

RODOBENS S/A

Apresentação de Resultados 3T21

08 de novembro de 2021



01 Rodobens: Plataforma de Serviços Financeiros que se alavanca no Varejo Automotivo – Atualizações sobre o Modelo de Negócios

02 Destaques do Período

03 Resultados Operacionais e Financeiros

01

Modelo Negócio e Principais Números



MODELO DE NEGÓCIOS INTEGRADO EM UM SÓLIDO ECOSSISTEMA E UM AMPLO CANAL DE DISTRIBUIÇÃO

R

SERVIÇOS FINANCEIROS

Alcance Nacional

Alta capilaridade de distribuição

Relacionamentos de longa duração

Produtos com alta rentabilidade

Corretora de Seguros

Empréstimos,
Financiamentos e
Arrendamentos
Mercantis

Consórcio

Locação

Serviços Financeiros

Varejo Automotivo

Veículos
Comerciais

Serviços

Veículos Leves

VAREJO AUTOMOTIVO

Portfolio de marcas
automotivas valiosas

Exposição a região brasileira
de maior crescimento (Agro)

Transações com recorrência de
relacionamento

Alto Volume de Negócios Gerados

3T21 LTM

R\$ 13,3 Bi
Negócios Gerados^{1,3}

R\$ 4,8 Bi
Receita Líquida

R\$ 1,1 Bi
Margem Contribuição

R\$ 15,0 Bi
Carteira^{2,4}

R\$ 461 MM
Lucro Líquido

23,9%
ROE Ajustado

23,1%
ROIC Ajustado

Sólida Plataforma de Serviços Financeiros alavancada em um canal omnichannel de distribuição e uma ampla rede de agentes comissionados

Nota: (1) Considerando para Consórcio e Banco = Créditos vendidos, Corretora = Prêmios de seguros vendidos, Leasing e locação = Investimentos e Varejo automotivo = Receita bruta; (2) Considerando para Consórcio e Banco = Carteira ativa, Corretora = Prêmios de seguros vendidos, Leasing e Locação = Receita futura e Varejo Automotivo = Carteira de Crédito

ALTA VARIEDADE DE PRODUTOS FINANCEIROS E AUTOMOTIVOS

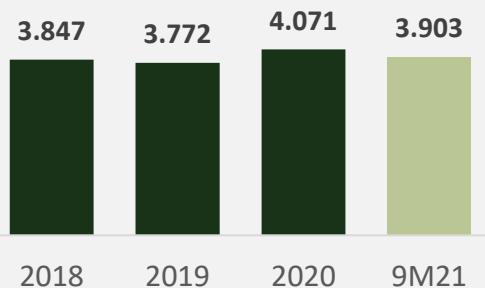


Consórcio

- Imóveis
- Caminhões
- Automóveis
- Motocicletas
- Serviços

Créditos de Consórcio

R\$ mm

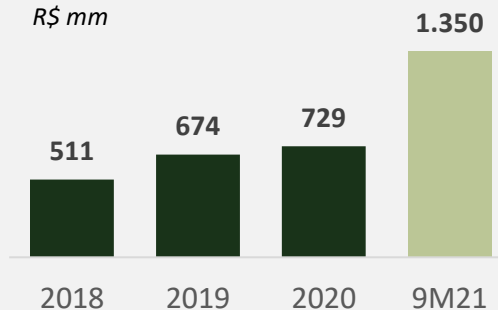


Empréstimos, Financiamentos, Arrendamento e Locação

- CDC / Finame
- Crédito com Garantia de Imóvel
- Floor Plan
- Crédito Consignado
- Leasing Operacional / Locação

Originação de Empréstimos, Financiamento e Leasing

R\$ mm

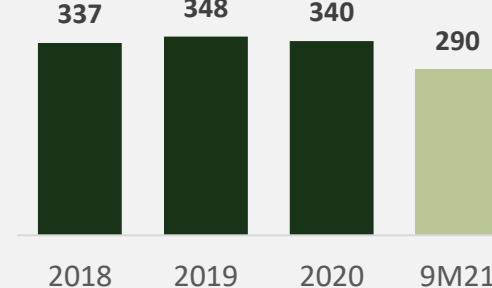


Corretora de Seguros

- Seguro Automotivo
- Seguro de Transportes
- Seguro de Imóveis
- Seguro de Vida
- Planos de Saúde

Prêmios Líquidos Vendidos

R\$ mm



Varejo Automotivo

- Automóveis
- Veículos Comerciais
- Peças e Serviços



46 Concessionárias de
veículos leves e pesados



+25mi veículos vendidos ^{U12M}



Maior rede de distribuição de
caminhões Mercedes-Benz no
Brasil



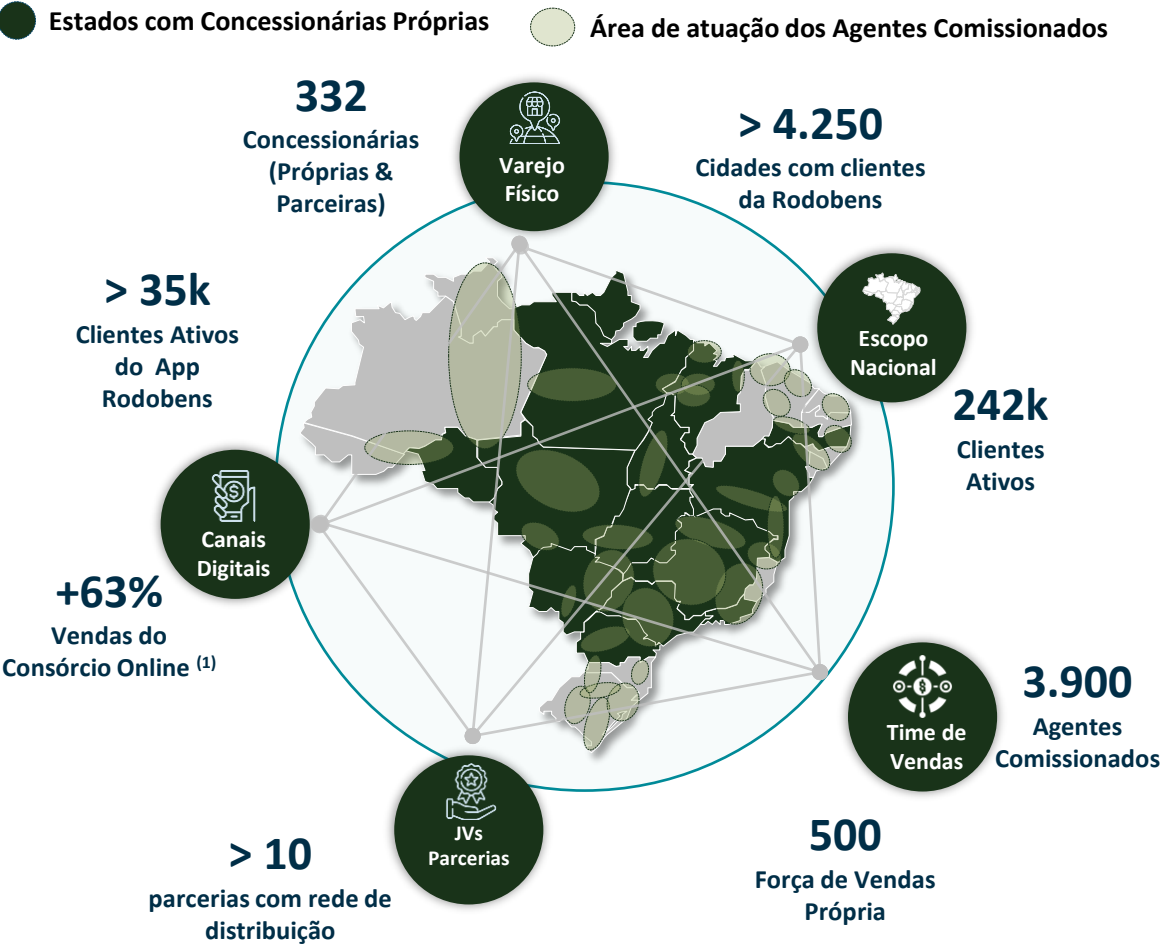
Uma das **maiores** redes de
distribuição de **automóveis**
Toyota no Brasil

AMPLA PRESENÇA NACIONAL COM ESTRATÉGIA “FÍGITAL”

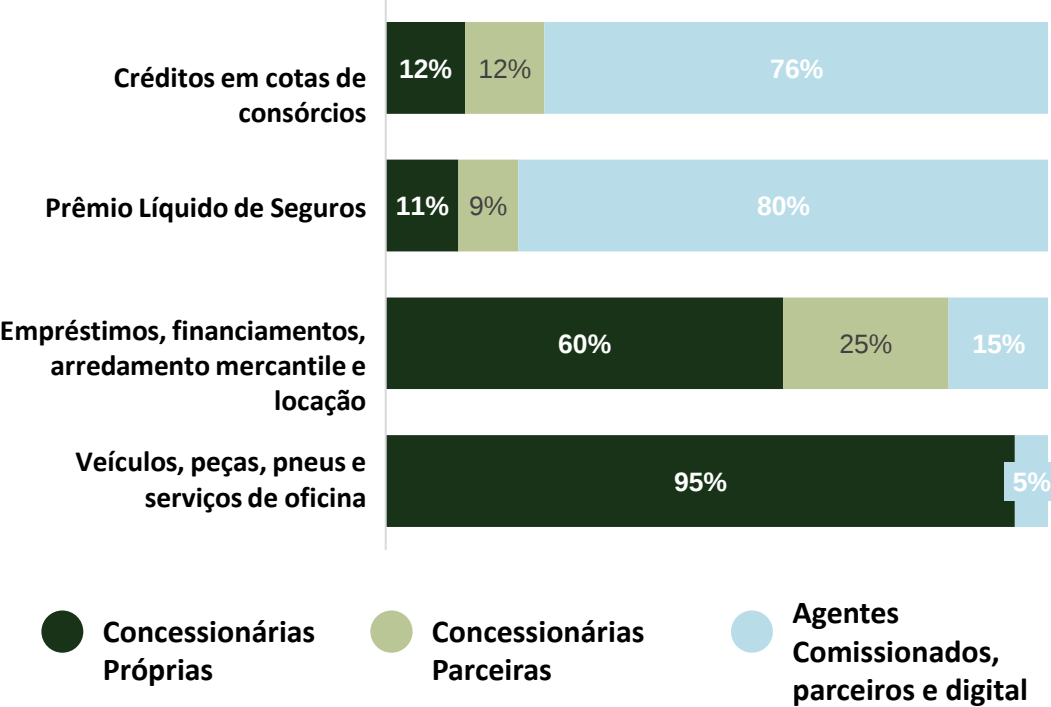


Plataforma Ominchannel Única

Rede de Alcance Nacional



Abertura do GBV por Canal (9M21)

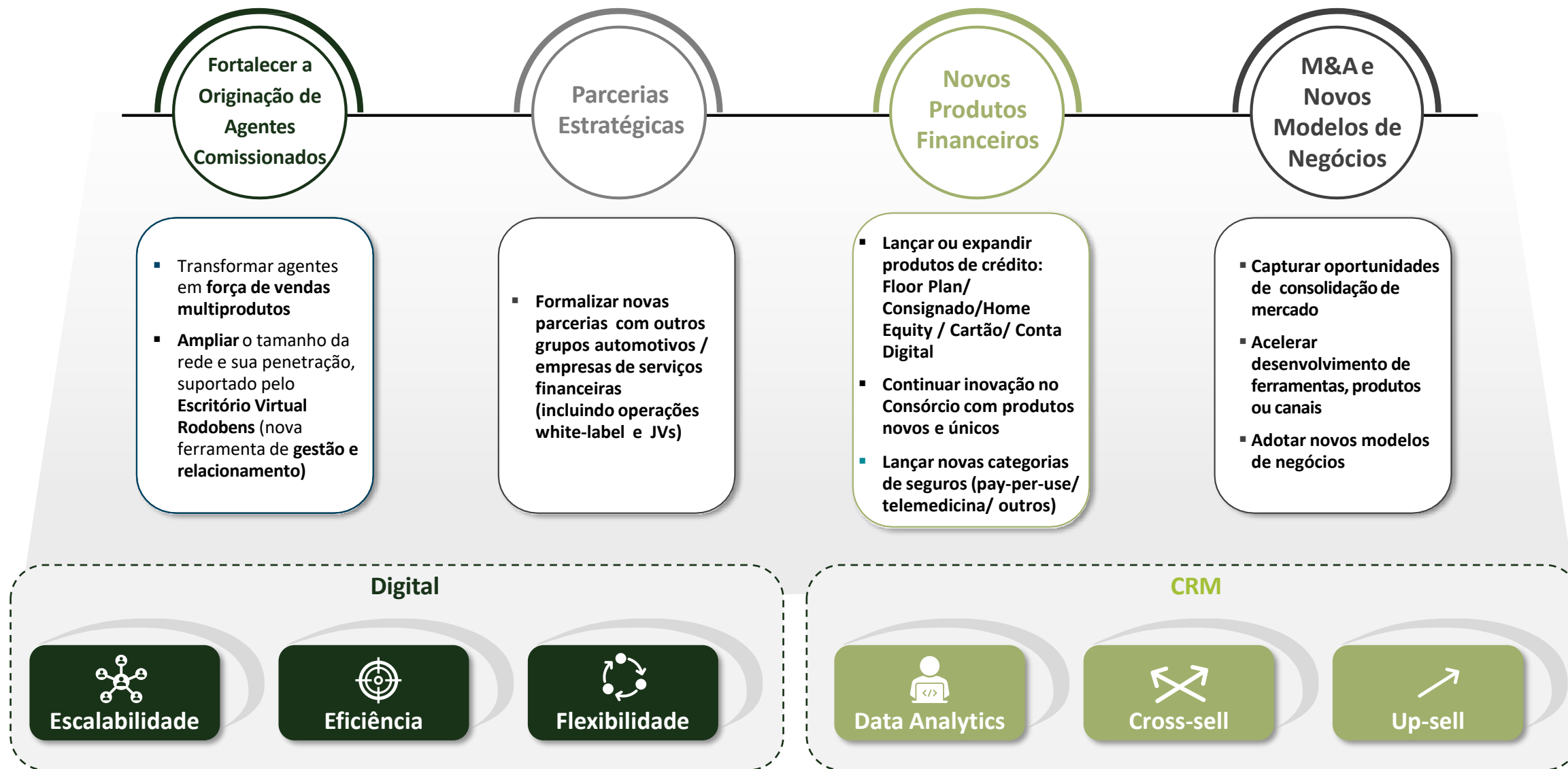


**31%**

da origem do GBV é na região do agronegócio brasileiro, região de crescimento acelerado com 40% das terras agrícolas do Brasil e 9% do PIB do país ⁽²⁾.

Fonte: IBGE, Seplan-MT, Semagro-MS, SGG-GO
Notas: (1) Internet + televendas: 9M21 (R\$ 214 MM) vs 9M20 (R\$ 131 MM); (2) Estados do PA, MT, GO, e MS

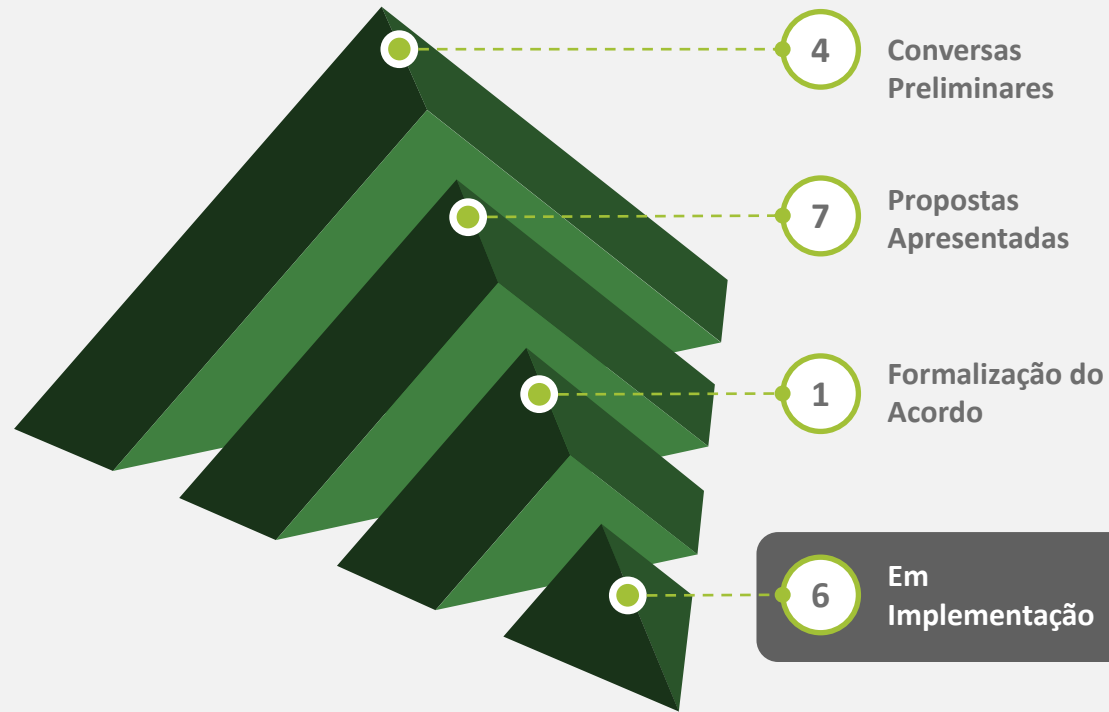
AMPLAS AVENIDAS DE CRESCIMENTO



CRESCIMENTO DE NOVAS PARCERIAS ESCALÁVEIS PARA EXPANDIR OS NOSSOS CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO

R

Funil de Negócios



Parcerias já Implementadas



Oportunidade de acesso a +10mil parceiros, assessores de banco e concessionárias



Oportunidade de garantir o acesso a +9mil corretores, distribuidores e concessionários

| Novos Produtos



✓ Serviço de Telemedicina

✓ Alavancando Novos Canais

✓ Exibição em Plataforma de Parceiros

— Parceiros —

conexa

VAIBEM

ePharma



SEGUROS MASSIFICADOS

✓ Garantia Estendida de Automóveis

✓ Produtos para Empresas e Indivíduos

✓ Desenvolvimento de Produtos NAC para Cartões de Parceiros

— Parceiros —

Em Negociação

ADVANCED



✓ Híbrido entre Consórcio e Financiamento

✓ Possibilidade de o cliente comprar o bem a qualquer momento

✓ Não pode ser copiada por outra Administradora de Consórcio Indep.

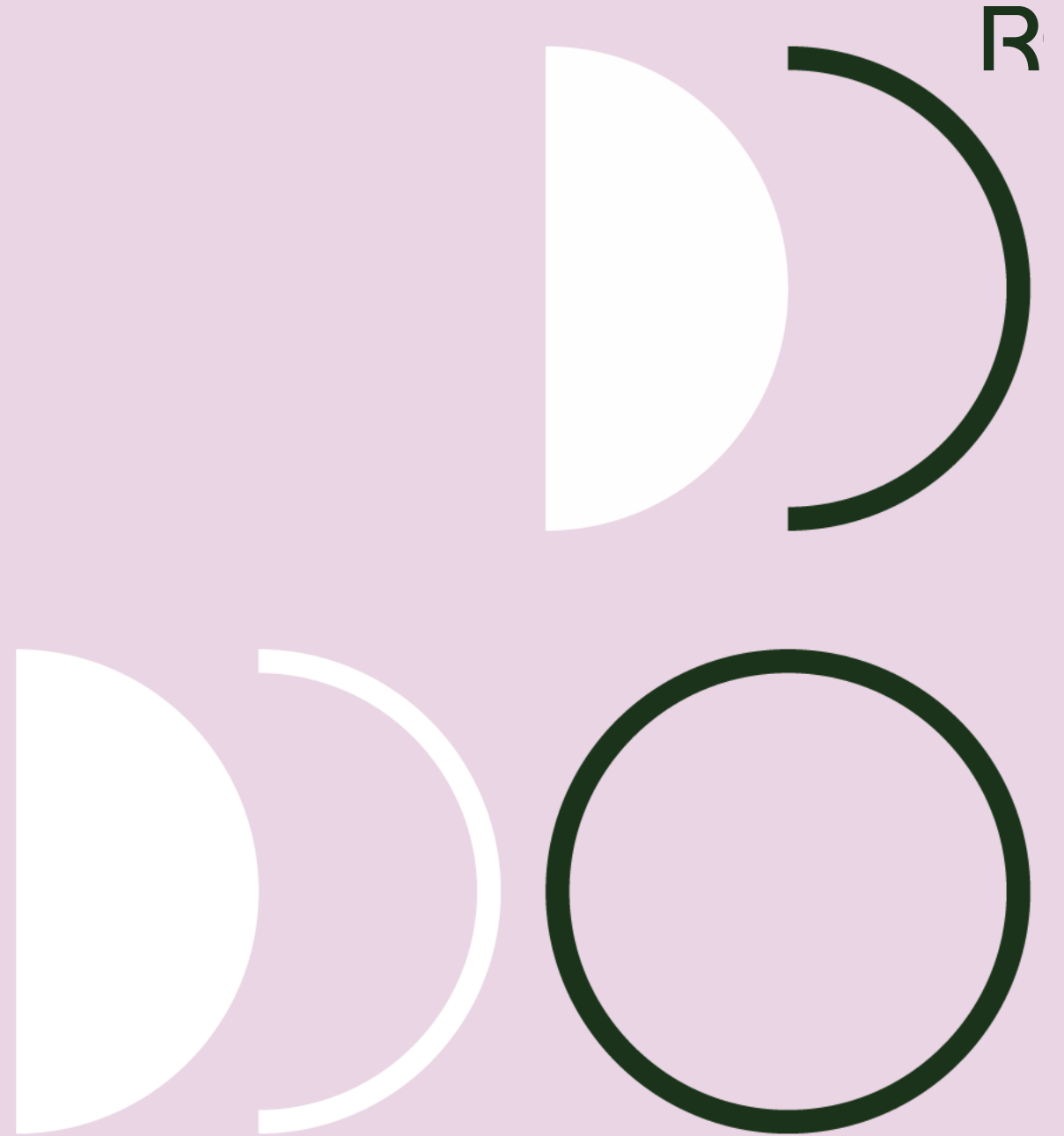
— Produção de Crédito (R\$ MM) —

Período	2020	2021 ¹
1º Semestre	228,7	529,6
2º Semestre	535,0	238,5 ¹
Total	763,7	529,6

¹ Produção até set/21

02

Destques Financeiros e Operacionais



FORTE CRESCIMENTO DOS NEGÓCIOS GERADOS



Novos Negócios Gerados por Segmento

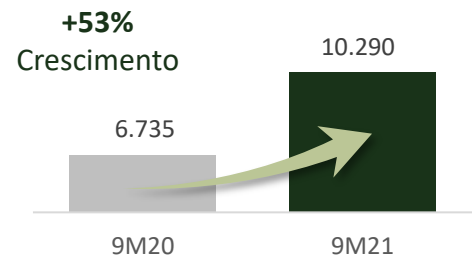
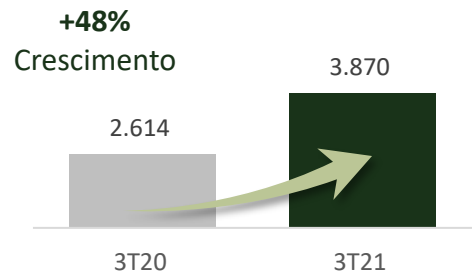
R\$ mm

Atingimos a marca de **R\$ 3,9 bilhões** de créditos vendidos no **Consórcio** no 9M21, **+35,5%** vs 9M20

A originação de empréstimos, financiamentos e arrendamento atingiu **R\$ 1,3 bilhão** no 9M21, **+202,1%** vs 9M20

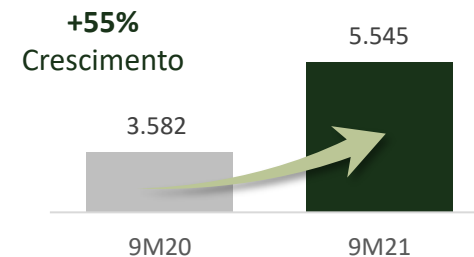
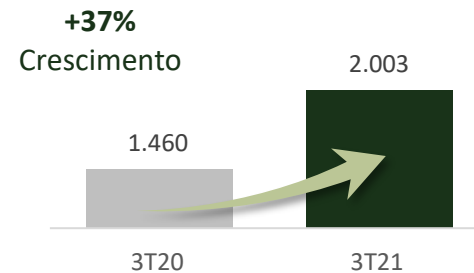
Total Negócios Gerados

Produtos Financeiros e Automotivos



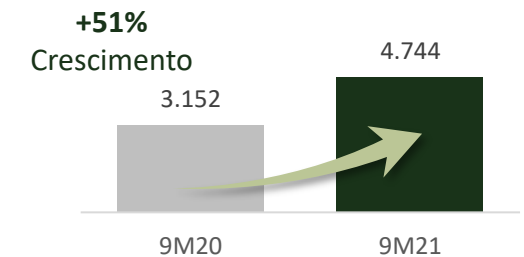
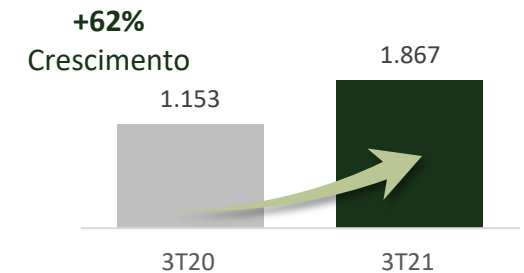
Serviços Financeiros

Consórcio, Empréstimos e Financiamentos, Corretagem e L&L



Varejo Automotivo

Veículos Novos e Usados, Produtos e Serviços de Pós-Venda



FORTE CRESCIMENTO DOS CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO



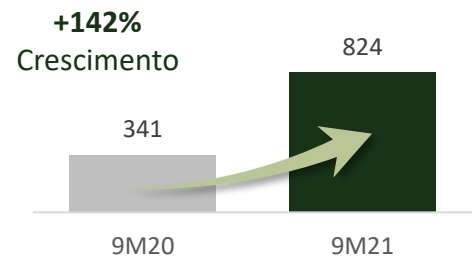
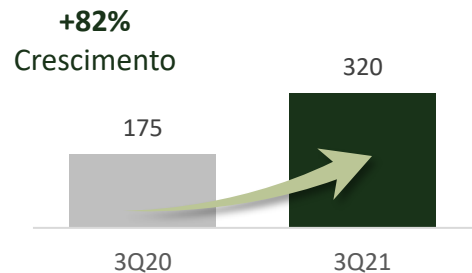
Novos Negócios Gerados por Canal
R\$ mm

Crescimento de dois ou três dígitos, tanto em canais novos quanto em canais maduros

+55%
Crescimento na geração de negócios total 9M21 vs. 9M20

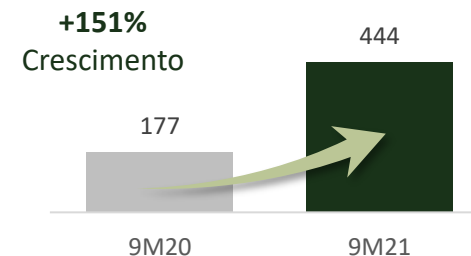
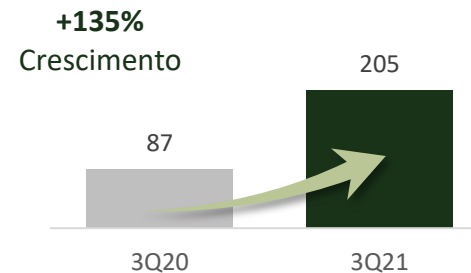
Concessionárias Parceiras

Balcões de diferentes marcas



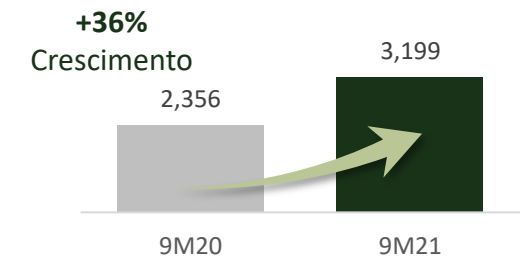
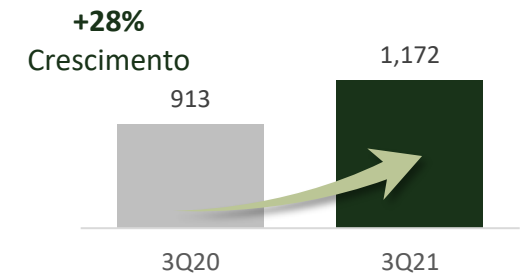
Digital

Websites e Aplicativo



Parcerias

Agentes Comissionados, White-label, Joint-Ventures



DESTAQUES OPERACIONAIS

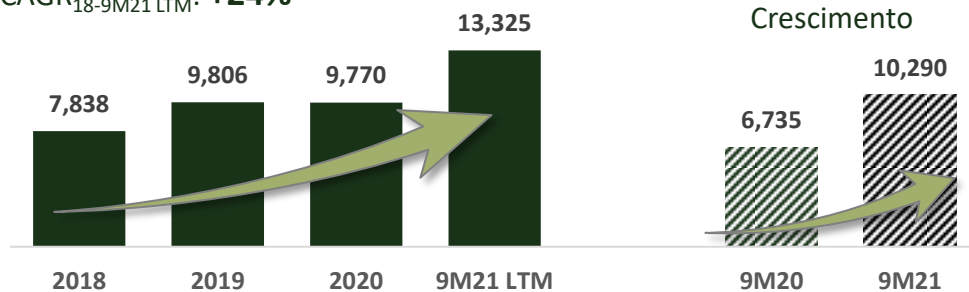


Negócios Gerados¹

(R\$ mm)

CAGR_{18-9M21 LTM}: **+24%**

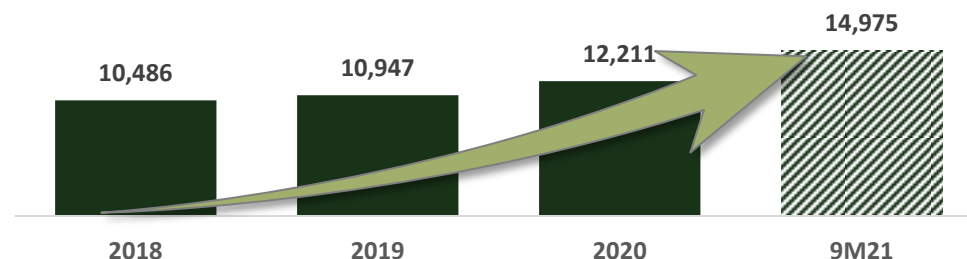
+53%
Crescimento



Carteira Total²

(R\$ mm)

CAGR_{18-9M21}: **+15%**

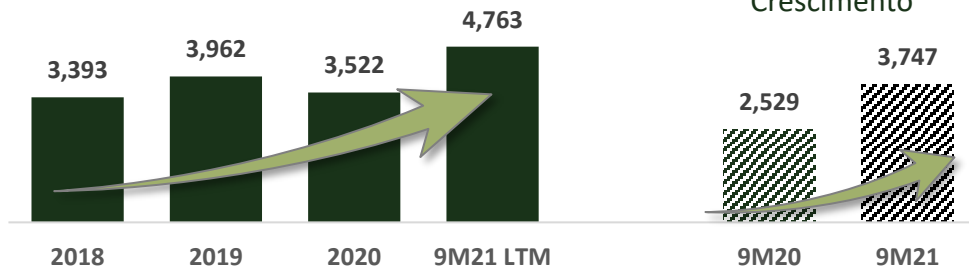


Receita Líquida

(R\$ mm)

CAGR_{18-9M21 LTM}: **+8%**

+38%
Crescimento

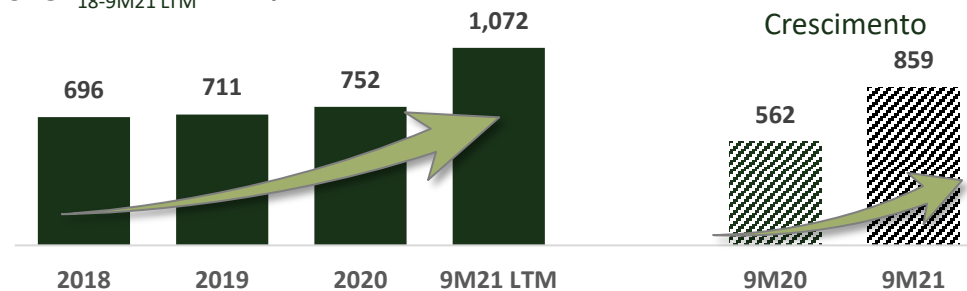


Margem de Contribuição

(R\$ mm)

CAGR_{18-9M21 LTM}: **+12%**

+50%
Crescimento



Note: (1) Considering for Consortium and Bank = Credits sold, Brokerage = Insurance premiums sold, Leasing and Rental = Investments and Automotive Retail = Gross revenue; (2) Considering for Consortium and Bank = Active Portfolio, Brokerage = Insurance premiums sold, Leasing and Rental = Future revenue and Automotive Retail = Credit Portfolio

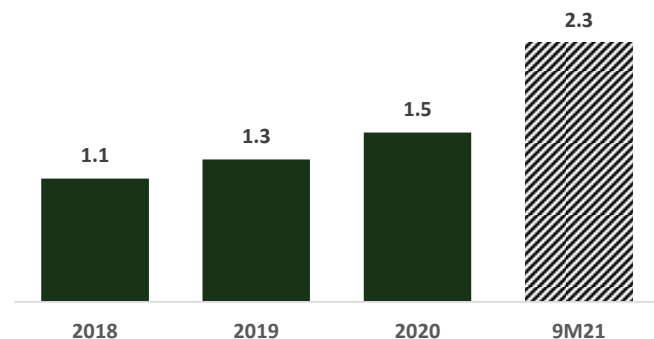
DESTAQUES EM SERVIÇOS FINANCEIROS



Carteira de Crédito

(R\$ bn)

CAGR_{18-9M21}: **+35%**

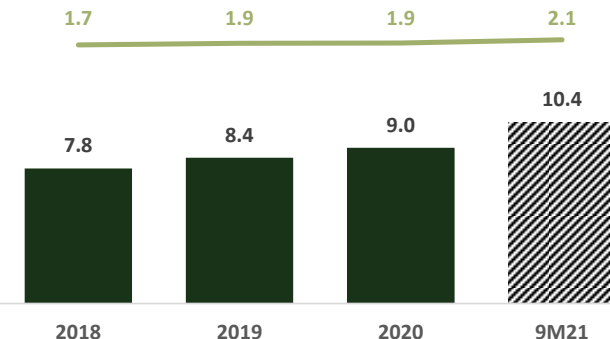


Carteira de Consórcio e Ativos sob Gestão

(R\$ bn)

● Carteira de Consórcio ● Ativos sob Gestão

CAGR_{18-9M21}: **+11%**

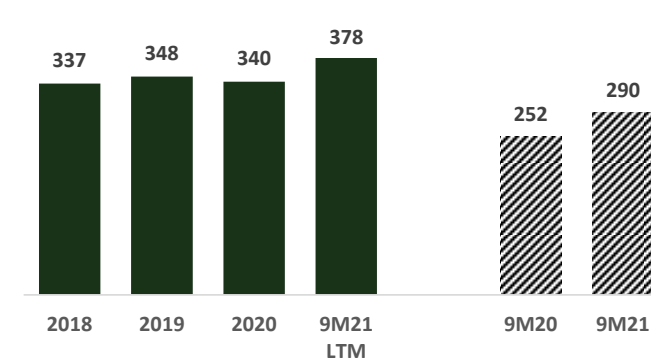


Prêmio Líquido de Seguros

(R\$ mm)

CAGR_{18-9M21 LTM}: **+4%**

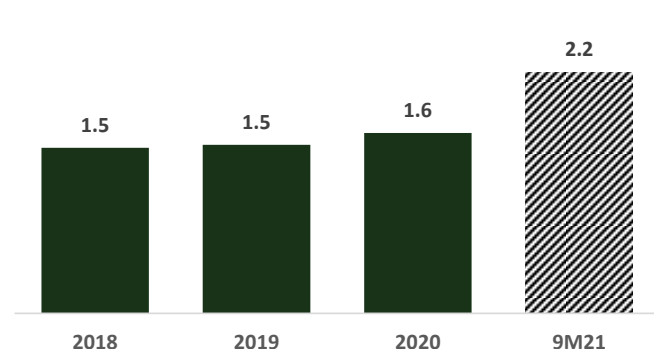
+15%
Crescimento



Receita Futura de Consórcio e Prestamista

(R\$ bn)

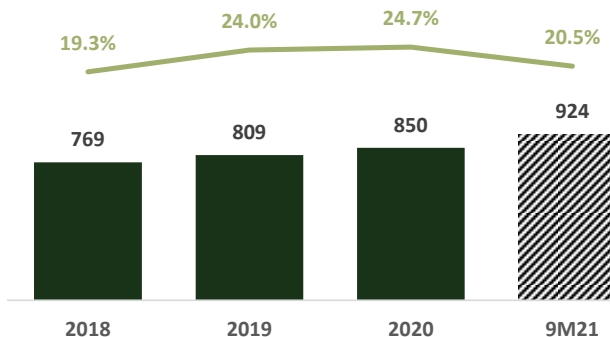
CAGR_{18-9M21}: **+10%**



Índice de Basileia e Patrimônio Regulatório

(R\$ mm)

● Capital Regul. ● Índice de Basileia



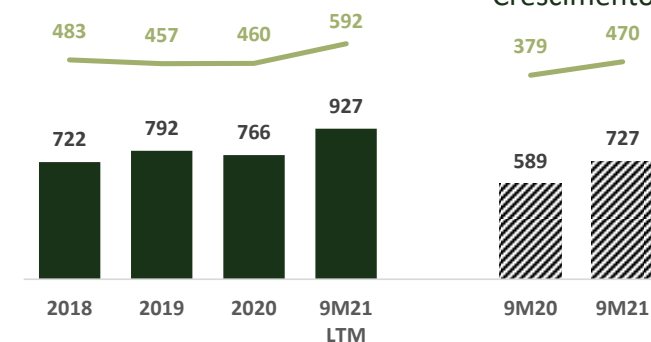
Receita Líquida e Margem de Contribuição

(R\$ mm)

● ROL ● Margem de Contribuição

CAGR_{18-9M21 LTM}: **+10%**

+24%
Crescimento

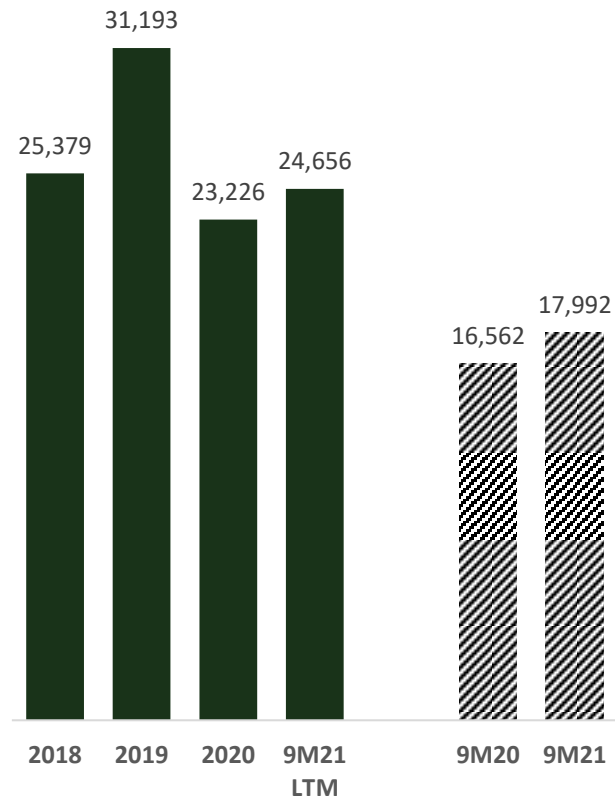


DESTAQUES NO VAREJO AUTOMOTIVO



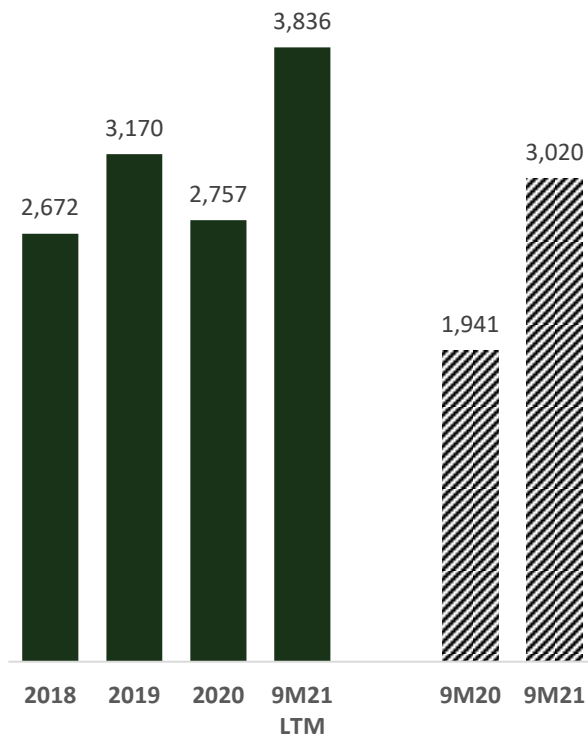
Total de Veículos Vendidos

(#)



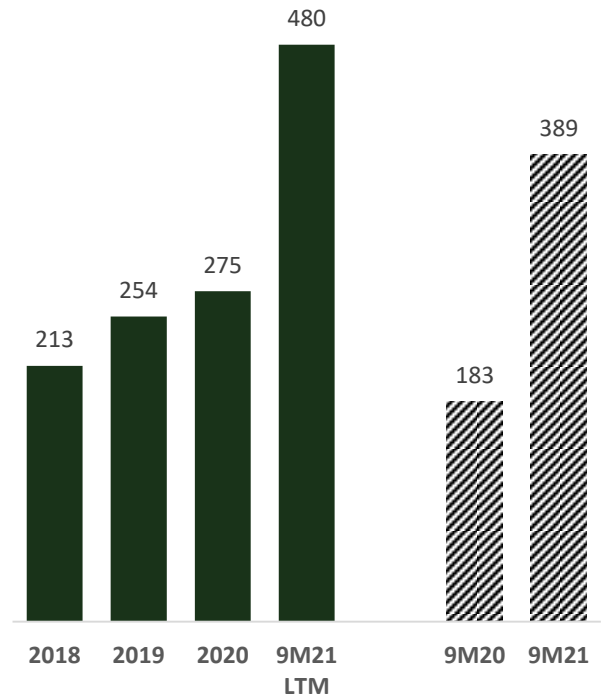
Receita Líquida

(R\$ mm)



Margem de Contribuição

(R\$ mm)

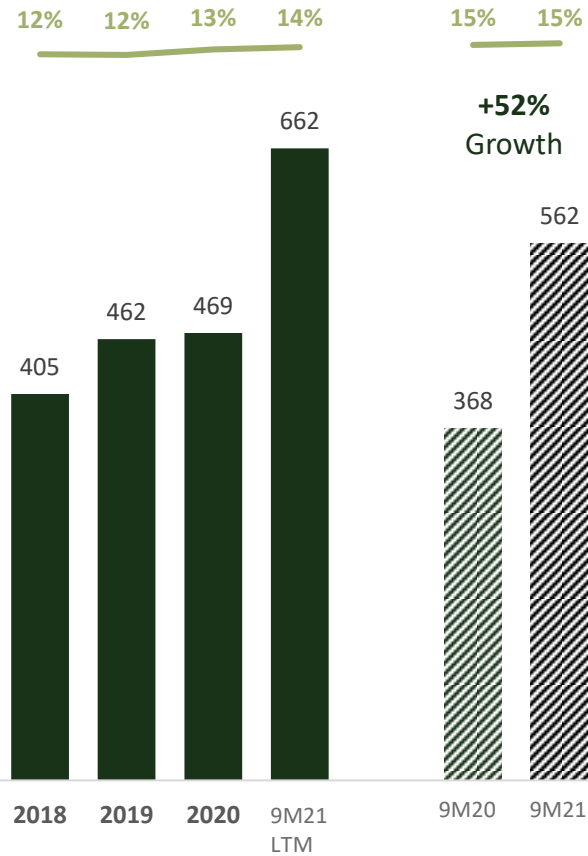


DESTAQUES DOS PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS



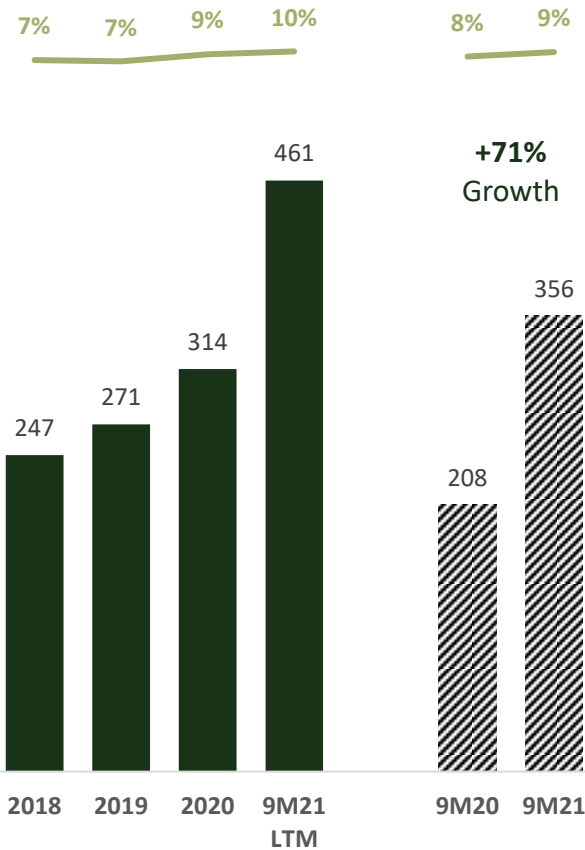
EBITDA e Margem EBITDA

(R\$ mm)



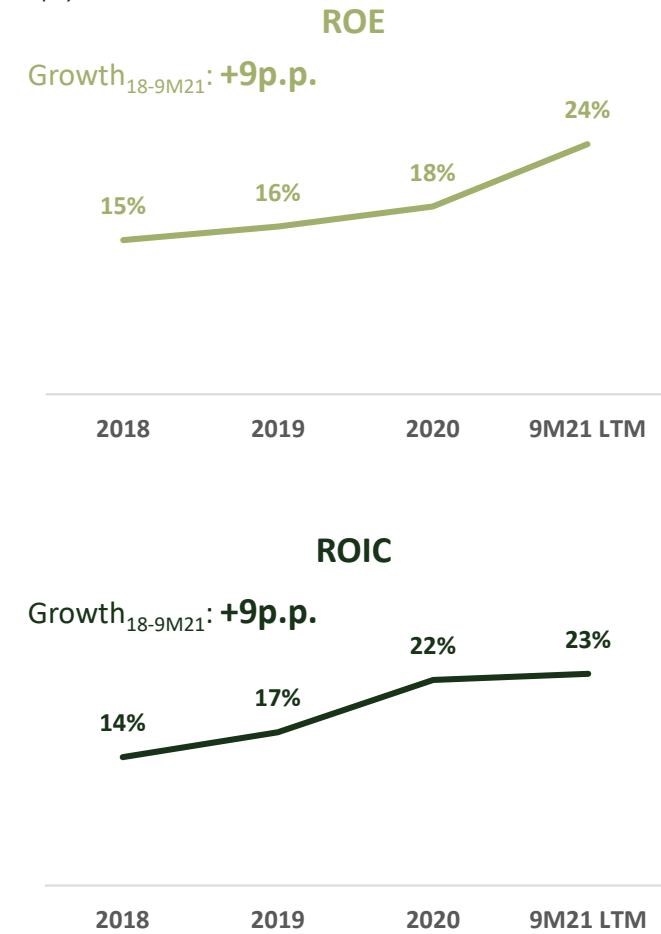
Lucro Líquido e Margem Líquida

(R\$ mm)



ROE & ROIC (Ajustados)

(%)



DESTAQUES FINAIS: MODELO DE NEGÓCIOS COM RETORNOS ATRATIVOS

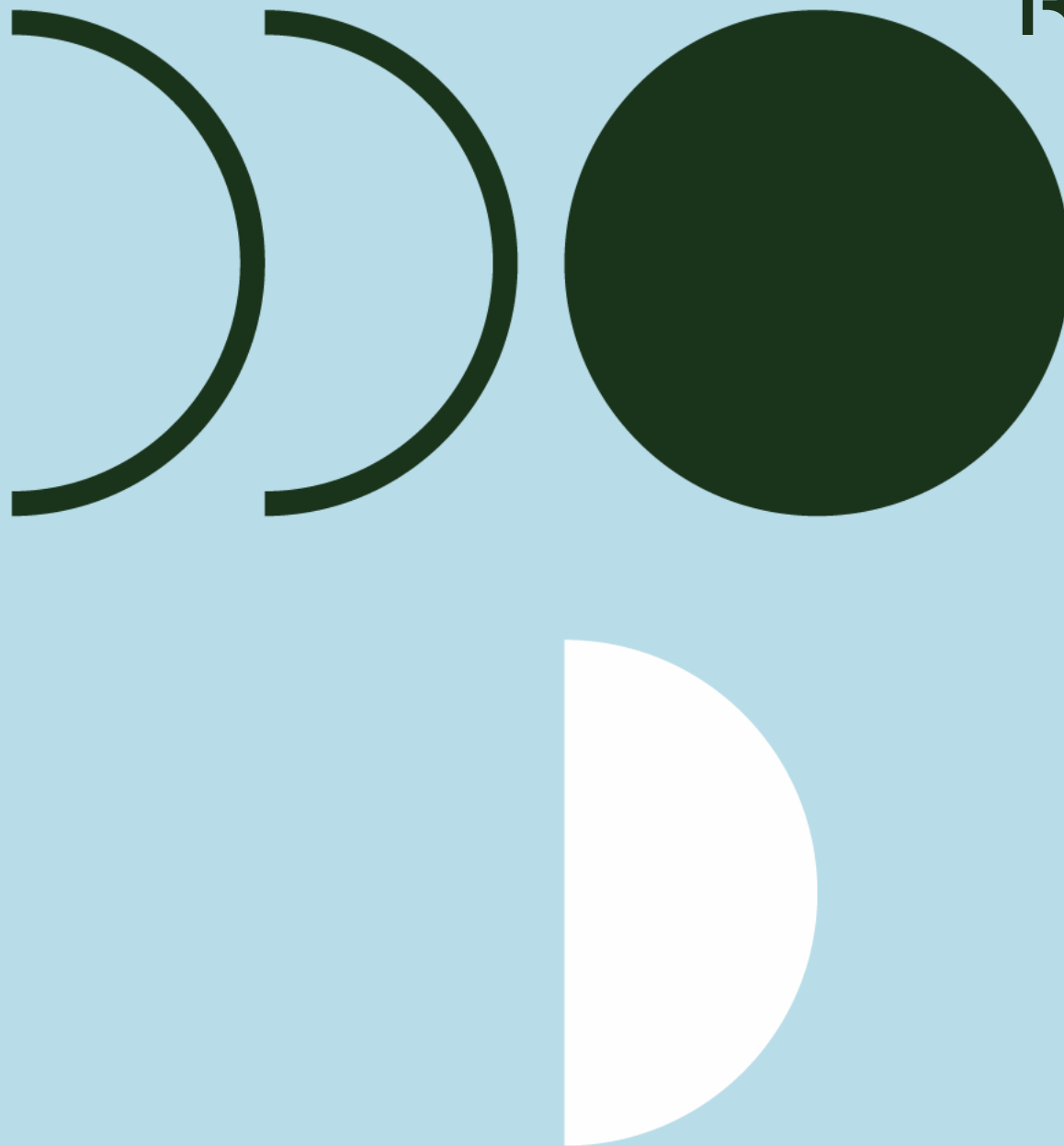


1	FORTE HISTÓRICO DE CRESCIMENTO	----->	23% Lucro Líquido CAGR _{18A-09M21 LTM}
2	COMPONENTE RELEVANTE DE RECEITAS PREVISÍVEIS	----->	2,2bi Receita Futura Já Contratada (Consórcio + Prestamista)
3	REDE DE DISTRIBUIÇÃO ALTAMENTE ESCALÁVEL E ASSET-LIGHT	----->	3.100 Pontos de Venda com 4.400 Agentes comissionados
4	RETORNOS ATRATIVOS	----->	24% ROE ⁽¹⁾ 09M21 LTM
5	FORTE GERAÇÃO DE CAIXA	----->	61% Conversão em Fluxo de Caixa Livre 09M21 LTM ²

Nota:
Considera Corretora de Seguros, Consórcio, Banco e Leasing & Locação, em 2021
Fluxo de Caixa em % do Lucro Líquido

03

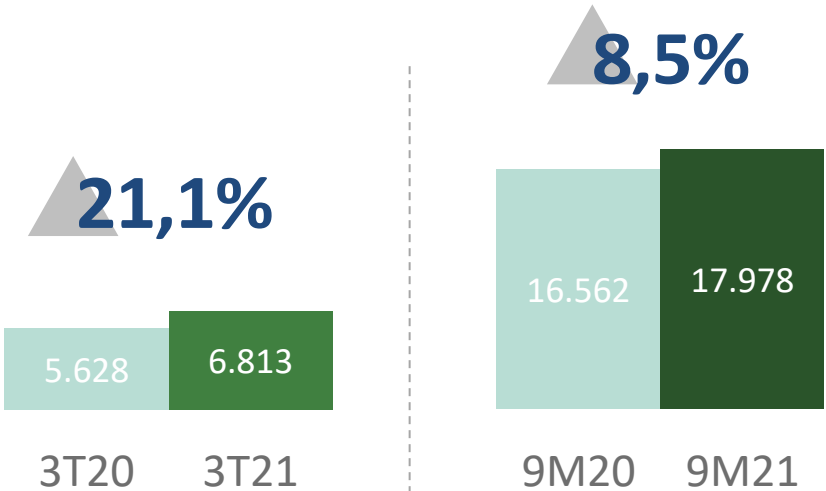
Resultados Operacionais e Financeiros 9M21 e 3T21



Receita, lucro bruto e margens do Varejo Automotivo

Varejo Automotivo	3T21	3T20	Var. 3T21 vs 3T20	9M21	9M20	Var. 9M21 vs 9M20	U12M
R\$ milhões (exceto quando indicado)							
Receita Líquida	1.274,9	721,7	+76,7%	3.019,5	1.940,6	+55,6%	3.835,8
Receita de Vendas de Veículos	1.024,7	519,3	+97,3%	2.319,2	1.402,1	+65,4%	2.935,0
Receita de Pós-Vendas	250,2	202,4	+23,6%	700,3	538,4	+30,1%	900,8
Lucro Bruto	204,1	92,2	+121,4%	498,6	251,4	+98,3%	621,1
Margem Bruta (% da ROL)	16,0%	12,8%	+3,2p.p	16,5%	13,0%	+3,6p.p	16,2%
Lucro Bruto de Vendas de Veículos	142,7	46,2	+209,1%	327,1	126,9	+157,7%	401,1
Lucro Bruto de Pós-Vendas	61,4	46,0	+33,5%	171,5	124,5	+37,7%	220,0
Despesas com Vendas	(46,4)	(23,4)	+98,6%	(109,8)	(68,0)	+61,5%	(140,7)
Margem de Contribuição	157,8	68,8	+129,2%	388,7	183,4	+111,9%	480,5
Margem de Contribuição (% da ROL)	12,4%	9,5%	+2,8p.p	12,9%	9,5%	+3,4p.p	12,5%

Total de Veículos Vendidos (Unidades)

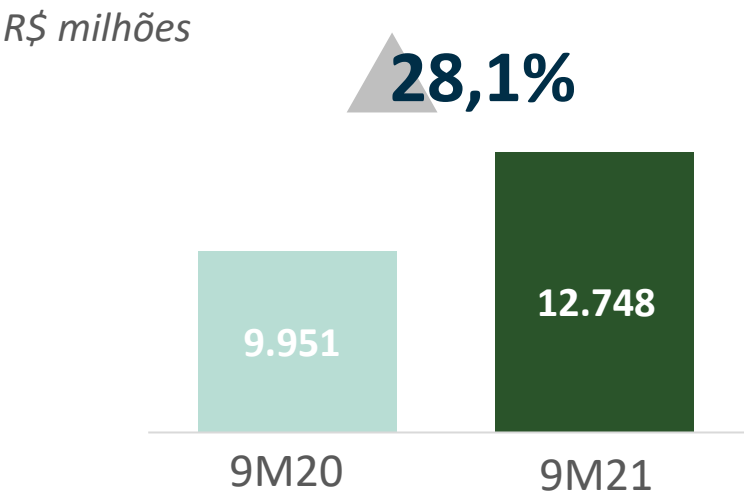


- Vale destacar que apresentamos **excelente performance** na venda de veículos no 3T21, com destaque para **veículos comerciais** que apresentou **crescimento de 36,2%** neste mesmo período. A Rodobens está posicionada estrategicamente nas regiões do agronegócio brasileiro, são regiões de crescimento econômico superior à média de crescimento brasileira
- Em termos de **Margem de Contribuição**, **Lucro Bruto** e **Margem Bruta** alcançamos **excelentes** resultados. O crescimento da rentabilidade decorre em parte da revisão das políticas comerciais e dos modelos de incentivos da nossa força de vendas. Além de uma mudança no mix de produtos vendidos que favorece as margens unitárias.

Receita, lucro bruto e margens de Serviços Financeiros

Serviços Financeiros <i>R\$ milhões (exceto quando indicado)</i>	3T21	3T20	Var. 3T21 vs 3T20	9M21	9M20	Var. 9M21 vs 9M20	U12M
Receita Líquida	269,1	207,6	+29,6%	727,3	588,7	+23,5%	927,4
Lucro Bruto	201,5	160,4	+25,6%	557,5	461,5	20,8%	706,7
<i>Margem Bruta (% da ROL)</i>	74,9%	77,3%	-2,4p.p	76,7%	78,4%	-1,7p.p	76,2%
Margem de Contribuição	168,0	131,7	+27,6%	470,5	378,8	+24,2%	591,6
<i>Margem de Contribuição (% da ROL)</i>	62,4%	63,4%	-1,0p.p	64,7%	64,4%	+0,3p.p	63,8%

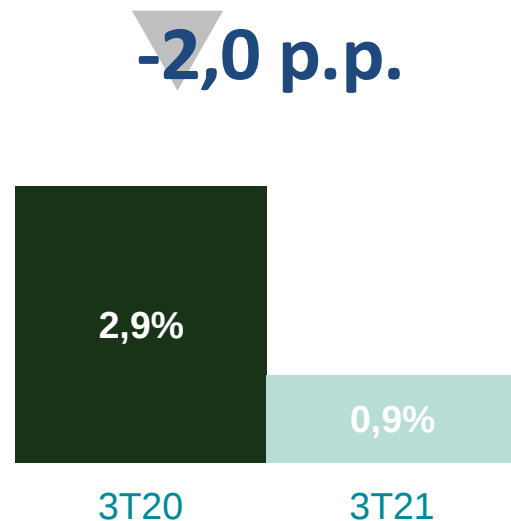
Carteiras de Consórcio e de Crédito



- A **receita líquida** dos somou **R\$ 269,1 milhões** no **3T21**, **crescimento** de **29,6%** no período quando comparado com o 3T20. O crescimento da receita é resultado das nossas carteiras rentáveis desenvolvidas ao longo dos anos o da geração de negócios recordes nestes últimos meses, especialmente consórcio e financiamentos
- O **crescimento nominal** do **Lucro Bruto** e da **Margem de Contribuição** no **3T21** é também é consequência do crescimento de carteira e geração de negócios no período, com a manutenção da eficiência em despesas.
- A redução da margem bruta no 3T21 (-2,4 p.p.) está relacionada ao mix de produtos vendidos, com maior participação dos produtos de empréstimos e financiamentos

Serviços Financeiros | Outros indicadores importantes

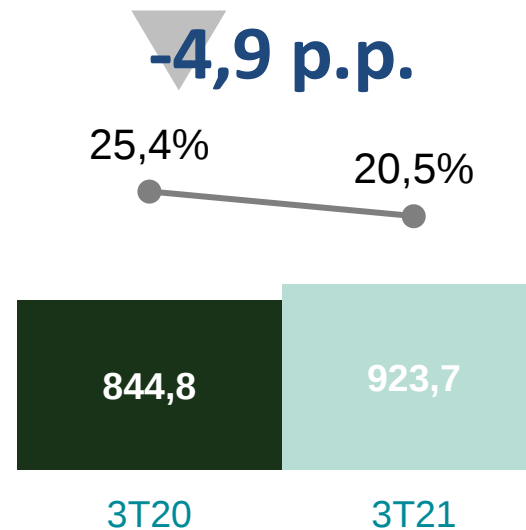
Over 90



A redução de **2 p.p.** da inadimplência está relacionada a melhora da qualidade da carteira do varejo automotivo após o cenário da pandemia, além da redução da inadimplência da carteira Plano Empresário, cuja originação já foi descontinuada.

Patrimônio Ref. e Basileia

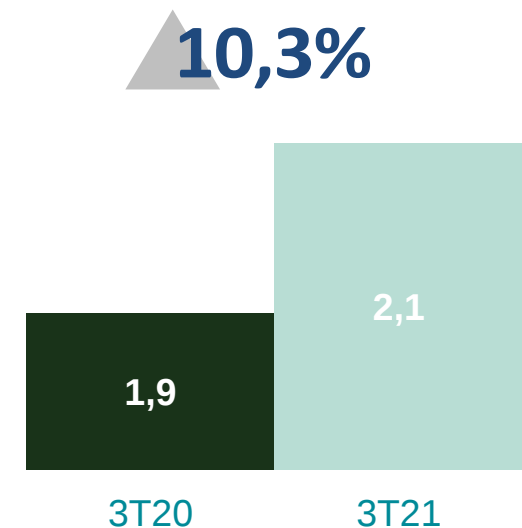
R\$ milhões; %



Nosso **índice de Basileia** permanece em **nível robusto, permitindo ainda grande alavancagem** de nossa carteira de crédito. A redução está relacionada ao crescimento da carteira de empréstimos e financiamento

Ativos sob Gestão

R\$ bilhões



O volume de **recursos de consórcio administrados** superaram os **R\$ 2,1 bilhões**, um crescimento de 10,3% em comparação com 3T20

DESTAQUES FINANCEIROS | DESPESAS E OUTROS RESULTADOS



Despesas Operacionais	3T21	3T20	Var. 3T21 vs 3T20	9M21	9M20	Var. 9M21 vs 9M20	U12M
<i>R\$ milhões (exceto quando indicado)</i>							
Despesas Operacionais Totais	(141,2)	(102,9)	+37,2%	(413,4)	(308,9)	+33,9%	(556,9)
Despesas Administrativas	(125,5)	(91,9)	+36,5%	(367,7)	(262,7)	+40,0%	(498,1)
Provisões	(5,9)	(0,8)	+624,2%	(16,6)	(14,5)	+14,1%	(19,8)
Depreciação e amortização	(9,8)	(10,2)	-3,3%	(29,2)	(31,7)	-7,8%	(39,0)

- No 9M21, as **Despesas Operacionais Totais** tiveram um aumento de 33,9%, em comparação com o 9M20, principalmente em despesas administrativas, em reforço do nosso time para suportar o crescimento e a execução do nosso plano estratégico.
- Adicionalmente, no lado das despesas administrativas, temos investimentos em tecnologia, em segurança da informação, e em temas estratégicos, como a adoção de soluções de ponta voltadas a *analytics*, CRM e marketing digital, que trarão retornos importantes a longo prazo.

DESTAQUES FINANCEIROS | INDICADORES DE MARGEM



LL, EBIT e EBITDA <i>R\$ milhões (exceto quando indicado)</i>	3T21	3T20	Var. 3T21 vs 3T20	9M21	9M20	Var. 9M21 vs 9M20	U12M
Lucro Líquido do período	137,2	96,4	+42,3%	355,6	208,2	+70,8%	461,2
(+) IR/CSLL Total	45,8	22,7	+101,9%	132,0	75,5	+74,7%	97,2
(=) Resultado Antes do IRPJ/CSLL	183,0	119,1	+53,7%	487,6	283,7	+71,9%	558,5
(+) Resultado Financeiro Líquido	5,2	(5,7)	-190,5%	2,0	(5,6)	-135,1%	2,0
(=) EBIT	188,2	113,4	+65,9%	489,6	278,1	+76,1%	560,5
(+) Depreciação e Amortização	26,4	36,4	-27,3%	72,4	90,4	-19,9%	101,5
(=) EBITDA	214,6	149,8	+43,3%	562,0	368,5	+52,5%	662,0
<i>margem líquida (% da ROL)</i>	8,9%	10,4%	-1,5p.p	9,5%	8,2%	+1,3p.p	9,7%
<i>margem EBIT (% da ROL)</i>	12,2%	12,2%	-0,0p.p	13,1%	11,0%	+2,1p.p	11,8%
<i>margem EBITDA (% da ROL)</i>	13,9%	16,1%	-2,2p.p	15,0%	14,6%	+0,4p.p	13,9%

- O **Lucro Líquido** foi de **R\$ 355,6 milhões** no 9M21, crescimento de 71% na comparação com o 9M20. Neste mesmo período a margem líquida atingiu **9,5% (+1,3 p.p. vs 9M20)**.
- O **crescimento** do **Lucro Líquido** e da **margem líquida** no **9M20** evidencia que a Rodobens está bem-posicionada para crescer seus negócios durante o atual momento de recuperação econômica do país e mantém um dos fundamentos do seu modelo de gestão, de busca pela eficiência de suas operações.

Disclaimer



As informações financeiras, exceto quando expressamente ressalvadas, referem-se às Informações Trimestrais (ITR) relativas ao 3º trimestre de 2021, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade International Financial Reporting Standards ou “IFRS” (“Informações Financeiras Consolidadas”). As Informações Financeiras Consolidadas da Rodobens S.A estão presentes no Anexo deste Release de Resultados, disponíveis no site da Companhia (<http://ri.rodobens.com.br/>) e no site da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) (www.cvm.gov.br).

Ademais, tendo em vista a reorganização societária ocorrida em 30 de setembro de 2020 e que alterou substancialmente sua estrutura patrimonial, a Companhia entendeu por bem divulgar suas informações financeiras combinadas (“Informações Financeiras Combinadas”), de forma complementar às Informações Financeiras Consolidadas. Este material tem como objetivo detalhar as Informações Financeiras Combinadas e os resultados operacionais da Rodobens S.A. e suas controladas.

Para uma melhor compreensão pelos investidores, a Companhia preparou demonstrações financeiras combinadas, que compreendem todas as demonstrações financeiras individuais das empresas do Grupo Rodobens, que inclui Rodobens S.A. e suas controladas e, adicionalmente, Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda, Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda e Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda. (em virtude de serem entidades sob controle comum e que, a partir de 01/09/2020, passaram a ser controladas pela Companhia) (“Grupo Rodobens”).

Tais informações financeiras combinadas têm o objetivo de proporcionar informações mais úteis e representativas aos seus investidores, para que as operações, a gestão e a posição patrimonial da Companhia e suas controladas sejam compreendidas dentro de sua atual estrutura societária, além de propiciar comparabilidade às demonstrações financeiras, demonstrar o histórico das atuais operações da Companhia, sua posição financeira, o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa, de forma combinada-consolidada, bem como comentar os fatores que influenciaram o seu desempenho nos períodos indicados, possibilitando uma análise razoável para tomada de decisão de investimento nas ações de emissão da Companhia.

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Rodobens S.A. são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, e dos setores que a companhia atua, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como, dados operacionais e financeiros.