

Resultados do 1T15

8 de maio de 2015

Eficiência que
move o mercado.

cetip



IBOVESPA

Índice
Brasil 50 **IBRX 50**

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice
Small Cap **SMLL**

Destaques Financeiros de 1T15 x 1T14

Receita Bruta:
R\$ 325,6 milhões ⚡ 13,0%

• Unidade de Títulos e Valores
Mobiliários: R\$ 220,8 milhões ⚡ 18,8%

• Unidade de Financiamentos:
R\$ 104,8 milhões ⚡ 2,6%

Receita Líquida:
R\$ 266,8 milhões ⚡ 11,0%

EBITDA Ajustado:
R\$ 190,9 milhões ⚡ 12,5%

**Margem de EBITDA
Ajustado: 71,5%** ⚡ 0,9 p.p.

Lucro Líquido Ajustado (cash earnings):
R\$ 152,6 milhões ⚡ 13,9%

**Margem Líquida
Ajustada: 57,2%** ⚡ 1,4 p.p.

Lucro Básico por Ação Ajustado¹:
R\$ 0,5817 (R\$ 0,5796 diluído)

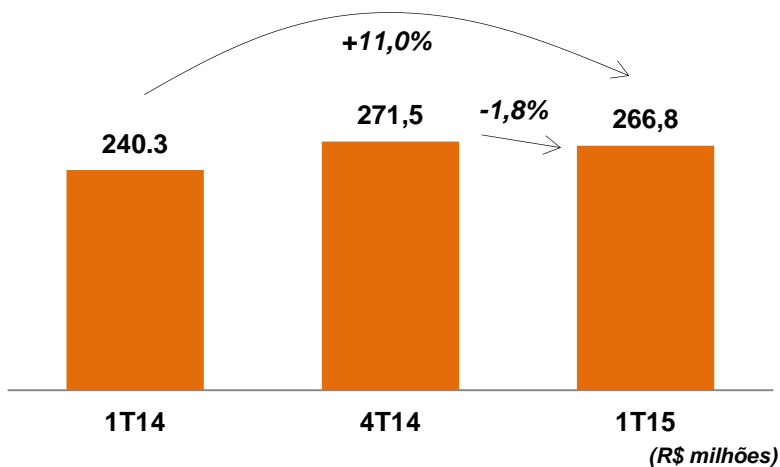
Geração Operacional de Caixa²:
R\$ 210,6 milhões ⚡ 21,2%

¹ Lucro básico por ação, com base na quantidade média ponderada de ações no período.

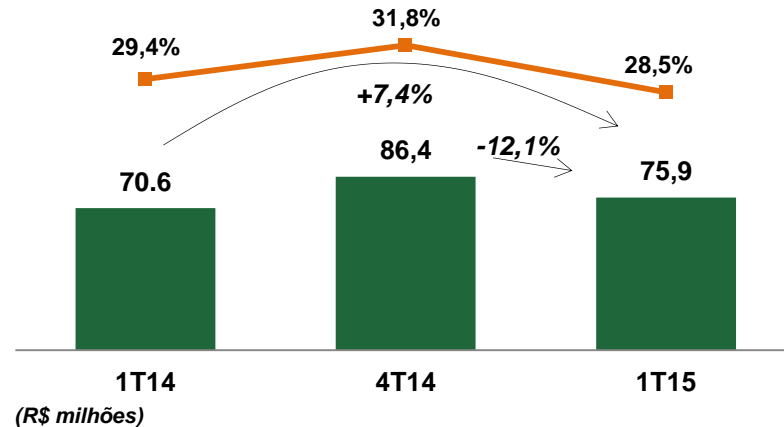
² Geração operacional de caixa antes do pagamento do imposto de renda e da contribuição social e antes da destinação de excedente de caixa para aplicações financeiras.

