governance* - os Princípios destinam-se a garantir que os administradores disponham de mecanismos adequados de governança para proteger a integridade do processo de determinação dos índices e para enfrentar conflitos de interesse;
- . *Quality of the Benchmark* - os Princípios destinam-se a promover a qualidade e a integridade das determinações dos índices através da aplicação de fatores de projeto que resultam em um *benchmark* que reflita um mercado seguro. Os Princípios também esclarecem que uma variedade de dados podem ser apropriadamente utilizados para construir um *Benchmark*;
- . *Quality of the Methodology* - os Princípios destinam-se a promover a qualidade e a integridade das Metodologias, estabelecendo informações mínimas que devem ser abordadas dentro de uma Metodologia. Os Princípios exigem que a informação seja publicada ou disponibilizada para que as partes interessadas possam entender e fazer seus próprios julgamentos quanto à credibilidade geral de um *Benchmark*. Eles também exigem que a Metodologia aborde a necessidade de procedimentos que controlam quando as mudanças relevantes são planejadas, como forma de alertar as partes interessadas para essas mudanças que possam afetar suas posições, instrumentos financeiros ou contratos;
- . *Accountability* - os Princípios exigem que os Administradores estabeleçam canais de denúncia, padrões de documentação e revisões de auditoria destinados a fornecer evidências de conformidade pelo Administrador com seus padrões de qualidade, conforme definido pelos Princípios e suas próprias políticas. Os Princípios também abordaram a disponibilização dessas informações às Autoridades de Mercado relevantes.

Em resposta aos Princípios da IOSCO, a B3 forneceu, portanto, uma afirmação descrita na Seção 2, sobre como aplicou os Princípios da IOSCO. A B3 também contratou a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwC") para emitir o relatório de asseguarção razoável sobre a adequação da B3 aos Princípios da IOSCO em 31 de dezembro de 2018 descrito na Seção 4.

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Criada em março de 2017 a partir da integração da BM&FBOVESPA e da Cetip, a B3 se consolida como uma das principais empresas de infraestrutura de mercado financeiro no mundo, com atuação em ambiente de bolsa e de balcão. Sociedade de capital aberto - cujas ações (B3SA3) são negociadas no Novo Mercado -, a B3 integra os índices Ibovespa, IBrX-50, IBrX e Itag, entre outros. Reúne ainda tradição de inovação em produtos e tecnologia e é uma das maiores em valor de mercado, com posição global de destaque no setor de bolsas.

As atividades incluem criação e administração de sistemas de negociação, compensação, liquidação, depósito e registro para todas as principais classes de ativos, desde ações e títulos de renda fixa corporativa até derivativos de moedas, operações estruturadas e taxas de juro e de *commodities*. A B3 também opera como contraparte central garantidora para a maior parte das operações realizadas em seus mercados e oferta serviços de central depositária e de central de registro. Por meio de sua unidade de financiamento de veículos e imóveis, a B3 oferece produtos e serviços que suportam o processo de análise e aprovação de crédito em todo o território nacional, tornando o processo de financiamento mais ágil e seguro.

A B3, há mais de 50 anos, desenvolve, calcula e administra uma ampla variedade de índices, seguindo os critérios de governança que asseguram os mais elevados padrões de qualidade, robustez e transparência. Os índices da B3 são um importante termômetro do mercado financeiro e servem como referência para investidores nacionais e internacionais.

Visão geral dos Índices

Índices amplos

1 Índice Bovespa (Ibovespa)

O Ibovespa é o principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3 e reúne as empresas de maior negociabilidade e representatividade do mercado de capitais brasileiro. Foi criado em 1968 e, ao longo desses 50 anos, consolidou-se como referência para investidores ao redor do mundo.

2 Índice Brasil 100 (IBrX 100)

O IBrX 100 é um índice de retorno total. O objetivo do IBrX 100 é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos 100 ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro. A base do IBrX 100 foi fixada em 1.000 pontos para a data de 28 de dezembro de 1995, e sua divulgação teve início em 2 de janeiro de 1997.

3 Índice Brasil 50 (IBrX 50)

O IBrX 50 é um índice de retorno total. O objetivo do IBrX 50 é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos 50 ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro. A base do IBrX 50 foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 1997, e sua divulgação teve início em 2 de janeiro de 2003.

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

4 Índice Brasil Amplo BM&FBOVESPA (IBrA)

O IBrA é um índice de retorno total. O objetivo do IBrA é ser o indicador do desempenho médio das cotações de todos os ativos negociados no mercado a vista (lote-padrão) da B3 que atendam a critérios mínimos de liquidez e presença em pregão, de forma a oferecer uma visão ampla do mercado acionário. A base do IBrA foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 2005, e sua divulgação teve início em 2 de maio de 2011.

Índices de Governança

1 Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC)

O IGC é um índice de retorno total. O objetivo do IGC é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de empresas listadas no Novo Mercado ou nos Níveis 1 ou 2 da B3. A base do IGC foi fixada em 1.000 pontos para a data de 25 de junho de 2001, e sua divulgação teve início em 26 de junho de 2001.

2 Índice de Ações com *Tag Along* Diferenciado (ITAG)

O ITAG é um índice de retorno total. O objetivo do ITAG é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de emissão de empresas que ofereçam melhores condições aos acionistas minoritários, no caso de alienação do controle. A base do ITAG foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 2002, e sua divulgação teve início em 30 de junho de 2005.

3 Índice de Governança Corporativa *Trade* (IGCT)

O IGCT é um índice de retorno total. O objetivo do IGCT é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de emissão de empresas integrantes do IGC que atendam aos critérios adicionais descritos nesta metodologia. A base do IGCT foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 2005, e sua divulgação teve início em 3 de janeiro de 2011.

4 Índice de Governança Corporativa - Novo Mercado (IGC-NM)

O IGC-NM é um índice de retorno total. O objetivo do IGC-NM é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de emissão de empresas que apresentem bons níveis de governança corporativa, listadas no Novo Mercado da B3. A base do IGC-NM foi fixada em 1.000 pontos para a data de 28 de dezembro de 2006, e sua divulgação teve início em 3 de setembro de 2012.

Índices de Segmento

1 Índice Dividendos BM&FBOVESPA (IDIV)

O IDIV é um índice de retorno total. O objetivo do IDIV é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos que se destacaram em termos de remuneração dos investidores, sob a forma de dividendos e juros sobre o capital próprio. A base do IDIV foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 2005, e sua divulgação teve início em 2 de maio de 2011.

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

2 Índice *MidLarge Cap* (MLCX)

O MLCX é um índice de retorno total. O objetivo do MLCX é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de uma carteira composta pelas empresas de maior capitalização. A base do MLCX foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de abril de 2008, e sua divulgação teve início em 1º de setembro de 2008. Posteriormente, apurou-se uma série retroativa com início em 31 de agosto de 2005.

3 Índice *Small Cap* (SMLL)

O SMLL é um índice de retorno total. O objetivo do SMLL é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de uma carteira composta pelas empresas de menor capitalização. A base do SMLL foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de abril de 2008, e sua divulgação teve início em 1º de setembro de 2008. Posteriormente, apurou-se uma série retroativa com início em 31 de agosto de 2005.

4 Índice Valor BM&FBOVESPA (IVBX 2)

O IVBX 2 é um índice de retorno total. O objetivo do IVBX 2 é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos 50 ativos selecionados em uma relação classificada em ordem decrescente por liquidez, de acordo com seu Índice de Negociabilidade (medido no período de vigência das três carteiras anteriores). Não integrarão a carteira os ativos que apresentem os dez Índices de Negociabilidade mais altos, nem aqueles emitidos pelas empresas com os dez maiores valores de mercado da amostra. A base do IVBX 2 foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 1999, e sua divulgação teve início em 2 de maio de 2001.

Índices de sustentabilidade

1 Índice Carbono Eficiente (ICO2)

O Índice Carbono Eficiente (ICO2) é composto pelas ações das companhias participantes do índice IBrX-50 que aceitaram participar dessa iniciativa, adotando práticas transparentes com relação a suas emissões de gases efeito estufa (GEE), levando em consideração, para ponderação das ações das empresas componentes, seu grau de eficiência de emissões de GEE, além do *free float* (total de ações em circulação) de cada uma delas.

O índice tem como principal objetivo incentivar as empresas emissoras das ações mais negociadas a aferir, divulgar e monitorar suas emissões de GEE, preparando-se, dessa forma, para atuar em uma economia chamada de "baixo carbono". Além disso, visam prover o mercado com um indicador cuja performance será resultante de um portfólio balizado por fatores que incorporam, inclusive, as questões relacionadas às mudanças climáticas. A base do ICO2 foi fixada em 1.000 pontos para a data de 31 de agosto de 2010, e sua divulgação teve início em 2 de dezembro de 2010.

2 Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)

O Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) busca criar um ambiente de investimento compatível com as demandas de desenvolvimento sustentável da sociedade contemporânea e estimular a responsabilidade ética das corporações. Iniciado em 2005, foi originalmente financiado pela *International Finance Corporation* (IFC), braço financeiro do Banco Mundial e seu desenho metodológico foi desenvolvido pelo FGVces e B3.

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

O ISE é uma ferramenta para análise comparativa da performance das empresas listadas na B3 sob o aspecto da sustentabilidade corporativa, baseada em eficiência econômica, equilíbrio ambiental, justiça social e governança corporativa. Também amplia o entendimento sobre empresas e grupos comprometidos com a sustentabilidade, diferenciando-os em termos de qualidade, nível de compromisso com o desenvolvimento sustentável, equidade, transparência e prestação de contas, natureza do produto, além do desempenho empresarial nas dimensões econômico-financeira, social, ambiental e de mudanças climáticas. A base do ISE foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de novembro de 2005, e sua divulgação teve início em 1º de dezembro de 2005.

Índices Setoriais

1 Índice BM&FBOVESPA Financeiro (IFNC)

O IFNC é um índice de retorno total. O objetivo do IFNC é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade dos setores de intermediários financeiros, serviços financeiros diversos, previdência e seguros. A base do IFNC foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 2004, e sua divulgação teve início em 4 de janeiro de 2010.

2 Índice de Consumo (ICON)

O ICON é um índice de retorno total. O objetivo do ICON é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade dos setores de consumo cíclico, consumo não cíclico e saúde. A base do ICON foi fixada em 1.000 pontos para a data de 28 de dezembro de 2006, e sua divulgação teve início em 2 de janeiro de 2009.

3 Índice de Energia Elétrica (IEE)

O IEE é um índice de retorno total com reinvestimento no próprio ativo. O objetivo do IEE é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do setor de energia elétrica. A base do IEE foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 1994, e sua divulgação teve início em 1º de agosto de 1996.

4 Índice de Materiais Básicos BM&FBOVESPA (IMAT)

O IMAT é um índice de retorno total. O objetivo do IMAT é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do setor de materiais básicos. A base do IMAT foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 2005, e sua divulgação teve início em 2 de maio de 2011.

5 Índice do Setor Industrial (INDX)

O INDX é um índice de retorno total. O objetivo do INDX é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade dos setores da atividade industrial compreendidos por materiais básicos, bens industriais, consumo cíclico, consumo não cíclico, tecnologia da informação e saúde. A base do INDX foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 1999, e sua divulgação teve início em 3 de julho de 2006.

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

6 Índice Imobiliário (IMOB)

O IMOB é um índice de retorno total. O objetivo do IMOB é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade dos setores da atividade imobiliária compreendidos por exploração de imóveis e construção civil. A base do IMOB foi fixada em 1.000 pontos para a data de 28 de dezembro de 2007, e sua divulgação teve início em 2 de janeiro de 2009.

7 Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL)

O UTIL é um índice de retorno total. O objetivo do UTIL é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do setor de utilidade pública (energia elétrica, água e saneamento e gás). A base do UTIL foi fixada em 1.000 pontos para a data de 29 de dezembro de 2005, e sua divulgação teve início em 2 de maio de 2011.

Outros Índices

1 Índice de BDRs Não Patrocinados-GLOBAL (BDRX)

O BDRX é um índice de retorno total. O objetivo do BDRX é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos BDRs Não Patrocinados, autorizados à negociação na B3, que atendam a critérios estabelecidos nesta metodologia. A base do BDRX foi fixada em 1.000 pontos para a data de 5 de outubro de 2010, e sua divulgação teve início em 3 de setembro de 2012.

2 Índice de Commodities Brasil (ICB)

O ICB é um índice de retorno total. Pretende-se que o ICB sirva como referência ou *benchmark*, para que fundos de investimento, tesourarias, administradores de carteira e outros investidores possam avaliar o desempenho de seus negócios com *commodities* e compará-los ao desempenho de outros ativos ou aplicações financeiras. Diversos estudos mostram os benefícios de diversificação dos ativos numa carteira de investimento, pois ela permite a redução de riscos sem afetar o retorno total do portfólio. O valor do Índice é calculado com base em um investimento hipotético em uma cesta de *commodities* constituída em 2004, com valor base de 10.000 pontos.

3 Índice de Fundos de Investimentos Imobiliários (IFIX)

O IFIX é um índice de retorno total. O objetivo do IFIX é ser o indicador do desempenho médio das cotações dos fundos imobiliários negociados nos mercados de bolsa e de balcão organizado da B3. A base do IFIX foi fixada em 1.000 pontos para a data de 30 de dezembro de 2010, e sua divulgação teve início em 3 de setembro de 2012.

Índice DI

1 Taxa DI:

As estatísticas do ativo Taxa DI-Cetip são calculadas e divulgadas pela B3, apuradas com base nas operações de emissão de Depósitos Interfinanceiros pré-fixados, pactuadas por um dia útil e registradas e liquidadas pelo sistema B3, conforme determinação do Banco Central do Brasil. No universo do

Seção 1

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Introdução

mercado interbancário são selecionadas as operações de 1 (um) dia útil de prazo (over), considerando apenas as operações realizadas entre instituições de conglomerados diferentes (Extra-grupo), desprezando-se as demais (Intra-Grupo). As estatísticas aqui apuradas são, portanto, estatísticas da população DI Over prefixado (Extra-Grupo). A DI foi divulgada em 1986.

Linha do tempo

- . 1968 - Divulgação do índice IBOVESPA.
- . 1986 - Divulgação da Taxa DI.
- . 1996 - Divulgação do índice IEE.
- . 1997 - Divulgação do índice IBRX100.
- . 2001 - Divulgação dos índices IGC e IVBX2.
- . 2003 - Divulgação do índice IBRX50.
- . 2004 - Divulgação do índice ICB.
- . 2005 - Divulgação dos índices ITAG e ISE.
- . 2006 - Divulgação do índice INDX.
- . 2008 - Divulgação dos índices MLCX e SMLL.
- . 2009 - Divulgação dos índices ICON e IMOB.
- . 2010 - Divulgação dos índices ICO2 e IFNC.
- . 2011 - Divulgação dos índices IBRA, IGCT, IDIV, IMAT e UTIL.
- . 2012 - Divulgação dos índices IGC-NM, BDRX e IFIX.

Controles gerais de TI

A B3 possui um ambiente de Governança de TI que possui controles elaborados para proteger as informações em sua integridade, disponibilidade e confidencialidade; monitorar sistemas, protegê-los contra vírus e outras ameaças e possibilitar a recuperação no menor prazo estabelecido em caso de incidentes; requerer que prestadores de serviços sejam aderentes às nossas políticas internas e obrigações regulatórias onde aplicável; ajudar os funcionários a entender suas responsabilidades e serem corresponsáveis no que diz respeito à proteção da informação e segurança de nossos sistemas.

As políticas e padrões endereçam as questões de segurança desde a fase de desenvolvimento de um projeto ou sistema até a implementação e manutenção em produção.

O processo de avaliação de riscos e controles segue os padrões e mecanismos adotados pela B3. Nesse processo são avaliados os riscos de segurança de TI, continuidade e integridade. Adicionalmente, auditorias internas são conduzidas para revisão de controles de sistemas e infraestrutura.

*

Seção 2

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Afirmação da administração

Afirmação da Administração

Confirmamos que a B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") desenhou e implementou processos específicos para atendimento aos *Principles for Financial Benchmarks* emitido pela *International Organization of Securities Commissions* ("Princípios da IOSCO"), para seus índices financeiros descritos na seção 3.

A descrição na seção 3 deste relatório, apresenta adequadamente as políticas, processos e controles implementados para atendimento aos Princípios da IOSCO em 31 de dezembro de 2018.

A administração da B3 é responsável pela afirmação, o desenho e a implementação das políticas, processos e controles mencionados no parágrafo acima. Especificamente, a administração é responsável pela definição de controles internos adequados para garantir a conformidade contínua da afirmação.

*

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

A descrição, bem como as políticas, procedimentos e controles se aplicam para os seguintes índices financeiros:

| | | | | |
|-------------------------|-------------|--------------|--------------|--------|
| Amplos | IBOV | IBrX-100 | IBrX-50 | IbrA |
| Governança | IGCX | IGCT | IGC-NM | ITAG |
| Segmento | IDIV | MLCX | SMLL | IVBX 2 |
| Sustentabilidade | ICO2 | ISE | | |
| Setoriais | IFNC IEE | IMOB IMAT | UTIL INDX | ICON |
| Outros | BDRX | ICB | IFIX | |
| DI | TAXA DI | | | |

Princípios a serem atendidos, conforme *Principles for Financial Benchmarks* emitido pela *International Organization of Securities Commissions* (IOSCO) de julho de 2013, são:

Governance

- 1 - Overall Responsibility of the Administrator
- 2 - Oversight of third parties
- 3 - Conflicts of interest for Administrators
- 4 - Control Framework for Administrators
- 5 - Internal Oversight

Quality of the Benchmark

- 6 - Benchmark Design
- 7 - Data sufficiency
- 8 - Hierarchy of Data Inputs
- 9 - Transparency of Benchmark Determinations
- 10 - Periodic Review

Quality of the Methodology

- 11 - Content of the Methodology
- 12 - Changes to the Methodology
- 13 - Transition
- 14 - Submitter Code of Conduct
- 15 - Internal Controls over Data Collection

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Accountability

- 16 - *Complaints procedures*
- 17 - *Audits*
- 18 - *Audit Trail*
- 19 - *Cooperation with Regulatory Authorities*

A tabela a seguir apresenta as respostas da B3 em relação a como os Princípios da IOSCO foram atendidos, considerando os domínios e Princípios:

Princípio 1 - Overall Responsibility of the Administrator

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 1 | Resposta B3 |
| <p>The Administrator should retain primary responsibility for all aspects of the Benchmark determination process.</p> <p>For example, this includes:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Development - The definition of the Benchmark and Benchmark Methodology;b) Determination and Dissemination - Accurate and timely compilation and publication and distribution of the Benchmark;c) Operation - Ensuring appropriate transparency over significant decisions affecting the compilation of the Benchmark and any related determination process, including contingency measures in the event of absence of or insufficient inputs, market stress or disruption, failure of critical infrastructure, or other relevant factors; andd) Governance - Establishing credible and transparent governance, oversight and accountability procedures for the Benchmark determination process, including an identifiable oversight function accountable for the development, issuance and operation of the Benchmark. | <p>A B3 é responsável pelos índices divulgados ao mercado, incluindo: a metodologia, o desenvolvimento, cálculo, manutenção, divulgação e governança.</p> <ul style="list-style-type: none">a) Todas as metodologias e procedimentos utilizados nos índices estão disponíveis no <i>site</i> institucional.b) A determinação e disseminação dos índices divulgados via Market Data são monitoradas pelo time de operações de forma intradiária.c) Toda a comunicação com o mercado ocorre pela agência de notícias, podendo ocorrer também por Ofício Circular quando se tratar de algum procedimento não descrito nos manuais.d) A B3 possui um Grupo de Trabalho destinado a avaliar a necessidade e oportunidade de aprimoramentos nas metodologias aplicadas e também nos demais procedimentos utilizados para os índices devido as necessidades do mercado. |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 2 - *Oversight of third parties*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---|
| IOSCO Princípio 2 | Resposta B3 |
| <p>Where activities relating to the Benchmark determination process are undertaken by third parties - for example collection of inputs, publication or where a third party acts as Calculation Agent - the Administrator should maintain appropriate oversight of such third parties. The Administrator (and its oversight function) should consider adopting policies and procedures that:</p> <p>a) Clearly define and substantiate through appropriate written arrangements the roles and obligations of third parties who participate in the Benchmark determination process, as well as the standards the Administrator expects these third parties to comply with;</p> <p>b) Monitor third parties' compliance with the standards set out by the Administrator;</p> <p>c) Make Available to Stakeholders and any relevant Regulatory Authority the identity and roles of third parties who participate in the Benchmark determination process; and</p> <p>d) Take reasonable steps, including contingency plans, to avoid undue operational risk created to the participation of third parties in the Benchmark determination process.</p> <p>This Principle does not apply in relation to a third party from whom an Administrator sources data if that third party is a Regulated Market or Exchange.</p> | <p>Para avaliar o desempenho em sustentabilidade das empresas listadas na B3 e selecioná-las para compor o Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE, a B3 e o conselho deliberativo do ISE B3 (CISE) contam com a parceria técnica da equipe da empresa terceira prestadora do serviço de coleta de dados.</p> <p>A B3 possui uma política de aquisição de bens e serviços que trata da contratação de prestadores de serviços descrevendo as diretrizes do processo:</p> <p>a) O contrato padrão de contratação de terceiros utilizado pela B3 contém as responsabilidades do prestador de serviço;</p> <p>b) As informações apresentadas pelo terceiro são discutidas no CISE, que é responsável pela determinação da carteira do índice ISE;</p> <p>c) A instituição tem publicado em seu <i>site</i> institucional todos os parceiros/participantes do índice, bem como detalha o papel e responsabilidade de cada integrante;</p> <p>d) A instituição conta com plano de contingência para mitigar riscos em relação a prestação de serviços relativos ao processo do ISE.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 3 - *Conflicts of interest for Administrators*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 |
| <p>To protect the integrity and independence of Benchmark determinations, Administrators should document, implement and enforce policies and procedures for the identification, disclosure, management, mitigation or avoidance of conflicts of interest. Administrators should review and update their policies and procedures as appropriate.</p> <p>Administrators should disclose any material conflicts of interest to their users and any relevant Regulatory Authority, if any.</p> <p>The framework should be appropriately tailored to the level of existing or potential conflicts of interest identified and the risks that the Benchmark poses and should seek to ensure:</p> <p>a) Existing or potential conflicts of interest do not inappropriately influence Benchmark determinations;</p> <p>b) Personal interests and connections or business connections do not compromise the Administrator's performance of its functions;</p> <p>c) Segregation of reporting lines within the Administrator, where appropriate, to clearly define responsibilities and prevent unnecessary or undisclosed conflicts of interest or the perception of such conflicts;</p> <p>d) Adequate supervision and sign-off by authorized or qualified employees prior to releasing Benchmark determinations;</p> <p>(e) The confidentiality of data, information and other inputs submitted to, received by or produced by the Administrator, subject to the disclosure obligations of the Administrator;</p> <p>f) Effective procedures to control the exchange</p> | <p>A B3 tem estabelecido um conjunto de controles que visam que a determinação dos índices aconteça de maneira íntegra e independente:</p> <p>a) A área de Processos e Riscos Corporativos que periodicamente realiza trabalhos de mapeamento e avaliação de riscos em processos estabelecidos para a gestão de índices;</p> <p>b) Áreas segregadas no que diz respeito a metodologia (criação, alteração e descontinuação de índices) e a operacionalização de tais metodologias;</p> <p>c) Diretorias das áreas citadas no item B são hierarquicamente independentes;</p> <p>d) Grupo de Trabalho (GT): responsável por acompanhar e aprovar criação, alteração e descontinuação de índices.</p> <p>e) Política de Segurança da Informação e Código de Conduta são assinados e estão sempre disponíveis a todos os colaboradores da companhia;</p> <p>f) Instituição conta com áreas de Segurança da Informação, <i>Compliance</i> e Auditoria Interna;</p> <p>g) A área de Recursos Humanos tem sob sua responsabilidade procedimentos formais de remuneração que são claramente estabelecidos e aplicados a todos os colaboradores da instituição e que não está atrelada ao desempenho dos índices.</p> <p>A B3 possui uma estrutura segregada para mitigar os riscos de conflitos de interesse:</p> <p>a) Os colaboradores são devidamente capacitados para executar as atribuições que</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 |
| <p>of information between staff engaged in activities involving a risk of conflicts of interest or between staff and third parties, where that information may reasonably affect any Benchmark determinations; and</p> <p>g) Adequate remuneration policies that ensure all staff who participate in the Benchmark determination are not directly or indirectly rewarded or incentivized by the levels of the Benchmark.</p> <p>An Administrator's conflict of interest framework should seek to mitigate existing or potential conflicts created by its ownership structure or control, or due to other interests the Administrators staff or wider group may have in relation to Benchmark determinations. To this end, the framework should:</p> <p>a) Include measures to avoid, mitigate or disclose conflicts of interest that may exist between its Benchmark determination business (including all staff who perform or otherwise participate in Benchmark production responsibilities), and any other business of the Administrator or any of its affiliates; and</p> <p>b) Provide that an Administrator discloses conflicts of interest arising from the ownership structure or the control of the Administrator to its Stakeholders and any relevant Regulatory Authority in a timely manner.</p> | <p>lhes são atribuídas e há segregação de funções nos processos que suportam a determinação dos índices;</p> <p>b) A instituição possui um canal de denúncia que está disponível a todos os <i>stakeholders</i> (internos e externos).</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 4 - *Control Framework for Administrators*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---|
| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 |
| <p>An Administrator should implement an appropriate control framework for the process of determining and distributing the Benchmark. The control framework should be appropriately tailored to the materiality of the potential or existing conflicts of interest identified, the extent of the use of discretion in the Benchmark setting process and to the nature of Benchmark inputs and outputs. The control framework should be documented and available to relevant Regulatory Authorities, if any. A summary of its main features should be Published or Made Available to Stakeholders.</p> <p>This control framework should be reviewed periodically and updated as appropriate. The framework should address the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Conflicts of interest in line with Principle 3 on conflicts of interests;b) Integrity and quality of Benchmark determination:<ul style="list-style-type: none">(i) Arrangements to ensure that the quality and integrity of Benchmarks is maintained, in line with principles 6 to 15 on the quality of the Benchmark and Methodology;(ii) Arrangements to promote the integrity of Benchmark inputs, including adequate due diligence on input sources;(iii) Arrangements to ensure accountability and complaints mechanisms are effective, in line with principles 16 to 19; and(iv) Providing robust infrastructure, policies and procedures for the management of risk, including operational risk. | <p>A B3 possui uma estrutura com processos estabelecidos que formam uma estrutura de controles na determinação de índices e que está disponível aos <i>stakeholders</i> em seu <i>site</i> institucional:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Para detalhes vide descrição no princípio 3;b) Para detalhes vide descrição dos princípios 6 ao 15;c) Para mais detalhes vide princípio 16;d) A determinação dos índices tem como participantes de várias áreas. Políticas de Segurança da Informação e Código de Conduta são assinados pelos colaboradores e passam por atualizações periódicas. <p>A B3 não utiliza <i>Submitter</i> na obtenção dos dados a serem utilizados no cálculo dos índices.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 |
| <p>c) Whistleblowing mechanism: Administrators should establish an effective whistleblowing mechanism to facilitate early awareness of any potential misconduct or irregularities that may arise. This mechanism should allow for external reporting of such cases where appropriate.</p> <p>d) Expertise:</p> <p>(i) Ensuring Benchmark determinations are made by personnel who possess the relevant levels of expertise, with a process for periodic review of their competence; and</p> <p>(ii) Staff training, including ethics and conflicts of interest training, and continuity and succession planning for personnel.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions: Administrators should promote the integrity of inputs by:</p> <p>a) Ensuring as far as possible that the Submitters comprise an appropriately representative group of participants taking into consideration the underlying Interest measured by the Benchmark;</p> <p>b) Employing a system of appropriate measures so that, to the extent possible, Submitters comply with the Submission guidelines, as defined in the Submitter Code of Conduct and the Administrator's applicable quality and integrity standards for Submission;</p> <p>c) Specifying how frequently Submissions should be made and specifying that inputs or Submissions should be made for every Benchmark determination; and</p> <p>d) Establishing and employing measures to effectively monitor and scrutinize inputs or Submissions. This should include pre-</p> | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 |
| compilation or pre-publication monitoring to identify and avoid errors in inputs or Submissions, as well as ex-post analysis of trends and outliers. | |

