

Resultados do 3T14

07 de Novembro de 2014



Destaques do 3T14 x 3T13

Financeiros

Receita Bruta:
R\$ 313,6 milhões ⚡ **15,3%**

• Unidade de Títulos e Valores
Mobiliários: **R\$ 201,7 milhões** ⚡ **15,5%**

• Unidade de Financiamentos:
R\$ 111,9 milhões ⚡ **15,0%**

Receita Líquida:
R\$ 258,8 milhões ⚡ **12,5%**

EBITDA Ajustado:
R\$ 186,4 milhões ⚡ **11,6%**

Margem de EBITDA
Ajustado: 72,0% ⚡ **-0,6 p.p.**

Lucro Líquido Ajustado (cash earnings):
R\$ 143,4 milhões ⚡ **11,6%**

Margem Líquida
Ajustada: 55,4% ⚡ **-0,5 p.p.**

Lucro Básico por Ação Ajustado¹:
R\$ 0,5481 (R\$ 0,5459 diluído)

Geração Operacional de Caixa²:
R\$ 194,3 milhões ⚡ **5,3%**

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.

Destaques do 3T14

Remuneração aos Acionistas relativa aos resultados do 3T14

Juros sobre o Capital Próprio:

- Valor Total Bruto: R\$ 20,0 milhões
- Valor Bruto por Ação: R\$ 0,0763

Dividendos Intermediários:

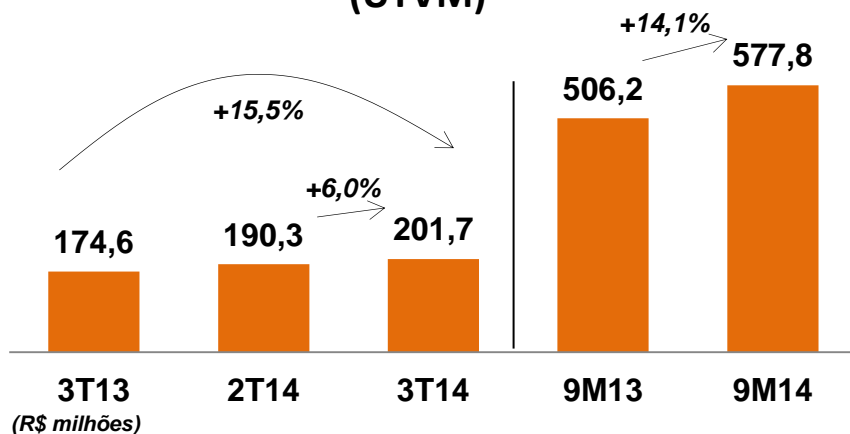
- Valor Total: R\$ 61,1 milhões
- Valor por Ação: R\$ 0,2329

Remuneração Total aos Acionistas:

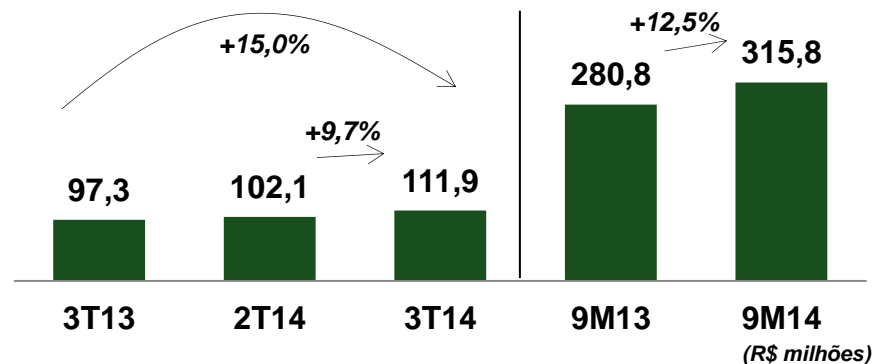
- R\$ 81,1 milhões
- *Payout* de 75,0% do Lucro Líquido do 3T14