Destques Financeiros

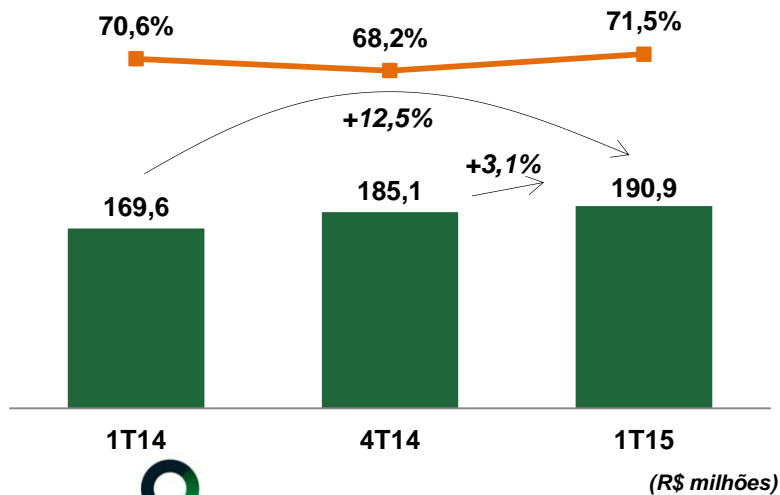
Receita Líquida



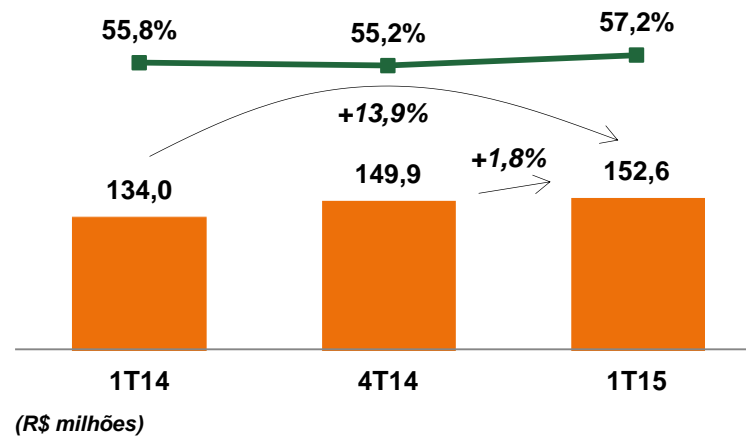
Despesas Operacionais Ajustadas¹ % da Receita Líquida



EBITDA Ajustado & Margem (%)



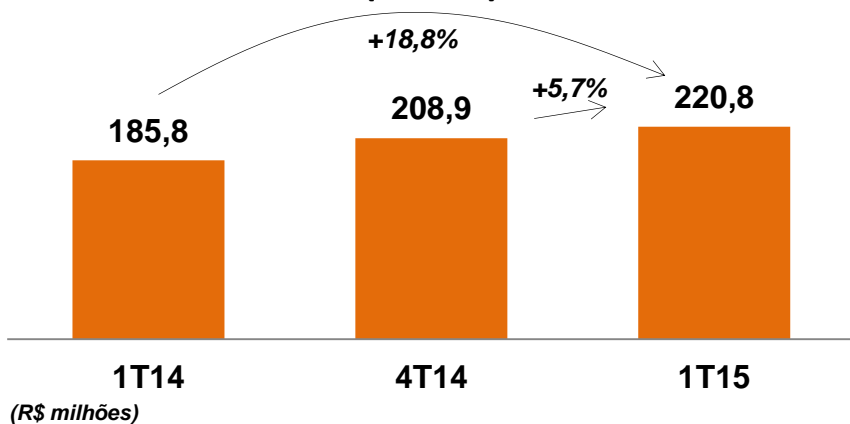
Lucro Líquido Ajustado (cash earnings) & Margem (%)



