

Resultados do 3T16

11 de novembro de 2016



IBOVESPA

Índice Anual 50 **IBRX 50**

Índice de Ações com Operações Compromissos Diferenciados **IGC**

MidRange Cap. **MLCX**



30 Anos

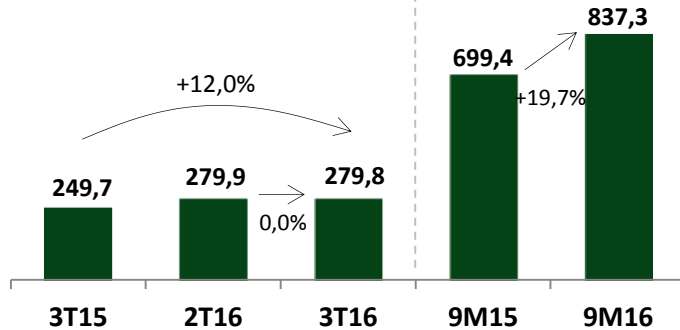
Destaques Financeiros

Em R\$ milhões

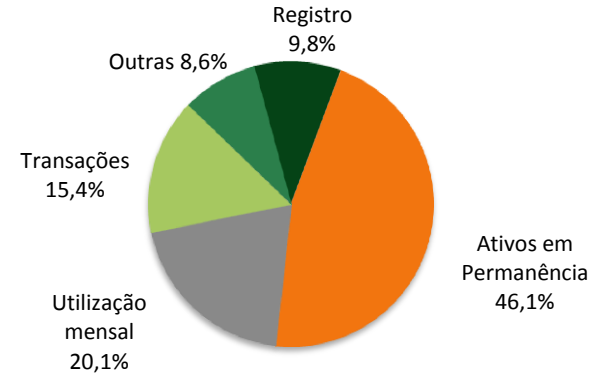
	3T16 X 3T15		9M16 X 9M15	
Receita Bruta	385,4	⬆️ 9,3%	1.147,0	⬆️ 13,8%
Unidade de Títulos e Valores Mobiliários	279,8	⬆️ 12,0%	837,3	⬆️ 19,7%
Unidade de Financiamentos	105,6	⬆️ 2,7%	309,7	⬆️ 0,5%
Receita Líquida	322,7	⬆️ 10,5%	952,0	⬆️ 14,4%
EBITDA Ajustado	230,3	⬆️ 12,8%	676,6	⬆️ 15,5%
Margem EBITDA Ajustada	71,4%	⬆️ 1,5 p.p.	71,1%	⬆️ 0,7 p.p.
Lucro Líquido Ajustado (Cash Earnings)	162,8	⬆️ 0,4%	471,6	⬆️ 1,4%
Margem Líquida Ajustada	50,4%	⬇️ 5,0 p.p.	49,5%	⬇️ 6,3 p.p.

Receita Bruta - Unidade de Títulos e Valores Mobiliários

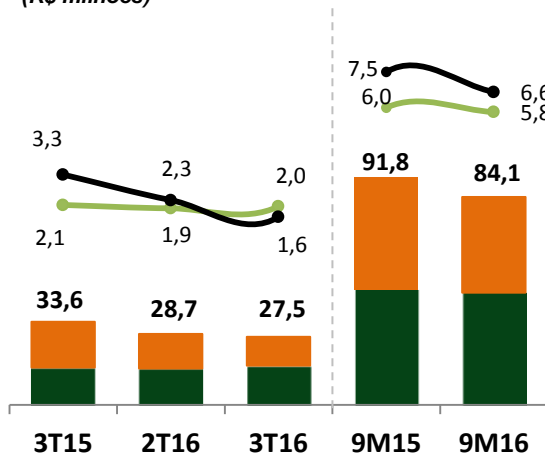
Evolução da Receita Bruta UTVM
(R\$ milhões)



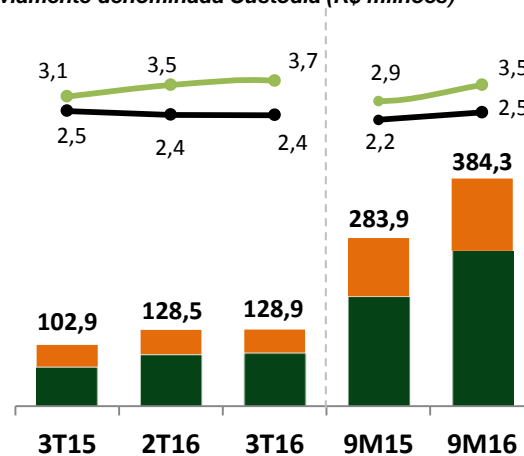
Quebra das Receitas da UTVM em 3T16



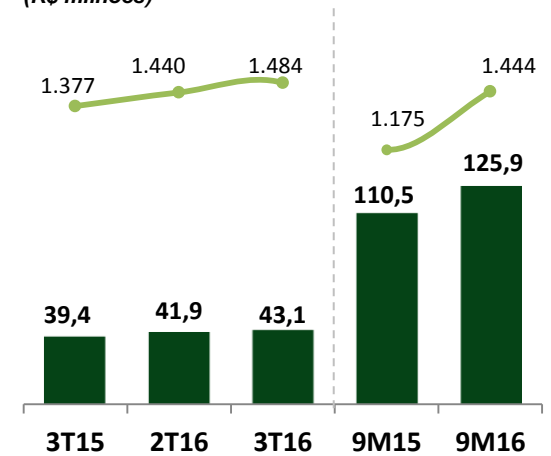
Receita de Registro ¹
(R\$ milhões)



Receita de Ativos em Permanência ²
Previamente denominada Custódia (R\$ milhões)



Receita de Transações
(R\$ milhões)



■ Receita Renda Fixa
 ■ Receita Derivativos/ COE
 —●— Volume Renda Fixa (R\$ trilhões)
 —●— Volume Derivativos/ COE (R\$ trilhões)

■ Receita de Transações
 —●— Quantidade de Transações/ dia útil

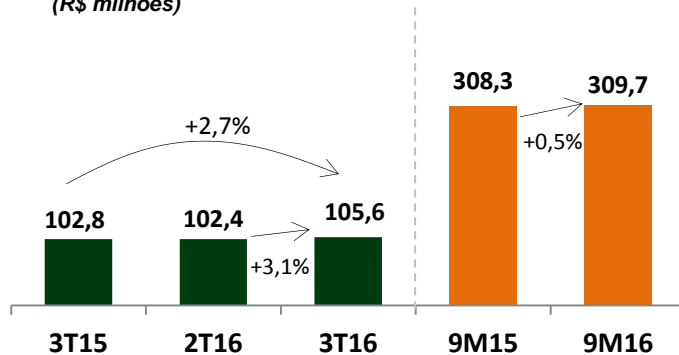
Notas

1. Registro: Receita de Derivativos e COE inclui receita de outros serviços de registro.
2. Ativos em permanência: Receita de Derivativos e COE inclui receita de manutenção de comitentes.

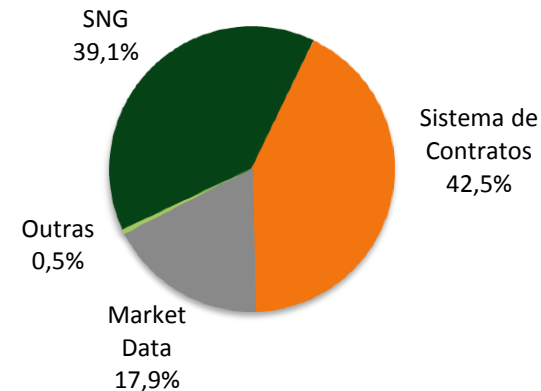
Receita Bruta - Unidade de Financiamentos

Evolução da Receita Bruta UFIN

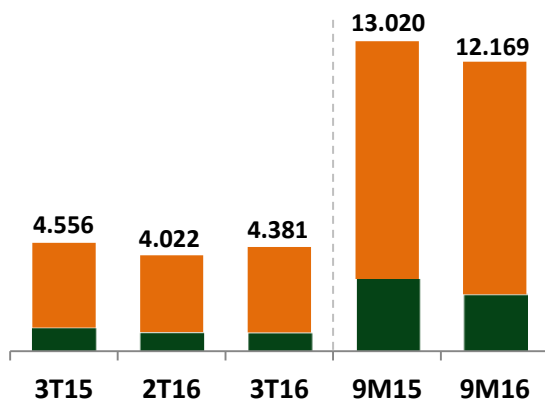
(R\$ milhões)



Quebra das Receitas da UFIN em 3T16

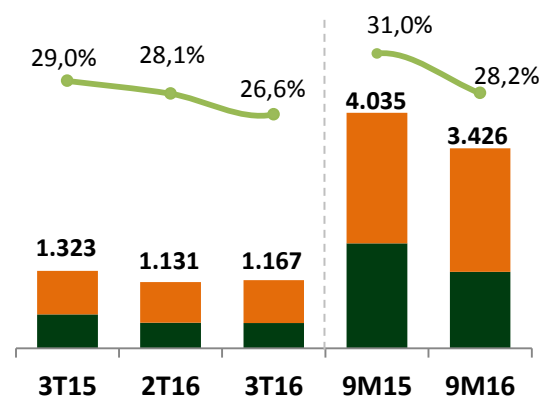


Quantidade de Veículos Vendidos ('000)



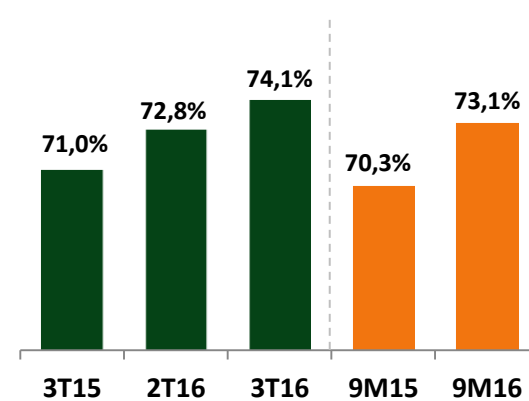
Novos Usados

Quantidade de Veículos Financiados ('000)



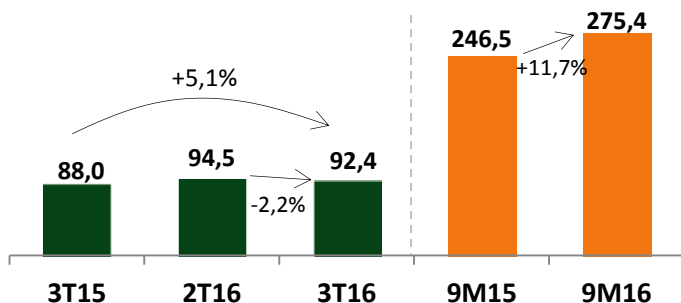
% Veículos Financiados / Veículos Vendidos

Market Share Sistema de Contratos

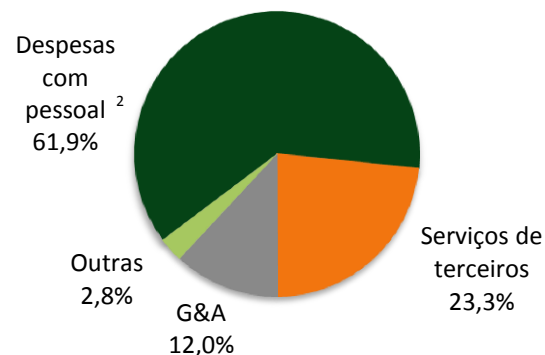


Despesas Operacionais Ajustadas, EBITDA e Lucro Líquido

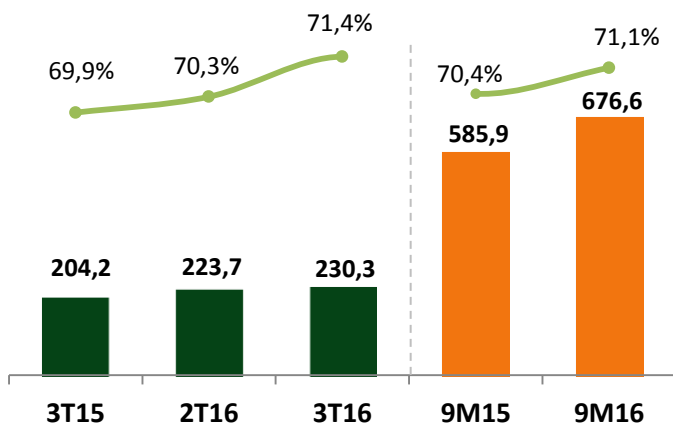
Evolução das Despesas Operacionais Ajustadas¹ (R\$ milhões)



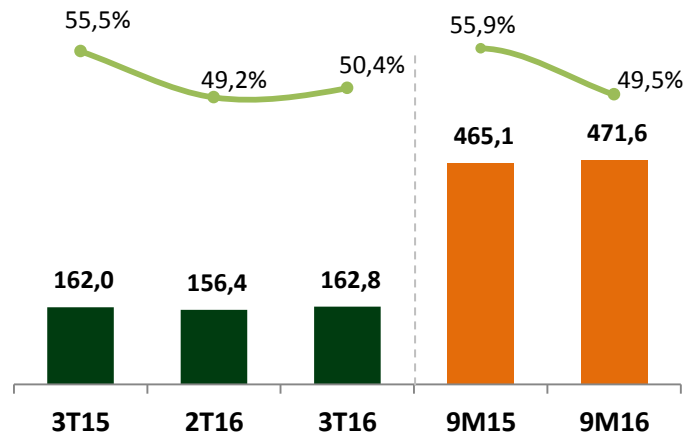
Quebra das Despesas Operacionais Ajustadas em 3T16



Evolução do EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Evolução do Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões)



■ EBITDA Ajustado ● % Margem EBITDA

■ Lucro Líquido ● % Margem Líquida

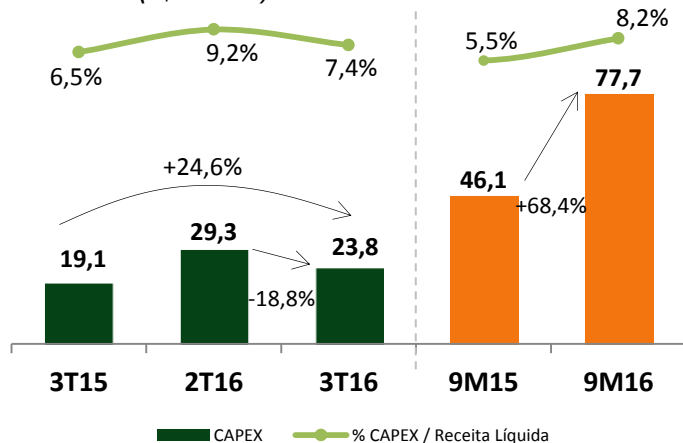
Notas

1. Excluem despesas com programa de opções e depreciação e amortização.
2. Inclui despesas com honorários do conselho e comitês de assessoramento.

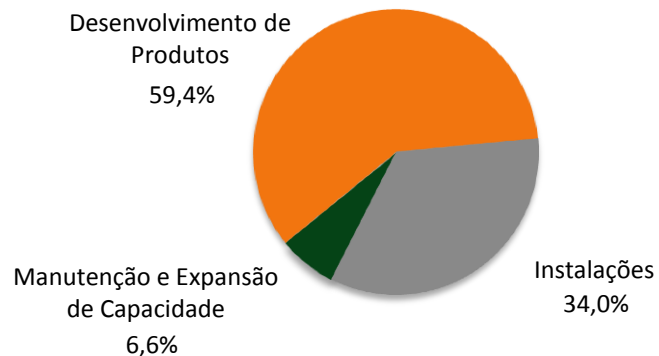
CAPEX

Evolução do CAPEX

(R\$ milhões)



Quebra do CAPEX em 3T16



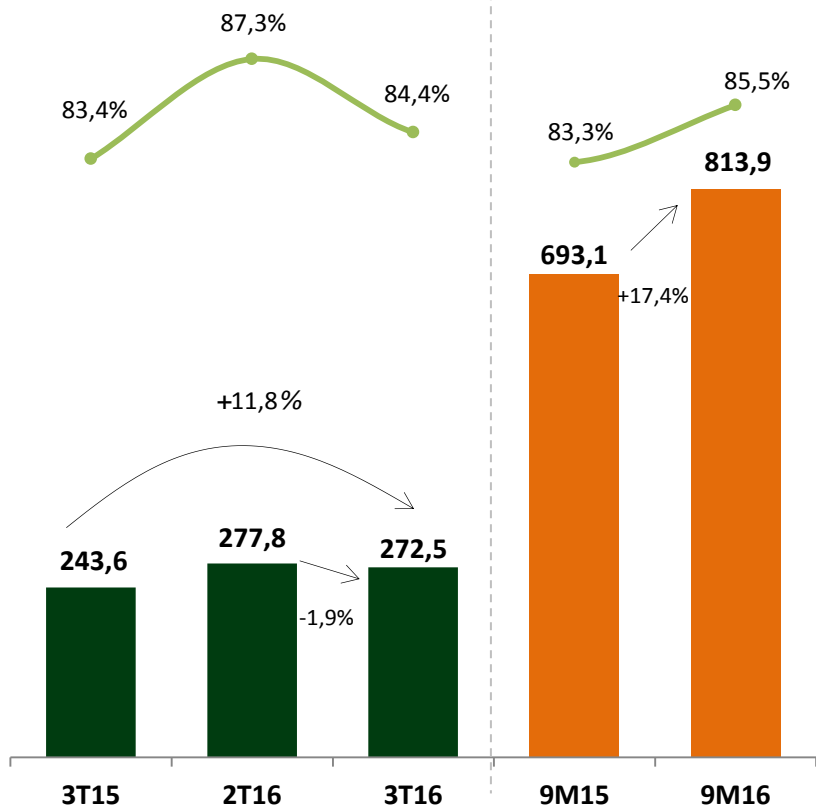
Destaques do 3T16

- ✓ Principais projetos da Companhia: (i) CCP; (ii) Cetip Trader; (iii) Depositária; (iv) Gravames sobre Ativos Financeiros; (v) Imobiliário; (vi) Laudo Eletrônico; e (vii) Sistema de Contratos.

Forte Geração de Caixa

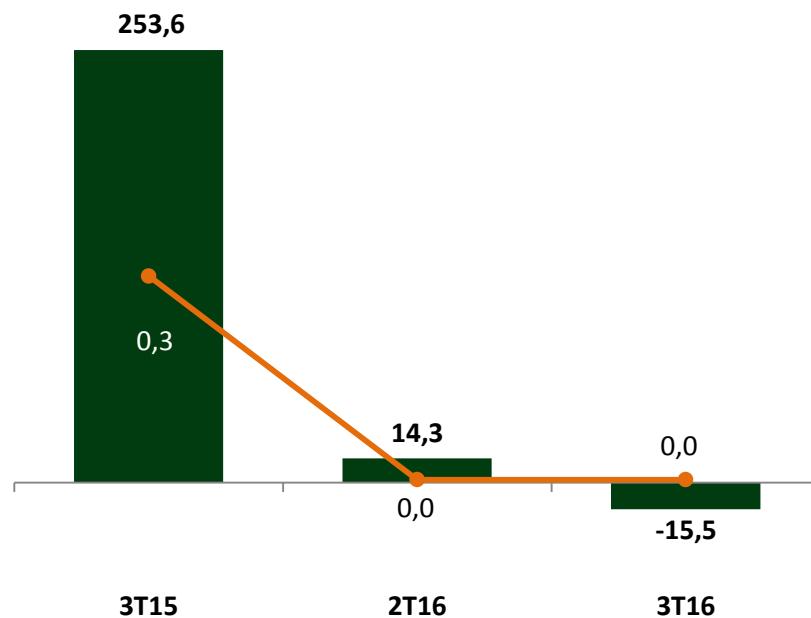
Geração de Caixa Operacional ¹ (% da Receita Líquida)

(R\$ milhões)



■ Geração de Caixa ● % da Receita Líquida

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



■ Dívida Líquida ● % Dívida Líquida / EBITDA Ajustado

Nota

1. 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.

Geração de valor para os Acionistas

Dividendos e JCP

	3T16	9M16
Juros sobre o Capital Próprio	R\$ 28,8 milhões	R\$ 79,0 milhões
Dividendos Propostos	R\$ 95,8 milhões	R\$ 279,8 milhões
Distribuição Total	R\$ 124,6 milhões	R\$ 358,8 milhões
% do Lucro Líquido	85,0%	85,0%

Recompra de Ações

Terceiro Programa de Recompra de Ações:

- **Validade:** Março/2016 a Março/2017
- Limite aprovado: **3.200.000** ações, ou **1,23%** do total de ações em circulação no mercado

A Cetip ainda não recomprou ações no âmbito deste programa

Contatos

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

Marcela Bretas – Superintendente de Relações com Investidores

Ciro Campanatti – Coordenador de Relações com Investidores

Filipe Scalco – 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.