Performance da Receita Bruta por Unidade de Negócio

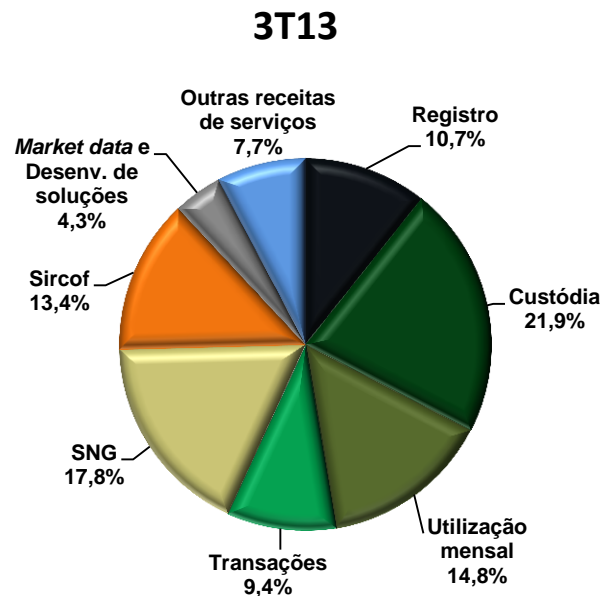
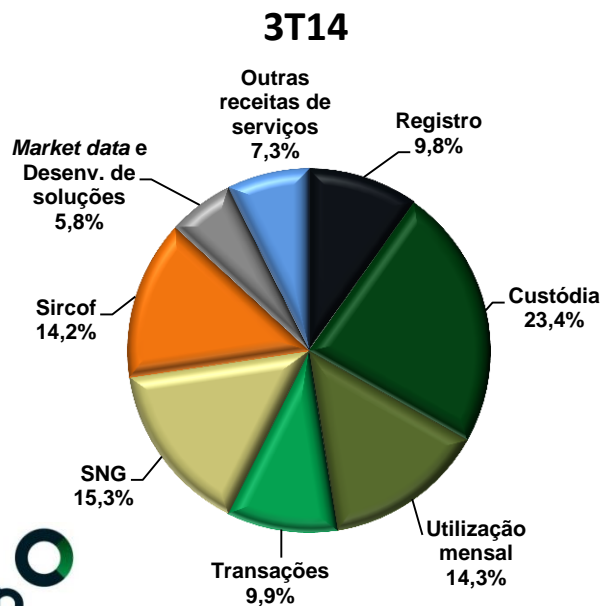
Unidade de Títulos e Valores Mobiliários (UTVM)



Unidade de Financiamentos (UFIN)