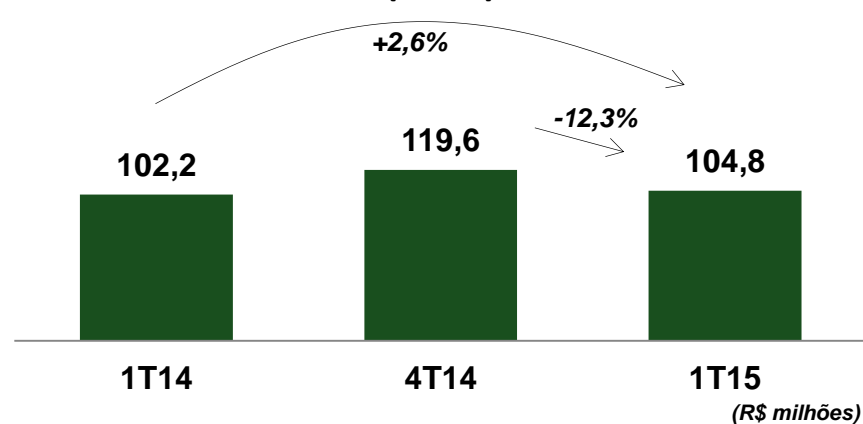
¹ Excluem despesas com incentivo baseado em ações e depreciação e amortização.

Performance da Receita Bruta por Unidade de Negócio

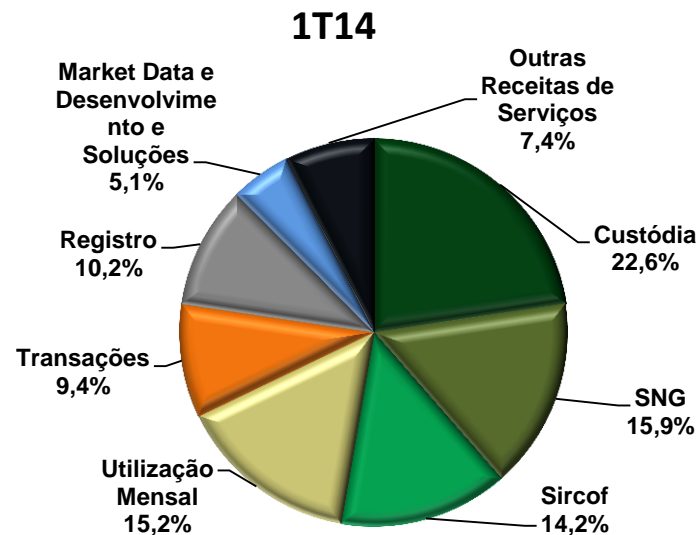
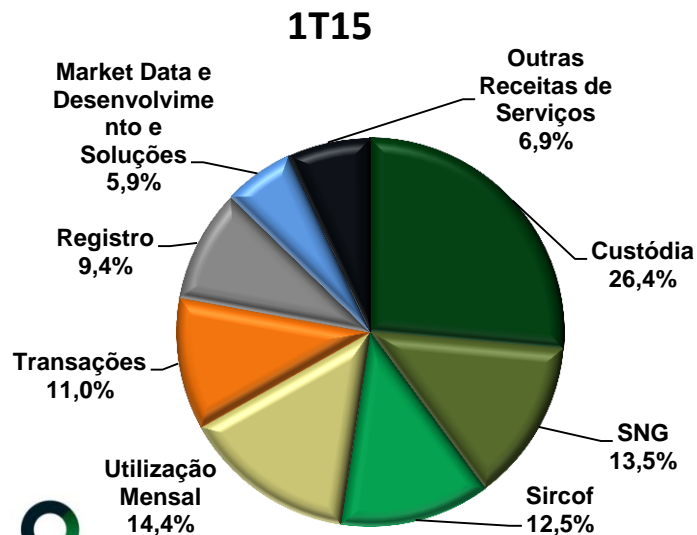
Unidade de Títulos e Valores Mobiliários (UTVM)



Unidade de Financiamentos (UFIN)



Composição da Receita Bruta da Cetip



Implementação da Circular 3709

Visão Geral

O Banco Central alterou as regras para registro e identificação do beneficiário final de valores mobiliários e instrumentos de captação emitidos por instituições financeiras.

