

VALID

GO AHEAD IT'S VALID ✓

Webcast de Resultados 3T20

06 de novembro de 2020

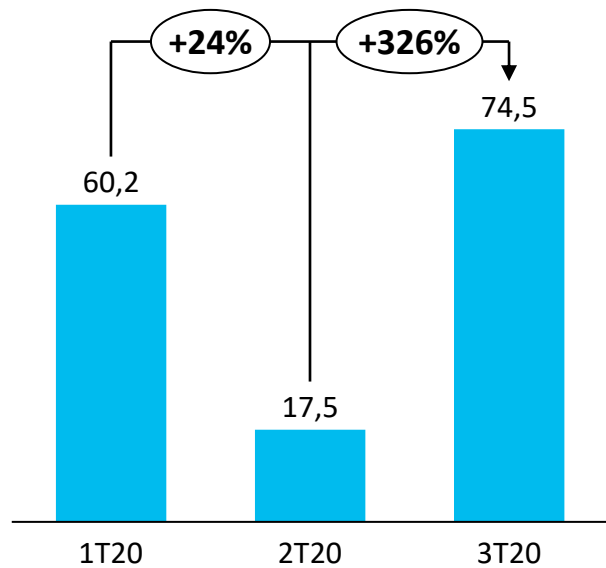


Recuperação em “V” no 3T20

- 3T20 vs. 2T20:

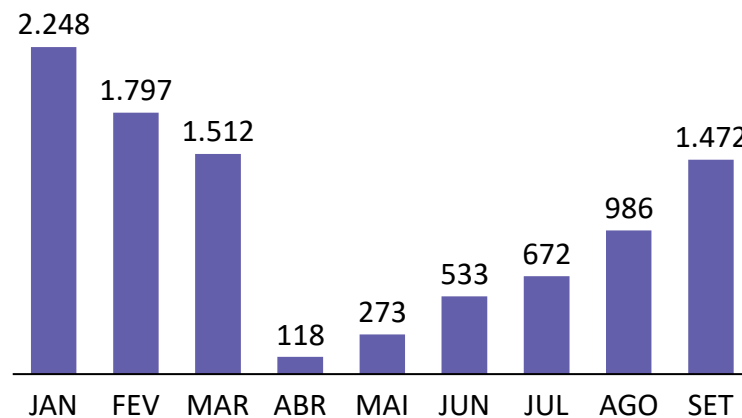
Receita Líquida de R\$ 522,1 milhões (+25,9%)

EBITDA R\$ 74,5 milhões (+326%)



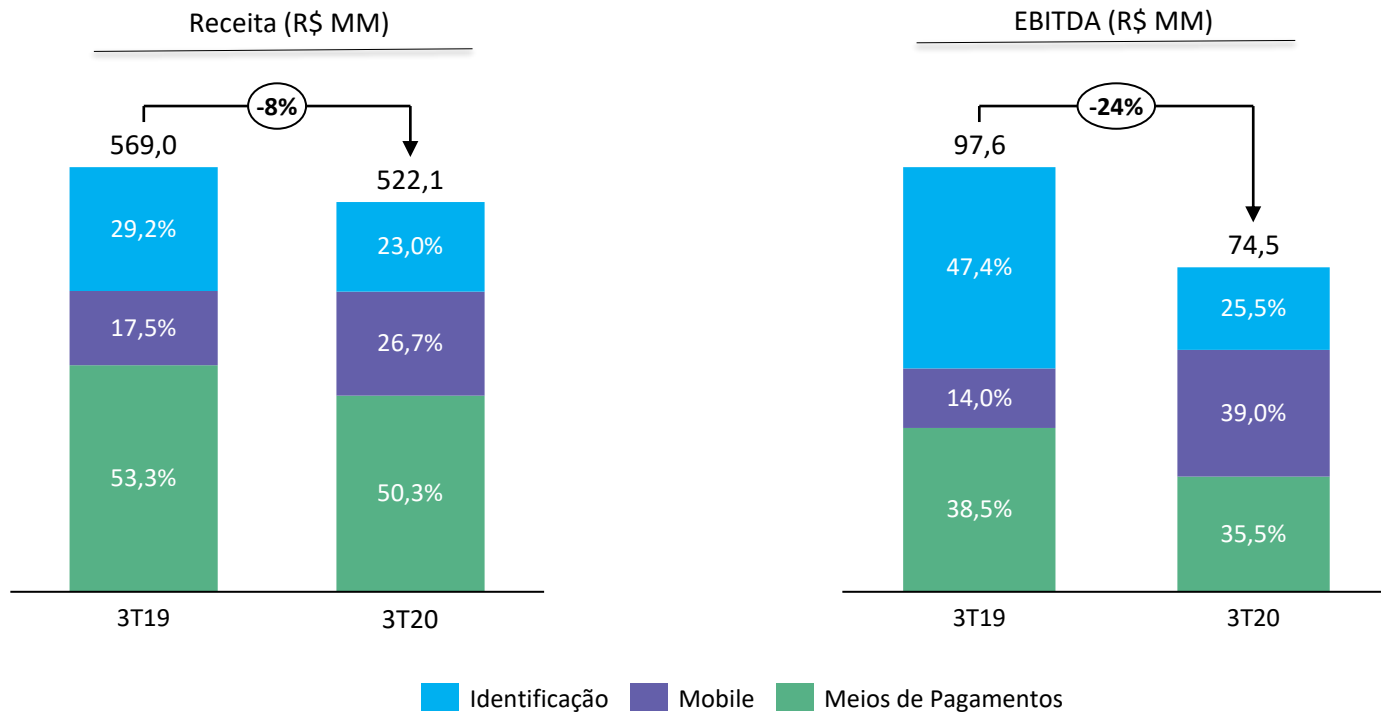
EBITDA (em R\$ MM)

- Recuperação significativa contra o 2T20, trimestre mais afetado pela pandemia.
- Operações de Meios de Pagamentos e Mobile normalizadas desde o 2T20.
- Retorno gradual da operação de Identificação:



Volume documentos emitidos no Brasil

3T20 vs. 3T19 : após impactos da pandemia, retorno a um resultado mais equilibrado entre as divisões



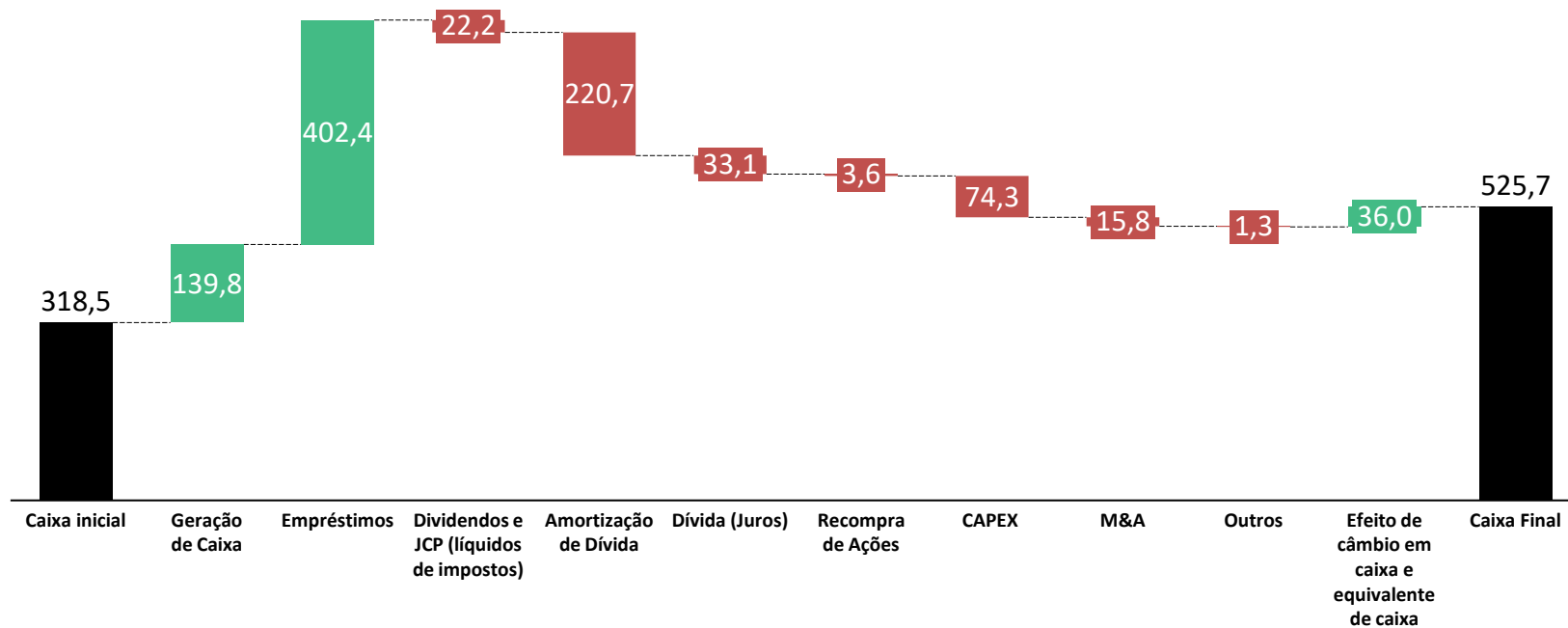
Lei de Trânsito : Vigência a partir de abr/21 – efeitos para Valid em 2026