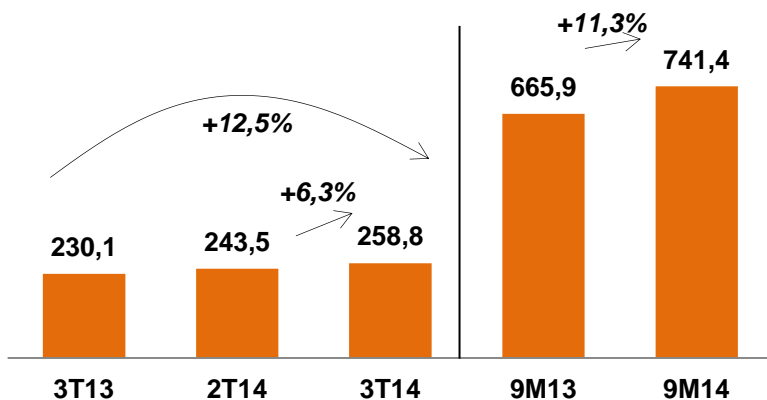


Composição da Receita Bruta da Cetip

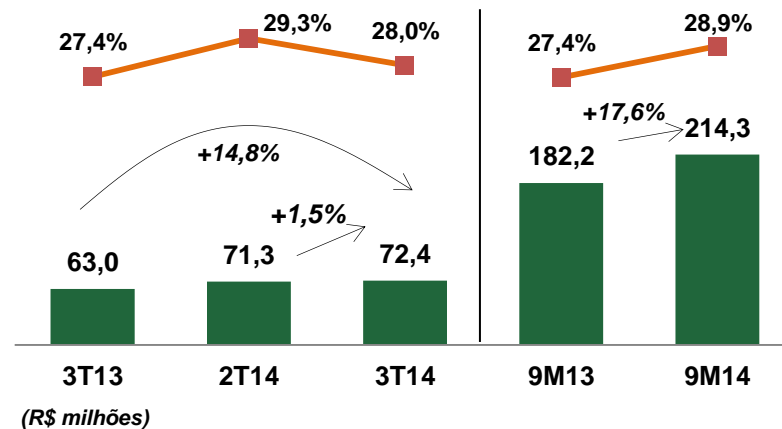


Destaques Financeiros

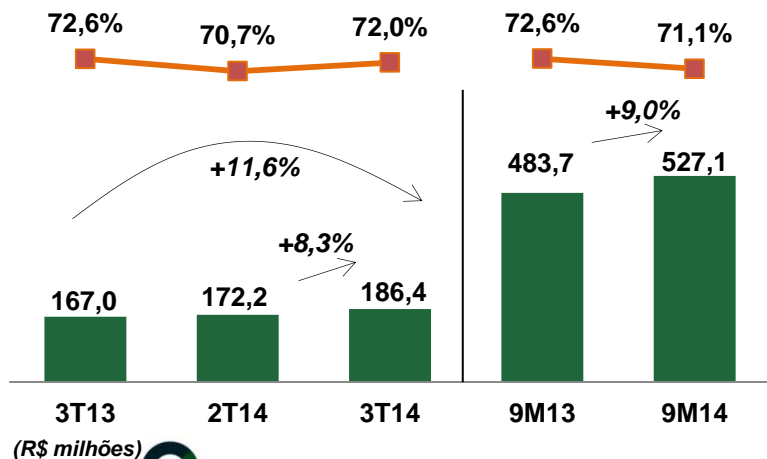
Receita Líquida



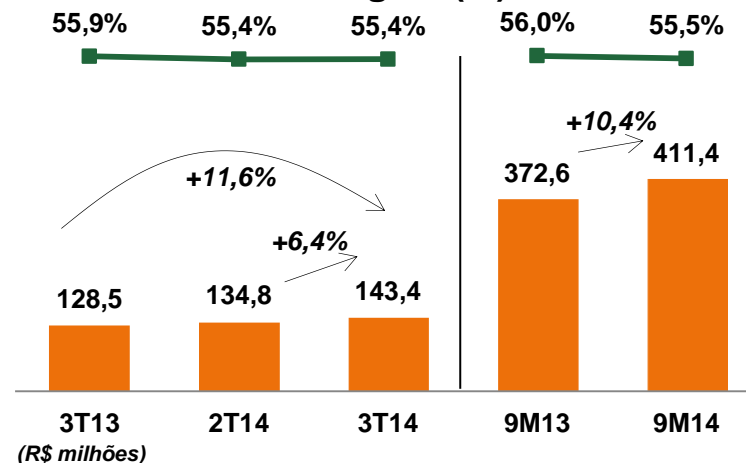
Despesas Operacionais Ajustadas¹ % da Receita Líquida



EBITDA Ajustado & Margem (%)