Antes da Circular 3709

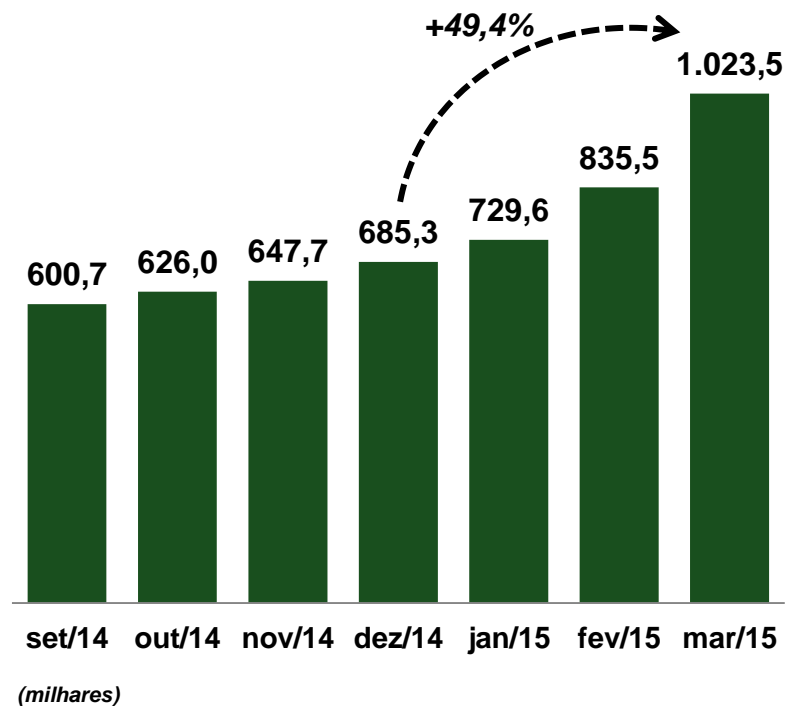
- Registro:
R\$ 50 mil
- Identificação do Beneficiário Final:
R\$ 1 milhão

Depois da Circular 3709

- Registro e Identificação do Beneficiário Final:
R\$ 5 mil
- Mercado secundário Negociação: **R\$ 0**

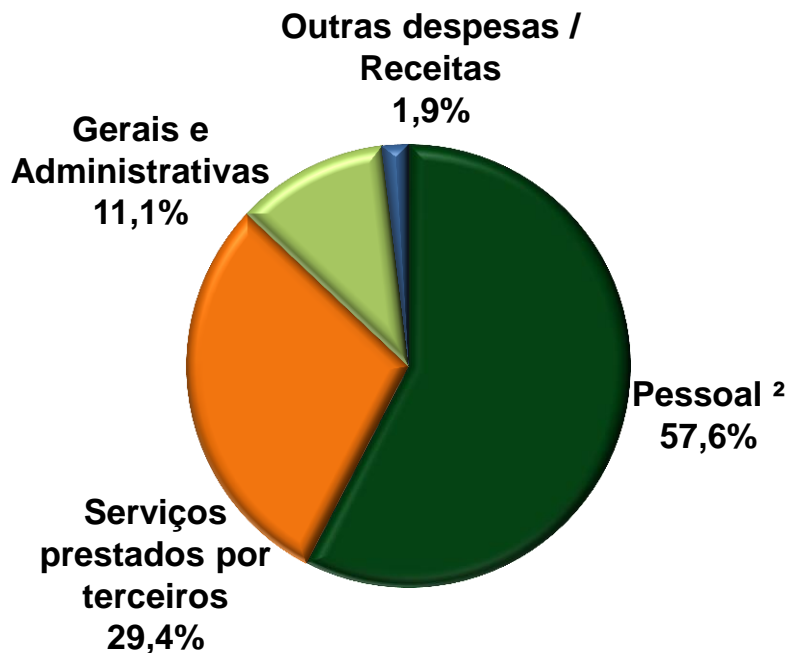
- ↑ Investimentos em hardware e software
- ↑ Despesas operacionais - monitoramento
- ↑ Transparência
- ↓ Mudança de preço em função do novo volume

