




cielo

Divulgação
de Resultados


3 T 2 2

Aviso Legal

A Companhia faz declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas

Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração tomadas dentro do nosso melhor conhecimento e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras “acredita”, “poderá”, “irá”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima” ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da CIELO.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia são apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil), de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e práticas contábeis adotadas no Brasil.

As taxas de variação e somatórias constantes das tabelas e gráficos são apuradas antes do procedimento de arredondamento dos números.

Agenda

Apresentação:

- Filipe Oliveira – CFO e DRI

Q&A:

- Estanislau Bassols – CEO
- Filipe Oliveira – CFO e DRI
- Daniel Diniz – Head de RI

Destques do Trimestre

3T22: consolidação do novo patamar de resultados



Lucro Líquido do 3T22 é o maior desde o 2T19: **R\$422 MM**. +99% YoY e +10% QoQ em bases recorrentes
5º trimestre consecutivo de crescimento YoY do LL recorrente. Companhia fecha 3T22 com **ROE¹ de 16%**



Volume transacionado (TPV): **R\$221 BI**. +23% YoY
Base ativa do varejo apresenta **crescimento** em relação a junho



Receita operacional² apresenta **crescimento sequencial: 4% QoQ** e 24% YoY. Totalizando R\$2,6 BI no 3T22



Volume antecipado (ARV e RR) atinge novo recorde histórico: **R\$30 BI**. +35% YoY
Receita de aquisição de recebíveis (ARV) cresce 20% QoQ e 170% YoY



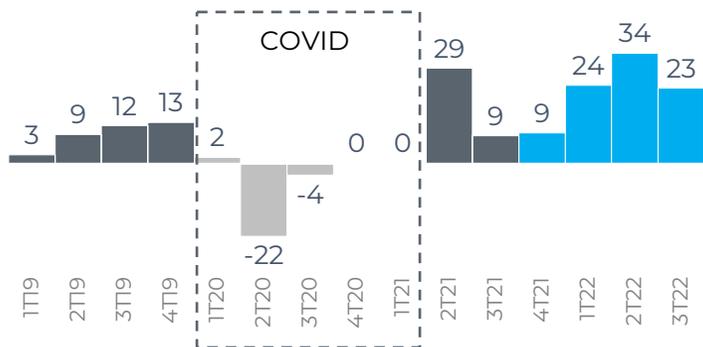
Geração de caixa robusta em Cielo e Cateno. EBITDA recorrente²: **R\$1 BI**. +48% YoY e +10% QoQ



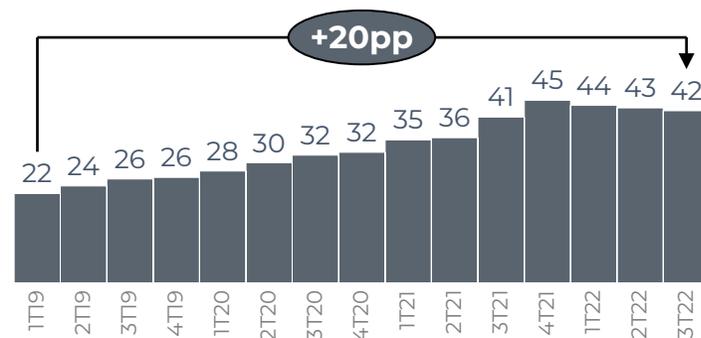
Eficiência: gastos totais de Cielo Brasil decrescem 3,7% QoQ. Menor ratio de gastos³ da série histórica: 0,55%.

Consistência na Recuperação de Lucratividade

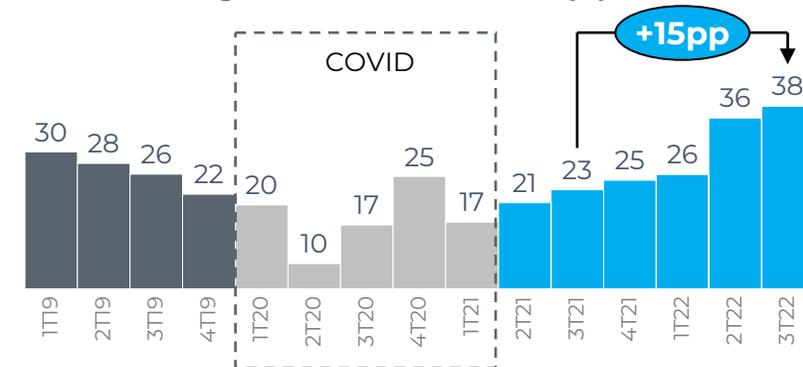
Variação YoY do TPV¹ (%)



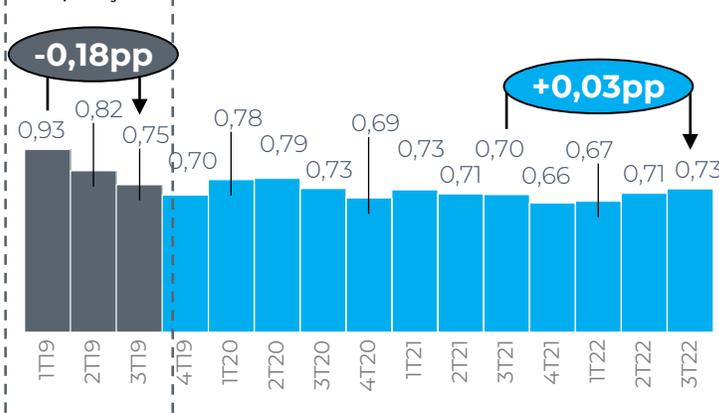
Penetração (%) de antecipação em Var. + Emp.



Margem EBITDA recorrente² (%)

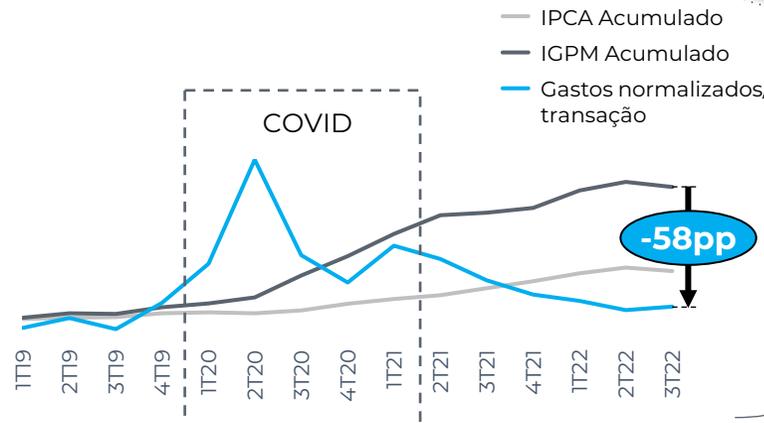


Adequação de preços

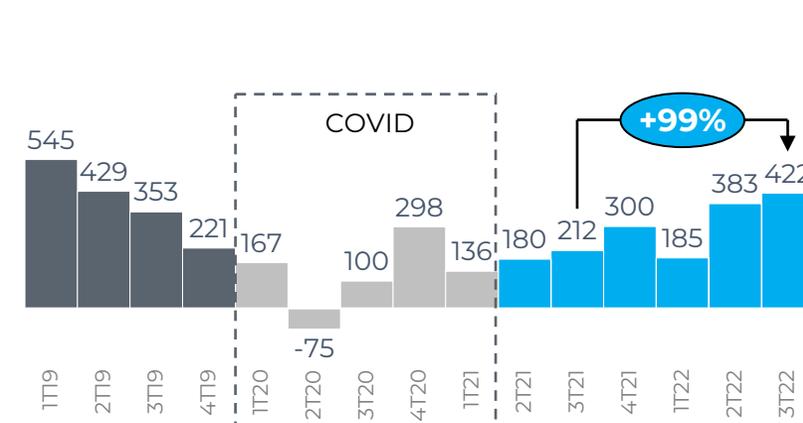


Yield de Receita (%)

Gastos por transação VS Inflação



Lucro Líquido recorrente² (milhões)



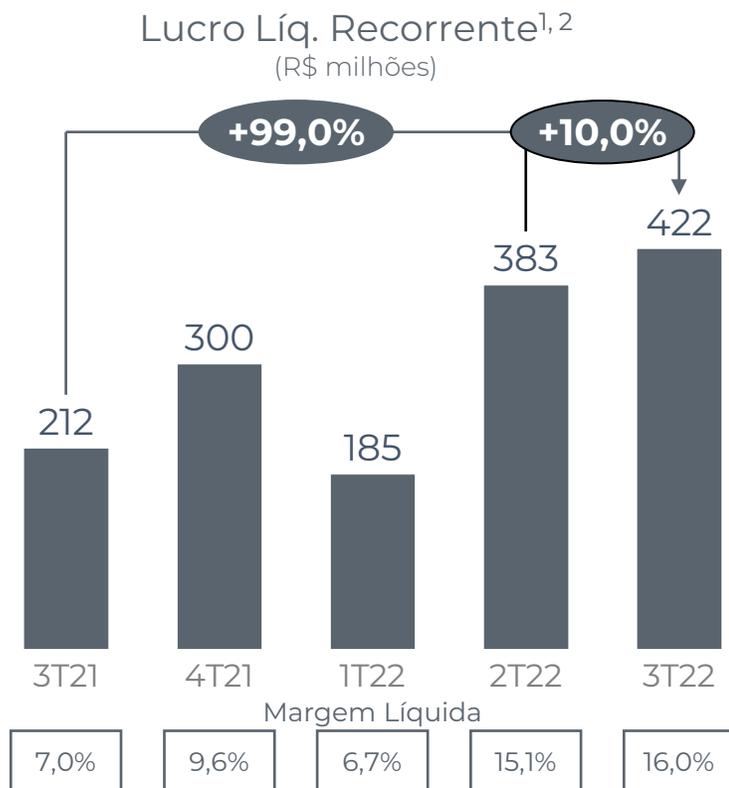
Companhia mantém consistência no desempenho operacional. Apresentando novos avanços em margem EBITDA e Lucro líquido recorrente

¹ Ganho de Market share do 4T21 ao 2T22 pelo conceito Top6 (6 maiores players que divulgam dados). Aguardando dados de 3T22 para apuração.

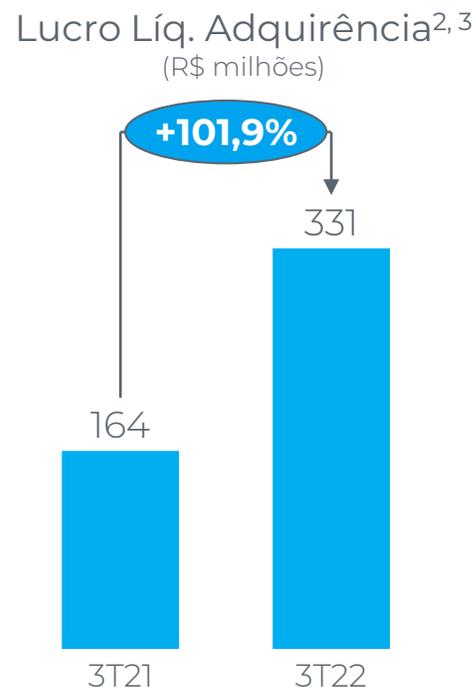
² Excluídos os Itens não recorrentes de acordo com normativo da Companhia a partir do 1T21. Para os demais períodos não foram excluídos itens extraordinários.

Resultado Recorrente

Maior resultado recorrente desde 2T19. Geração de caixa robusta

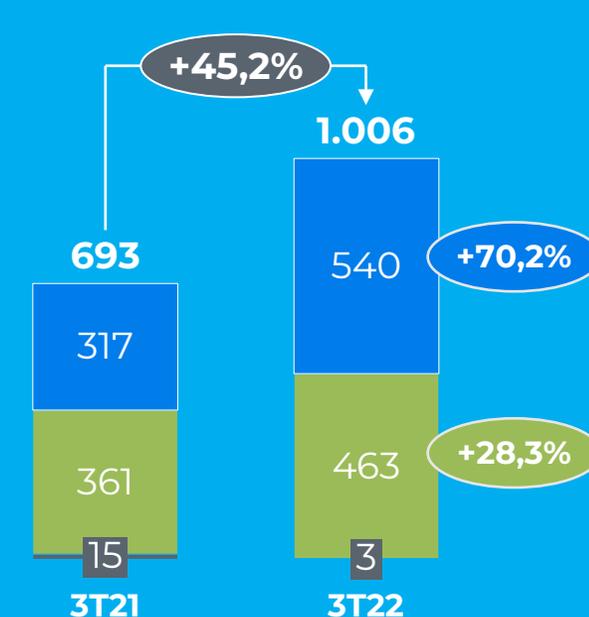


Sólido desempenho operacional em Cielo e Cateno, resultando em margem líquida de 16% no 3T22.



Forte recuperação do resultado de aquisição, através de desempenho operacional e eficiência em gastos

EBITDA Recorrente²
(R\$ milhões)



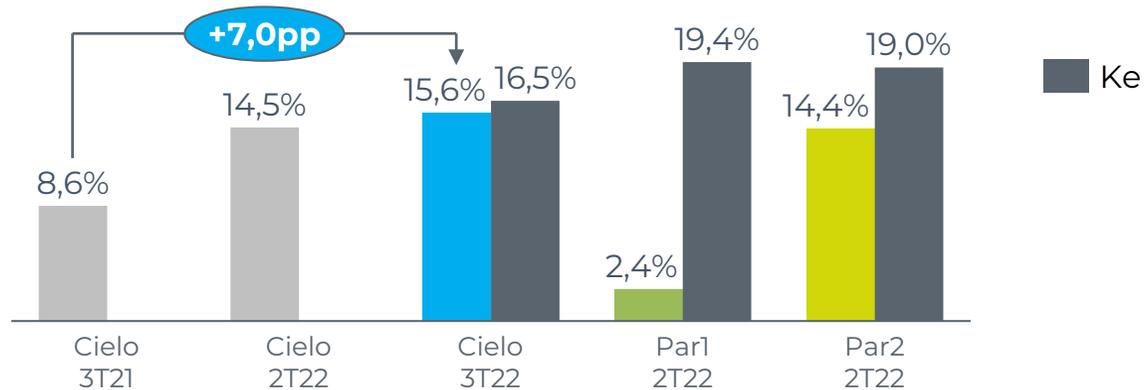
■ Cielo BR
■ Cateno
■ Outras Controladas

¹ Lucro Líquido Consolidado atribuível aos acionistas da Cielo. ² Reconciliações disponíveis nos anexos dessa apresentação. ³ Lucro Líquido de Cielo Brasil excluídos os efeitos não recorrentes e as despesas financeiras das dívidas para aquisição de controladas.

ROE na Indústria de Pagamentos

Cielo apresenta forte recuperação do ROE

ROE anualizado¹ VS Ke (bloomberg)



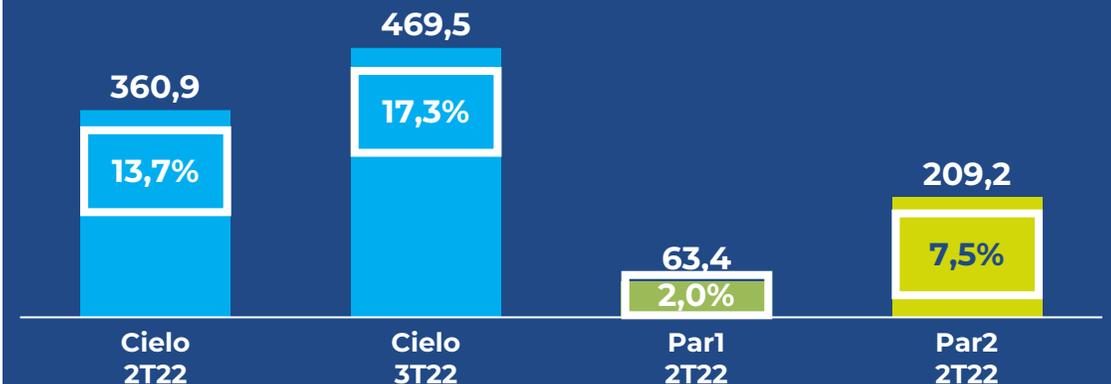
- Com a evolução recente, companhia fecha 3T22 muito perto de **superar seu custo de capital (Ke)**
- Cielo segue com ambição de otimizar a geração de valor para seus acionistas
- Mesmo após a recuperação em 2022, **ROE dos principais players listados da indústria se mantém abaixo do Ke**

¹ Lucro líquido trimestral anualizado reportado pelas companhias em suas séries históricas dividido pelo patrimônio líquido ² Lucro Líquido ajustado + depreciação e amortizações - CAPEX

Visão Cash Earnings

- Cash Earnings²: Lucro Líquido ajustado** por depreciação, amortizações e investimentos (CAPEX)
- Além de ter recuperado a lucratividade frente ao custo de capital, **Cielo segue tendo a geração de caixa como fortaleza**

Cash Earnings
ROE ajustado: Cash Earnings / Patrimônio Líquido



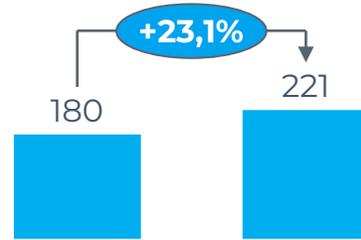
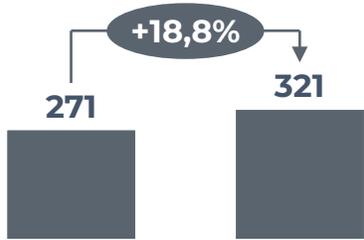
Desempenho Operacional



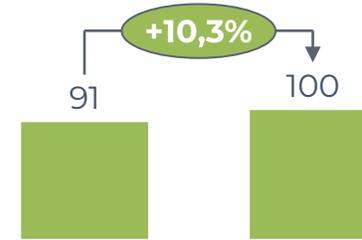
Desempenho Operacional - Cielo BR + Cateno

Melhoria significativa nos principais indicadores

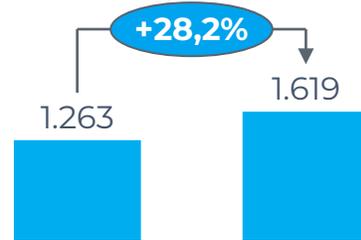
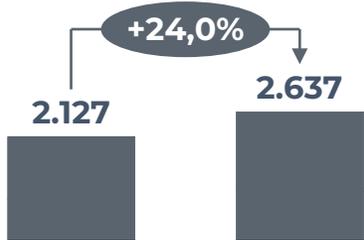
Volume Transacionado



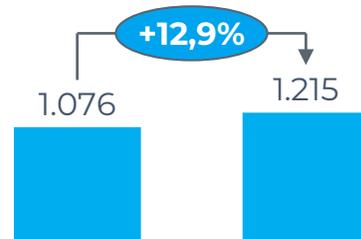
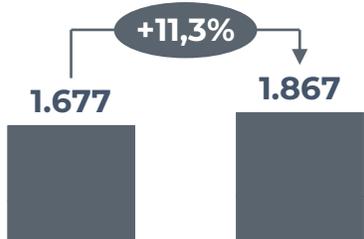
cielo



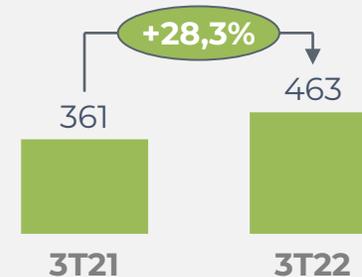
Receita Líquida



Gastos Recorrentes¹



EBITDA Recorrente¹

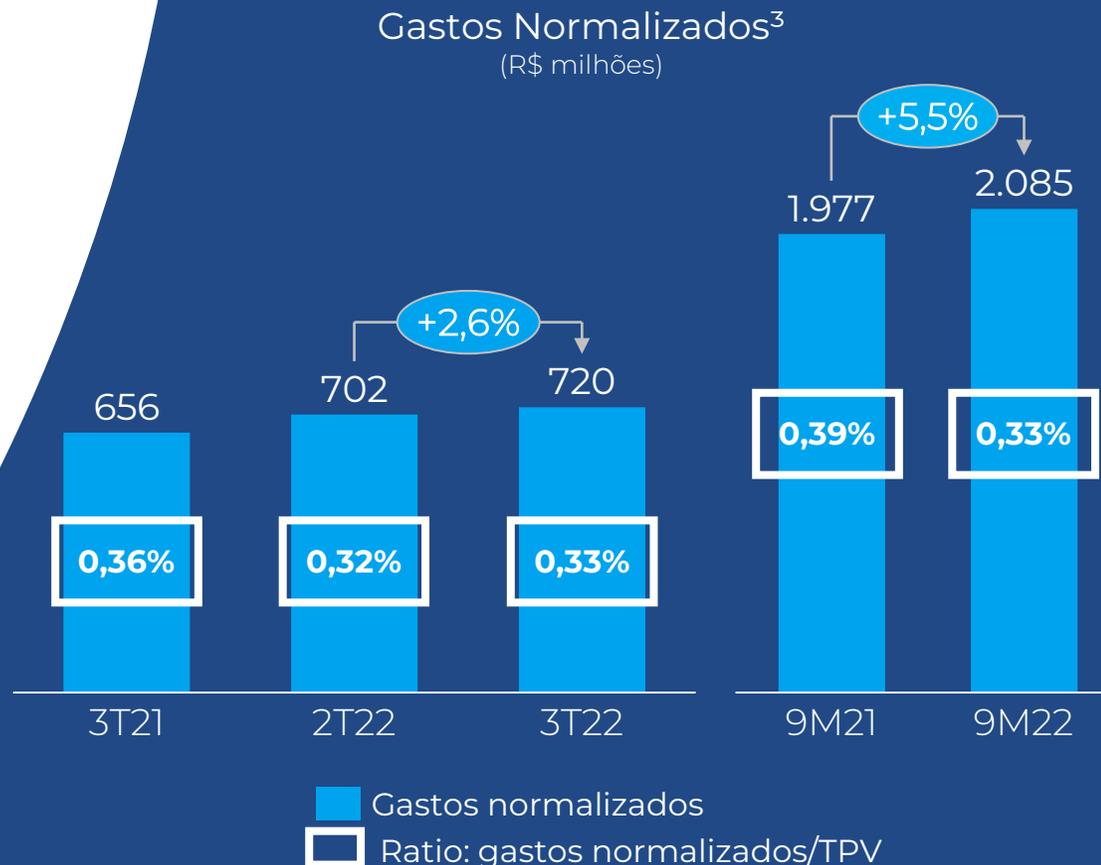


¹ Cielo Brasil excluindo os efeitos dos itens não recorrentes descritos no anexo desta apresentação

Eficiência Operacional – Cielo BR

Crescimento acumulado 9M dos gastos normalizados menor que IPCA¹ do mesmo período

- Gastos normalizados crescem apenas 2,6% apesar de investimentos em iniciativas para melhorar a operação, expansão comercial e acordo coletivo (agosto/2022)
- **Menor *ratio* de gastos da história: 0,55%.**
Ratio normalizado em 0,33%
- **Adquirente mais eficiente do mercado,** quando comparados os *ratios* de gastos² dos *players* listados



¹ IPCA acumulado 12 meses findos em setembro 2022: 7,2%.

² Gastos totais Cielo Brasil 2T22 / volume transacionado 2T22.

³ Gastos normalizados correspondem aos gastos totais de Cielo Brasil deduzidos de fee de bandeira, subsídios, serviços prestados pelos bancos, créditos de PIS e COFINS, D&A e os itens não recorrentes descritos no anexo desta apresentação.

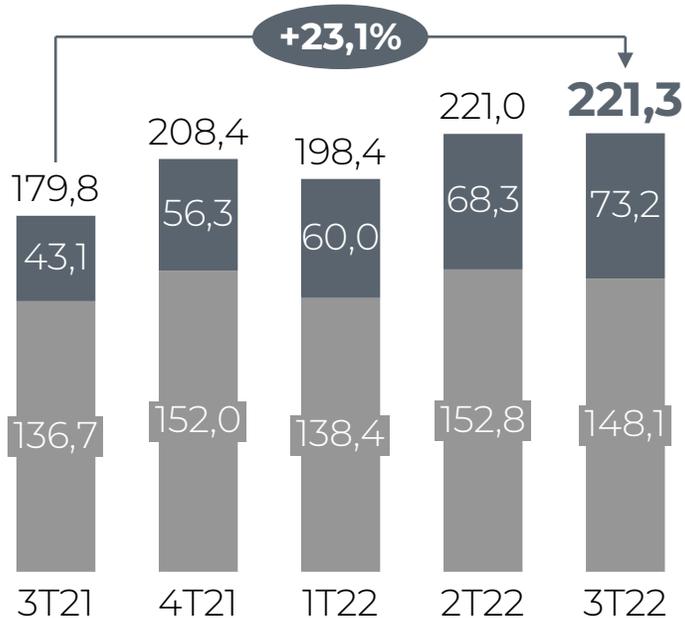
Volume, Antecipação e Base Ativa - Cielo BR

Novos recordes em volume e antecipação. Base ativa Varejo cresce novamente

Volume Capturado (R\$ bilhões)

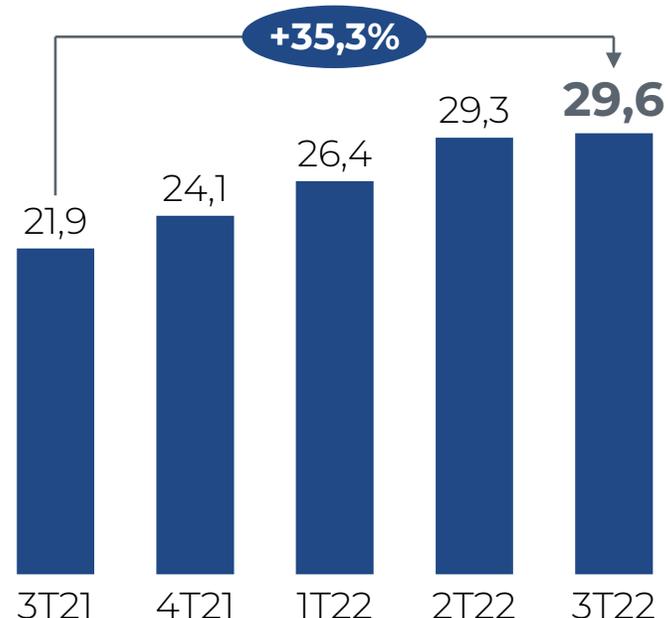
Maior trimestre da história da Cielo em termos de TPV.

■ Contactless
■ Cartão Presente



Volume Antecipado (R\$ bilhões)

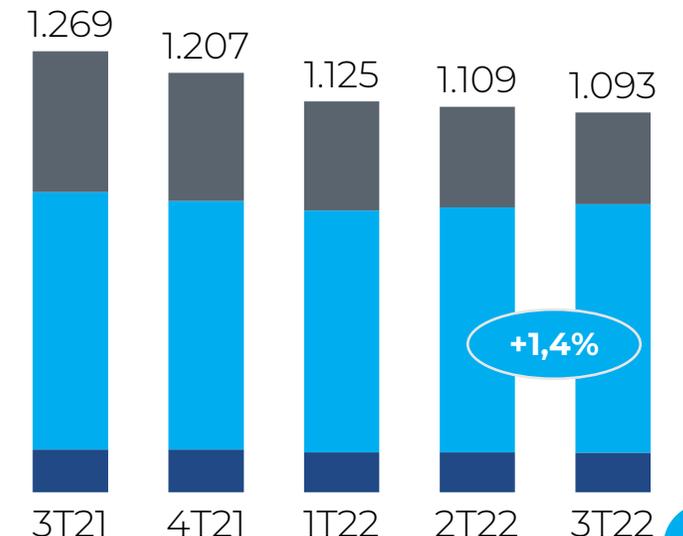
Desempenho operacional de ARV alavanca crescimento do volume antecipado.



Base Ativa (base 90 dias em milhares)

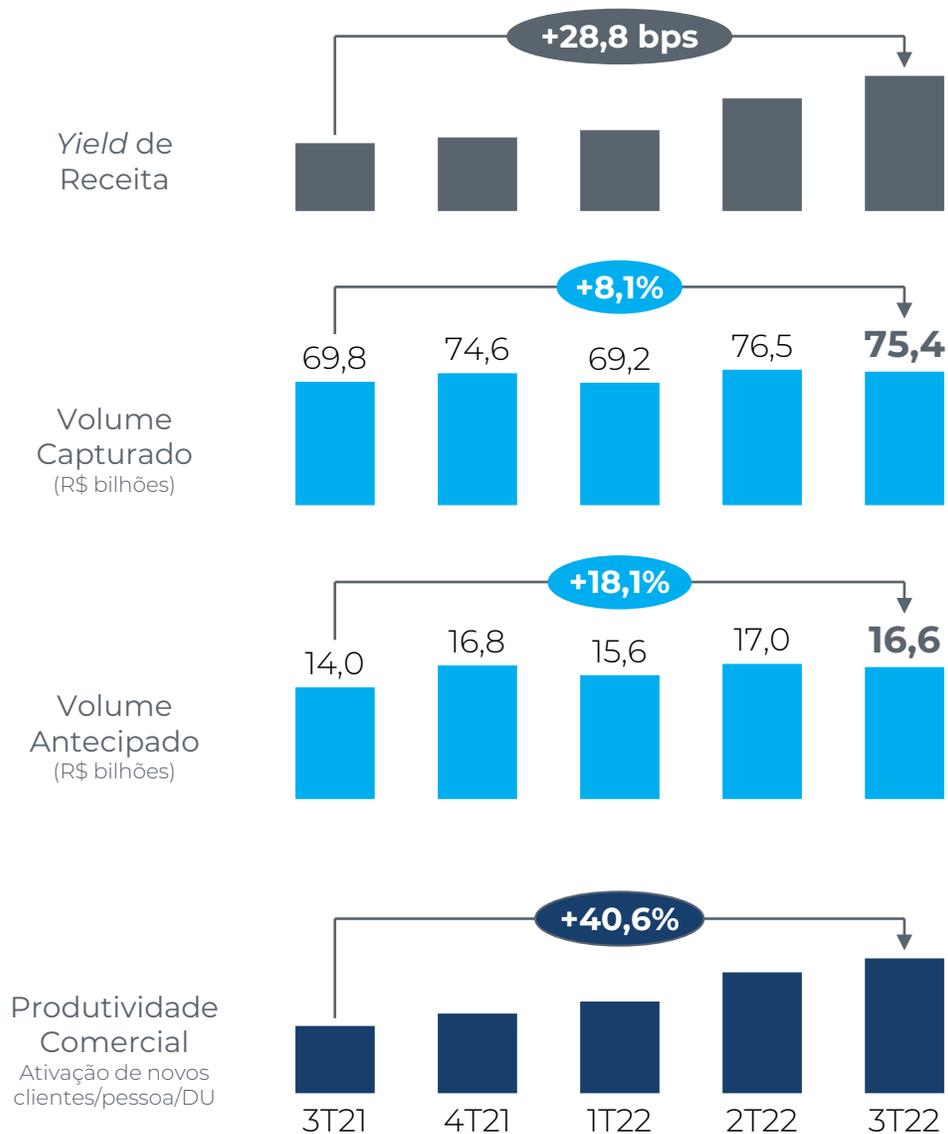
Base ativa do Varejo cresce em setembro.

■ Grandes Contas ■ Varejo ■ Empreendedores



Varejo e Empreendedores

Companhia busca crescimento com rentabilidade



Destaques do segmento de Varejo no 3T22

- **Ações de reposicionamento alavancam yield do segmento**
- **Varejo é foco da Companhia**, principais ações estratégicas:
 - **Nova expansão comercial** em andamento
 - Ações de **melhoria no atendimento** para curto e longo prazo
 - Inteligência de dados para **oferecer o produto certo, para o cliente certo, no preço correto**

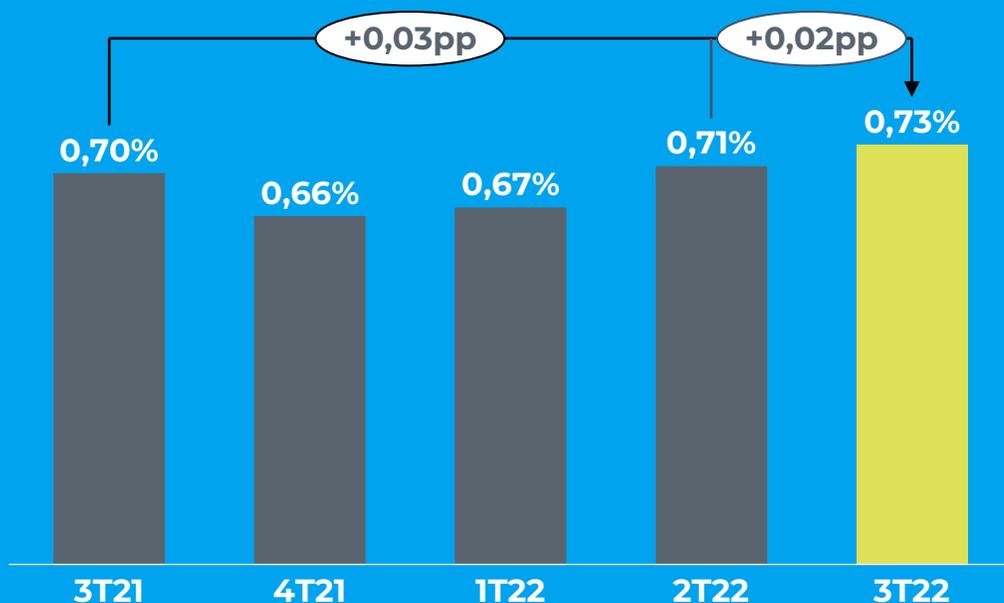
Conquistas nos últimos períodos:

- **Novo modelo comercial:** produtividade crescente
- **Modelo logístico:** 91% das entregas feitas em até dois DU
- **Produtos de prazo:** crescimento de ~100% na penetração desde 2019

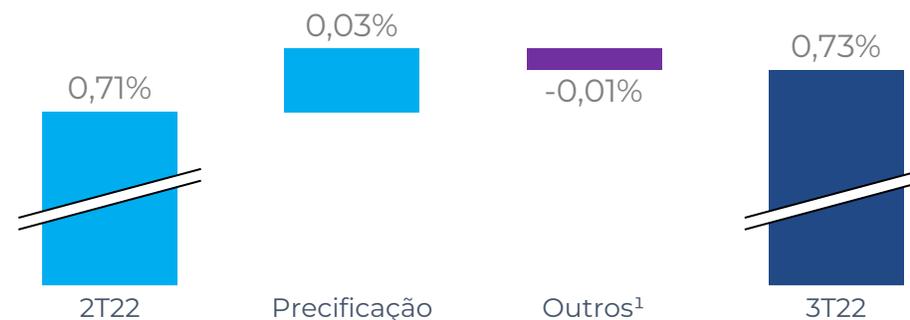
Yield de Receita

3º trimestre consecutivo de crescimento QoQ

Yield de Receita
(total)



Bridge Yield de Receita
(principais efeitos em pp)



- **Ações de reposicionamento** no 3T22 apresentam impacto positivo importante em *yield*
- **Yield 3T22 melhor também na comparação YoY**
- Elasticidade segue baixa
- Companhia segue monitorando mercado e possíveis oportunidades

¹ 'Outros' englobam: efeito de (i) mix de segmento de clientes, (ii) mix de produtos, (iii) penetração de RR, (iv) tributos, (v) volume no yield dado que determinadas receitas não variam o mesmo e (vi) outras receitas.

Produtos de Prazo e Liquidez

Foco na gestão de liquidez para o crescimento contínuo de Produtos de Prazo

Alocação de capital em Produtos de Prazo (PP)

- **Crescimento de 40%** no montante alocado em ARV e RR
- **Novo recorde** de alocação da série histórica

■ Receba Rápido ■ ARV
(R\$ bilhões)



Gestão de liquidez: 6ª emissão de Debêntures

03 de Outubro de 2022 (4T22)
6ª Emissão de Debêntures

R\$ 3.000.000.000

2025

CDI+1,20%

cielo

Segundo menor spread em CDI+ comparada com emissões semelhantes¹

¹ Debêntures quirográficas emitidas em 2022, com montante superior a R\$1,0 bilhão, indexadas ao DI. Fonte: ANBIMA, 21/10/2022

Iniciativas ESG e Reconhecimentos no 3T22

Solidez da marca Cielo e avanços em ESG são fortalezas da estratégia

Reconhecimentos

- **Top Of Mind:**
 - **Cielo é Top1 no Folha Top Of Mind 2022** na categoria “Maquininha de Pagamento”
 - 2022 foi a estreia desta categoria e a Cielo se destacou entre as adquirentes

- **ISO 22301:**
 - Cielo é a primeira adquirente do país a conseguir a certificação, que reforça práticas da companhia para gestão de continuidade dos negócios.

ESG

- **Racismo Zero:**
 - Projeto criado pela Universidade Zumbi dos Palmares
 - Tem como **finalidade combater e eliminar a violência racial** nas relações sociais e de consumo

- **Diversidade na Prática:**
 - Prêmio da Blend.Edu que reconhece as empresas com melhores práticas de diversidade. **A iniciativa de liderança inclusiva foi destaque por conta das trilhas de treinamento e workshops**

Anexos



Reconciliações LL Consolidado, LL Adquirência e EBITDA

Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)	3T22	3T21	Var. %	2T22	Var. %
Lucro Líquido Consolidado	421,7	211,9	99,0%	635,3	-33,6%
Itens não recorrentes	-	-	n/a	(251,9)	n/a
Venda da MerchantE				(282,3)	
Impairment de softwares				26,8	
Reestruturação Canal Lojas				3,6	
Resultado Recorrente	421,7	211,9	99,9%	383,4	107,7%
Lucro Líquido de Adquirência (R\$ milhões)	3T22	3T21	Var. %	2T22	Var. %
Resultado Recorrente atribuível à Cielo	421,7	211,9	99,0%	635,3	-33,6%
<i>Cielo Brasil</i>	245,6	126,5	94,2%	235,0	14,3%
Custos das dívidas de aquisição	(85,3)	(37,4)	128,3%	(74,7)	14,3%
<i>Cateno</i>	(81,6)	(29,7)	175,1%	(71,0)	14,9%
<i>MerchantE</i>	(3,7)	(7,7)	-51,4%	(3,7)	2,1%
Lucro Líquido Adquirência (Cielo BR – custos das dívidas de aquisição)	330,9	163,9	101,9%	309,6	6,9%
EBITDA Recorrente (R\$ milhões)	3T22	3T21	Var. %	2T22	Var. %
EBITDA	1.006,1	692,8	45,2%	1.183,2	-15,0%
Itens não recorrentes	-	-	n/a	(268,5)	n/a
Alienação MerchantE				(314,5)	
Impairment de softwares				40,6	
Reestruturação Canal Lojas				5,5	
EBITDA Recorrente	1.006,1	692,8	45,2%	914,7	10,0%

The logo for Cielo, featuring the word "cielo" in a lowercase, sans-serif font. The letter "i" has a blue dot, and the letter "o" has a blue segment on its right side. The rest of the letters are white.

cielo

Relações com
Investidores

ri.cielo.com.br
ri@cielo.com.br