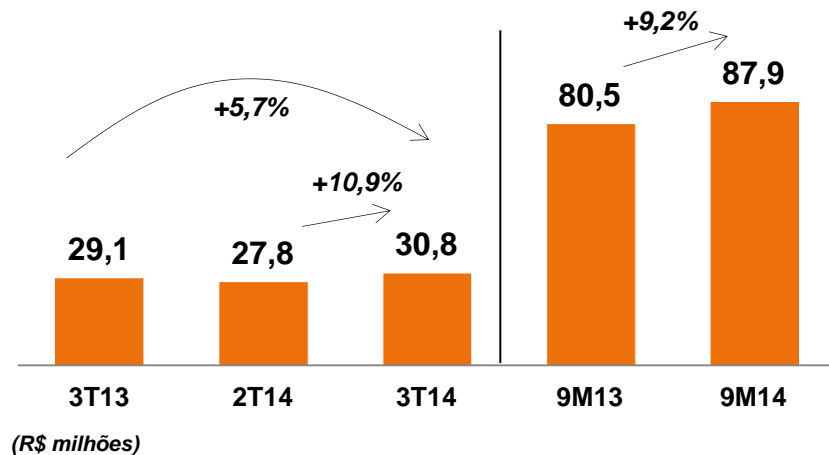


Lucro Líquido Ajustado (cash earnings) & Margem (%)

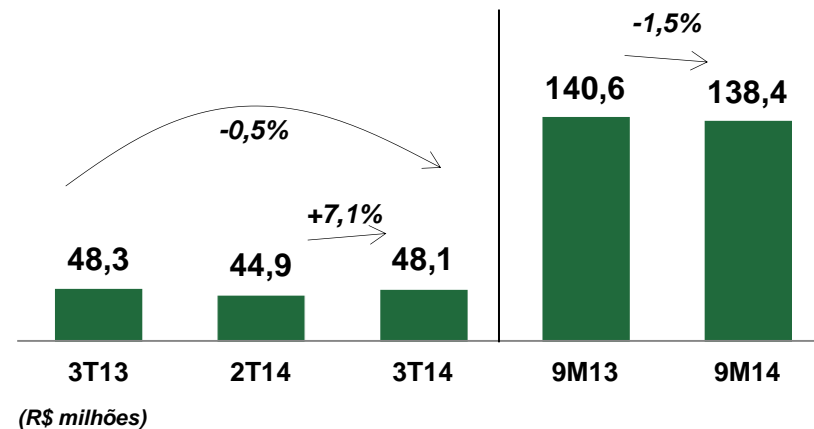


Receitas Dependentes de Fluxo

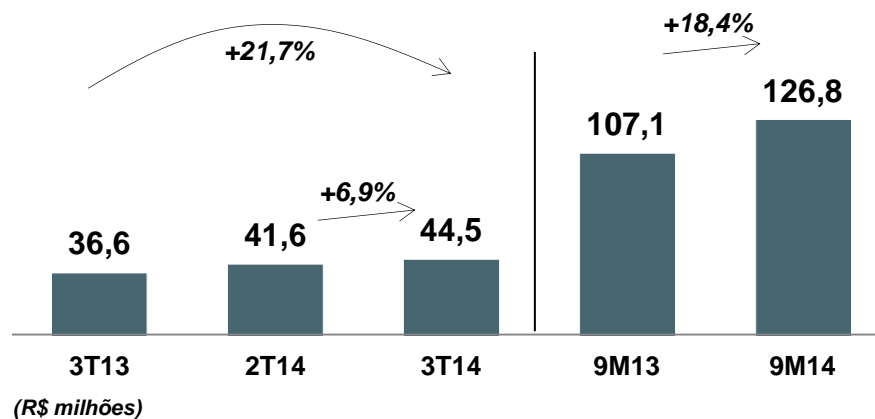
Registro - UTVM



SNG - UFIN

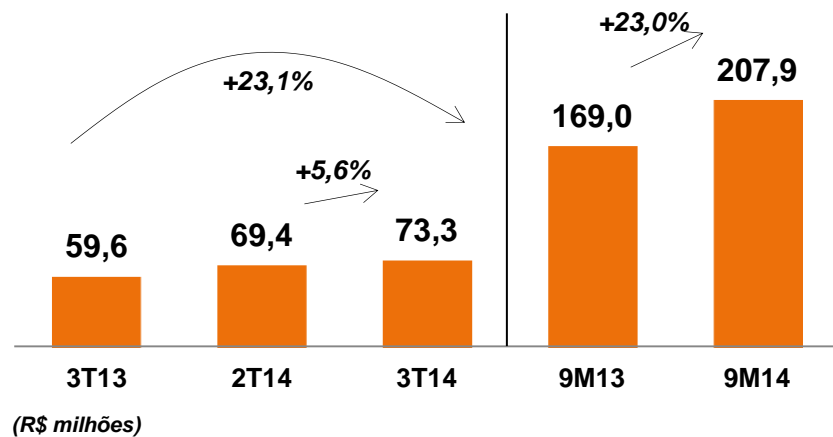


Sircof - UFIN

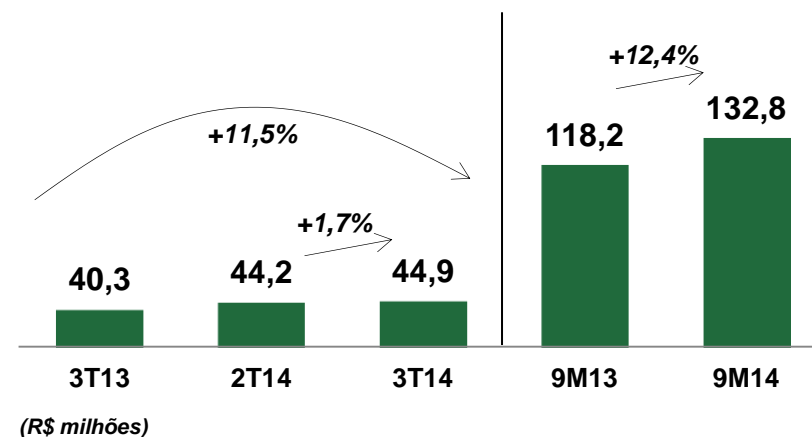


Receitas Dependentes de **Estoque** - UTVM

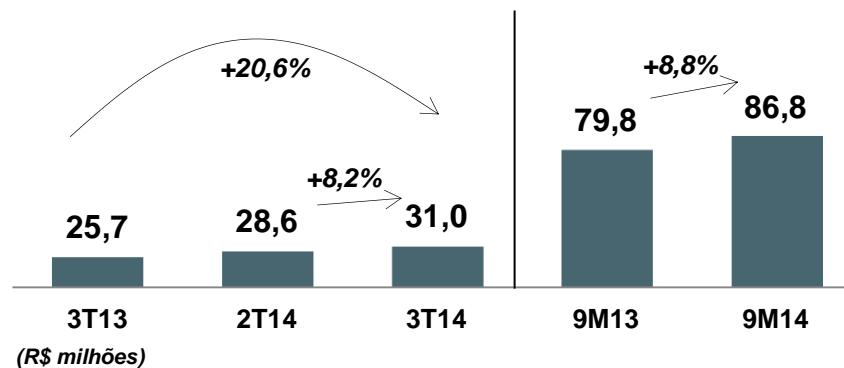
Custódia



Utilização Mensal

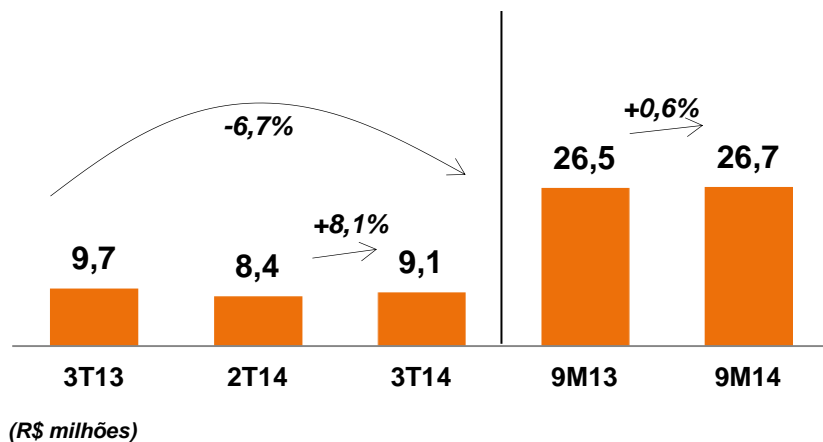


Transações

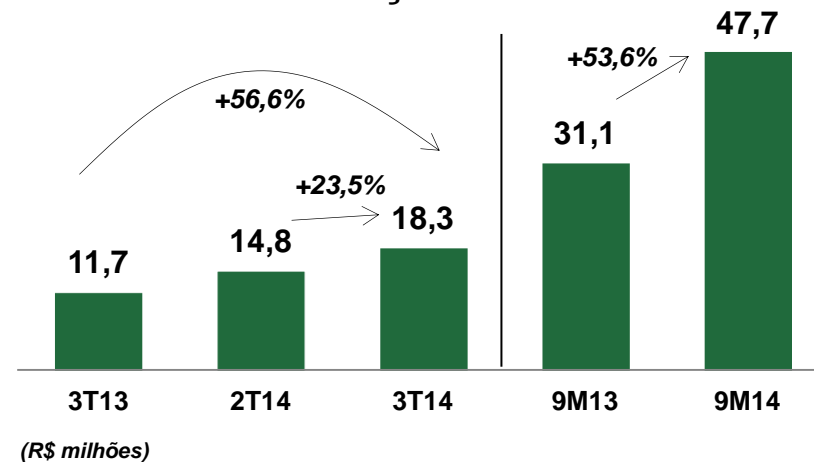


Outras Receitas

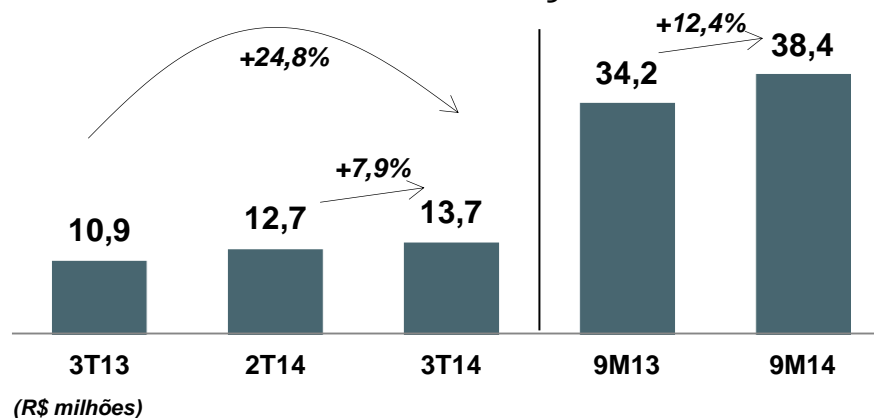
Processamento de TEDs - UTVM



Market Data e Desenvolvimento de Soluções - UFIN



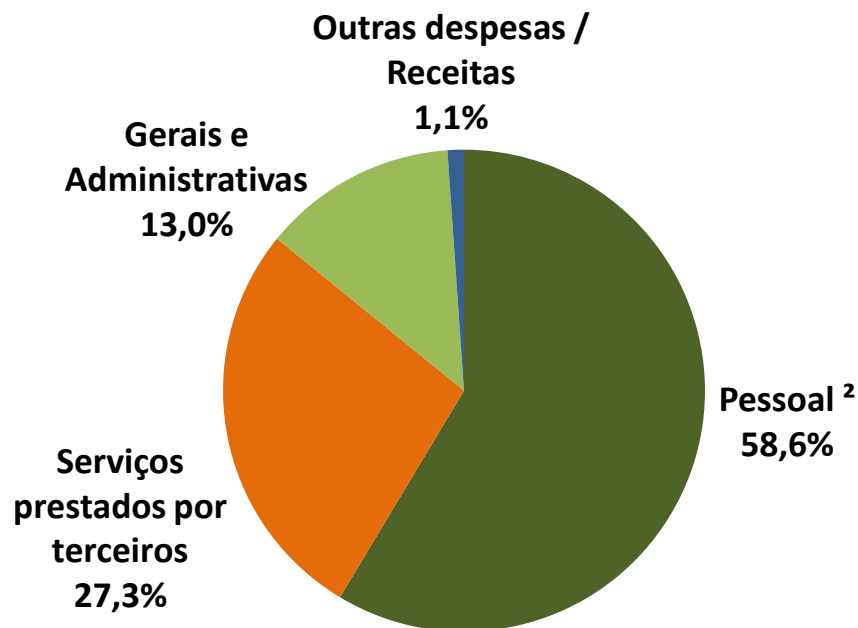
Demais Serviços¹



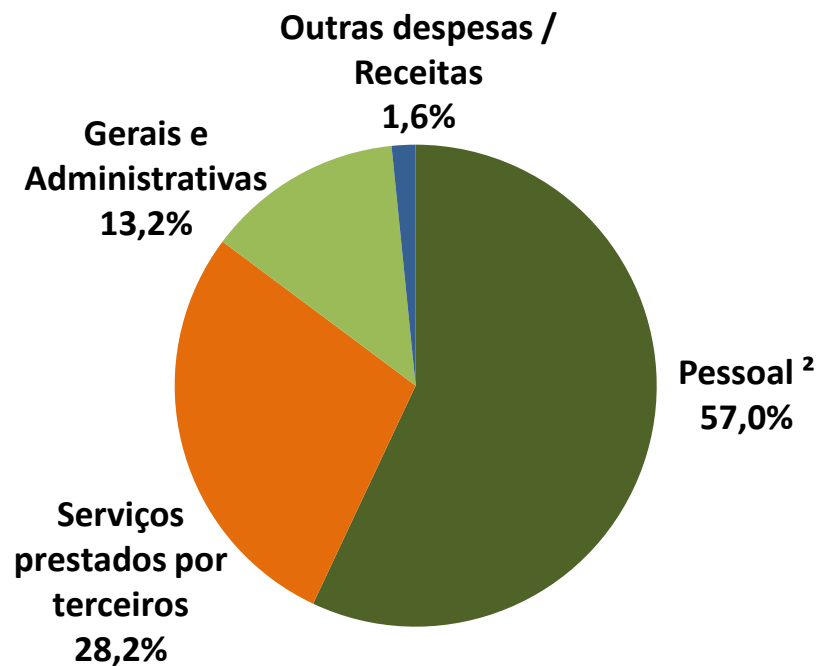
¹ Inclui outras receitas da UTVM e da UFIN, excluindo a receita com processamento de TEDs (CIP).

Composição das Despesas Operacionais Ajustadas¹

3T14: R\$ 72,4 milhões



3T13: R\$ 63,0 milhões

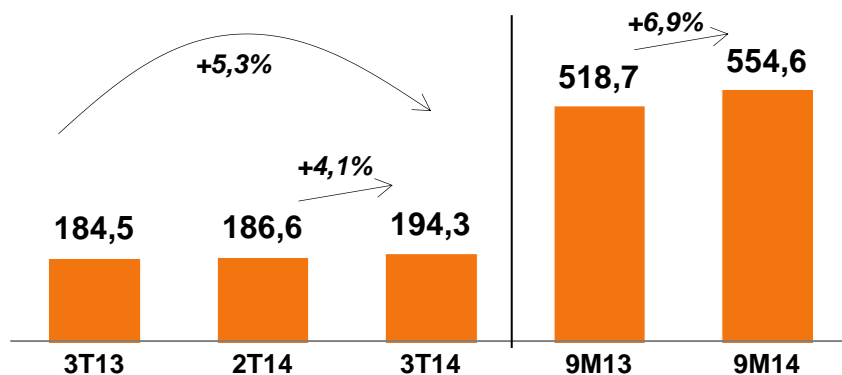


¹ Excluem despesas com incentivo baseado em ações e depreciação e amortização.

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

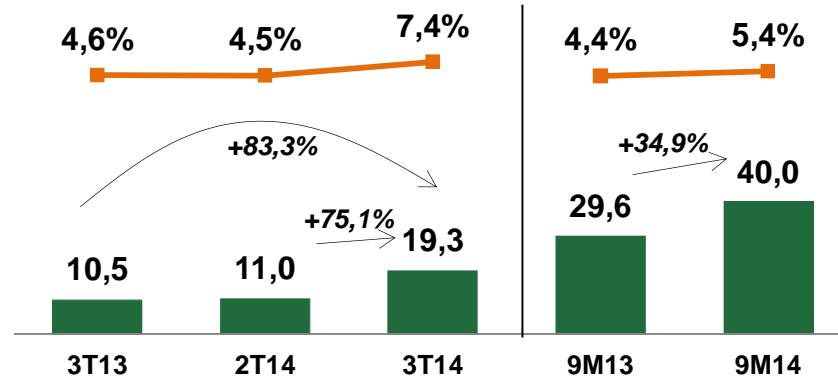
Forte Geração de Caixa

Geração de Caixa Operacional ¹



(R\$ milhões)

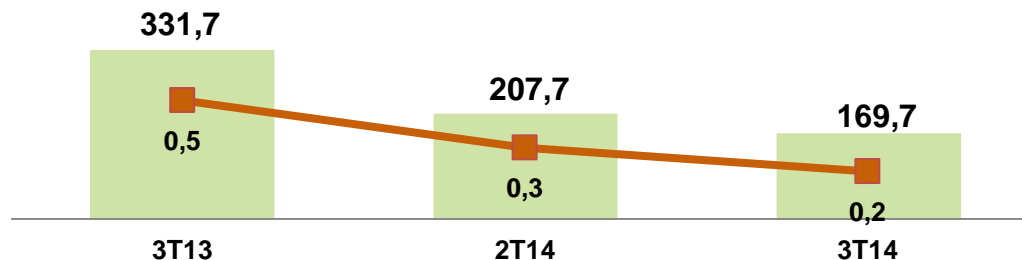
CAPEX



(R\$ milhões)

■ CAPEX ■ % da Receita Líquida

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



(R\$ milhões)

■ Dívida Líquida ■ Dívida Líquida / EBITDA Ajustado

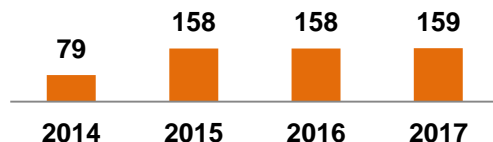
Refinanciamento da Dívida

2ª Emissão de Debêntures (R\$ 500,0 milhões)

Cronograma de Amortização do Principal (R\$ MM)

1ª Emissão

Custo: CDI +
2,00% a.a.



2ª Emissão

Custo: 106,65% DI
(~CDI + 0,72% a.a.)



Características da 2ª Emissão

1. Debêntures simples, em série única, não conversíveis em ação, da espécie quirografária
2. Oferta pública com esforços restritos (ICVM 476)
3. Demanda de R\$ 1,2 bilhão (~2,4 x oferta)

Resultado na Troca

Economia de ~ R\$ 5,0 milhões ao ano até 2017
(já líquidos da multa pela liquidação antecipada da 1ª emissão e dos custos de estruturação da 2ª emissão)

Empréstimo Bilateral (US\$ 100,0 milhões)

Cronograma de Amortização do Principal (US\$ MM)



Principais características

1. Prazo: 4 anos
2. Vencimento: Agosto de 2018
3. Remuneração: 2,64% a.a. com pgto de juros trimestrais

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

Jean Karlus Teixeira – Analista de Relações com Investidores

O 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.