- Nova validade da CNH:
 - 10 anos para condutores com idade < 50 anos;
 - 5 anos para condutores com idade ≥ 50 e < 70;
 - 3 anos para condutores com idade ≥ 70 anos.
- Impacto nos resultados a partir de 2026.
- Estrutura de custos será gradativamente ajustada aos novos volumes.



Fluxo de Caixa

- Geração de caixa operacional positiva no montante de R\$ 139,8 milhões contra R\$ 155,0 milhões nos 9M19.
- Gasto de R\$ 74,3 milhões em CAPEX contra R\$ 85,2 milhões nos 9M19.



Endividamento

PERFIL DA DÍVIDA

Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 1.250
Caixa* (R\$ MM)	R\$ 526
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 724

COVENANTS FINANCEIROS

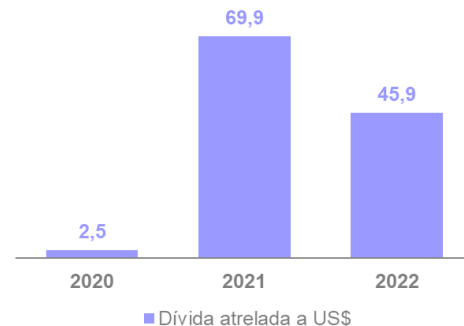
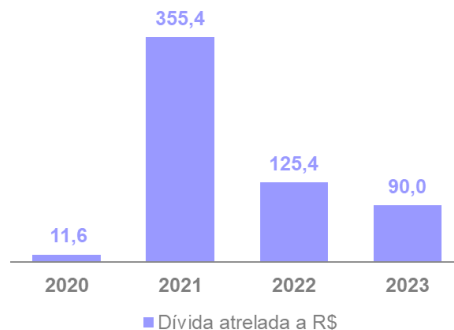
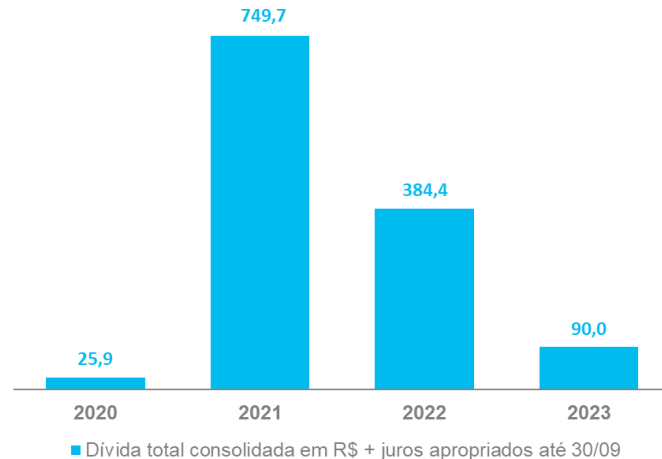
Dívida Líquida/EBITDA	3,6
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	2,6

COVENANTS CONTRATADOS

Dívida Líquida/EBITDA	$\leq 3,00$
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



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

VALID

GO AHEAD IT'S VALID ✓

Thank you!

