

Resultados do 1T14

09 de Maio de 2014



Destaques do 1T14 x 1T13

FINANCEIROS

Receita Bruta:
R\$ 287,6 milhões ⤴ 17,6%

• Unidade de Títulos e Valores
Mobiliários: **R\$ 185,8 milhões** ⤴ 18,9%

• Unidade de Financiamentos:
R\$ 101,7 milhões ⤴ 15,3%

Receita Líquida:
R\$ 239,2 milhões ⤴ 15,6%

EBITDA Ajustado:
R\$ 168,5 milhões ⤴ 12,8%

Margem EBITDA
Ajustado: 70,5% ⤴ -1.7 p.p.

Lucro Líquido Ajustado (cash earnings):
R\$ 133,3 milhões ⤴ 14,7%

Margem Líquida
Ajustada: 55,7% ⤴ -0.4 p.p.

Lucro Básico por Ação justado¹:
R\$ 0,5118 (R\$ 0,5106 diluído)

Geração Operacional de Caixa²:
R\$ 173,7 milhões ⤴ 12,5%

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.

REMUNERAÇÃO AOS ACIONISTAS

Juros sobre o Capital Próprio (“JCP”):

- Valor Total Bruto: R\$ 20,8 milhões
- Valor Bruto por Ação: R\$ 0,0800

Dividendos Intermediários:

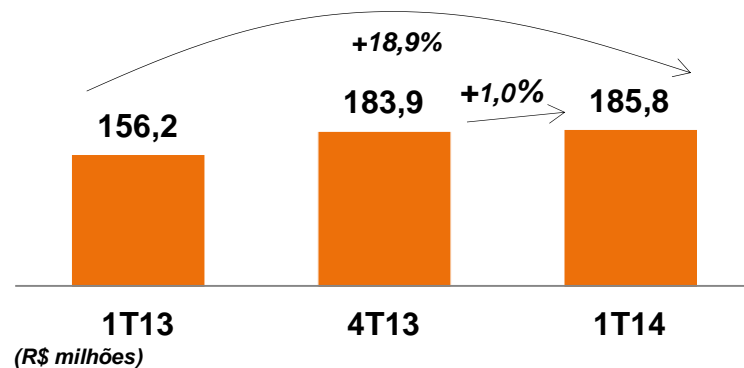
- Valor Total: R\$ 54,1 milhões
- Valor por Ação: R\$ 0,2074

Remuneração Total aos Acionistas:

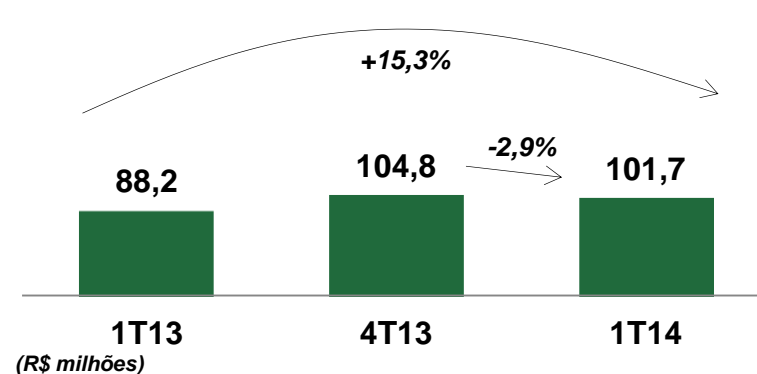
- R\$ 74,9 milhões
- *Payout* de 75%

Performance da Receita Bruta por Unidade de Negócio

Unidade de Títulos e Valores Mobiliários (UTVM)

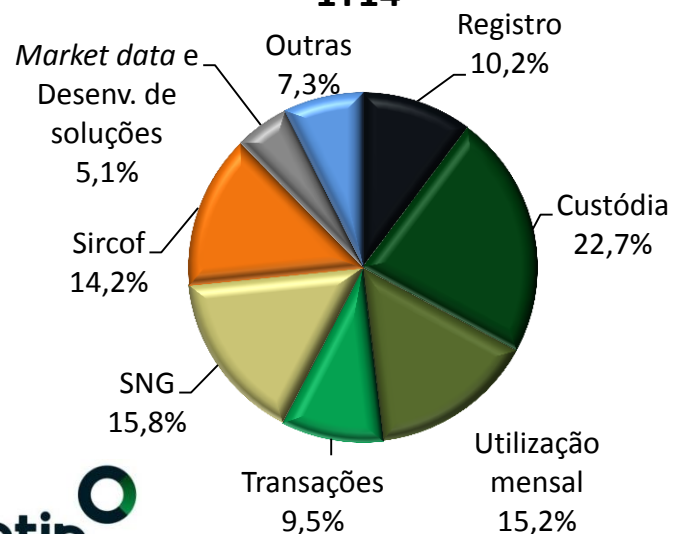


Unidade de Financiamentos (UFIN)

