



SOMOS
CVC CORP



Apresentação de Resultados 1T23 - 10 de Maio de 2023

Aviso Importante

Algumas das afirmações aqui contidas se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia, o que pode ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Estas perspectivas incluem resultados futuros que podem ser influenciados por resultados históricos e investimentos.

Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, renegociações futuras ou pré-pagamento de obrigações ou créditos denominados em moeda estrangeira, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em base global, regional ou nacional).



Destiques CVC Corp



Destaque

Destaque financeiros e operacionais (1T23 vs 1T22) →

- **+44%** Reservas Confirmadas
- **+33%** Reservas Consumidas
 - + Vendas em todas as Unidades na CVC Corp
 - Ausência de restrições sanitárias (Ômicron no 1T22)
 - Alta temporada: destinos internacionais segue em destaque (+71% nas reservas consumidas na CVC Corp)
- **+700%** nas reservas confirmadas de prod. Marítimos; **16% das vendas do B2C**; sendo que 20% a 25% de todos os embarques do 1T23 foram de clientes CVC
- Efeitos no mix com impactos no take rate e no cap. de giro
- Desp. Gerais e Adm. -0,7% | Ganho de Eficiência
- EBITDA Ajustado | R\$ 25,5 milhões

Conclusão Reperfilamento das debêntures, rating brBB+ →

Aprovado em AGD em 06 de abril

- Menor endividamento dos últimos 5 anos e com perfil mais alongado
- Apoio e compromisso de debenturistas e acionistas em todo o processo
- S&P eleva **rating de crédito** para **"brBB+"** com **perspectiva positiva**¹. Melhor rating desde 2021

Reconhecimento →

PANROTAS - Melhores do Turismo 2023

1º lugar na categoria "Melhor Agência de Viagens de Lazer"

1º lugar na categoria "Melhor Operadora de Viagens" com as marcas CVC, Trend e Visual



Digitalização e Parcerias



Chega aos agentes multimarcas (B2B) a plataforma do B2C

- + de 8 mil agências multimarcas
- Unifica o portfólio das operadoras
- + velocidade e + qualidade à venda

conectaas

Nova Plataforma para agências e parceiros

Integra APIs de distribuição de produtos

Concentra o **portfólio de produtos da CVC Corp** para venda de viagens por parceiros – **B2B e B2C**

+ **de 40 parceiros** já integrados ao portfólio para vendas

Nova forma de pagamento nas lojas CVC

Cliente Livelu pode usar seus pontos para pagar suas viagens em todas as + de 1.000 lojas físicas em todo o Brasil.

+ **40 milhões de clientes**

livelu

Produtos exclusivos



+ 1,3 mil
assentos entre
julho e agosto de
2023

Saídas de 5 capitais

São Paulo
Rio de Janeiro
Brasília
Porto Alegre
Salvador



+ assentos exclusivos para:
Salta | Mendoza | Ushuaia

+ Destinos 2023



BAHIA
+22 mil
Assentos
exclusivos



+8 mil
Assentos
exclusivos



+400
Assentos
Exclusivos
saídas de 4 capitais

São Paulo
Rio de Janeiro
Belo Horizonte
Porto Alegre

+ Formas de Pagamentos

Pague agora com PIX
Marketplace de crédito





Resultados CVC Corp

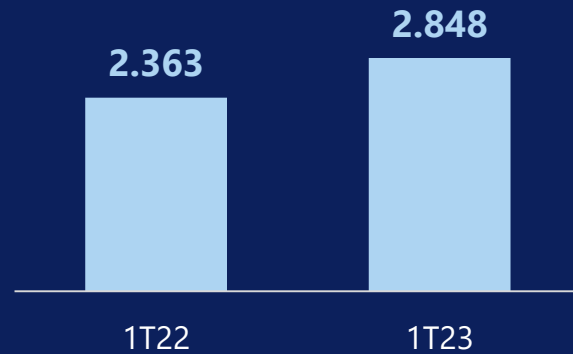


Desempenho Operacional e Financeiro

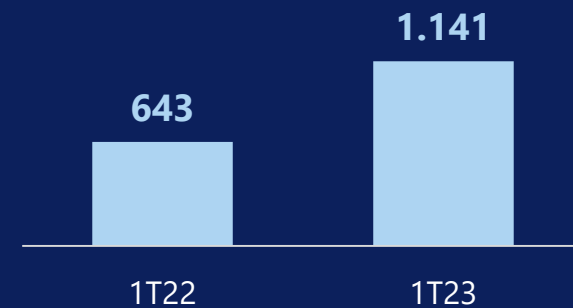
Reservas Consumidas por país

Brasil

R\$ milhões

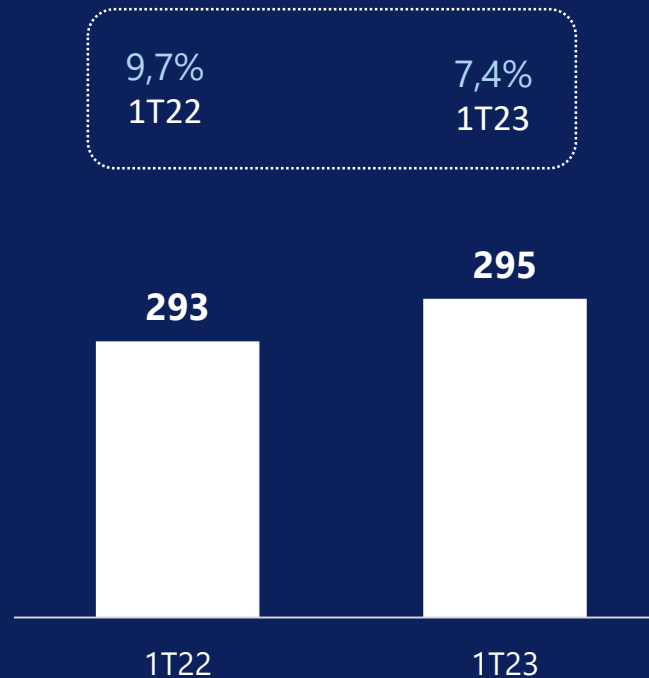


Argentina



CVC Corp

Take Rate (%) e Receita Líquida (R\$ milhões)