Média Diária de Transações

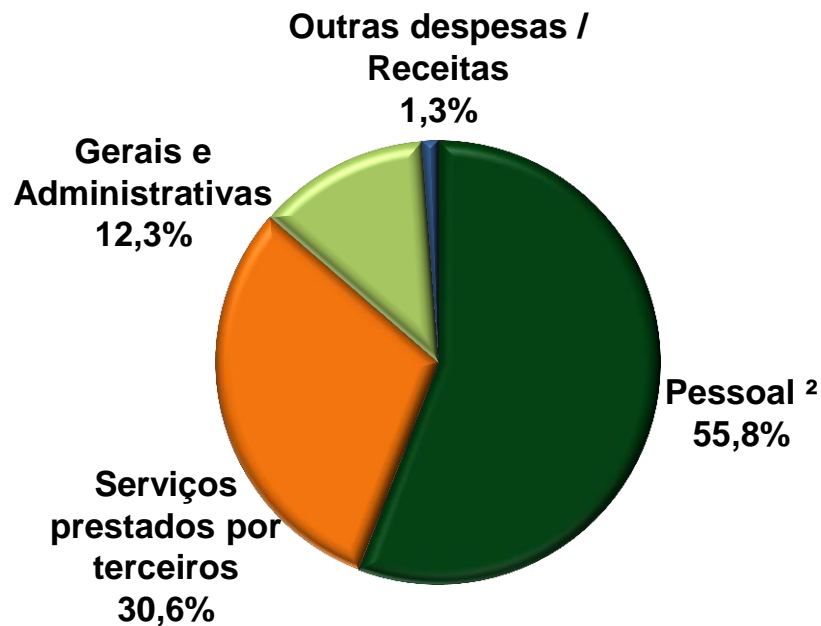


Composição das Despesas Operacionais Ajustadas¹

1T15: R\$ 75,9 milhões



1T14: R\$ 70,6 milhões

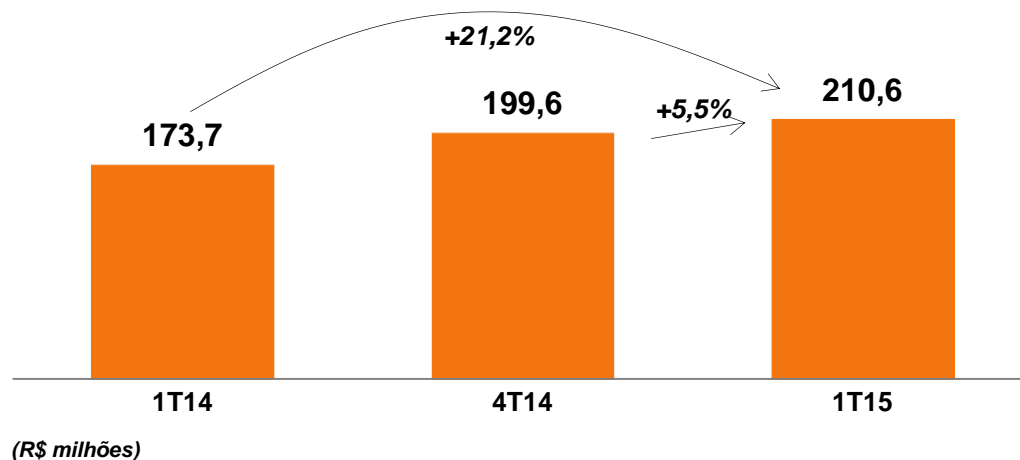


¹ Excluem despesas com incentivo baseado em ações e depreciação e amortização.

