www.valid.com

GO AHEAD. IT'S VALID

www.valid.com

Webcast de Resultados 4T20

19 – mar - 2021

VALID

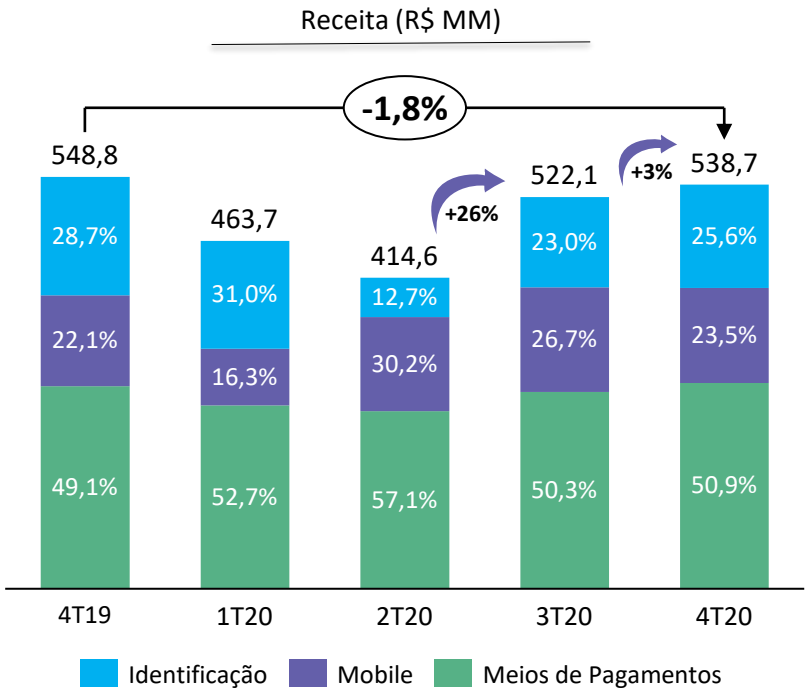
GO AHEAD. IT'S VALID

Ano de 2020: Principais Acontecimentos

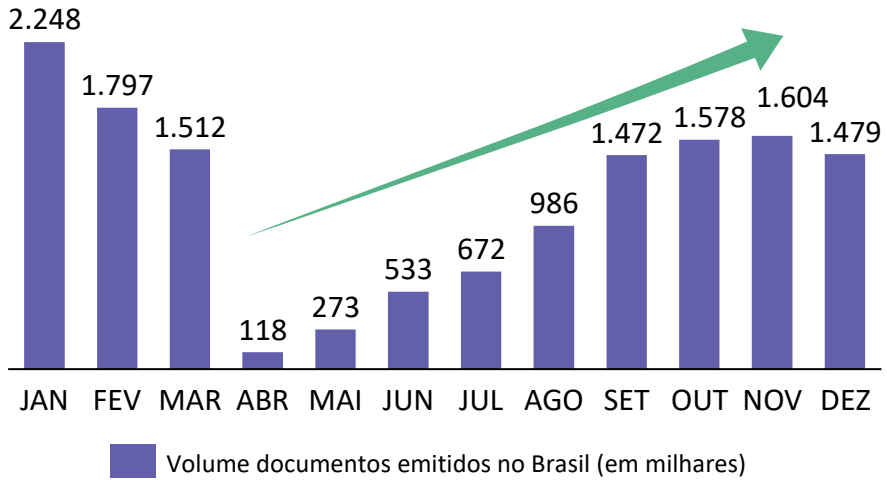
- ✓ Covid-19: Impactos e Adoção de Medidas pela Valid
- ✓ Mudanças na Lei de Trânsito
- ✓ Nova Administração
- ✓ Lançamento de Produtos & Serviços Digitais
- ✓ Aquisições: Estacionamento Digital e Mitra
- ✓ Planejamento Estratégico: Bain Company
- ✓ Aumento de Capital: Sucesso na Captação de R$ 99MM

Retomada gradual da receita, com a volta do processo de emissão de documentos no Brasil

- **Receita no 4T20 de R$538,7MM** (-1,8% vs. 4T19)
- **Ano de 2020 R$ 1.939MM** (-3,4% vs. 2019)

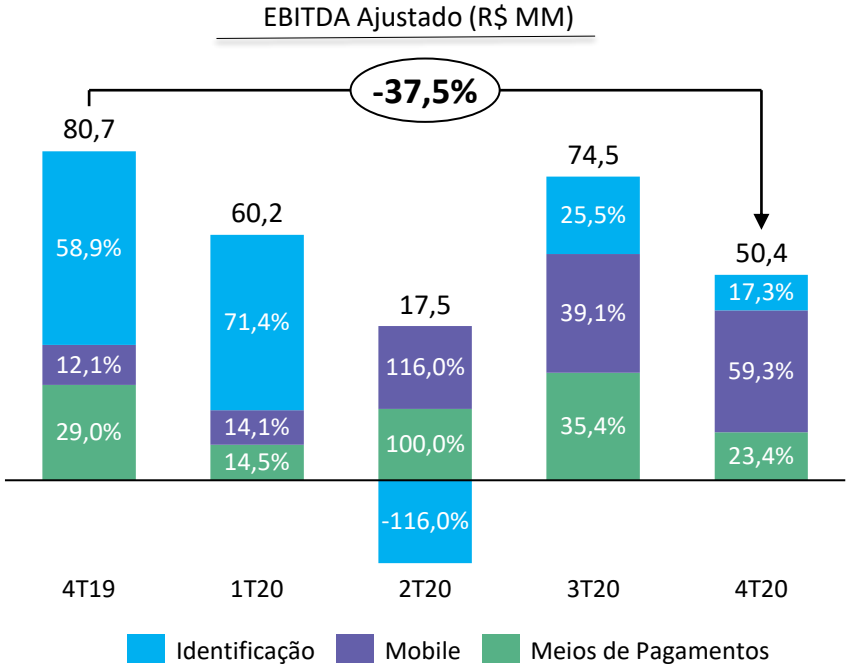


- Recuperação consistente de volumes desde o 2T20
- Impacto positivo do dólar nas operações internacionais
- Expansão contínua do business de meios de pagamento desde 2T20 com impacto positivo de mobile também

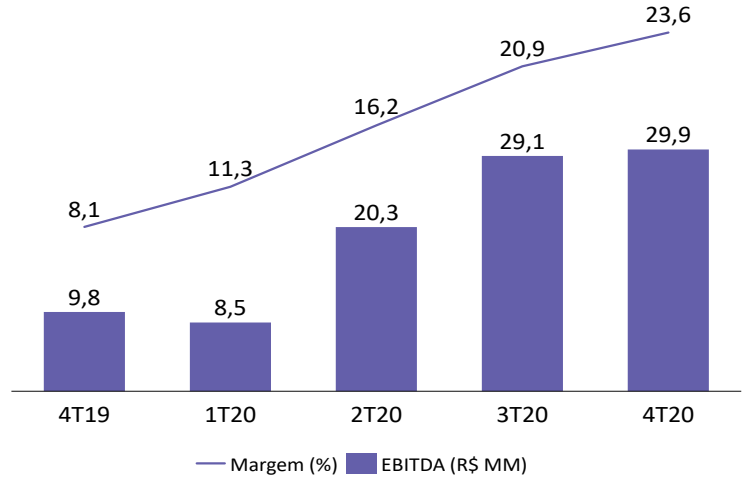


Resultados em 2020 foram impactado por efeitos da pandemia e provisões sem efeito caixa

- **EBITDA Ajustado no 4T20 de R$50,4MM** (-37,5% vs. 4T19)
- **Ano de 2020 R$ 202,5MM** (-34,5% vs. 2019)
- **Margem EBITDA em 2020 de 10,4%** (-5,0bps vs. 2019)

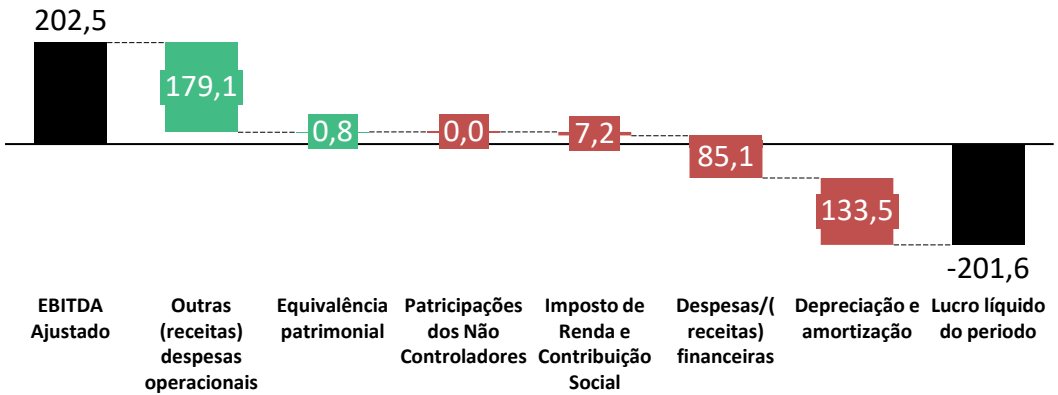


- Principais Impactos
  - ID ainda apresenta volumes abaixo da média histórica
  - Impacto por impairment na operação de data nos EUA
  - Constituição de provisões sobre crédito de clientes
- Destaque para o segmento de Mobile abaixo que vem expandindo suas margens de maneira consistente ao longo dos últimos trimestres

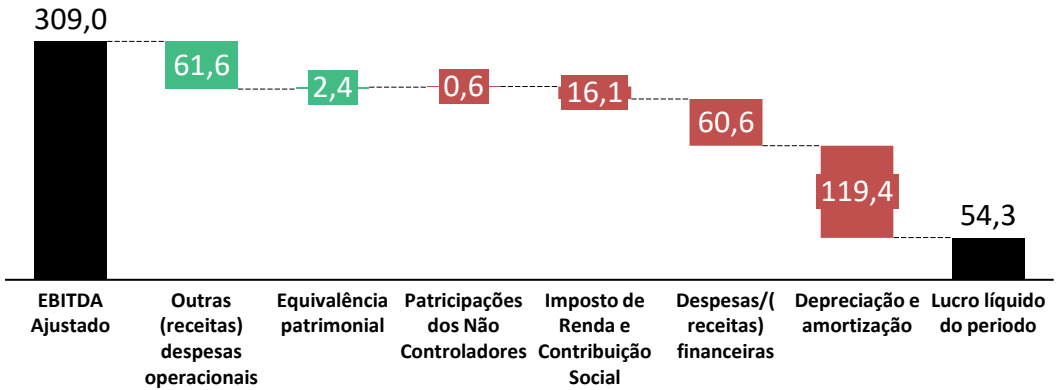


Além da redução de volumes e EBITDA em 2020, o Resultado no período foi diretamente impactado pelos efeitos de *impairment*

2020

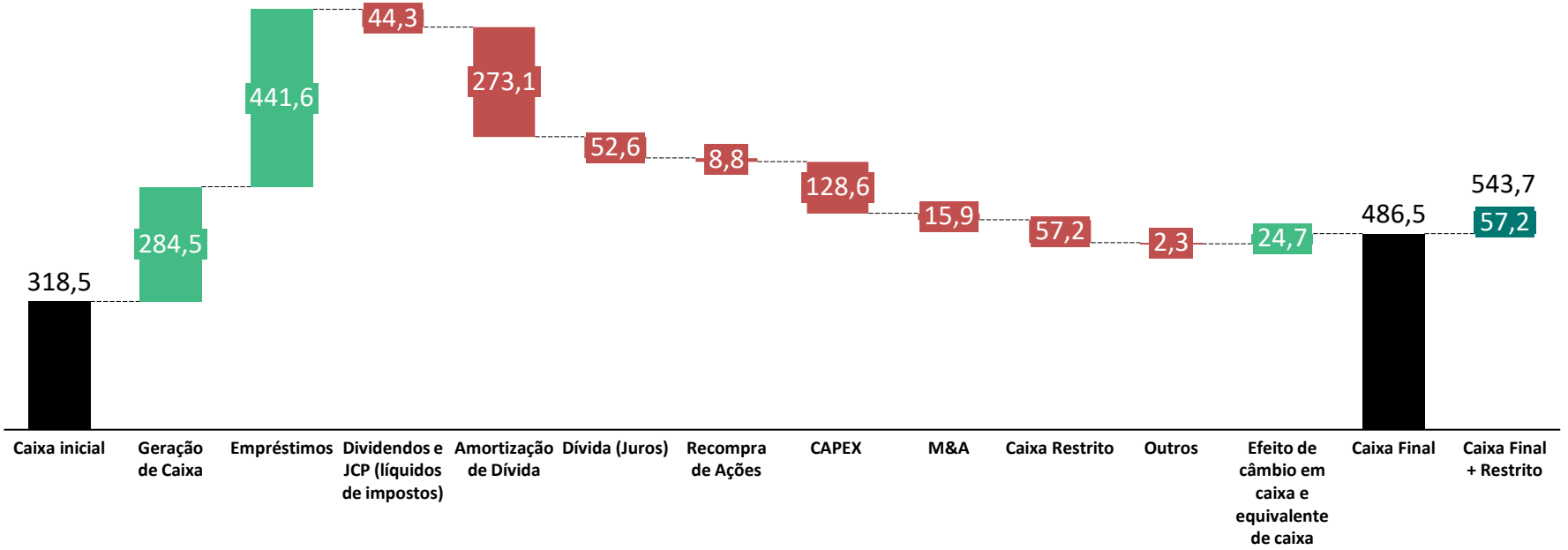


2019



Aumento da Geração de Caixa Operacional em 2020

- **Valid teve geração de caixa operacional de R$ 284,5MM em 2020, aumento de 14% frente a 2019, em função de melhorias na gestão de capital de giro**
- Recursos captados ao longo do ano, e não utilizados, levaram ao aumento do “caixa de segurança” da companhia
- Gastos com CAPEX de R$ 128,6MM (+12% vs 2019), novamente fortalecendo os investimentos para geração de valor futuro



Endividamento

PERFIL DA DÍVIDA	
Dívida Bruta (R$ MM)	**R$ 1.191**
Caixa* (R$ MM)	**R$ 544**
Dívida Líquida (R$ MM)	**R$ 647**

COVENANTS FINANCEIROS	
Dívida Líquida/EBITDA	**3,2x**
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	**2,4x**

COVENANTS CONTRATADOS	
Dívida Líquida/EBITDA	**≤ 3,00**
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	**> 1,75**

* Debêntures com medição trimestral para Covenants repactuados em 30/09/20 até 30/06/21 (Período de Concessão do Waiver)

(Div liq./EBITDA) menor ou igual a 4,50

- Números desconsideram recente conclusão com sucesso do processo de aumento de capital com a entrada de R$ 99 milhões de novos recursos no Caixa da Empresa.
- Desalavancagem financeira
- Pool de credores :
  - Itau
  - Santander
  - Bradesco
  - Banco do Brasil
  - HSBC
  - Safra
  - Citi
  - BTGP

*Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira

Eventos Subsequentes

Aumento de Capital

- Conclusão com sucesso do processo de aumento de capital com a entrada de R$ 99 milhões de novos recursos no Caixa da Empresa. Recursos fortalecem a estrutura de capital da Valid.
- Total emitido de 10.845.387 ações a R$9,13/ ação (75,4% do montante disponibilizado)
- Participação de mais de 2.300 investidores, sendo 7 dos top 10 acionistas da Empresa
- Emissão de 10.845.387 bônus de subscrição que poderão ser exercidos e então convertidos em ações da Valid (VLID3) em março ou setembro de 2022 ao preço pré-estabelecido de R$10,96, o que poderia levar a R$118,8MM no próximo ano

Reperfilamento de Dívida

- Empresa está em processo avançado de reperfilamento de dívida juntos aos seus principais credores, tendo inclusive já realizado rolagem de sua dívida 2021 com o Banco Safra no valor total de R$30MM.

Q&A - Microfones Abertos

RESSALVAS SOBRE DECLARAÇÕES FUTURAS

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Valid. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Valid em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Valid e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

ri.valid.com
ri@valid.com

+ 55 21 2195-7200

Thank you!

VALID

GO AHEAD IT'S VALID