Princípio 5 - *Internal Oversight*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 |
| <p>Administrators should establish an oversight function to review and provide challenge on all aspects of the Benchmark determination process. This should include consideration of the features and intended, expected or known usage of the Benchmark and the materiality of existing or potential conflicts of interest identified.</p> <p>The oversight function should be carried out either by a separate committee, or other appropriate governance arrangements. The oversight function and its composition should be appropriate to provide effective scrutiny of the Administrator. Such oversight function could consider groups of Benchmarks by type or asset class, provided that it otherwise complies with this Principle.</p> <p>An Administrator should develop and maintain robust procedures regarding its oversight function, which should be documented and available to relevant Regulatory Authorities, if any. The main features of the procedures should be Made Available to Stakeholders. These procedures should include:</p> <p>a) The terms of reference of the oversight function;</p> <p>b) Criteria to select members of the oversight function;</p> | <p>A B3 possui uma estrutura que garante a supervisão dos processos que determinam os índices em escopo:</p> <p>A companhia possui a área de Processos e Riscos Corporativos que realiza trabalhos periódicos para avaliação dos processos e áreas que suportam a determinação dos índices, bem como identificam possíveis conflitos de interesse. A B3 possui duas principais áreas responsáveis pelos índices: Produtos e Clientes e a de Operações. A área de Produtos e Clientes é a responsável pelas atividades relacionadas a elaboração, alteração e exclusão da metodologia dos índices e a área de Operações é a responsável pela parte operacional do índice que envolve o cálculo e o rebalanceamento, de acordo com a periodicidade definida em cada metodologia, e a manutenção diária da carteira dos índices existentes.</p> <p>A companhia possui fluxogramas de processos relacionados aos índices, utilizando tais documentos como documentação oficial, que é disponibilizado aos funcionários por meio da Intranet.</p> <p>A B3 tem Grupo de Trabalho de índices que tem como escopo a validação e aprovação da criação, alteração e exclusão de índices assim como a revisão periódica das metodologias e demandas pontuais que exijam o GT. Existe um planejamento anual para revisão periódica das</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|--|
| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 |
| <p>c) The summary details of membership of any committee or arrangement charged with the oversight function, along with any declarations of conflicts of interest and processes for election, nomination or removal and replacement of committee members.</p> <p>The responsibilities of the oversight function include:</p> <p>a) Oversight of the Benchmark design:</p> <p>(i) Periodic review of the definition of the Benchmark and its Methodology;</p> <p>(ii) Taking measures to remain informed about issues and risks to the Benchmark, as well as commissioning external reviews of the Benchmark (as appropriate);</p> <p>(iii) Overseeing any changes to the Benchmark Methodology, including assessing whether the Methodology continues to appropriately measure the underlying Interest, reviewing proposed and implemented changes to the Methodology, and authorizing or requesting the Administrator to undertake a consultation with Stakeholders where known or its Subscribers on such changes as per Principle 12; and</p> <p>(iv) Reviewing and approving procedures for termination of the Benchmark, including guidelines that set out how the Administrator should consult with Stakeholders about such cessation.</p> <p>b) Oversight of the integrity of Benchmark determination and control framework:</p> <p>(i) Overseeing the management and operation of the Benchmark, including activities related to</p> | <p>metodologias e sob demanda quando for identificada a necessidade de criação, alteração ou exclusão de algum índice.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 |
| <p>Benchmark determination undertaken by a third party;</p> <p>(ii) Considering the results of internal and external audits, and following up on the implementation of remedial actions highlighted in the results of these audits; and</p> <p>(iii) Overseeing any exercise of Expert Judgment by the Administrator and ensuring Published Methodologies have been followed.</p> <p>Where conflicts of interests may arise in the Administrator due to its ownership structures or controlling interests, or due to other activities conducted by any entity owning or controlling the Administrator or by the Administrator or any of its affiliates: the Administrator should establish an independent oversight function which includes a balanced representation of a range of Stakeholders where known, Subscribers and Submitters, which is chosen to counterbalance the relevant conflict of interest.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions: the oversight function should provide suitable oversight and challenge of the Submissions by:</p> <p>a) Overseeing and challenging the scrutiny and monitoring of inputs or Submissions by the Administrator. This could include regular discussions of inputs or Submission patterns, defining parameters against which inputs or Submissions can be analyzed, or querying the role of the Administrator in challenging or sampling unusual inputs or Submissions;</p> <p>b) Overseeing the Code of Conduct for Submitters;</p> <p>c) Establishing effective arrangements to address breaches of the Code of Conduct for Submitters; and</p> | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 |
| d) Establishing measures to detect potential anomalous or suspicious Submissions and in case of suspicious activities, to report them, as well as any misconduct by Submitters of which it becomes aware to the relevant Regulatory Authorities, if any. | |

Princípio 6 - *Benchmark Design*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|--|
| IOSCO Princípio 6 | Resposta B3 |
| <p>The design of the Benchmark should seek to achieve, and result in an accurate and reliable representation of the economic realities of the Interest it seeks to measure, and eliminate factors that might result in a distortion of the price, rate, index or value of the Benchmark.</p> <p>Benchmark design should take into account the following generic non-exclusive features, and other factors should be considered, as appropriate to the particular Interest:</p> <p>a) Adequacy of the sample used to represent the Interest;</p> <p>b) Size and liquidity of the relevant market (for example whether there is sufficient trading to provide observable, transparent pricing);</p> <p>c) Relative size of the underlying market in relation to the volume of trading in the market that references the Benchmark;</p> <p>d) The distribution of trading among Market Participants (market concentration);</p> <p>e) Market dynamics (e.g., to ensure that the Benchmark reflects changes to the assets underpinning a Benchmark).</p> | <p>A B3 possui processos formais e estabelecidos para determinação dos índices:</p> <p>(a) ao (e) O processo de criação e alteração de índices envolve diversas áreas com intuito de analisar todas as possibilidades e impactos da proposta da metodologia do índice, seja para criação ou alteração. Durante a criação do índice são realizados <i>backtests</i> para confirmar a qualidade das informações e se estas suprem a necessidade do mercado. No <i>site</i> institucional da companhia estão disponibilizados todos os índices em escopo, os quais possuem diversos materiais que tratam dos principais aspectos do índice incluindo a metodologia. São disponibilizadas informações a respeito do objetivo, forma de seleção, ponderação e período de revisão.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 7 - *Data sufficiency*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 7 | Resposta B3 |
| <p>The data used to construct a Benchmark determination should be sufficient to accurately and reliably represent the Interest measured by the Benchmark and should:</p> <p>a) Be based on prices, rates, indices or values that have been formed by the competitive forces of supply and demand in order to provide confidence that the price discovery system is reliable; and</p> <p>b) Be anchored by observable transactions entered into at arm's length between buyers and sellers in the market for the Interest the Benchmark measures in order for it to function as a credible indicator of prices, rates, indices or values.</p> <p>This Principle requires that a Benchmark be based upon (i.e., anchored in) an active market having observable Bona Fide, Arms-Length Transactions. This does not mean that every individual Benchmark determination must be constructed solely of transaction data. Provided that an active market exists, conditions in the market on any given day might require the Administrator to rely on different forms of data tied to observable market data as an adjunct or supplement to transactions. Depending upon the Administrator's Methodology, this could result in an individual Benchmark determination being based predominantly, or exclusively, on bids and offers or extrapolations from prior transactions. This is further clarified in Principle 8.</p> <p>Provided that subparagraphs (a) and (b) above are met, Principle 7 does not preclude Benchmark Administrators from using executable bids or offers as a means to construct Benchmarks where anchored in an observable market consisting of Bona Fide, Arms-Length transactions. [fn. 23 For</p> | <p>A B3 utiliza no cálculo dos índices dados provenientes de operações do mercado regulado com exceção dos índices ISE e ICO2 que utilizam dados captados junto as empresas participantes dos índices. Para isso a B3 tem procedimentos internos para revisão das informações declaradas com o objetivo de garantir a acurácia.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 7 | Resposta B3 |
| <p>example this approach might be appropriate in a market where overall transaction volume is high over sustained periods, though on any given day there might be more firm bids and offers than posted transactions taking place."]</p> <p>This Principle also recognizes that various indices may be designed to measure or reflect the performance of a rulebased investment strategy, the volatility or behavior of an index or market or other aspects of an active market.</p> <p>Principle 7 does not preclude the use of non-transactional data for such indices that are not designed to represent transactions and where the nature of the index is such that non-transactional data is used to reflect what the index is designed to measure. For example, certain volatility indices, which are designed to measure the expected volatility of an index of securities transactions, rely on non-transactional data, but the data is derived from and thus "anchored" in an actual functioning securities or options market. [LIBOR, EURIBOR and TIBOR are intended to represent unsecured, inter-bank funding operations as described by the Benchmark this paragraph does not apply to these three benchmarks].</p> | |

Princípio 8 - Hierarchy of Data Inputs

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 8 | Resposta B3 |
| <p>An Administrator should establish and Publish or Make Available clear guidelines regarding the hierarchy of data inputs and exercise of Expert Judgment used for the determination of Benchmarks. In general, the hierarchy of data inputs should include:</p> <p>a) Where a Benchmark is dependent upon Submissions, the Submitters' own concluded</p> | <p>A B3 não utiliza Submitter na obtenção dos dados a serem utilizados no cálculo dos índices, desta forma o princípio 8 não é aplicável ao ambiente da B3.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 8 | Resposta B3 |
| <p>arms-length transactions in the underlying interest or related markets;</p> <p>b) Reported or observed concluded Arm's-length Transactions in the underlying interest;</p> <p>c) Reported or observed concluded Arm's-length Transactions in related markets;</p> <p>d) Firm (executable) bids and offers; and</p> <p>e) Other market information or Expert Judgments.</p> <p>Provided that the Data Sufficiency Principle is met (i.e., an active market exists), this Principle is not intended to restrict an Administrator's flexibility to use inputs consistent with the Administrator's approach to ensuring the quality, integrity, continuity and reliability of its Benchmark determinations, as set out in the Administrator's Methodology. The Administrator should retain flexibility to use the inputs it believes are appropriate under its Methodology to ensure the quality and integrity of its Benchmark. For example, certain Administrators may decide to rely upon Expert Judgment in an active albeit low liquidity market, when transactions may not be consistently available each day. IOSCO also recognizes that there might be circumstances (e.g., a low liquidity market) when a confirmed bid or offer might carry more meaning than an outlier transaction. Under these circumstances, no transactional data such as bids and offers and extrapolations from prior transactions might predominate in a given Benchmark determination.</p> | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 9 - *Transparency of Benchmark Determinations*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 9 | Resposta B3 |
| <p>The Administrator should describe and publish with each Benchmark determination, to the extent reasonable without delaying an Administrator publication deadline:</p> <p>a) A concise explanation, sufficient to facilitate a Stakeholder's or Market Authority's ability to understand how the determination was developed, including, at a minimum, the size and liquidity of the market being assessed (meaning the number and volume of transactions submitted), the range and average volume and range and average of price, and indicative percentages of each type of market data that have been considered in a Benchmark determination; terms referring to the pricing Methodology should be included (i.e., transaction based, spread-based or interpolated/extrapolated);</p> <p>b) A concise explanation of the extent to which and the basis upon which Expert Judgment if any, was used in establishing a Benchmark determination.</p> | <p>A B3 possui processos formais e estabelecidos da publicação das metodologias que contém todas as informações para que os índices possam ser reperformados:</p> <p>(a) e (b) Todas as metodologias e manuais de procedimentos dos índices em escopo são disponibilizadas no <i>site</i> institucional da companhia. A metodologia dispõe do objetivo do índice, tipo de índice, ativos elegíveis, critérios de inclusão, critérios de exclusão e critério de ponderação. Enquanto o manual de procedimentos é um documento geral, servindo para todos os índices, dispõe das definições: ativos em circulação (<i>free float</i>), índice de retorno total, formula geral de cálculo do preço "ex-teórico", <i>penny stock</i>, índice de negociabilidade e também dos procedimentos para apuração dos índices, vigência das carteiras, prévias das carteiras e dos procedimentos especiais que tratam da suspensão de negociação, companhias em situação especial, exclusão ou não inclusão a critério da B3, preço de exclusão de um ativo do índice, ajustes em caso de reorganização societária envolvendo companhias emissoras de ativos integrantes de índice, ajustes em casos de eventos com redução do <i>free float</i>, ajustes em caso de oferta primária e/ou secundária de ativos que altere o <i>free float</i> e, por fim, da governança dos índices. Além disso, todas as alterações e exclusões são informadas ao mercado, em ofício circular, pela agência de notícias da B3.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 10 - Periodic Review

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|--|
| IOSCO Princípio 10 | Resposta B3 |
| <p>The Administrator should periodically review the conditions in the underlying Interest that the Benchmark measures to determine whether the Interest has undergone structural changes that might require changes to the design of the Methodology. The Administrator also should periodically review whether the Interest has diminished or is nonfunctioning such that it can no longer function as the basis for a credible Benchmark.</p> <p>The Administrator should Publish or Make Available a summary of such reviews where material revisions have been made to a Benchmark, including the rationale for the revisions.</p> | <p>A B3 realiza o rebalanceamento periódico das carteiras teóricas dos índices em escopo.</p> <p>Além destas revisões efetuadas no rebalanceamento podem ser realizadas revisões extraordinárias em caso de ocorrência, no mercado, de fatos que possam afetar o índice.</p> <p>Todas as mudanças efetuadas nos índices e suas metodologias estão disponíveis no <i>site</i> institucional da B3.</p> <p>As revisões e atualizações dos índices ficam disponíveis na intranet no manual de adequações metodológicas.</p> |

Princípio 11 - Content of the Methodology

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|--|
| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 |
| <p>The Administrator should document and Publish or Make Available the Methodology used to make Benchmark determinations. The Administrator should provide the rationale for adopting a particular Methodology. The Published Methodology should provide sufficient detail to allow Stakeholders to understand how the Benchmark is derived and to assess its representativeness, its relevance to particular Stakeholders, and its appropriateness as a reference for financial instruments.</p> <p>At a minimum, the Methodology should contain:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Definitions of key terms;b) All criteria and procedures used to develop the Benchmark, including input selection, the mix | <p>A B3 disponibiliza em seu <i>site</i> institucional todas as metodologias dos índices que contém informações sobre objetivo do índice, ativos elegíveis, critérios de inclusão, critérios de exclusão e critério de ponderação.</p> <p>Adicionalmente também é disponibilizado no <i>site</i> o Manual de procedimentos contendo as definições que são utilizadas para todos os índices como: ativos em circulação (<i>free float</i>), índice de retorno total, fórmula geral de cálculo do preço "ex-teórico", <i>penny stock</i>, índice de negociabilidade e também dos procedimentos para apuração dos índices, vigência das carteiras, prévias das carteiras e dos procedimentos especiais que tratam da suspensão de negociação, companhias em situação especial, exclusão ou não inclusão a critério da B3, preço de exclusão de um</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 |
| <p>of inputs used to derive the Benchmark, the guidelines that control the exercise of Expert Judgment by the Administrator, priority given to certain data types, minimum data needed to determine a Benchmark, and any models or extrapolation methods;</p> <p>c) Procedures and practices designed to promote consistency in the exercise of Expert Judgment between Benchmark determinations;</p> <p>d) The procedures which govern Benchmark determination in periods of market stress or disruption, or periods where data sources may be absent (e.g., theoretical estimation models);</p> <p>e) The procedures for dealing with error reports, including when a revision of a Benchmark would be applicable;</p> <p>f) Information regarding the frequency for internal reviews and approvals of the Methodology. Where applicable, the Published Methodologies should also include information regarding the procedures and frequency for external review of the Methodology;</p> <p>g) The circumstances and procedures under which the Administrator will consult with Stakeholders, as appropriate; and</p> <p>h) The identification of potential limitations of a Benchmark, including its operation in illiquid or fragmented markets and the possible concentration of inputs.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions, the additional Principle also applies:</p> <p>The Administrator should clearly establish criteria for including and excluding Submitters. The</p> | <p>ativo do índice, ajustes em caso de reorganização societária envolvendo companhias emissoras de ativos integrantes de índice, ajustes em casos de eventos com redução do <i>free float</i>, ajustes em caso de oferta primária e/ou secundária de ativos que altere o <i>free float</i> e, da governança dos índices.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 |
| <p>criteria should consider any issues arising from the location of the Submitter, if in a different jurisdiction to the Administrator.</p> <p>These criteria should be available to any relevant Regulatory Authorities, if any, and Published or Made Available to Stakeholders. Any provisions related to changes in composition, including notice periods should be made clear.</p> | |

Princípio 12 - *Changes to the Methodology*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---|
| IOSCO Princípio 12 | Resposta B3 |
| <p>An Administrator should Publish or Make Available the rationale of any proposed material change in its Methodology, and procedures for making such changes. These procedures should clearly define what constitutes a material change, and the method and timing for consulting or notifying Subscribers (and other Stakeholders where appropriate, taking into account the breadth and depth of the Benchmark's use) of changes.</p> <p>Those procedures should be consistent with the overriding objective that an Administrator must ensure the continued integrity of its Benchmark determinations. When changes are proposed, the Administrator should specify exactly what these changes entail and when they are intended to apply.</p> <p>The Administrator should specify how changes to the Methodology will be scrutinized, by the oversight function.</p> <p>The Administrator should develop Stakeholder consultation procedures in relation to changes to the Methodology that are deemed material by the oversight function, and that are appropriate and</p> | <p>O processo de mudança de Metodologia ocorre a partir da demanda do mercado, ou interna identificada pela área de Produtos. Após a identificação da demanda, é realizada a revisão da metodologia e análise das mudanças sugeridas.</p> <p>Após a validação e elaboração da proposta de alteração, é estruturada uma nova carteira do índice e realizados os testes necessários com dados históricos para simular o comportamento do índice com alteração solicitada. Toda mudança é apresentada ao Grupo de trabalho, que são responsáveis pela aprovação da mudança.</p> <p>A mudança é comunicada ao mercado por meio de Ofício divulgado no <i>site</i> da instituição.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 12 | Resposta B3 |
| <p>proportionate to the breadth and depth of the Benchmark's use and the nature of the Stakeholders. Procedures should:</p> <p>a) Provide advance notice and a clear timeframe that gives Stakeholders sufficient opportunity to analyses and comment on the impact of such proposed material changes, having regard to the Administrator's assessment of the overall circumstances; and</p> <p>b) Provide for Stakeholders' summary comments, and the Administrator's summary response to those comments, to be made accessible to all Stakeholders after any given consultation period, except where the commenter has requested confidentiality.</p> | |

Princípio 13 - Transition

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 |
| <p>Administrators should have clear written policies and procedures, to address the need for possible cessation of a Benchmark, due to market structure change, product definition change, or any other condition which makes the Benchmark no longer representative of its intended Interest. These policies and procedures should be proportionate to the estimated breadth and depth of contracts and financial instruments that reference a Benchmark and the economic and financial stability impact that might result from the cessation of the Benchmark. The Administrator should take into account the views of Stakeholders and any relevant Regulatory and National Authorities in determining what policies and procedures are appropriate for a particular Benchmark.</p> <p>These written policies and procedures should be Published or Made Available to all</p> | <p>Caso a B3 decida descontinuar o cálculo e a publicação de um índice, conforme Manual de Procedimentos, deve ser permitido um período de aviso prévio suficiente para facilitar uma transição ordenada.</p> <p>Estes procedimentos incluem a análise, aprovação por alçada competente, procedimentos para exclusão do cálculo, guarda da documentação bem como divulgação ao mercado.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 |
| <p>Stakeholders.</p> <p>Administrators should encourage Subscribers and other Stakeholders who have financial instruments that reference a Benchmark to take steps to make sure that:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Contracts or other financial instruments that reference a Benchmark, have robust fallback provisions in the event of material changes to, or cessation of, the referenced Benchmark; andb) Stakeholders are aware of the possibility that various factors, including external factors beyond the control of the Administrator, might necessitate material changes to a Benchmark. <p>Administrators' written policies and procedures to address the possibility of Benchmark cessation could include the following factors, if determined to be reasonable and appropriate by the Administrator:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Criteria to guide the selection of a credible, alternative Benchmark such as, but not limited to, criteria that seek to match to the extent practicable the existing Benchmark's characteristics (e.g., credit quality, maturities and liquidity of the alternative market), differentials between Benchmarks, the extent to which an alternative Benchmark meets the asset/liability needs of Stakeholders, whether the revised Benchmark is investable, the availability of transparent transaction data, the impact on Stakeholders and impact of existing legislation;b) The practicality of maintaining parallel Benchmarks (e.g., where feasible, maintain the existing Benchmark for a defined period of time to permit existing contracts and financial instruments to mature and publish a new | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 |
| <p>Benchmark) in order to accommodate an orderly transition to a new Benchmark;</p> <p>c) The procedures that the Administrator would follow in the event that a suitable alternative cannot be identified;</p> <p>d) In the case of a Benchmark or a tenor of a Benchmark that will be discontinued completely, the policy defining the period of time in which the Benchmark will continue to be produced in order to permit existing contracts to migrate to an alternative Benchmark if necessary; and</p> <p>e) The process by which the Administrator will engage Stakeholders and relevant Market and National Authorities, as appropriate, in the process for selecting and moving towards an alternative Benchmark, including the timeframe for any such action commensurate with the tenors of the financial instruments referencing the Benchmarks and the adequacy of notice that will be provided to Stakeholders.</p> | |

Princípio 14 - *Submitter Code of Conduct*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---|
| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 |
| <p>Where a Benchmark is based on Submissions, the following additional Principle also applies: The Administrator should develop guidelines for Submitters ("Submitter Code of Conduct"), which should be available to any relevant Regulatory Authorities, if any and Published or Made Available to Stakeholders.</p> <p>The Administrator should only use inputs or Submissions from entities which adhere to the Submitter Code of Conduct and the Administrator</p> | <p>Conforme definido nas metodologias dos índices em escopo, não são utilizados dados de Submitters. Desta forma entendemos que o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 |
| <p>should appropriately monitor and record adherence from Submitters. The Administrator should require Submitters to confirm adherence to the Submitter Code of Conduct annually and whenever a change to the Submitter Code of Conduct has occurred.</p> <p>The Administrator's oversight function should be responsible for the continuing review and oversight of the Submitter Code of Conduct.</p> <p>The Submitter Code of Conduct should address:</p> <ul style="list-style-type: none">a) The selection of inputs;b) Who may submit data and information to the Administrator;c) Quality control procedures to verify the identity of a Submitter and any employee(s) of a Submitter who report(s) data or information and the authorization of such person(s) to report market data on behalf of a Submitter;d) Criteria applied to employees of a Submitter who are permitted to submit data or information to an Administrator on behalf of a Submitter;e) Policies to discourage the interim withdrawal of Submitters from surveys or Panels;f) Policies to encourage Submitters to submit all relevant data; andg) The Submitters' internal systems and controls, which should include:(i) Procedures for submitting inputs, including Methodologies to determine the type of eligible inputs, in line with the Administrator's Methodologies; | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 |
| (ii) Procedures to detect and evaluate suspicious inputs or transactions, including inter-group transactions, and to ensure the Bona Fide nature of such inputs, where appropriate; | |
| (iii) Policies guiding and detailing the use of Expert Judgment, including documentation requirements; | |
| (iv) Record keeping policies; | |
| (v) Pre-Submission validation of inputs, and procedures for multiple reviews by senior staff to check inputs; | |
| (vi) Training, including training with respect to any relevant regulation (covering Benchmark regulation or any market abuse regime); | |
| (vii) Suspicious Submission reporting; | |
| (viii) Roles and responsibilities of key personnel and accountability lines; | |
| (ix) Internal sign off procedures by management for submitting inputs; | |
| (x) Whistle blowing policies (in line with Principle 4); and | |
| (xi) Conflicts of interest procedures and policies, including prohibitions on the Submission of data from Front Office Functions unless the Administrator is satisfied that there are adequate internal oversight and verification procedures for Front Office Function Submissions of data to an Administrator (including safeguards and supervision to address possible conflicts of interests as per paragraphs (v) and (ix) above), the physical separation of employees and reporting lines where appropriate, the consideration of how | |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 |
| <p>to identify, disclose, manage, mitigate and avoid existing or potential incentives to manipulate or otherwise influence data inputs (whether or not in order to influence the Benchmark levels), including, without limitation, through appropriate remuneration policies and by effectively addressing conflicts of interest which may exist between the Submitter's Submission activities (including all staff who perform or otherwise participate in Benchmark.</p> <p>Submission responsibilities), and any other business of the Submitter or of any of its affiliates or any of their respective clients or customers.</p> | |

Princípio 15 - Internal Controls over Data Collection

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 15 | Resposta B3 |
| <p>When an Administrator collects data from any external source the Administrator should ensure that there are appropriate internal controls over its data collection and transmission processes. These controls should address the process for selecting the source, collecting the data and protecting the integrity and confidentiality of the data.</p> <p>Where Administrators receive data from employees of the Front Office Function, the Administrator should seek corroborating data from other sources.</p> | <p>A B3 não utiliza dados externos para geração dos índices.</p> <p>Desta forma o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3.</p> |

Princípio 16 - Complaints procedures

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 16 | Resposta B3 |
| The Administrator should establish and Publish or | A B3 possui um Código de Conduta aplicável a |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 16 | Resposta B3 |
| <p>Make Available a written complaints procedures policy, by which Stakeholders may submit complaints including concerning whether a specific Benchmark determination is representative of the underlying Interest it seeks to measure, applications of the Methodology in relation to a specific Benchmark determination(s) and other Administrator decisions in relation to a Benchmark determination.</p> <p>The complaints procedures policy should:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Permit complaints to be submitted through a user-friendly complaints process such as an electronic Submission process;b) Contain procedures for receiving and investigating a complaint made about the Administrator's Benchmark determination process on a timely and fair basis by personnel who are independent of any personnel who may be or may have been involved in the subject of the complaint, advising the complainant and other relevant parties of the outcome of its investigation within a reasonable period and retaining all records concerning complaints;c) Contain a process for escalating complaints, as appropriate, to the Administrator's governance body; andd) Require all documents relating to a complaint, including those submitted by the complainant as well as the Administrator's own record, to be retained for a minimum of five years, subject to applicable national legal or regulatory requirements. <p>Disputes about a Benchmarking determination, which are not formal complaints, should be resolved by the Administrator by reference to its standard appropriate procedures. If a complaint results in a change in a Benchmark determination,</p> | <p>todos os seus colaboradores, bem como dispõe de canal de denúncia que é operado por empresa terceira, totalmente independente e segregada da B3.</p> <ul style="list-style-type: none">a) As reclamações podem ser efetuadas por meio de ligação telefônica, <i>e-mail</i> para o canal de denúncia ou <i>e-mail</i> direto para o comitê de auditoria;b) As denúncias recebidas são classificadas de acordo com o grau de criticidade sendo analisadas e investigadas pelo Comitê do Código de Conduta;c) Todos os processos de análise das denúncias estão formalizados no Normativo de Tratamento de Denúncias e Fraudes da B3;d) Todas as denúncias são registradas e arquivadas por tempo indeterminado. |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 16 | Resposta B3 |
| that should be Published or Made Available to Subscribers and Published or Made Available to Stakeholders as soon as possible as set out in the Methodology. | |

Princípio 17 - Audits

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|--|
| IOSCO Princípio 17 | Resposta B3 |
| <p>The Administrator should appoint an independent internal or external auditor with appropriate experience and capability to periodically review and report on the Administrator's adherence to its stated criteria and with the Principles. The frequency of audits should be proportionate to the size and complexity of the Administrator's operations.</p> <p>Where appropriate to the level of existing or potential conflicts of interest identified by the Administrator (except for Benchmarks that are otherwise regulated or supervised by a National Authority other than a relevant Regulatory Authority), an Administrator should appoint an independent external auditor with appropriate experience and capability to periodically review and report on the Administrator's adherence to its stated Methodology. The frequency of audits should be proportionate to the size and complexity of the Administrator's Benchmark operations and the breadth and depth of Benchmark use by Stakeholders.</p> | <p>A área de Auditoria Interna da B3 realiza anualmente o planejamento anual dos trabalhos com base na avaliação e priorização dos riscos relacionados ao universo auditável, composto por macroprocessos de negócios e de tecnologia da informação. Os trabalhos são realizados conforme metodologia de auditoria interna, que determina a necessidade de avaliação do universo auditável em um período de, no máximo, 5 anos.</p> <p>Adicionalmente, a auditoria interna realizou em 2016 análise do processo "Administrar Índices" e em 2017 a análise do processo "Apurar e divulgar Taxa DI".</p> <p>Para este primeiro ano, a B3 contratou a PricewaterhouseCoopers (PwC) para apresentar um relatório de asseguarção razoável sobre a adequação da descrição da B3, bem como sobre o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros, para atendimento aos <i>Principles for Financial Benchmarks</i> da IOSCO.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

Princípio 18 - *Audit Trail*

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|--|---|
| IOSCO Princípio 18 | Resposta B3 |
| <p>Written records should be retained by the Administrator for five years, subject to applicable national legal or regulatory requirements on:</p> <ul style="list-style-type: none">a) All market data, Submissions and any other data and information sources relied upon for Benchmark determination;b) The exercise of Expert Judgment made by the Administrator in reaching a Benchmark determination;c) Other changes in or deviations from standard procedures and Methodologies, including those made during periods of market stress or disruption;d) The identity of each person involved in producing a Benchmark determination; ande) Any queries and responses relating to data inputs. <p>If these records are held by a Regulated Market or Exchange the Administrator may rely on these records for compliance with this Principle, subject to appropriate written record sharing agreements.</p> <p>When a Benchmark is based on Submissions, the following additional Principle also applies: Submitters should retain records for five years subject to applicable national legal or regulatory requirements on:</p> <ul style="list-style-type: none">a) The procedures and Methodologies governing the Submission of inputs;b) The identity of any other person who submitted or otherwise generated any of the data or information provided to the Administrator; | <p>A B3 realiza o arquivamento das informações utilizadas no processo de criação, alteração e exclusão de índices em diretório restrito, por 5 anos ou mais.</p> <p>Para todos os dados utilizados para o cálculo dos índices, bem como o rebalanceamento das carteiras, que são obtidos nos sistemas da B3, são realizados os procedimentos de <i>backup</i> pela área de Tecnologia da B3 e arquivados por período de 5 anos ou mais.</p> |

Seção 3

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípios da IOSCO ("Critérios") e descrição da administração para atendimento aos critérios ("Objeto")

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---------------------------------------|
| IOSCO Princípio 18 | Resposta B3 |
| c) Names and roles of individuals responsible for Submission and Submission oversight; d) Relevant communications between submitting parties; e) Any interaction with the Administrator; f) Any queries received regarding data or information provided to the Administrator; g) Declaration of any conflicts of interests and aggregate exposures to Benchmark related instruments; h) Exposures of individual traders/desks to Benchmark related instruments in order to facilitate audits and investigations; and i) Findings of external/internal audits, when available, related to Benchmark Submission remedial actions and progress in implementing them. | |

Princípio 19 - Cooperation with Regulatory Authorities

| Princípios IOSCO ("Critérios") | Resposta B3 ("Descrição" ou "Objeto") |
|---|---|
| IOSCO Princípio 19 | Resposta B3 |
| Relevant documents, Audit Trails and other documents subject to these Principles shall be made readily available by the relevant parties to the relevant Regulatory Authorities in carrying out their regulatory or supervisory duties and handed over promptly upon request. | Ainda que a B3 não possua obrigações regulatórias diretas em relação aos índices, estará sempre à disposição dos órgãos reguladores para o fornecimento de informações, dados e documentos que os mesmos julguem relevantes para as suas atividades. Desta forma o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3. |

*



Seção 4

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Relatório de asseguuração razoável dos Auditores Independentes sobre a adequação da descrição da B3, o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros para atendimento aos *Principles for Financial Benchmarks da International Organization of Securities Commissions (IOSCO)*

Aos Srs. Administradores
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
São Paulo - SP

Alcance

Fomos contratados para apresentar um relatório de asseguuração razoável sobre a adequação da descrição da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (doravante denominada "B3"), bem como sobre o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros, em 31 de dezembro de 2018, para atendimento aos *Principles for Financial Benchmarks* emitido pela *International Organization of Securities Commissions (IOSCO)* de julho de 2013 (doravante denominado "Princípios da IOSCO"), os quais foram descritos pela B3 na Seção 3 deste relatório, no tópico "Princípios IOSCO" ou "Critérios".

Responsabilidades da B3

A administração da B3 é responsável por elaborar a descrição e a correspondente afirmação sobre o atendimento aos Princípios da IOSCO nas Seções 3 e 2, respectivamente, incluindo a integridade, a precisão e o método de apresentação da descrição e da afirmação. A administração também é responsável pelo desenho e implementação das políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), em 31 de dezembro de 2018, existentes para o atendimento aos Princípios da IOSCO.

Responsabilidade dos Auditores Independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre a adequação da descrição da B3, bem como sobre o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos, em 31 de dezembro de 2018, para o atendimento aos Princípios da IOSCO, relacionados aos índices financeiros descritos na Seção 3 deste relatório. Nosso trabalho foi conduzido de acordo com a Norma Internacional sobre Trabalhos de Asseguuração (*International Standard on Assurance Engagements (ISAE)*) 3000 e a norma brasileira NBC TO 3000 - "Trabalho de Asseguuração Diferente de Auditoria e Revisão" emitida respectivamente pelo *International Auditing and Assurance Standards Board* e o Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Essa norma requer o cumprimento de exigências éticas, independência e demais responsabilidades referentes a ela, inclusive quanto a aplicação da Norma Brasileira de Controle de

39 de 78



Seção 4

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Qualidade (NBC PA 01) e, portanto, a manutenção de sistema de controle de qualidade abrangente, incluindo políticas documentadas e procedimentos sobre o cumprimento de requerimentos éticos, normas profissionais e requerimentos jurídicos e regulatórios aplicáveis. Adicionalmente, a referida norma requer que o trabalho seja planejado e executado para a obtenção de segurança razoável em todos os aspectos relevantes, de que a descrição da B3 está adequada, bem como as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), para atendimento aos Princípios da IOSCO, estão adequadamente desenhados e implementados em 31 de dezembro de 2018.

Um trabalho de asseguarção para emitir um relatório sobre a adequação da descrição da B3 e sobre o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3) para atendimento aos Princípios da IOSCO, envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência sobre as divulgações na descrição de tais políticas, processos e controles internos, e sobre seu adequado desenho e implementação. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de que a descrição da B3 não esteja adequada, bem como as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), para atendimento aos Princípios da IOSCO não foram apropriadamente desenhados e implementados. Nossos procedimentos incluíram a avaliação sobre a adequação da descrição da B3, bem como sobre se as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), foram apropriadamente desenhados e implementados, conforme descrito pela B3 na Seção 3 deste relatório.

Os procedimentos de teste executados para esse trabalho de asseguarção estão sumariados no Anexo deste relatório.

Acreditamos que as evidências por nós obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

Limitações inerentes de controles em instituições

A informações sobre a descrição da administração, as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), existentes para o atendimento aos Princípios da IOSCO, foram elaboradas pela B3. Em razão de sua natureza, as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3) da B3 podem não prevenir ou detectar todos os erros ou omissões no processamento ou no relato das transações. Além disso, a avaliação sobre o desenho e implementação das políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros (Seção 3), considera o contexto corrente e o contexto passado. Para os períodos futuros, os referidos controles internos poderão tornar-se inadequados ou ineficazes.

Além disso, a projeção para períodos futuros de qualquer avaliação da adequação da apresentação da descrição, bem como as opiniões sobre a adequação do desenho ou implementação das políticas, processos e controles internos para atendimento aos Princípios da IOSCO estão sujeitas ao risco de que as políticas, processos e controles da B3 venham a tornar-se inadequados ou a falhar.

Opinião

Nossa opinião foi fundamentada nos assuntos descritos neste relatório. Em nossa opinião, em todos os aspectos relevantes, a descrição da administração está adequadamente apresentada, bem como as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros listados na Seção 3 foram desenhados e implementados em 31 de dezembro de 2018 para atendimento aos Princípios da IOSCO, conforme critérios descritos na Seção 3 deste relatório.



Seção 4

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Outros assuntos

Este relatório foi feito somente para a B3 em conexão com o Princípio 17 dos Princípios da IOSCO. Nosso trabalho foi realizado para que pudéssemos declarar aos responsáveis pela governança da B3, assuntos relativos a um relatório de asseguração razoável e não para qualquer outro propósito. Não aceitamos ou assumimos qualquer responsabilidade e negamos qualquer responsabilidade perante qualquer outra parte que não seja a B3 pelo nosso trabalho, pelo relatório de asseguração razoável ou pelas nossas conclusões.

São Paulo, 13 de dezembro de 2019

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Eliane Kihara

Eliane Kihara
Contadora CRC 1SP212496/O-5

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwC") avaliou se a descrição da administração está adequadamente apresentada, bem como as políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros foram desenhados e implementados em 31 de dezembro de 2018, conforme descritos pela administração na Seção 3, para atendimento aos Princípios da IOSCO. Os procedimentos executados para determinar se os controles da B3 foram desenhados e implementados de forma adequada e suficiente para atendimento dos Princípios da IOSCO, foram determinados pela PwC.

Princípio 1 - *Overall Responsibility of the Administrator*

| IOSCO Princípio 1 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|---|
| <p>The Administrator should retain primary responsibility for all aspects of the Benchmark determination process.</p> <p>For example, this includes:</p> <p>a) Development: The definition of the Benchmark and Benchmark Methodology;</p> <p>b) Determination and Dissemination: Accurate and timely compilation and publication and distribution of the Benchmark;</p> <p>c) Operation: Ensuring appropriate transparency over significant decisions affecting the compilation of the Benchmark and any related determination process, including contingency measures in the event of absence of or insufficient inputs, market stress or disruption, failure of critical infrastructure, or other relevant factors; and</p> | <p>A B3 é responsável pelos índices divulgados ao mercado, incluindo: a metodologia, o desenvolvimento, cálculo, manutenção, divulgação e governança.</p> <p>a) Todas as metodologias e procedimentos utilizados nos índices estão disponíveis no <i>site</i> institucional.</p> <p>b) A determinação e disseminação dos índices divulgados via Market Data são monitoradas pelo time de operações de forma intradiária.</p> <p>c) Toda a comunicação com o mercado ocorre pela agência de notícias, podendo ocorrer também por Ofício Circular quando se tratar de algum procedimento não descrito nos manuais.</p> <p>d) A B3 possui um Grupo de Trabalho destinado a avaliar a necessidade e oportunidade de aprimoramentos nas metodologias aplicadas e também nos demais procedimentos utilizados para os</p> | <p>Para os índices em escopo verificamos a existência das metodologias divulgadas no <i>site</i> institucional da B3 e inspecionamos os documentos que evidenciam a aceitação pela Administração da divulgação dos índices.</p> <p>Para cada índice em escopo, analisamos as metodologias que evidenciam:</p> <ul style="list-style-type: none">. Definição e desenvolvimento dos índices.. Disponibilização de todas as metodologias e outros documentos relativos aos índices no <i>site</i> institucional. <p>Não houve casos de implementação de índices recentemente, exceto um caso de alteração, para o qual segue o mesmo fluxo de implementação de novos índices. Obtivemos a ata do comitê de aprovação da alteração do índice.</p> <p>Verificamos o processo de rebalanceamento periódico dos índices e revisão das</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 1 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|---|
| d) Governance: Establishing credible and transparent governance, oversight and accountability procedures for the Benchmark determination process, including an identifiable oversight function accountable for the development, issuance and operation of the Benchmark. | índices devido as necessidades do mercado. | metodologias, bem como a atualização das metodologias no <i>site</i> institucional. Não identificamos exceções relevantes decorrentes dos procedimentos de teste executados. |

Princípio 2 - Oversight of third parties

| IOSCO Princípio 2 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|--|
| <p>Where activities relating to the Benchmark determination process are undertaken by third parties - for example collection of inputs, publication or where a third party acts as Calculation Agent - the Administrator should maintain appropriate oversight of such third parties. The Administrator (and its oversight function) should consider adopting policies and procedures that:</p> <p>a) Clearly define and substantiate through appropriate written arrangements the roles and obligations of third parties who participate in the Benchmark determination process, as well as the standards the Administrator expects these third parties to comply with;</p> <p>b) Monitor third parties' compliance with the standards set out by the Administrator;</p> | <p>Para avaliar o desempenho em sustentabilidade das empresas listadas na B3 e selecioná-las para compor o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE), a B3 e o conselho deliberativo do ISE B3 (CISE) contam com a parceria técnica da equipe da empresa terceira prestadora de serviços relacionados a coleta de dados.</p> <p>A B3 possui uma política de aquisição de bens e serviços que trata da contratação de prestadores de serviços descrevendo as diretrizes do processo:</p> <p>a) O contrato padrão de contratação de terceiros utilizado pela B3 contém as responsabilidades do prestador de serviço;</p> <p>b) As informações apresentadas pelo terceiro são discutidas no CISE que é responsável</p> | <p>Para os índices em escopo verificamos que apenas o ISE utiliza dados fornecidos por prestador de serviços. Os serviços prestados são regidos por contrato formal. Obtivemos o contrato e aditivos formalizando a prestação de serviço, contendo as responsabilidades e vigência para prestação dos serviços.</p> <p>Verificamos o relatório de asseguração limitada emitido por empresa terceira sobre processo de geração dos dados que são utilizados na composição da carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial.</p> <p>Verificamos que o Conselho Deliberativo do Índice de Sustentabilidade Empresarial (CISE), que é composto por 11 instituições (B3 possui o cargo de presidência) é responsável por anualmente determinar a carteira de ativos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 2 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|---|
| <p>c) Make Available to Stakeholders and any relevant Regulatory Authority the identity and roles of third parties who participate in the Benchmark determination process; and</p> <p>d) Take reasonable steps, including contingency plans, to avoid undue operational risk created to the participation of third parties in the Benchmark determination process.</p> <p>This Principle does not apply in relation to a third party from whom an Administrator sources data if that third party is a Regulated Market or Exchange.</p> | <p>pela determinação da carteira do índice ISE.</p> <p>c) A instituição tem publicado em seu <i>site</i> institucional todos os parceiros/participantes do índice, bem como detalha o papel e responsabilidade de cada integrante.</p> <p>d) A instituição conta com plano de contingência para mitigar riscos em relação a prestação de serviços relativos ao processo do ISE.</p> | <p>Verificamos que todos os parceiros utilizados no índice ISE são informados no <i>site</i> institucional da B3 e também no <i>site</i> específico do índice (http://isevmf.com.br/) que detalha sobre o ISE, o CISE, as funções dos parceiros, entre outras informações.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos descritos.</p> |

Princípio 3 - *Conflicts of interest for Administrators*

| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|---|
| <p>To protect the integrity and independence of Benchmark determinations, Administrators should document, implement and enforce policies and procedures for the identification, disclosure, management, mitigation or avoidance of conflicts of interest. Administrators should review and update their policies and procedures as appropriate.</p> | <p>A B3 tem estabelecido um conjunto de controles que visam que a determinação dos índices aconteça de maneira íntegra e independente:</p> <p>a) A área de Processos e Riscos Corporativos que periodicamente realiza trabalhos de mapeamento e avaliação de riscos em processos estabelecidos para a gestão de índices.</p> | <p>Verificamos que a gestão dos índices é realizada por diretorias segregadas, Diretoria de Negócio e Diretoria de Operações, para mitigação de possíveis conflitos de interesse. Adicionalmente verificamos que a instituição possui uma área de Processos e Riscos Corporativos, que realiza trabalhos periódicos de mapeamento e avaliação de riscos em processos presentes da gestão de índices. Obtivemos o organograma da instituição e</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|--|
| <p>Administrators should disclose any material conflicts of interest to their users and any relevant Regulatory Authority, if any.</p> <p>The framework should be appropriately tailored to the level of existing or potential conflicts of interest identified and the risks that the Benchmark poses and should seek to ensure:</p> <p>a) Existing or potential conflicts of interest do not inappropriately influence Benchmark determinations;</p> <p>b) Personal interests and connections or business connections do not compromise the Administrator's performance of its functions;</p> <p>c) Segregation of reporting lines within the Administrator, where appropriate, to clearly define responsibilities and prevent unnecessary or undisclosed conflicts of interest or the perception of such conflicts;</p> <p>d) Adequate supervision and sign-off by authorized or qualified employees prior to releasing Benchmark determinations;</p> <p>e) The confidentiality of data, information and other inputs submitted to, received by or produced by the</p> | <p>b) Áreas segregadas no que diz respeito a metodologia (criação, alteração e descontinuação de índices) e a operacionalização de tais metodologias.</p> <p>c) Diretorias das áreas citadas no item B são hierarquicamente independentes;</p> <p>d) Grupo de Trabalho (GT): responsável por acompanhar e aprovar criação, alteração e descontinuação de índices.</p> <p>e) Política de Segurança da Informação e Código de Conduta são assinados e estão sempre disponíveis a todos os colaboradores da companhia.</p> <p>f) Instituição conta com áreas de Segurança da Informação, Compliance e Auditoria Interna.</p> <p>g) A área de Recursos Humanos tem sob sua responsabilidade procedimentos formais de remuneração que são claramente estabelecidos e aplicados a todos os colaboradores da instituição e que não está atrelada ao desempenho dos índices.</p> <p>A B3 possui uma estrutura segregada para mitigar os riscos de conflitos de interesse:</p> <p>a) Os colaboradores são devidamente</p> | <p>relatório dos últimos trabalhos executados pela área de riscos em relação aos processos das diretorias responsáveis pela gestão dos índices em escopo.</p> <p>Verificamos que a criação de novos produtos/metodologias, bem como alterações e descontinuação passam por revisão e aprovação formal, detalhes sobre os testes efetuados podem ser verificamos no princípio 5.</p> <p>Verificamos que a instituição possui políticas e documentos formais como Política de Segurança da informação e Código de Conduta que são divulgados a todos os colaboradores, obtivemos tais documentos. Adicionalmente no Código de Conduta identificamos a existência de Canal de Denúncias, para detalhes do teste efetuado vide princípio 16.</p> <p>Verificamos que os procedimentos de remuneração da empresa ficam sob responsabilidade da área de Recursos Humanos e são claramente estabelecidos e aplicados a todos os colaboradores da instituição.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|------------------|
| <p>Administrator, subject to the disclosure obligations of the Administrator;</p> <p>f) Effective procedures to control the exchange of information between staff engaged in activities involving a risk of conflicts of interest or between staff and third parties, where that information may reasonably affect any Benchmark determinations; and</p> <p>g) Adequate remuneration policies that ensure all staff who participate in the Benchmark determination are not directly or indirectly rewarded or incentivized by the levels of the Benchmark.</p> <p>An Administrator’s conflict of interest framework should seek to mitigate existing or potential conflicts created by its ownership structure or control, or due to other interests the Administrators staff or wider group may have in relation to Benchmark determinations. To this end, the framework should:</p> <p>a) Include measures to avoid, mitigate or disclose conflicts of interest that may exist between its Benchmark determination business (including all staff who perform or otherwise participate in Benchmark production responsibilities), and any other</p> | <p>capacitados para executar as atribuições que lhes são atribuídas e há segregação de funções nos processos que suportam a determinação dos índices.</p> <p>b) A instituição possui um canal de denúncia que está disponível a todos os <i>stakeholders</i> (internos e externos).</p> | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 3 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>business of the Administrator or any of its affiliates; and</p> <p>b) Provide that an Administrator discloses conflicts of interest arising from the ownership structure or the control of the Administrator to its Stakeholders and any relevant Regulatory Authority in a timely manner.</p> | | |

Princípio 4 - Control Framework for Administrators

| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|--|
| <p>An Administrator should implement an appropriate control framework for the process of determining and distributing the Benchmark. The control framework should be appropriately tailored to the materiality of the potential or existing conflicts of interest identified, the extent of the use of discretion in the Benchmark setting process and to the nature of Benchmark inputs and outputs. The control framework should be documented and available to relevant Regulatory Authorities, if any. A summary of its main features should be Published or Made Available to Stakeholders.</p> <p>This control framework should be reviewed periodically and updated as appropriate. The framework should address the following areas:</p> | <p>A B3 possui uma estrutura com processos estabelecidos que formam uma estrutura de controles na determinação de índices e que está disponível aos <i>stakeholders</i> em seu <i>site</i> institucional:</p> <p>a) Para detalhes vide descrição no princípio 3;</p> <p>b) Para detalhes vide descrição dos princípios 6 ao 15;</p> <p>c) Para mais detalhes vide princípio 16;</p> <p>d) A determinação dos índices tem como participantes de várias áreas. Políticas de Segurança da Informação e Código de Conduta são assinados pelos</p> | <p>Verificamos que a instituição possui uma estrutura de gestão de índices que visa operar de maneira transparente e evitar possíveis conflitos de interesses, para detalhes das avaliações vide princípio 3.</p> <p>Verificamos que a instituição disponibiliza em seu <i>site</i> institucional um sumário contendo a estrutura de controles internos.</p> <p>Identificamos segregação das áreas que atuam nos processos de administração dos índices (Negócio e Operação) e que as mesmas seguem processos formais estabelecidos; para detalhes dos testes efetuados vide princípios 10, 11, 12 e 13.</p> <p>Verificamos que todos os dados que</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|---|
| <p>a) Conflicts of interest in line with Principle 3 on conflicts of interests;</p> <p>b) Integrity and quality of Benchmark determination:</p> <p>(i) Arrangements to ensure that the quality and integrity of Benchmarks is maintained, in line with principles 6 to 15 on the quality of the Benchmark and Methodology;</p> <p>(ii) Arrangements to promote the integrity of Benchmark inputs, including adequate due diligence on input sources;</p> <p>(iii) Arrangements to ensure accountability and complaints mechanisms are effective, in line with principles 16 to 19; and</p> <p>(iv) Providing robust infrastructure, policies and procedures for the management of risk, including operational risk.</p> <p>c) Whistleblowing mechanism: Administrators should establish an effective whistleblowing mechanism to facilitate early awareness of any potential misconduct or irregularities that may arise. This mechanism should allow for external reporting of such cases where appropriate.</p> | <p>colaboradores e passam por atualizações periódicas.</p> <p>A B3 não utiliza Submitter na obtenção dos dados a serem utilizados no cálculo dos índices.</p> | <p>compõem os índices são provenientes de origens independentes das áreas que façam parte da gestão dos mesmos. Para detalhes das avaliações vide princípio 7.</p> <p>Verificamos que a instituição possui políticas e documentos formais como Política de Segurança da informação e Código de Conduta que são divulgados a todos os colaboradores, obtivemos tais documentos. Adicionalmente no Código de Conduta identificamos a existência de Canal de Denúncias, para detalhes do teste efetuado vide princípio 16.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes dos procedimentos de testes descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>d) Expertise:</p> <p>(i) Ensuring Benchmark determinations are made by personnel who possess the relevant levels of expertise, with a process for periodic review of their competence; and</p> <p>(ii) Staff training, including ethics and conflicts of interest training, and continuity and succession planning for personnel.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions: Administrators should promote the integrity of inputs by:</p> <p>a) Ensuring as far as possible that the Submitters comprise an appropriately representative group of participants taking into consideration the underlying Interest measured by the Benchmark;</p> <p>b) Employing a system of appropriate measures so that, to the extent possible, Submitters comply with the Submission guidelines, as defined in the Submitter Code of Conduct and the Administrator's applicable quality and integrity standards for Submission;</p> <p>c) Specifying how frequently Submissions should be made and specifying that inputs</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 4 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>or Submissions should be made for every Benchmark determination; and</p> <p>d) Establishing and employing measures to effectively monitor and scrutinize inputs or Submissions. This should include pre-compilation or pre-publication monitoring to identify and avoid errors in inputs or Submissions, as well as ex-post analysis of trends and outliers.</p> | | |

Princípio 5 - Internal Oversight

| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>Administrators should establish an oversight function to review and provide challenge on all aspects of the Benchmark determination process. This should include consideration of the features and intended, expected or known usage of the Benchmark and the materiality of existing or potential conflicts of interest identified.</p> <p>The oversight function should be carried out either by a separate committee, or other appropriate governance arrangements. The oversight function and its composition should be appropriate to provide effective scrutiny of the Administrator. Such oversight function could consider groups of Benchmarks by type or asset</p> | <p>A B3 possui uma estrutura que garante a supervisão dos processos que determinam os índices em escopo:</p> <p>A companhia possui a área de Processos e Riscos Corporativos que realiza trabalhos periódicos para avaliação dos processos e áreas que suportam a determinação dos índices, bem como identificam possíveis conflitos de interesse. A B3 possui duas principais áreas responsáveis pelos índices: Produtos e Clientes e a de Operações. A área de Produtos e Clientes é a responsável pelas atividades relacionadas a elaboração, alteração e exclusão da metodologia dos índices e a área de Operações é a responsável pela parte operacional do índice que envolve o cálculo e o</p> | <p>Verificamos que a instituição possui documentos formais dos processos relacionados à gestão dos índices em escopo e que tais documentos são disponibilizados a todos os funcionários por meio da Intranet. Todas as áreas realizam suas atividades de acordo com o determinado nos fluxogramas. Inspecionamos <i>in loco</i> tais documentos.</p> <p>Fomos informados que em agosto de 2018, a B3 optou pela criação de uma nova estrutura denominada Grupo de Trabalho (GT). Inspecionamos o documento que detalha as funções do GT, papéis e responsabilidades e verificamos que os aspectos previstos no princípio 5 sobre a supervisão do benchmark</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>class, provided that it otherwise complies with this Principle.</p> <p>An Administrator should develop and maintain robust procedures regarding its oversight function, which should be documented and available to relevant Regulatory Authorities, if any. The main features of the procedures should be Made Available to Stakeholders. These procedures should include:</p> <p>a) The terms of reference of the oversight function;</p> <p>b) Criteria to select members of the oversight function;</p> <p>c) The summary details of membership of any committee or arrangement charged with the oversight function, along with any declarations of conflicts of interest and processes for election, nomination or removal and replacement of committee members.</p> <p>The responsibilities of the oversight function include:</p> <p>a) Oversight of the Benchmark design:</p> <p>(i) Periodic review of the definition of the Benchmark and its Methodology;</p> | <p>rebalanceamento, de acordo com a periodicidade definida em cada metodologia, e a manutenção diária da carteira dos índices existentes.</p> <p>A companhia possui fluxogramas de processos relacionados aos índices, utilizando tais documentos como documentação oficial, que é disponibilizado aos funcionários por meio da Intranet.</p> <p>A B3 tem Grupo de Trabalho de índices que tem como escopo a validação e aprovação da criação, alteração e exclusão de índices assim como a revisão periódica das metodologias e demandas pontuais que exijam o GT. Existe um planejamento anual para revisão periódica das metodologias e sob demanda quando for identificada a necessidade de criação, alteração ou exclusão de algum índice.</p> | <p>estão contemplados nas responsabilidades do GT.</p> <p>Verificamos que atualmente a criação, alteração e exclusão de índices é validada e aprovada pelo GT.</p> <p>Verificamos que a metodologia criada ou alterada é atualizada no <i>site</i> institucional junto a emissão de um Ofício circular na agência de notícias da B3.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes dos procedimentos descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>(ii) Taking measures to remain informed about issues and risks to the Benchmark, as well as commissioning external reviews of the Benchmark (as appropriate);</p> <p>(iii) Overseeing any changes to the Benchmark Methodology, including assessing whether the Methodology continues to appropriately measure the underlying Interest, reviewing proposed and implemented changes to the Methodology, and authorizing or requesting the Administrator to undertake a consultation with Stakeholders where known or its Subscribers on such changes as per Principle 12; and</p> <p>(iv) Reviewing and approving procedures for termination of the Benchmark, including guidelines that set out how the Administrator should consult with Stakeholders about such cessation.</p> <p>b) Oversight of the integrity of Benchmark determination and control framework:</p> <p>(i) Overseeing the management and operation of the Benchmark, including activities related to Benchmark determination undertaken by a third party;</p> <p>(ii) Considering the results of internal and external audits, and following up on the</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>implementation of remedial actions highlighted in the results of these audits; and</p> <p>(iii) Overseeing any exercise of Expert Judgment by the Administrator and ensuring Published Methodologies have been followed.</p> <p>Where conflicts of interests may arise in the Administrator due to its ownership structures or controlling interests, or due to other activities conducted by any entity owning or controlling the Administrator or by the Administrator or any of its affiliates: the Administrator should establish an independent oversight function which includes a balanced representation of a range of Stakeholders where known, Subscribers and Submitters, which is chosen to counterbalance the relevant conflict of interest.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions: the oversight function should provide suitable oversight and challenge of the Submissions by:</p> <p>a) Overseeing and challenging the scrutiny and monitoring of inputs or Submissions by the Administrator. This could include regular discussions of inputs or Submission patterns, defining parameters against which inputs or Submissions can be analyzed, or querying the role of the</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 5 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>Administrator in challenging or sampling unusual inputs or Submissions;</p> <p>b) Overseeing the Code of Conduct for Submitters;</p> <p>c) Establishing effective arrangements to address breaches of the Code of Conduct for Submitters; and</p> <p>d) Establishing measures to detect potential anomalous or suspicious Submissions and in case of suspicious activities, to report them, as well as any misconduct by Submitters of which it becomes aware to the relevant Regulatory Authorities, if any.</p> | | |

Princípio 6 - Benchmark Design

| IOSCO Princípio 6 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|---|
| <p>The design of the Benchmark should seek to achieve, and result in an accurate and reliable representation of the economic realities of the Interest it seeks to measure, and eliminate factors that might result in a distortion of the price, rate, index or value of the Benchmark.</p> <p>Benchmark design should take into account the following generic non-exclusive features, and other factors should be considered, as appropriate to the particular Interest:</p> | <p>A B3 possui processos formais e estabelecidos para determinação dos índices:</p> <ul style="list-style-type: none"> · (a) ao (e) O processo de criação e alteração de índices envolve diversas áreas com intuito de analisar todas as possibilidades e impactos da proposta da metodologia do índice, seja para criação ou alteração. Durante a criação do índice são realizados <i>backtests</i> para confirmar a qualidade das informações e se estas suprem a | <p>Para os índices em escopo, verificamos que a instituição possui documentos (fluxogramas) formais estabelecendo os responsáveis e processos presentes na determinação dos índices e tal estrutura visa mitigar possíveis conflitos de interesse e demonstra transparência nos processos de definição ou alteração da metodologia e cálculo dos índices. Obtivemos o organograma da instituição e verificamos <i>in loco</i> os fluxogramas dos processos em escopo.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 6 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>a) Adequacy of the sample used to represent the Interest;</p> <p>b) Size and liquidity of the relevant market (for example whether there is sufficient trading to provide observable, transparent pricing);</p> <p>c) Relative size of the underlying market in relation to the volume of trading in the market that references the Benchmark;</p> <p>d) The distribution of trading among Market Participants (market concentration);</p> <p>e) Market dynamics (e.g., to ensure that the Benchmark reflects changes to the assets underpinning a Benchmark).</p> | <p>necessidade do mercado. No <i>site</i> institucional da companhia estão disponibilizados todos os índices em escopo, os quais possuem diversos materiais que tratam dos principais aspectos do índice incluindo a metodologia. São disponibilizadas informações a respeito do objetivo, forma de seleção, ponderação e período de revisão.</p> | <p>Conforme descrito nos princípios 1, 5 e 10, a B3 possui um grupo para discussão.</p> <p>Verificamos que o processo de criação e alteração de índices envolve diversas áreas com intuito de analisar todas as possibilidades e impactos da proposta da metodologia do índice, seja para criação ou alteração. Bem como verificamos o <i>site</i> institucional da B3 e identificamos que todos os índices em escopo possuem diversos materiais que tratam dos principais aspectos do índice incluindo a metodologia e o manual de procedimentos.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Princípio 7 - Data sufficiency

| IOSCO Princípio 7 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|--|
| <p>The data used to construct a Benchmark determination should be sufficient to accurately and reliably represent the Interest measured by the Benchmark and should:</p> <p>a) Be based on prices, rates, indices or values that have been formed by the competitive forces of supply and demand in order to provide</p> | <p>A B3 utiliza no cálculo dos índices dados provenientes de operações do mercado regulado com exceção dos índices ISE e ICO2 que utilizam dados captados junto às empresas participantes dos índices. Para isso a B3 tem procedimentos internos para revisão das informações declaradas com o objetivo de garantir a acurácia.</p> | <p>Verificamos que a instituição possui segregação das duas principais áreas de gestão dos índices, Produtos e Operações, sendo a primeira responsável pela gestão das metodologias dos índices e a segunda pela operacionalização das metodologias dos índices. Obtivemos organograma da instituição, bem como fluxogramas com os processos e responsáveis das áreas em escopo.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 7 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|---|
| <p>confidence that the price discovery system is reliable; and</p> <p>b) Be anchored by observable transactions entered into at arm's length between buyers and sellers in the market for the Interest the Benchmark measures in order for it to function as a credible indicator of prices, rates, indices or values.</p> <p>This Principle requires that a Benchmark be based upon (i.e., anchored in) an active market having observable Bona Fide, Arms-Length Transactions. This does not mean that every individual Benchmark determination must be constructed solely of transaction data. Provided that an active market exists, conditions in the market on any given day might require the Administrator to rely on different forms of data tied to observable market data as an adjunct or supplement to transactions. Depending upon the Administrator's Methodology, this could result in an individual Benchmark determination being based predominantly, or exclusively, on bids and offers or extrapolations from prior transactions. This is further clarified in Principle 8.</p> <p>Provided that subparagraphs (a) and (b) above are met, Principle 7 does not preclude Benchmark Administrators from using executable bids or offers as a means to construct Benchmarks where anchored in an</p> | | <p>Verificamos que além da segregação das áreas, todos os dados que compõem os índices são provenientes de origens independentes desses departamentos que gerem os índices. Obtivemos o fluxograma dos sistemas que suportam os processos dos índices e realizamos o entendimento das origens e dos destinos dos dados que passam pelos mesmos até obter o índice.</p> <p>Inspecionamos <i>in loco</i> os controles de revisão diária dos índices executados pela área de Operação bem como obtivemos algumas das planilhas utilizadas nessas atividades.</p> <p>Verificamos que a área de Operações também executa atividades/controles de rebalanceamento das carteiras teóricas dos índices, para detalhes do teste vide princípio 10.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 7 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>observable market consisting of Bona Fide, Arms-Length transactions. [fn. 23 For example this approach might be appropriate in a market where overall transaction volume is high over sustained periods, though on any given day there might be more firm bids and offers than posted transactions taking place."]</p> <p>This Principle also recognizes that various indices may be designed to measure or reflect the performance of a rule based investment strategy, the volatility or behavior of an index or market or other aspects of an active market.</p> <p>Principle 7 does not preclude the use of non-transactional data for such indices that are not designed to represent transactions and where the nature of the index is such that non-transactional data is used to reflect what the index is designed to measure. For example, certain volatility indices, which are designed to measure the expected volatility of an index of securities transactions, rely on non-transactional data, but the data is derived from and thus "anchored" in an actual functioning securities or options market. [LIBOR, EURIBOR and TIBOR are intended to represent unsecured, inter-bank funding operations as described by the Benchmark this paragraph does not apply to these three benchmarks].</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípio 8 - *Hierarchy of Data Inputs*

| IOSCO Princípio 8 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|---|
| <p>An Administrator should establish and Publish or Make Available clear guidelines regarding the hierarchy of data inputs and exercise of Expert Judgment used for the determination of Benchmarks. In general, the hierarchy of data inputs should include:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Where a Benchmark is dependent upon Submissions, the Submitters' own concluded arms-length transactions in the underlying interest or related markets;b) Reported or observed concluded Arm's-length Transactions in the underlying interest;c) Reported or observed concluded Arm's-length Transactions in related markets;d) Firm (executable) bids and offers; ande) Other market information or Expert Judgments. <p>Provided that the Data Sufficiency Principle is met (i.e., an active market exists), this Principle is not intended to restrict an Administrator's flexibility to use inputs consistent with the Administrator's approach to ensuring the quality, integrity, continuity and reliability of its Benchmark determinations, as set out in the</p> | <p>A B3 não utiliza Submitter na obtenção dos dados a serem utilizados no cálculo dos índices, desta forma o princípio 8 não é aplicável ao ambiente da B3.</p> | <p>Nenhum teste foi realizado visto que os dados utilizados no cálculo dos índices são provenientes de operações do mercado regulado.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 8 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>Administrator’s Methodology. The Administrator should retain flexibility to use the inputs it believes are appropriate under its Methodology to ensure the quality and integrity of its Benchmark. For example, certain Administrators may decide to rely upon Expert Judgment in an active albeit low liquidity market, when transactions may not be consistently available each day. IOSCO also recognizes that there might be circumstances (e.g., a low liquidity market) when a confirmed bid or offer might carry more meaning than an outlier transaction. Under these circumstances, no transactional data such as bids and offers and extrapolations from prior transactions might predominate in a given Benchmark determination.</p> | | |

Princípio 9 - Transparency of Benchmark Determinations

| IOSCO Princípio 9 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>The Administrator should describe and publish with each Benchmark determination, to the extent reasonable without delaying an Administrator publication deadline:</p> <p>a) A concise explanation, sufficient to facilitate a Stakeholder’s or Market Authority’s ability to understand how the determination was developed, including, at</p> | <p>A B3 possui processos formais e estabelecidos da publicação das metodologias que contém todas as informações para que os índices possam ser reperformados:</p> <p>(a) e (b) Todas as metodologias e manuais de procedimentos dos índices em escopo são disponibilizadas no <i>site</i> institucional da companhia. A metodologia dispõe do</p> | <p>Verificamos que o processo de criação e alteração de índices envolve diversas áreas com intuito de analisar todas as possibilidades e impactos da proposta da metodologia do índice, seja para criação ou alteração. Bem como verificamos que todas as metodologias seguem um padrão e são disponibilizadas no <i>site</i> institucional da B3.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 9 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|--|
| <p>a minimum, the size and liquidity of the market being assessed (meaning the number and volume of transactions submitted), the range and average volume and range and average of price, and indicative percentages of each type of market data that have been considered in a Benchmark determination; terms referring to the pricing Methodology should be included (i.e., transaction based, spread-based or interpolated/extrapolated);</p> <p>b) A concise explanation of the extent to which and the basis upon which Expert Judgment if any, was used in establishing a Benchmark determination.</p> | <p>objetivo do índice, tipo de índice, ativos elegíveis, critérios de inclusão, critérios de exclusão e critério de ponderação. Enquanto o manual de procedimentos é um documento geral, servindo para todos os índices, dispõe das definições: ativos em circulação (<i>free float</i>), índice de retorno total, fórmula geral de cálculo do preço "ex-teórico", <i>penny stock</i>, índice de negociabilidade e também dos procedimentos para apuração dos índices, vigência das carteiras, prévias das carteiras e dos procedimentos especiais que tratam da suspensão de negociação, companhias em situação especial, exclusão ou não inclusão a critério da B3, preço de exclusão de um ativo do índice, ajustes em caso de reorganização societária envolvendo companhias emissoras de ativos integrantes de índice, ajustes em casos de eventos com redução do <i>free float</i>, ajustes em caso de oferta primária e/ou secundária de ativos que altere o <i>free float</i> e, por fim, da governança dos índices. Além disso, todas as alterações e exclusões são informadas ao mercado, em ofício circular, pela agência de notícias da B3.</p> | <p>Analisamos a metodologia e o manual de procedimentos dos índices em escopo e verificamos que todas as informações necessárias para a reperformance dos índices em escopo pelo mercado estão descritas.</p> <p>Adicionalmente, verificamos que as alterações e exclusões de índices são informadas ao mercado, em ofício circular, pela agência de notícias da B3 e que antes da alteração da carteira teórica do índice, a B3 emite ao mercado 3 prévias da nova composição da carteira.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípio 10 - Periodic Review

| IOSCO Princípio 10 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|---|
| <p>The Administrator should periodically review the conditions in the underlying Interest that the Benchmark measures to determine whether the Interest has undergone structural changes that might require changes to the design of the Methodology. The Administrator also should periodically review whether the Interest has diminished or is nonfunctioning such that it can no longer function as the basis for a credible Benchmark.</p> <p>The Administrator should Publish or Make Available a summary of such reviews where material revisions have been made to a Benchmark, including the rationale for the revisions.</p> | <p>A B3 realiza o rebalanceamento periódico das carteiras teóricas dos índices em escopo.</p> <p>Além destas revisões efetuadas no rebalanceamento podem ser realizadas revisões extraordinárias em caso de ocorrência, no mercado, de fatos que possam afetar o índice.</p> <p>Todas as mudanças efetuadas nos índices e suas metodologias estão disponíveis no <i>site</i> institucional da B3.</p> <p>As revisões e atualizações dos índices ficam disponíveis na intranet no manual de adequações metodológicas.</p> | <p>Verificamos que o rebalanceamento dos índices é realizado periodicamente, conforme as características de cada índice e submetido para a aprovação do superintendente responsável.</p> <p>Verificamos que as mudanças dos índices são divulgadas no <i>site</i> institucional da B3 por meio do documento "Histórico das adequações Metodológicas dos índices", e que todas as metodologias dos índices em escopo estão disponíveis no <i>site</i>.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Princípio 11 - Content of the Methodology

| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|--|
| <p>The Administrator should document and Publish or Make Available the Methodology used to make Benchmark determinations. The Administrator should provide the rationale for adopting a particular Methodology. The Published Methodology should provide sufficient detail to allow Stakeholders to understand how the Benchmark is derived and to assess its representativeness, its relevance to</p> | <p>A B3 disponibiliza em seu <i>site</i> institucional todas as metodologias dos índices que contém informações sobre objetivo do índice, ativos elegíveis, critérios de inclusão, critérios de exclusão e critério de ponderação.</p> <p>Adicionalmente também é disponibilizado no <i>site</i> o Manual de procedimentos contendo as definições que são utilizadas para todos os</p> | <p>Para cada índice em escopo verificamos que as Metodologias estão disponíveis no <i>site</i> da B3 e incluem informações como: Objetivo, tipo de índices, ativos elegíveis, critérios de inclusão, critérios de exclusão e critério de ponderação.</p> <p>Verificamos o manual de procedimentos disponível no <i>site</i> da B3 contendo os termos-chaves, os critérios, dados utilizados,</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|--|
| <p>particular Stakeholders, and its appropriateness as a reference for financial instruments.</p> <p>At a minimum, the Methodology should contain:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Definitions of key terms; b) All criteria and procedures used to develop the Benchmark, including input selection, the mix of inputs used to derive the Benchmark, the guidelines that control the exercise of Expert Judgment by the Administrator, priority given to certain data types, minimum data needed to determine a Benchmark, and any models or extrapolation methods; c) Procedures and practices designed to promote consistency in the exercise of Expert Judgment between Benchmark determinations; d) The procedures which govern Benchmark determination in periods of market stress or disruption, or periods where data sources may be absent (e.g., theoretical estimation models); e) The procedures for dealing with error reports, including when a revision of a Benchmark would be applicable; | <p>índices como: ativos em circulação (<i>free float</i>), índice de retorno total, fórmula geral de cálculo do preço "ex-teórico", <i>penny stock</i>, índice de negociabilidade e também dos procedimentos para apuração dos índices, vigência das carteiras, prévias das carteiras e dos procedimentos especiais que tratam da suspensão de negociação, companhias em situação especial, exclusão ou não inclusão a critério da B3, preço de exclusão de um ativo do índice, ajustes em caso de reorganização societária envolvendo companhias emissoras de ativos integrantes de índice, ajustes em casos de eventos com redução do <i>free float</i>, ajustes em caso de oferta primária e/ou secundária de ativos que altere o <i>free float</i> e, da governança dos índices.</p> | <p>informações mínimas, procedimentos para inclusão e exclusão, situações especiais, ajustes e governança dos índices.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 11 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>f) Information regarding the frequency for internal reviews and approvals of the Methodology. Where applicable, the Published Methodologies should also include information regarding the procedures and frequency for external review of the Methodology;</p> <p>g) The circumstances and procedures under which the Administrator will consult with Stakeholders, as appropriate; and</p> <p>h) The identification of potential limitations of a Benchmark, including its operation in illiquid or fragmented markets and the possible concentration of inputs.</p> <p>Where a Benchmark is based on Submissions, the additional Principle also applies:</p> <ul style="list-style-type: none">. The Administrator should clearly establish criteria for including and excluding Submitters. The criteria should consider any issues arising from the location of the Submitter, if in a different jurisdiction to the Administrator.. These criteria should be available to any relevant Regulatory Authorities, if any, and Published or Made Available to Stakeholders. Any provisions related to changes in composition, including notice periods should be made clear. | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípio 12 - Changes to the Methodology

| IOSCO Princípio 12 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|---|
| <p>An Administrator should Publish or Make Available the rationale of any proposed material change in its Methodology, and procedures for making such changes. These procedures should clearly define what constitutes a material change, and the method and timing for consulting or notifying Subscribers (and other Stakeholders where appropriate, taking into account the breadth and depth of the Benchmark's use) of changes.</p> <p>Those procedures should be consistent with the overriding objective that an Administrator must ensure the continued integrity of its Benchmark determinations. When changes are proposed, the Administrator should specify exactly what these changes entail and when they are intended to apply.</p> <p>The Administrator should specify how changes to the Methodology will be scrutinized, by the oversight function.</p> <p>The Administrator should develop Stakeholder consultation procedures in relation to changes to the Methodology that are deemed material by the oversight function, and that are appropriate and proportionate to the breadth and depth of the Benchmark's use and the nature of the Stakeholders. Procedures should:</p> | <p>O processo de mudança de Metodologia ocorre a partir da demanda do mercado, ou interna identificada pela área de Produtos. Após a identificação da demanda, é realizada a revisão da metodologia e análise das mudanças sugeridas.</p> <p>Após a validação e elaboração da proposta de alteração, é estruturada uma nova carteira do índice e realizados os testes necessários com dados históricos para simular o comportamento do índice com alteração solicitada. Toda mudança é apresentada ao Grupo de trabalho, que são responsáveis pela aprovação da mudança.</p> <p>A mudança é comunicada ao mercado por meio de Ofício divulgado no <i>site</i> da instituição.</p> | <p>Verificamos a última mudança de metodologia realizada no índice IDIV. Constatamos que foram efetuados testes de validação da nova estrutura do índice, verificamos a ata de validação e aprovação da mudança, o Ofício divulgado ao mercado e a disponibilização da nova metodologia no <i>site</i> da B3 contendo as informações mínimas conforme definido no princípio 11.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 12 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>a) Provide advance notice and a clear timeframe that gives Stakeholders sufficient opportunity to analyses and comment on the impact of such proposed material changes, having regard to the Administrator's assessment of the overall circumstances; and</p> <p>b) Provide for Stakeholders' summary comments, and the Administrator's summary response to those comments, to be made accessible to all Stakeholders after any given consultation period, except where the commenter has requested confidentiality.</p> | | |

Princípio 13 - Transition

| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>Administrators should have clear written policies and procedures, to address the need for possible cessation of a Benchmark, due to market structure change, product definition change, or any other condition which makes the Benchmark no longer representative of its intended Interest. These policies and procedures should be proportionate to the estimated breadth and depth of contracts and financial instruments that reference a Benchmark and the economic and financial stability impact that might result</p> | <p>Caso a B3 decida descontinuar o cálculo e a publicação de um índice, conforme Manual de Procedimentos, deve ser permitido um período de aviso prévio suficiente para facilitar uma transição ordenada.</p> <p>Estes procedimentos incluem a análise, aprovação por alçada competente, procedimentos para exclusão do cálculo, guarda da documentação bem como divulgação ao mercado.</p> | <p>Não houve casos de descontinuidade de índices recentemente.</p> <p>Verificamos o fluxograma do processo de exclusão dos índices no qual constam as atividades e controles do processo bem como o Manual de Definições e Procedimentos da B3 no qual são definidos os procedimentos necessários a serem realizados em caso de descontinuidade do índice.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|--|
| <p>from the cessation of the Benchmark. The Administrator should take into account the views of Stakeholders and any relevant Regulatory and National Authorities in determining what policies and procedures are appropriate for a particular Benchmark.</p> <p>These written policies and procedures should be Published or Made Available to all Stakeholders.</p> <p>Administrators should encourage Subscribers and other Stakeholders who have financial instruments that reference a Benchmark to take steps to make sure that:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Contracts or other financial instruments that reference a Benchmark, have robust fallback provisions in the event of material changes to, or cessation of, the referenced Benchmark; andb) Stakeholders are aware of the possibility that various factors, including external factors beyond the control of the Administrator, might necessitate material changes to a Benchmark. <p>Administrators' written policies and procedures to address the possibility of Benchmark cessation could include the following factors, if determined to be</p> | | <p>A comunicação ao mercado sobre a descontinuidade dos índices ocorre por meio de Ofício divulgado ao mercado. Verificamos que são realizadas discussões com o mercado antes da descontinuação do índice conforme Manual de Definições e Procedimentos da B3.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>reasonable and appropriate by the Administrator:</p> <p>a) Criteria to guide the selection of a credible, alternative Benchmark such as, but not limited to, criteria that seek to match to the extent practicable the existing Benchmark's characteristics (e.g., credit quality, maturities and liquidity of the alternative market), differentials between Benchmarks, the extent to which an alternative Benchmark meets the asset/liability needs of Stakeholders, whether the revised Benchmark is investable, the availability of transparent transaction data, the impact on Stakeholders and impact of existing legislation;</p> <p>b) The practicality of maintaining parallel Benchmarks (e.g., where feasible, maintain the existing Benchmark for a defined period of time to permit existing contracts and financial instruments to mature and publish a new Benchmark) in order to accommodate an orderly transition to a new Benchmark;</p> <p>c) The procedures that the Administrator would follow in the event that a suitable alternative cannot be identified;</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 13 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>d) In the case of a Benchmark or a tenor of a Benchmark that will be discontinued completely, the policy defining the period of time in which the Benchmark will continue to be produced in order to permit existing contracts to migrate to an alternative Benchmark if necessary; and</p> <p>e) The process by which the Administrator will engage Stakeholders and relevant Market and National Authorities, as appropriate, in the process for selecting and moving towards an alternative Benchmark, including the timeframe for any such action commensurate with the tenors of the financial instruments referencing the Benchmarks and the adequacy of notice that will be provided to Stakeholders.</p> | | |

Princípio 14 - *Submitter Code of Conduct*

| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|-----------------------|
| <p>Where a Benchmark is based on Submissions, the following additional Principle also applies: The Administrator should develop guidelines for Submitters ("Submitter Code of Conduct"), which should be available to any relevant Regulatory Authorities, if any and Published or Made Available to Stakeholders.</p> | <p>Conforme definido nas metodologias dos índices em escopo, não são utilizados dados de Submitters. Desta forma entendemos que o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3.</p> | <p>Não aplicável.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>The Administrator should only use inputs or Submissions from entities which adhere to the Submitter Code of Conduct and the Administrator should appropriately monitor and record adherence from Submitters. The Administrator should require Submitters to confirm adherence to the Submitter Code of Conduct annually and whenever a change to the Submitter Code of Conduct has occurred.</p> <p>The Administrator's oversight function should be responsible for the continuing review and oversight of the Submitter Code of Conduct.</p> <p>The Submitter Code of Conduct should address:</p> <ul style="list-style-type: none">a) The selection of inputs;b) Who may submit data and information to the Administrator;c) Quality control procedures to verify the identity of a Submitter and any employee(s) of a Submitter who report(s) data or information and the authorization of such person(s) to report market data on behalf of a Submitter;d) Criteria applied to employees of a Submitter who are permitted to submit data or information to an Administrator on behalf of a Submitter; | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--------------------|------------------|
| <p>e) Policies to discourage the interim withdrawal of Submitters from surveys or Panels;</p> <p>f) Policies to encourage Submitters to submit all relevant data; and</p> <p>g) The Submitters' internal systems and controls, which should include:</p> <p>(i) Procedures for submitting inputs, including Methodologies to determine the type of eligible inputs, in line with the Administrator's Methodologies;</p> <p>(ii) Procedures to detect and evaluate suspicious inputs or transactions, including inter-group transactions, and to ensure the Bona Fide nature of such inputs, where appropriate;</p> <p>(iii) Policies guiding and detailing the use of Expert Judgment, including documentation requirements;</p> <p>(iv) Record keeping policies;</p> <p>(v) Pre-Submission validation of inputs, and procedures for multiple reviews by senior staff to check inputs;</p> <p>(vi) Training, including training with respect to any relevant regulation (covering</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>Benchmark regulation or any market abuse regime);</p> <p>(vii) Suspicious Submission reporting;</p> <p>(viii) Roles and responsibilities of key personnel and accountability lines;</p> <p>(ix) Internal sign off procedures by management for submitting inputs;</p> <p>(x) Whistle blowing policies (in line with Principle 4); and</p> <p>(xi) Conflicts of interest procedures and policies, including prohibitions on the Submission of data from Front Office Functions unless the Administrator is satisfied that there are adequate internal oversight and verification procedures for Front Office Function Submissions of data to an Administrator (including safeguards and supervision to address possible conflicts of interests as per paragraphs (v) and (ix) above), the physical separation of employees and reporting lines where appropriate, the consideration of how to identify, disclose, manage, mitigate and avoid existing or potential incentives to manipulate or otherwise influence data inputs (whether or not in order to influence the Benchmark levels), including, without</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 14 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>limitation, through appropriate remuneration policies and by effectively addressing conflicts of interest which may exist between the Submitter's Submission activities (including all staff who perform or otherwise participate in Benchmark Submission responsibilities), and any other business of the Submitter or of any of its affiliates or any of their respective clients or customers.</p> | | |

Princípio 15 - Internal Controls over Data Collection

| IOSCO Princípio 15 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|-----------------------|
| <p>When an Administrator collects data from any external source the Administrator should ensure that there are appropriate internal controls over its data collection and transmission processes. These controls should address the process for selecting the source, collecting the data and protecting the integrity and confidentiality of the data.</p> <p>Where Administrators receive data from employees of the Front Office Function, the Administrator should seek corroborating data from other sources.</p> | <p>A B3 não utiliza dados externos para geração dos índices.</p> <p>Desta forma o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3.</p> | <p>Não aplicável.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípio 16 - Complaints procedures

| IOSCO Princípio 16 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|---|---|
| <p>The Administrator should establish and Publish or Make Available a written complaints procedures policy, by which Stakeholders may submit complaints including concerning whether a specific Benchmark determination is representative of the underlying Interest it seeks to measure, applications of the Methodology in relation to a specific Benchmark determination(s) and other Administrator decisions in relation to a Benchmark determination.</p> <p>The complaints procedures policy should:</p> <p>a) Permit complaints to be submitted through a user-friendly complaints process such as an electronic Submission process;</p> <p>b) Contain procedures for receiving and investigating a complaint made about the Administrator's Benchmark determination process on a timely and fair basis by personnel who are independent of any personnel who may be or may have been involved in the subject of the complaint, advising the complainant and other relevant parties of the outcome of its investigation within a reasonable period and retaining all records concerning complaints;</p> | <p>A B3 possui um Código de Conduta aplicável a todos os seus colaboradores, bem como dispõe de canal de denúncia que é operado por empresa terceira, totalmente independente e segregada da B3.</p> <p>a) As reclamações podem ser efetuadas por meio de ligação telefônica, <i>e-mail</i> para o canal de denúncia ou <i>e-mail</i> direto para o comitê de auditoria.</p> <p>b) As denúncias recebidas são classificadas de acordo com o grau de criticidade sendo analisadas e investigadas pelo Comitê do Código de Conduta.</p> <p>c) Todo o processo de análise das denúncias estão formalizados no Normativo de Tratamento de Denúncias e Fraudes da B3.</p> <p>d) Todas as denúncias são registradas e arquivadas por tempo indeterminado.</p> | <p>Verificamos que o Código de Conduta está disponível no <i>site</i> da instituição e contém os procedimentos e canais de denúncias disponíveis, bem como os procedimentos de classificação das denúncias, investigação e resolução.</p> <p>Obtivemos o Normativo de Tratamento de Denúncias, contendo a abrangência, os conceitos e regras aplicáveis a confidencialidade das informações e a responsabilidades.</p> <p>O processo de guarda das informações será avaliado no Princípio 18 - <i>Audit Trail</i>.</p> <p>Não identificamos exceções decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 16 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>c) Contain a process for escalating complaints, as appropriate, to the Administrator's governance body; and</p> <p>d) Require all documents relating to a complaint, including those submitted by the complainant as well as the Administrator's own record, to be retained for a minimum of five years, subject to applicable national legal or regulatory requirements.</p> <p>Disputes about a Benchmarking determination, which are not formal complaints, should be resolved by the Administrator by reference to its standard appropriate procedures. If a complaint results in a change in a Benchmark determination, that should be Published or Made Available to Subscribers and Published or Made Available to Stakeholders as soon as possible as set out in the Methodology.</p> | | |

Princípio 17 - Audits

| IOSCO Princípio 17 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--|---|
| <p>The Administrator should appoint an independent internal or external auditor with appropriate experience and capability to periodically review and report on the Administrator's adherence to its stated criteria</p> | <p>A área de Auditoria Interna da B3 realiza anualmente o planejamento anual dos trabalhos com base na avaliação e priorização dos riscos relacionados ao universo auditável, composto por macroprocessos de negócios e de</p> | <p>Verificamos o relatório da Auditoria Interna sobre o processo de Administração de Índices, bem como obtivemos as metodologias utilizadas pela Auditoria Interna.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 17 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|--|
| <p>and with the Principles. The frequency of audits should be proportionate to the size and complexity of the Administrator's operations.</p> <p>Where appropriate to the level of existing or potential conflicts of interest identified by the Administrator (except for Benchmarks that are otherwise regulated or supervised by a National Authority other than a relevant Regulatory Authority), an Administrator should appoint an independent external auditor with appropriate experience and capability to periodically review and report on the Administrator's adherence to its stated Methodology. The frequency of audits should be proportionate to the size and complexity of the Administrator's Benchmark operations and the breadth and depth of Benchmark use by Stakeholders.</p> | <p>tecnologia da informação. Os trabalhos são realizados conforme metodologia de auditoria interna, que determina a necessidade de avaliação do universo auditável em um período de, no máximo, 5 anos.</p> <p>Adicionalmente, a auditoria interna realizou em 2016 análise do processo "Administrar Índices" e em 2017 a análise do processo "Apurar e divulgar Taxa DI"</p> <p>Para este primeiro ano, a B3 contratou a PricewaterhouseCoopers (PwC) para apresentar um relatório de asseguração razoável sobre a adequação da descrição da B3, bem como sobre o desenho e a implementação de políticas, processos e controles internos relacionados aos índices financeiros, para atendimento aos <i>Principles for Financial Benchmarks</i> da IOSCO.</p> | <p>A PwC foi contratada para realizar a revisão dos controles internos da B3 em relação aos <i>Principles for Financial Benchmarks</i> da IOSCO e emitir relatório de asseguração razoável sobre a aderência dos processos em 31 de dezembro de 2018.</p> <p>Não identificamos exceções decorrentes da aplicação dos procedimentos de teste descritos.</p> |

Princípio 18 - Audit Trail

| IOSCO Princípio 18 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|--|
| <p>Written records should be retained by the Administrator for five years, subject to applicable national legal or regulatory requirements on:</p> <p>a) All market data, Submissions and any other data and information sources relied upon for Benchmark determination;</p> | <p>A B3 realiza o arquivamento das informações utilizadas no processo de criação, alteração e exclusão de índices em diretório restrito, por 5 anos ou mais.</p> <p>Para todos os dados utilizados para o cálculo dos índices, bem como o rebalanceamento das carteiras, que são obtidos nos sistemas da B3,</p> | <p>Verificamos que para cada sistema em escopo, servidores e diretórios de rede são realizados os procedimentos de <i>backup</i> diário das informações e é realizada a guarda por período mínimo de 5 anos.</p> <p>As atas de reunião, planilhas de teste, metodologias e Ofícios são arquivados em</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 18 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|---|---|
| <p>b) The exercise of Expert Judgment made by the Administrator in reaching a Benchmark determination;</p> <p>c) Other changes in or deviations from standard procedures and Methodologies, including those made during periods of market stress or disruption;</p> <p>d) The identity of each person involved in producing a Benchmark determination; and</p> <p>e) Any queries and responses relating to data inputs.</p> <p>If these records are held by a Regulated Market or Exchange the Administrator may rely on these records for compliance with this Principle, subject to appropriate written record sharing agreements.</p> <p>When a Benchmark is based on Submissions, the following additional Principle also applies: Submitters should retain records for five years subject to applicable national legal or regulatory requirements on:</p> <p>a) The procedures and Methodologies governing the Submission of inputs;</p> | <p>são realizados os procedimentos de <i>backup</i> pela área de Tecnologia da B3 e arquivados por período de 5 anos ou mais.</p> | <p>diretório de rede e fazem parte do processo de <i>backup</i> realizado pela área de Tecnologia.</p> <p>Adicionalmente verificamos o último teste de <i>restore</i> realizado.</p> <p>Não identificamos exceções relevantes decorrentes da aplicação dos procedimentos de testes descritos.</p> |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

| IOSCO Princípio 18 | Resposta B3 | Teste PwC |
|--|--------------------|------------------|
| <p>b) The identity of any other person who submitted or otherwise generated any of the data or information provided to the Administrator;</p> <p>c) Names and roles of individuals responsible for Submission and Submission oversight;</p> <p>d) Relevant communications between submitting parties;</p> <p>e) Any interaction with the Administrator;</p> <p>f) Any queries received regarding data or information provided to the Administrator;</p> <p>g) Declaration of any conflicts of interests and aggregate exposures to Benchmark related instruments;</p> <p>h) Exposures of individual traders/desks to Benchmark related instruments in order to facilitate audits and investigations; and</p> <p>i) Findings of external/internal audits, when available, related to Benchmark Submission remedial actions and progress in implementing them.</p> | | |

Anexo

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Princípio 19 - Cooperation with Regulatory Authorities

| IOSCO Princípio 19 | Resposta B3 | Teste PwC |
|---|--|------------------|
| Relevant documents, Audit Trails and other documents subject to these Principles shall be made readily available by the relevant parties to the relevant Regulatory Authorities in carrying out their regulatory or supervisory duties and handed over promptly upon request. | <p>Ainda que a B3 não possua obrigações regulatórias diretas em relação aos índices, estará sempre à disposição dos órgãos reguladores para o fornecimento de informações, dados e documentos que os mesmos julguem relevantes para as suas atividades.</p> <p>Desta forma o princípio em questão não é aplicável ao ambiente da B3.</p> | Não aplicável |

* * *