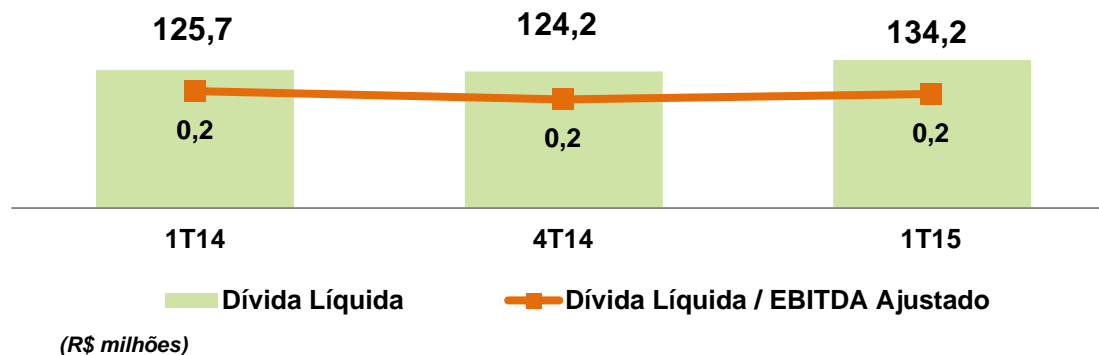
² Inclui despesas com honorários do conselho e comitês de assessoramento.