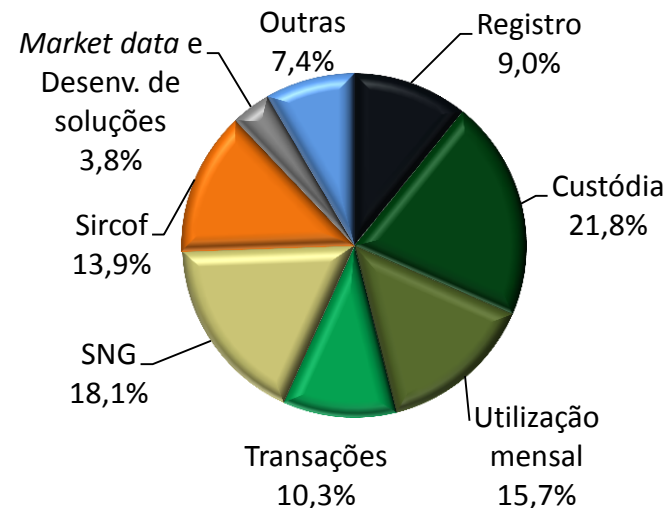


Composição da Receita Bruta da Cetip

1T14

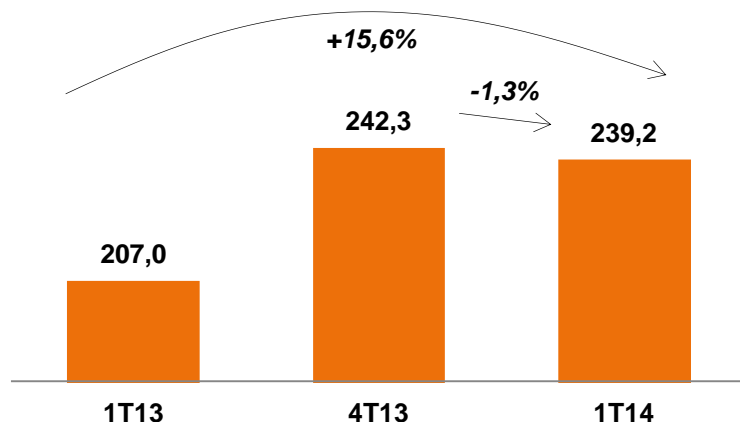


1T13



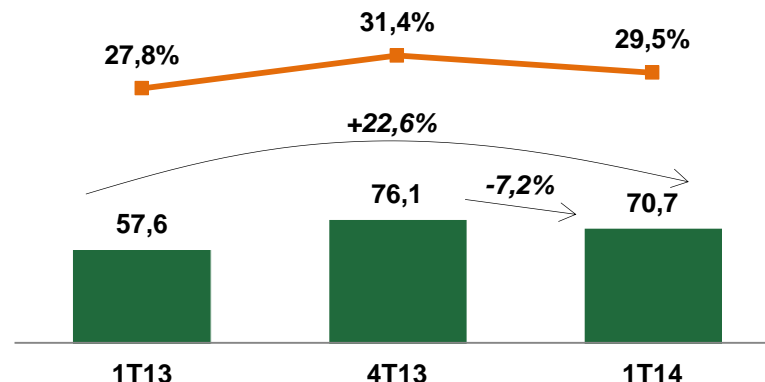
Destaques Financeiros

Receita Líquida



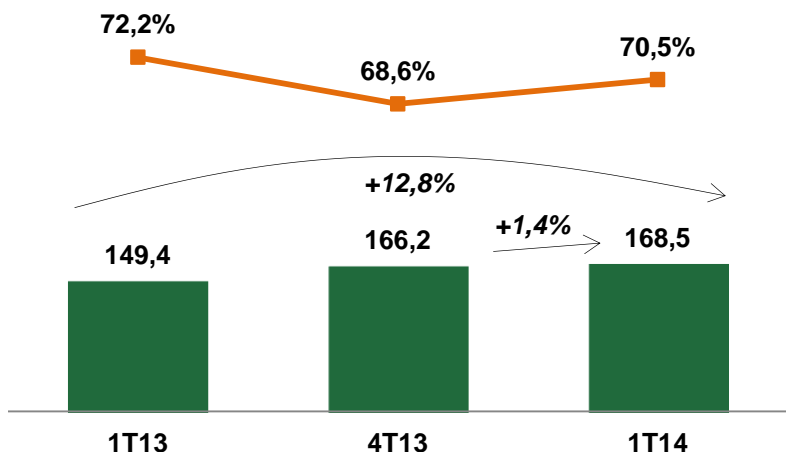
(R\$ milhões)

Despesas Operacionais Ajustadas¹ % da Receita Líquida



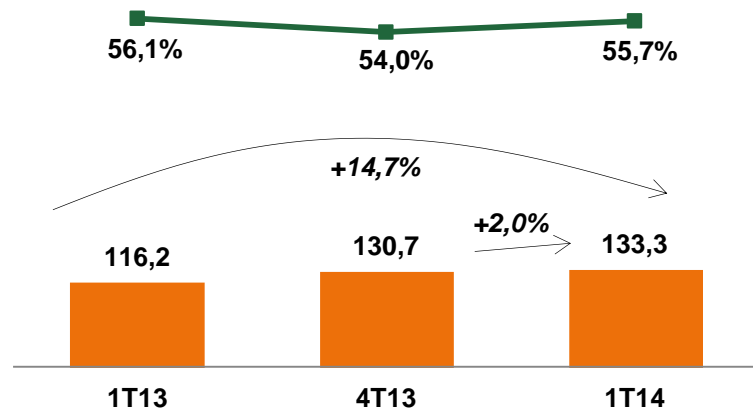
(R\$ milhões)

EBITDA Ajustado & Margem (%)



(R\$ milhões)

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



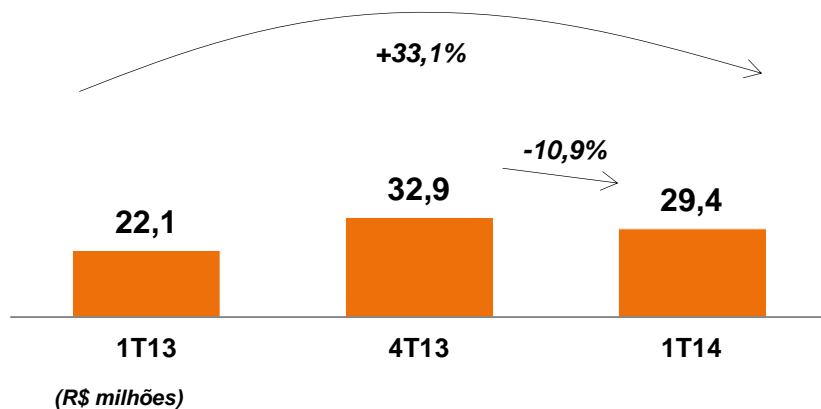
(R\$ milhões)



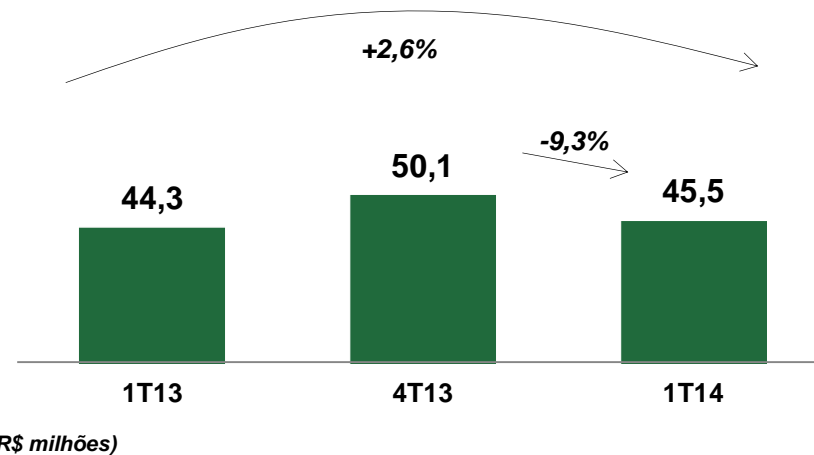
¹ Excluem despesas com incentivo baseado em ações e depreciação e amortização.

Receitas Dependentes de Fluxo

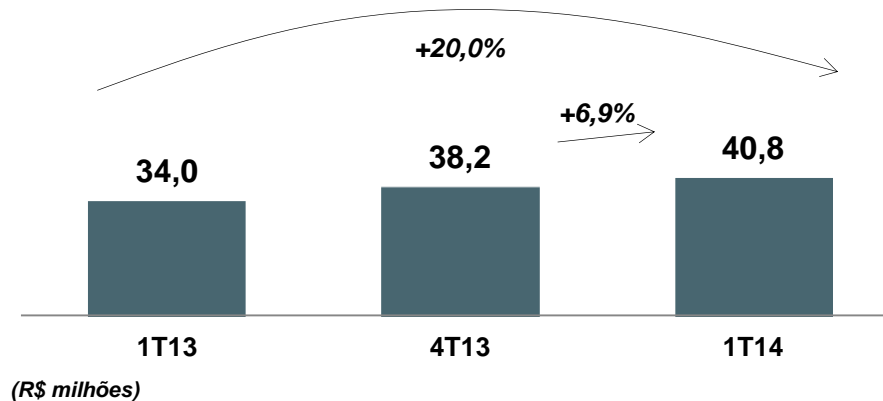
Registro - UTVM



SNG - UFIN

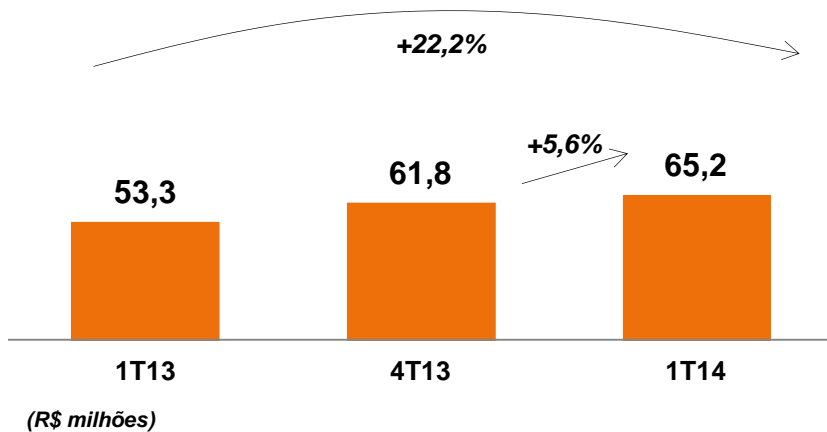


SIRCOF - UFIN

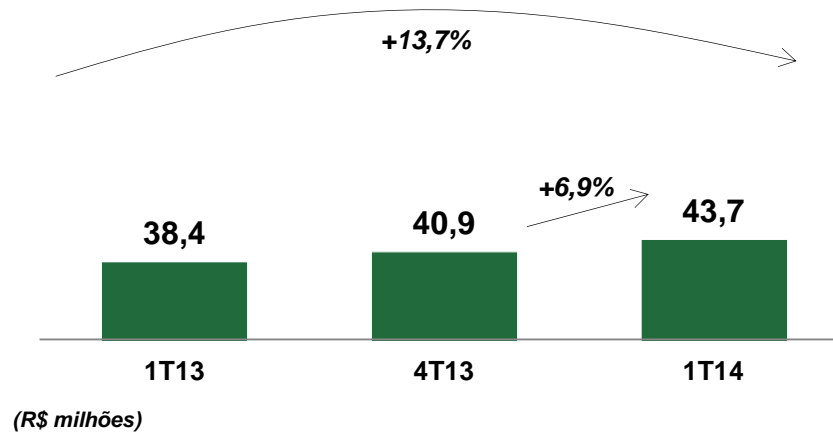


Receitas Dependentes de **Estoque** - UTVM

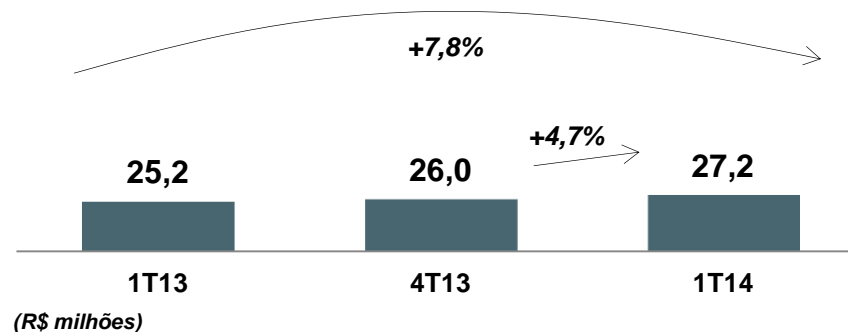
Custódia



Utilização Mensal

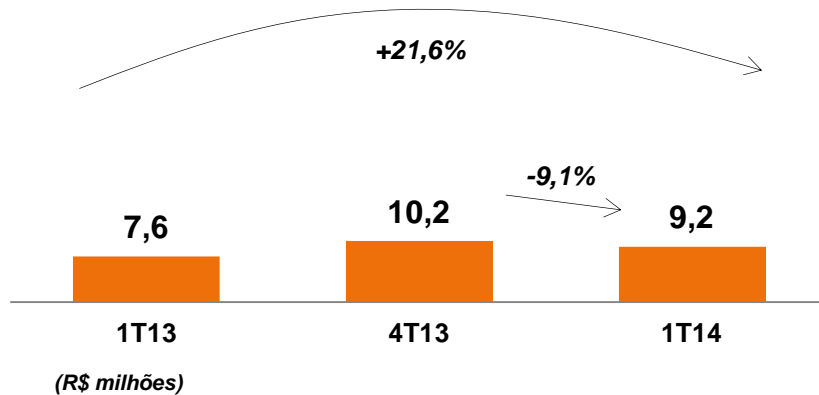


Transações

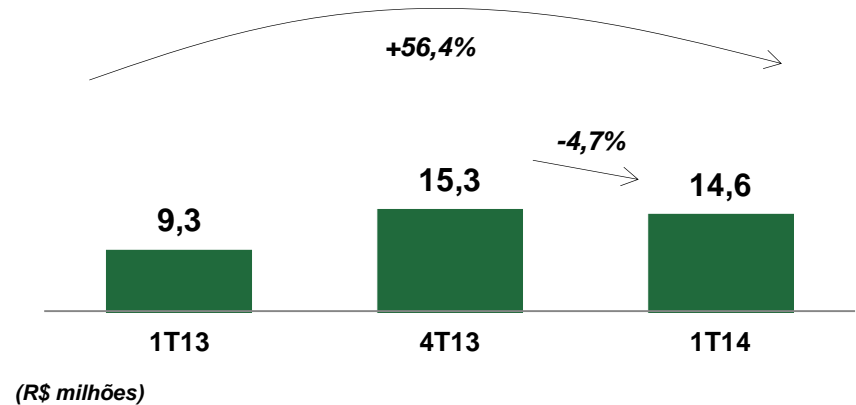


Outras Receitas

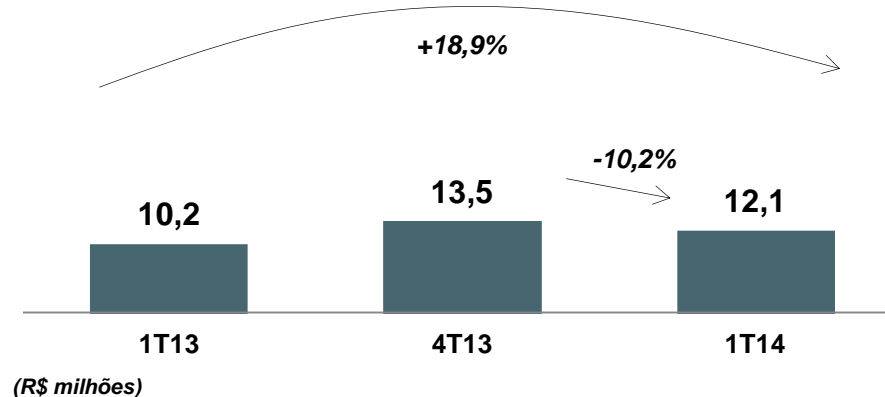
Processamento de TEDs - UTVM



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

1T13
R\$ 57,6 milhões



1T14
R\$ 70,7 milhões

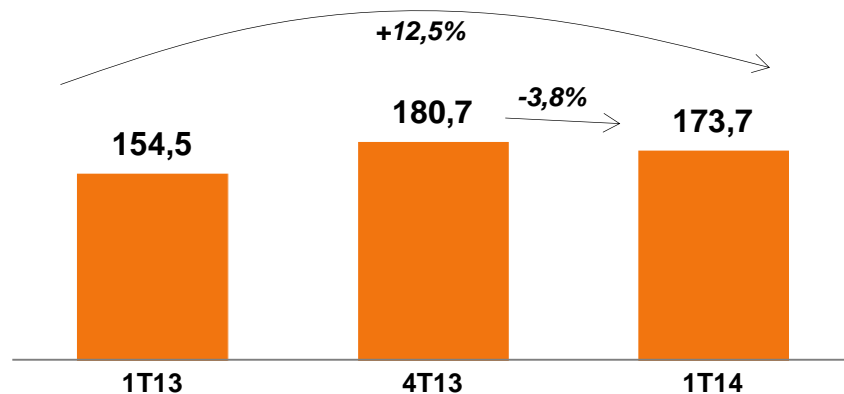


¹ Excluem despesas com incentivo baseado em ações e depreciação e amortização.

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

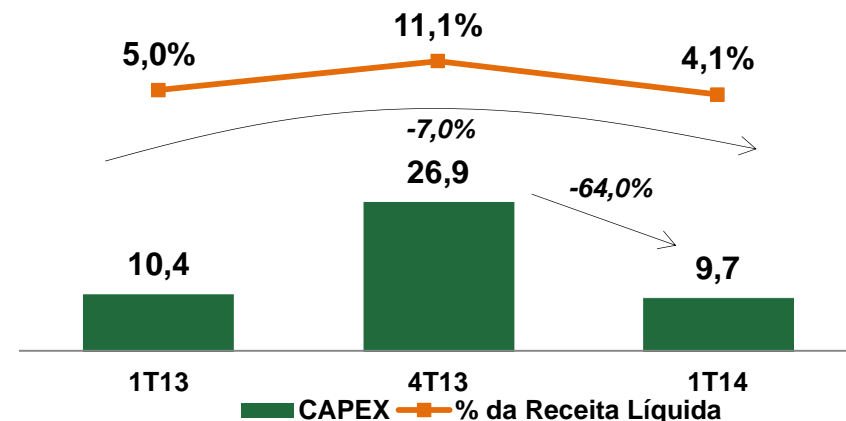
Forte Geração de Caixa

Geração de Caixa Operacional ¹



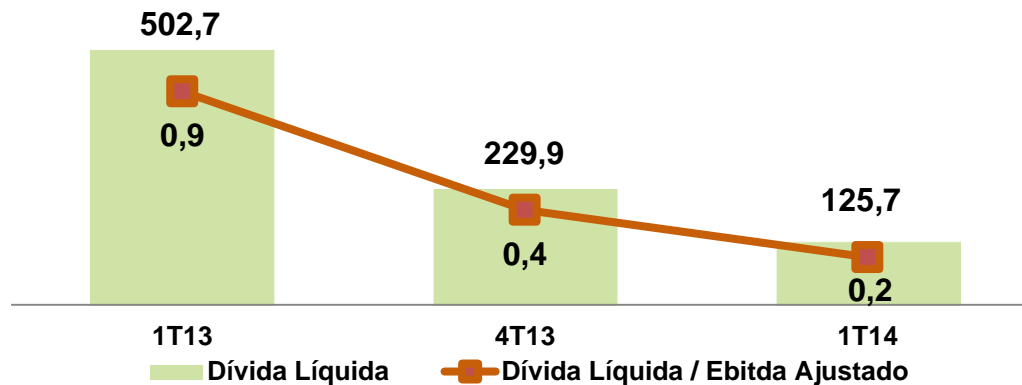
(R\$ milhões)

CAPEX



(R\$ milhões)

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



(R\$ 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

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.