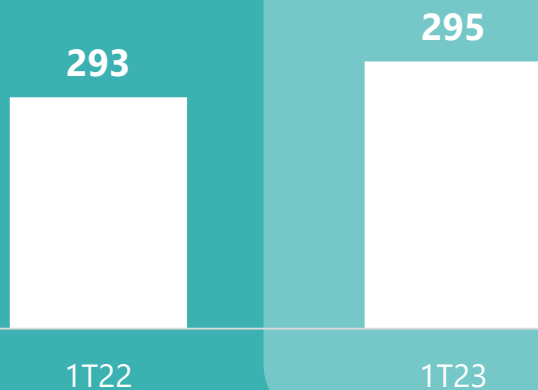


- Desempenho aquém do esperado nos produtos exclusivos negociados com *take rate* inferior ao projetado, e perdas com não ocupação no montante de R\$ 4,8 milhões
- Alto consumo das reservas do período da *Black Friday*
- Participação recorde de produto marítimo, (17% de Reservas Embarcadas do 1T23 vs 2% no 1T22, no B2C; *take rate* ~6%)

Desempenho Financeiro

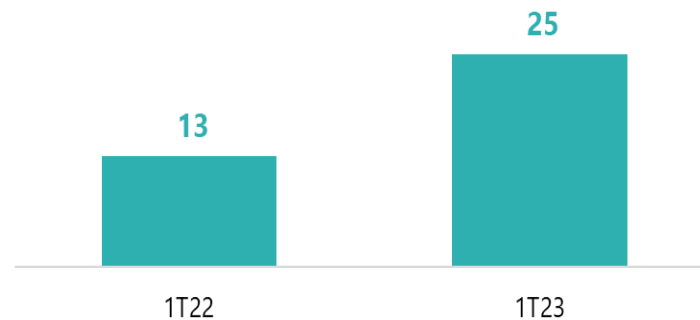
Receita Líquida

R\$ milhões



EBITDA Ajustado

R\$ milhões



- **Receita Líquida**
- **Reservas Consumidas +33% vs 1T22 – CVC Corp**
 - Destaque para destinos internacionais
 - +874% nas reservas consumidas do produto marítimo
 - Alta temporada
 - Ausência de restrições sanitárias (Ômicron no 1T22)
- **Take Rate: 7,4% no 1T23, -2,3p.p. vs 1T22**
- **Despesas Fixas (DGA): -0,7% vs 1T22, controle e eficiência**
 - Ajustes nas estruturas gerenciais
- **Despesas Variáveis (vendas): +7,9% vs +33% de Reservas Consumidas**
 - Redução fee de boleto – Central de Financiamento
 - Redução despesas com vendas na Argentina – restrição no uso de cartão de crédito
 - Ajuste de carteira de PDD
- **EBITDA Ajustado: R\$ 25,5 milhões (+103% vs 1T22)**

Debêntures - Reperfilamento



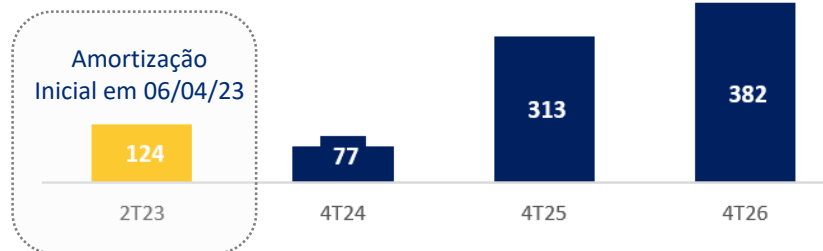
AGDEB realizada em 6 de abril de 2023

Totalidade dos presentes votaram a favor dos termos e condições propostos

- ✓ **77,8%** dos debenturistas da 1ª série da 4ª emissão de debêntures
- ✓ **96,5%** dos debenturistas da 2ª série da 4ª emissão de debêntures
- ✓ **100%** dos debenturistas da 5ª emissão de debêntures

Novo Cronograma de amortização

R\$ milhões



Aditamento da 4ª e 5ª Emissões de Debêntures*

Taxa: CDI + 5,5% a.a.

Prêmio: 3,6%, equivalente a diferença entre a taxa acima e CDI+7% a.a., ajustado no PU

Pagamento de Juros: Semestral, iniciando em maio/24

Carência: até maio/24

Amortização Inicial: R\$ 124 milhões (06/abr)

Amortização da dívida: nov/24 (10%), nov/25 (45%) e nov/26 (45%)

Vencimento: nov/26

Pré-pagamento: vedado

Capitalização de Créditos: apenas se não for realizado um evento de liquidez \geq R\$ 125 milhões até nov/2023



Plano de voo CVC Corp





Plano de Voo

Objetivos de 2023



Criação da fábrica de produtos, forte crescimento das vendas especialmente no B2C



Foco em eficiência operacional



Q&A

Para fazer uma pergunta, por favor, digite *1 (asterisco-um).
Para retirar a pergunta da lista, digite *2 (asterisco-dois).

SOMOS
CVC CORP



in

CVC
corp