Forte Geração de Caixa

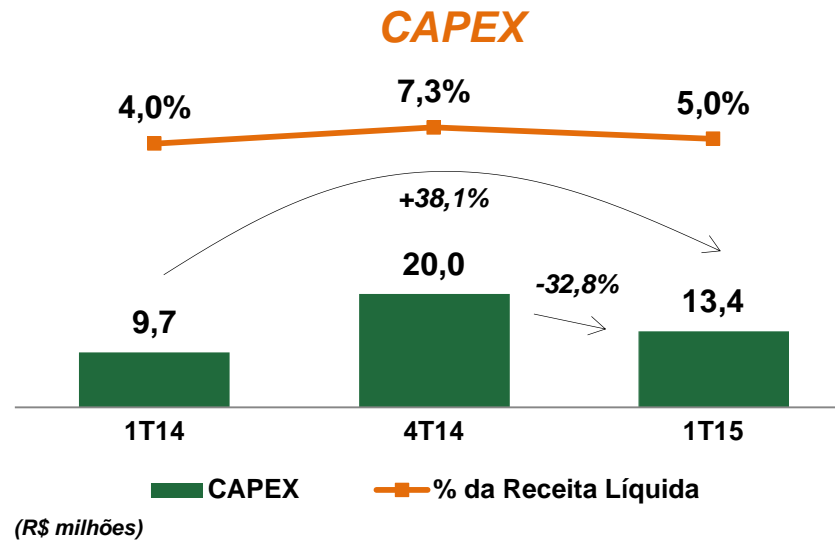
Geração de Caixa Operacional ¹



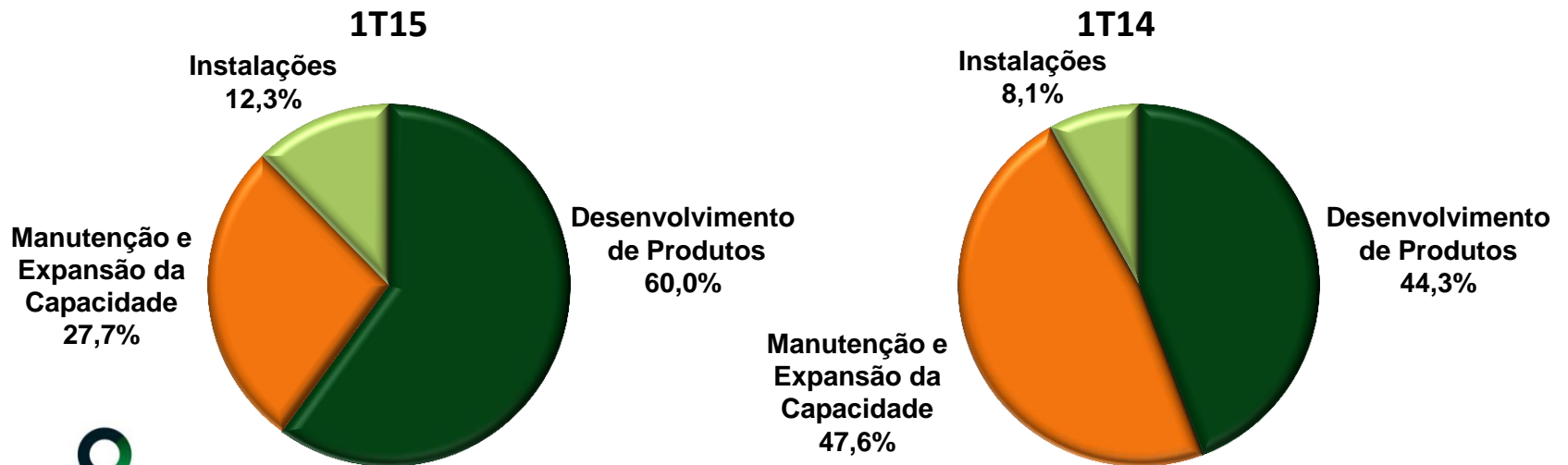
Dívida Líquida & Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (12 meses)



Investimentos (CAPEX)



Abertura do CAPEX



Aprimoramento de Práticas de Governança Corporativa

Comitê Estatutário de Riscos – A ser Implementado

- **Reporte:** Conselho de Administração;
- **Composição:** Mínimo de 3 membros, com pelo menos 1 membro do Conselho de Administração;
- **Atribuições:** i) Identificar, avaliar, monitorar e definir estratégias e orientações para a gestão dos riscos inerentes às atividades da Cetip; ii) Rever regularmente a adequação das estratégias de gestão de riscos; e iii) avaliar a qualidade e a adequação dos sistemas de controle e gestão de riscos.

Comitê de Normas – Implementado em março de 2015

- **Reporte:** Comitê Executivo;
- **Composição:** Coordenado por Sérgio Odilon, ex-chefe do Departamento de Normas do Banco Central, e formado por executivos de diferentes áreas da Cetip;
- **Atribuições:** apoiar a Cetip no acompanhamento do ambiente regulatório nacional e das tendências regulatórias internacionais, além de propor melhorias na estrutura de normas da Cetip.

Geração de valor para os Acionistas

Remuneração aos Acionistas no 1T15 – Dividendos e JPC

- Juros sobre o Capital Próprio: R\$ 22,1 milhões
- Dividendos Intermediários: R\$ 80,6 milhões

Distribuição Total de Dividendos e JCP sobre os resultados do 1T15:

- **Valor Total Bruto: R\$ 102,7 milhões, ou 85% do lucro líquido do período**

Remuneração aos Acionistas - Recompra de Ações

Quantidade máxima de ações adquiridas no 2º programa de recompra:

- **5.400.000**, ou **2,13% do total de ações em circulação no mercado**

Quantidade de ações recompradas até 31/03/2015:

- **673.500**, pelo valor de **R\$ 20,9 milhões**

Relações com Investidores

dri@cetip.com.br

Contatos

Willy Jordan – Diretor Executivo Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores

Bernardo Garcia – Gerente de Relações com Investidores

Erika Lima – Analista de Relações com Investidores

A presente apresentação foi preparada pela CETIP S.A. – Mercados Organizados (“Cetip”, “Companhia”). A Cetip é autorizada a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e regulada tanto por esta quanto pelo Banco Central do Brasil.

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros da Cetip. Essas declarações estão baseadas em projeções e análises que refletem as visões atuais e/ou expectativas da administração da Companhia com respeito à sua performance e ao futuro dos seus negócios. Riscos e incertezas relacionados aos negócios da Cetip, ao ambiente concorrencial e mercadológico, às condições macroeconômicas e outros fatores descritos em “Fatores de Risco” no Formulário de Referência, arquivado na CVM, podem fazer com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções.