

Conference Call Resultados do 3T11

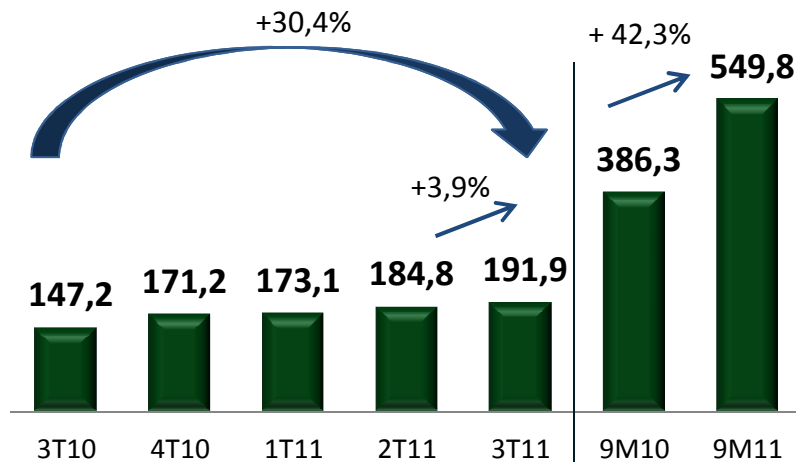
11 de novembro de 2011



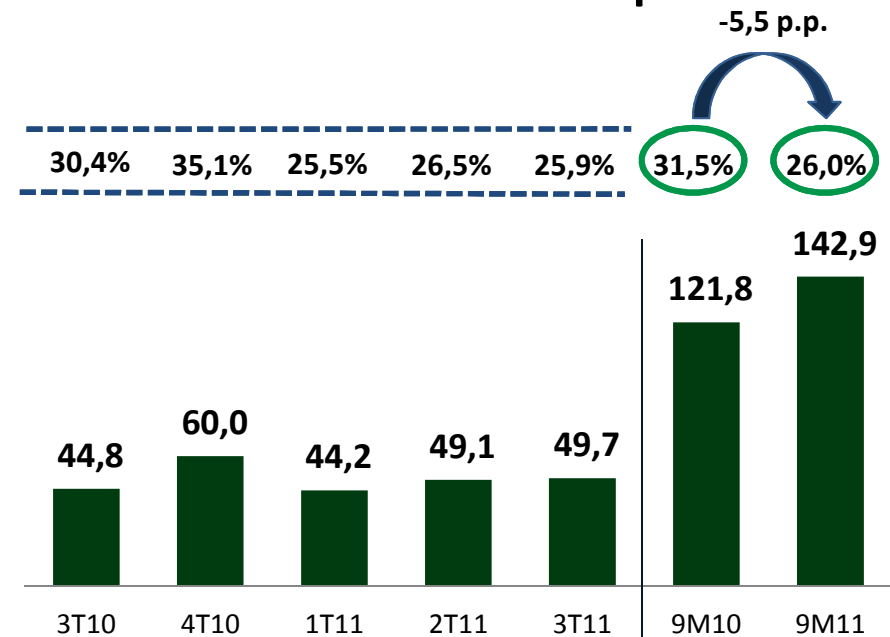
Cetip. Segurança que move o mercado.

Destques Financeiros

Receita Líquida – R\$ mm

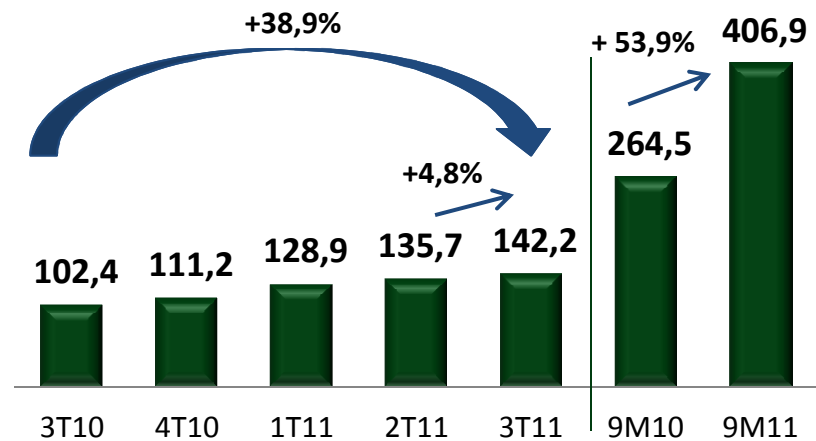
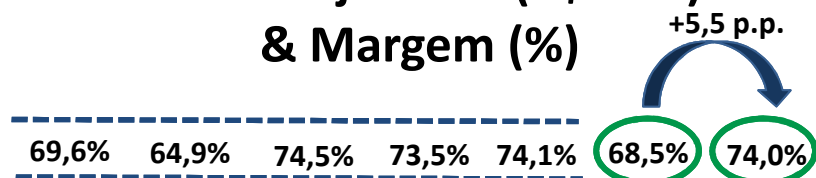


Despesas Op. Ajustadas (ex-D&A) – R\$ mm % sobre a Receita Líquida

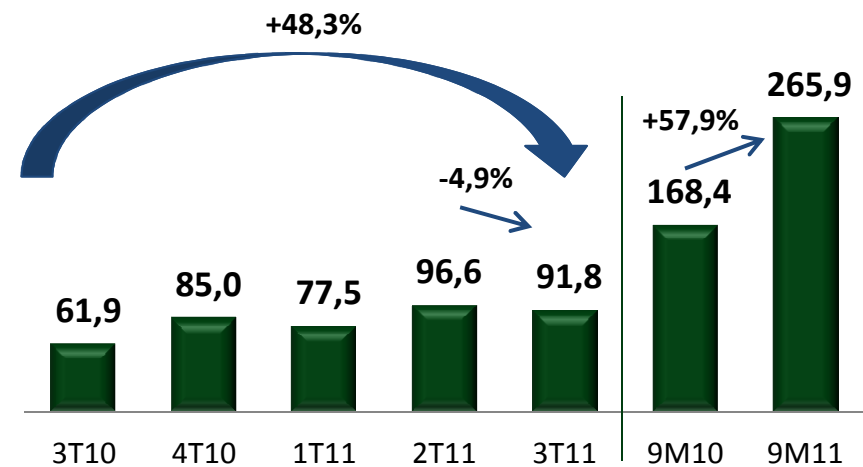


Destaques Financeiros

EBITDA ajustado (R\$ mm) & Margem (%)



Lucro Liquido Ajustado (Cash Earnings) – R\$ mm

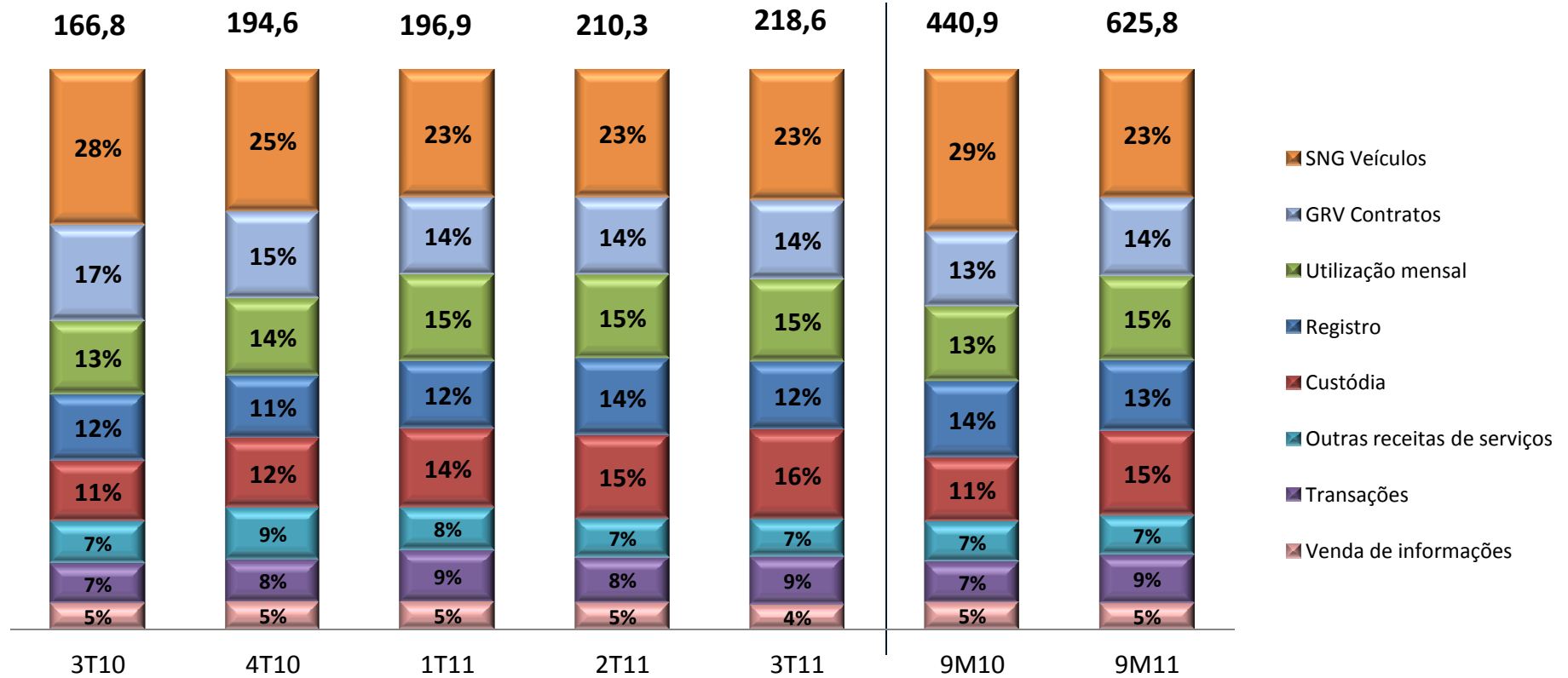


EPS/R\$



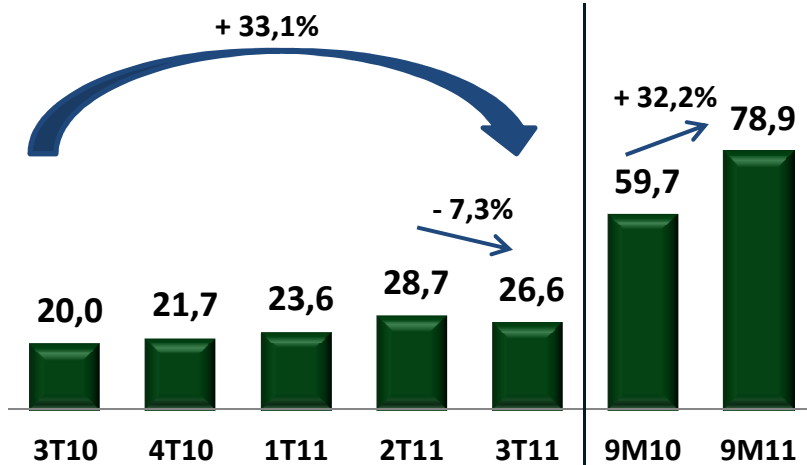
Abertura da Receita Bruta por Atividade

(% e R\$ mm)

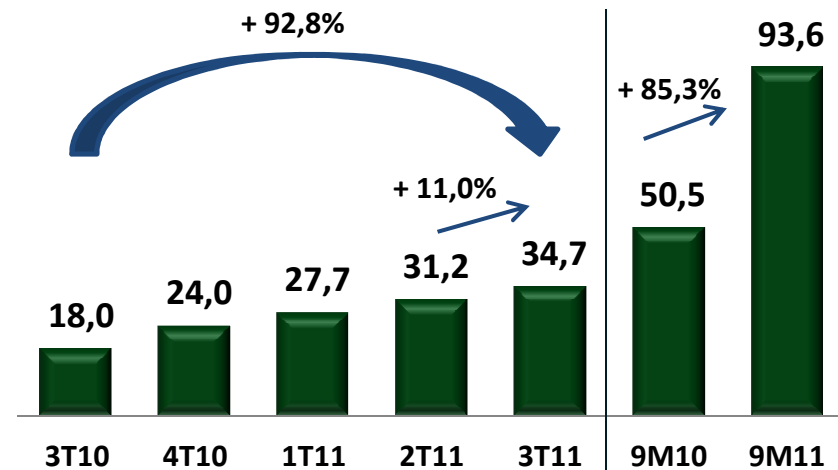


Principais Receitas – Unidade de Títulos e Valores Mobiliários

Registro (R\$ mm)

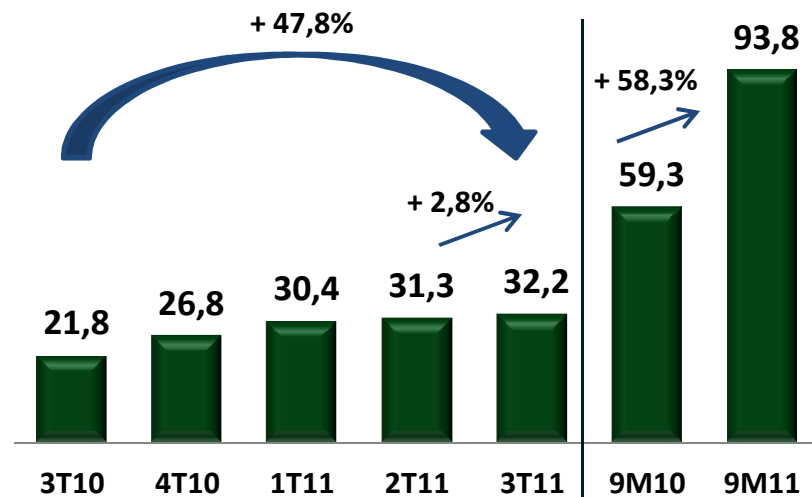


Custódia (R\$ mm)

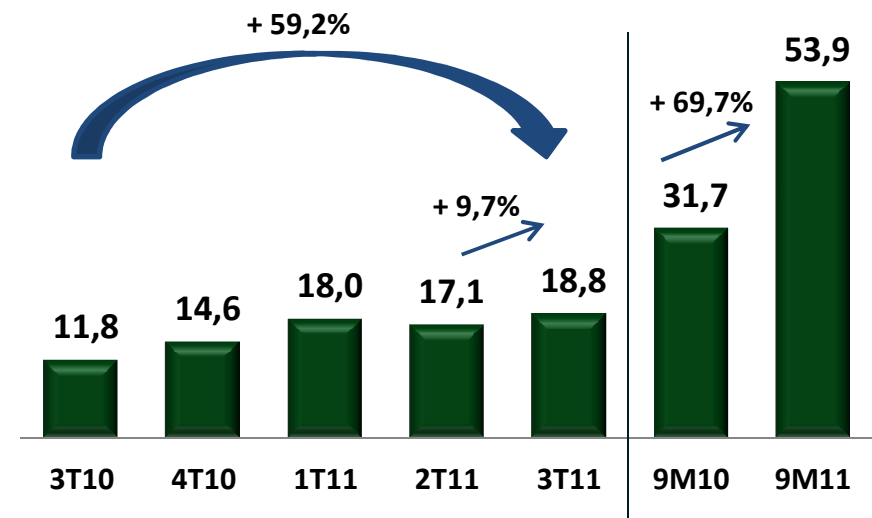


Principais Receitas – Unidade de Títulos e Valores Mobiliários

Utilização Mensal (R\$ mm)

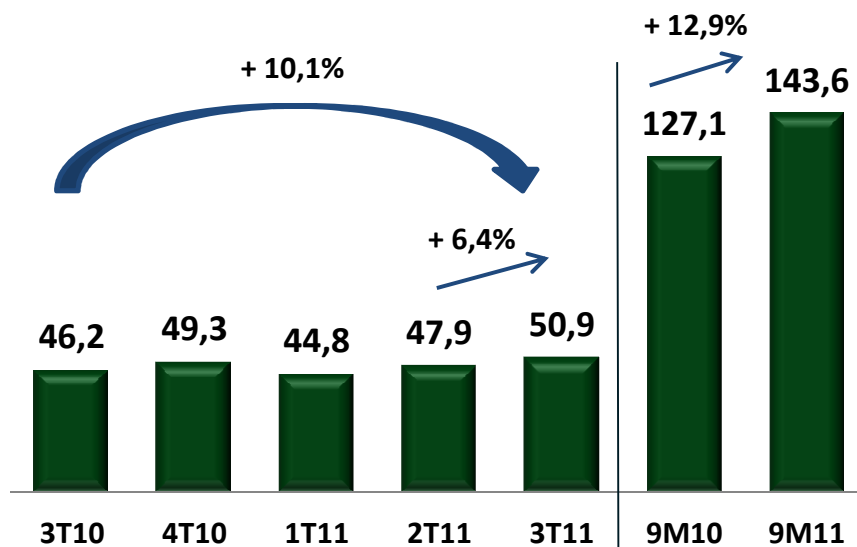


Transações (R\$ mm)

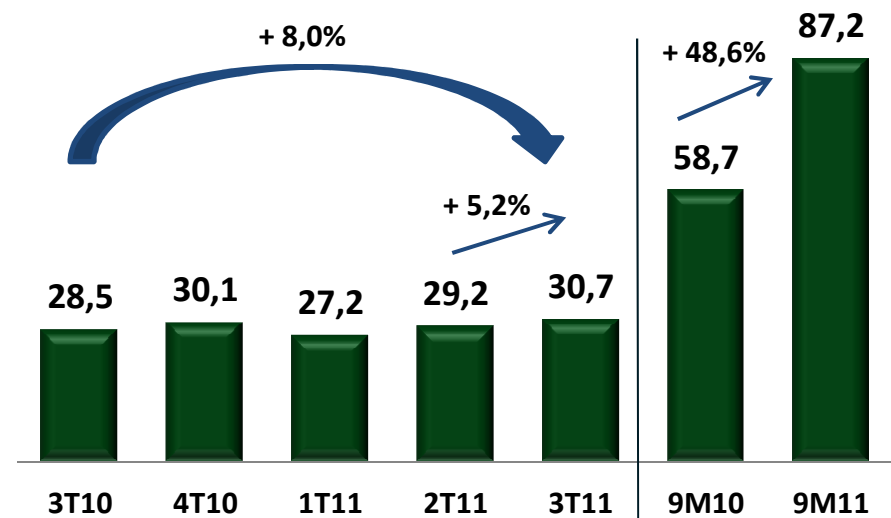


Principais Receita – Unidade de Financiamentos

SNG Veículos (R\$ mm)

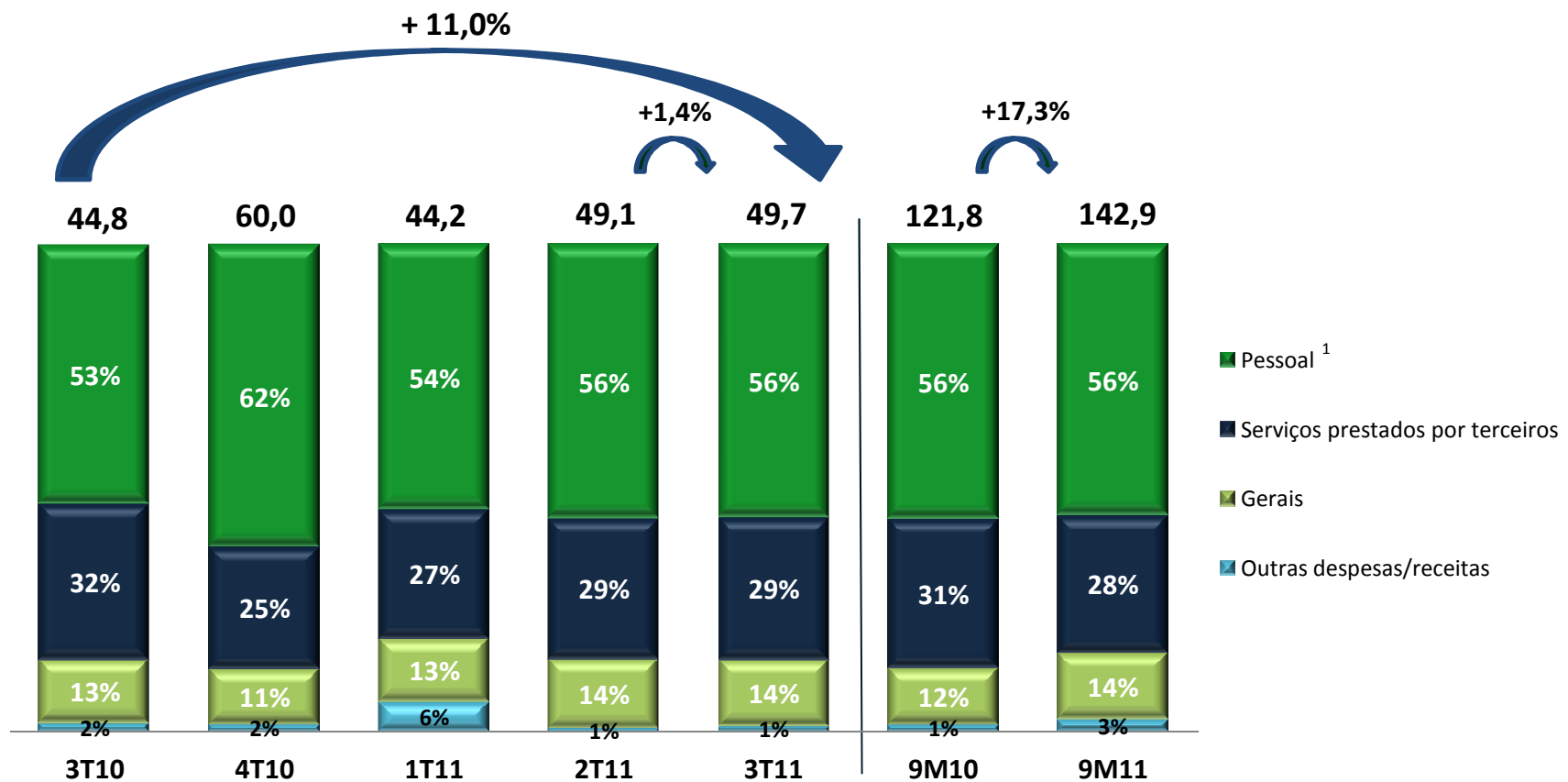


GRV Contratos (R\$ mm)



Composição das Despesas Operacionais Ajustadas (ex-D&A)

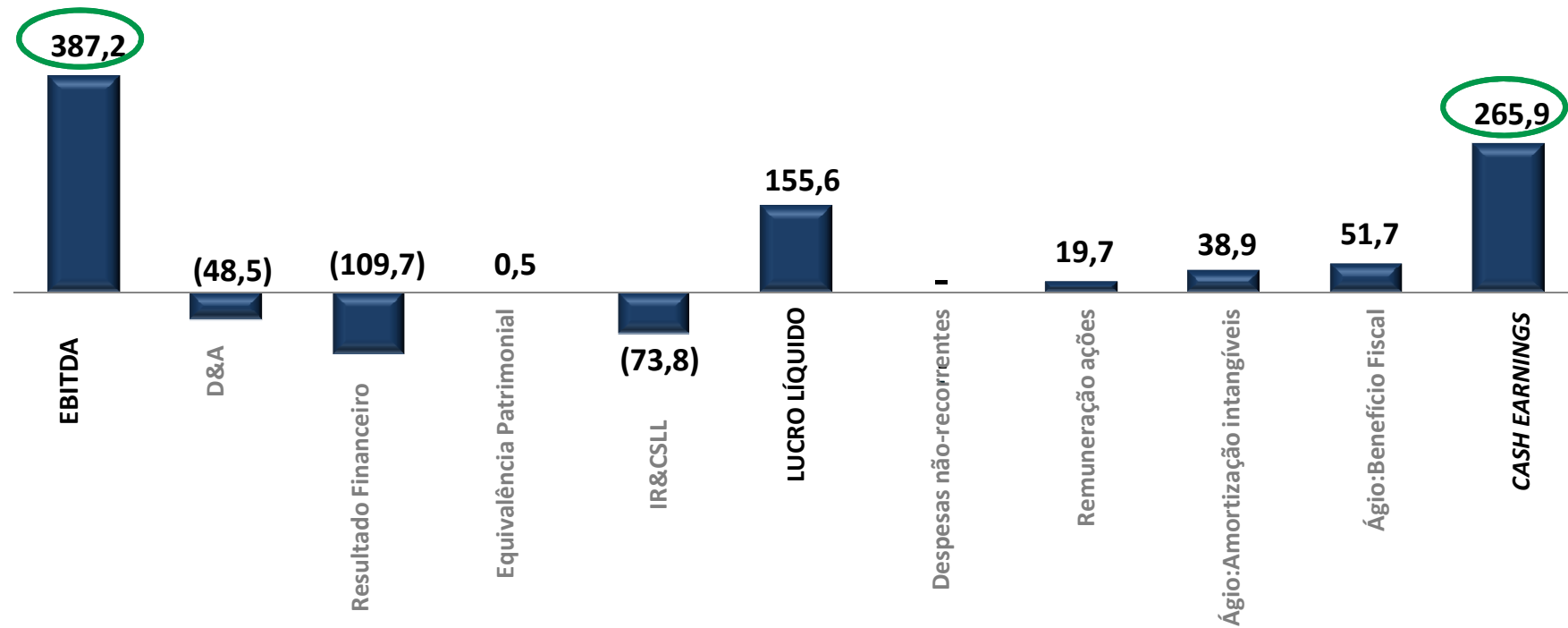
(% e R\$ mm)



¹ Inclui despesas c/ honorários de conselheiros

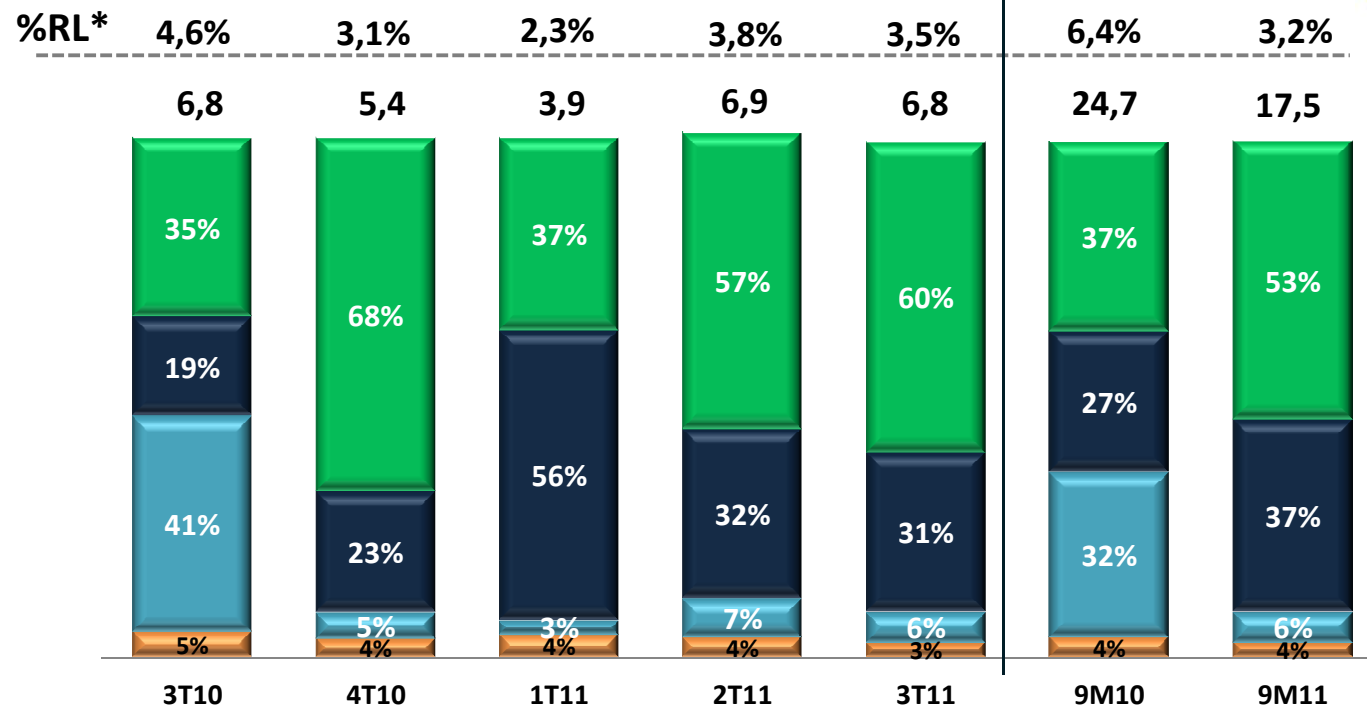
Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado do 9M11 (*Cash Earnings*)

(R\$ mm)



CAPEX e Fluxo de Caixa

(% e R\$ mm)



Fluxo de Caixa do 3T11

R\$ mm

- Operacional: 155,2
- Investimento: (6,6)
- Financiamento: (48,8)
- Geração de Caixa: 99,8**

* % da Receita Líquida

Maximizar a Geração de Valor para os Acionistas

Amortização Parcial e Antecipada de Debêntures

- ✓ **Montante: R\$ 100 milhões**
- ✓ **Pagamento: Até o final de nov/11**
- ✓ **Impacto 1: Redução das amortizações mensais**
- ✓ **Impacto 2: Redução das despesas financeiras**

1º Programa de Recompra de Ações

- ✓ **Quantidade: Até 4 milhões de Ações**
- ✓ **Impacto: Até 1,58% das ações em circulação**
- ✓ **Prazo: 365 dias encerrando-se em 08/11/2012**



Relações com Investidores

dri@cetip.com.br

O presente material foi emitido pela CETIP S.A. – Mercados Organizados (“Cetip”). A Cetip é autorizada a funcionar pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e regulada tanto por esta quanto pelo Banco Central do Brasil.

A informação neste contida serve apenas como referência, tendo a Cetip se baseado em informações obtidas através de fontes por esta consideradas confiáveis, cabendo à Cetip o direito de alterar livremente o conteúdo deste material sem aviso prévio. A Cetip não terá nenhuma responsabilidade, sob forma alguma, por perdas decorrentes pelo uso direto, indireto ou consequencial do presente.

Embora, em alguns casos, o material possa conter a opinião e expectativas futuras da Cetip, pode haver uma série de riscos, incertezas e outros fatores importantes que podem fazer com que os resultados reais diverjam materialmente das expectativas da Cetip.

A Cetip se isenta a qualquer obrigação de atualizar ou alterar este conteúdo, seja em virtude de novas informações, acontecimentos futuros ou outras situações. Da mesma forma, a Cetip se isenta a qualquer responsabilidade de fornecer qualquer recomendação específica de natureza legal, tributária, regulatória ou outras que não estejam no seu escopo de trabalho. A responsabilidade pela eventual contratação dos serviços contidos no presente material é exclusiva dos clientes, cabendo a este tão somente a função comunicativa de lançamento dos produtos e/ou serviços. Os exemplos aqui porventura presentes simbolizam situações simuladas e hipotéticas, meramente ilustrativas. Seu comportamento pode não representar as situações reais de mercado, não cabendo à Cetip qualquer responsabilidade por tais casos e/ou pelo desfecho de casos reais. Este material foi criado pela área de Produtos da Cetip em concordância com as normas vigentes e não contém todos os procedimentos operacionais e detalhes técnicos envolvidos nos serviços apresentados. Seu conteúdo pode eventualmente divergir de outros materiais de divulgação emitidos pela Cetip, não servindo, sob hipótese alguma, como atualização de materiais anteriores divulgados pela Cetip. Nada constante aqui restringe ou exclui qualquer responsabilidade legal cabida ao cliente, de acordo com a legislação e normas regulatórias.

Este material é de propriedade da Cetip, sendo expressamente proibida sua reprodução de parte ou da totalidade de seu conteúdo, mediante qualquer forma ou meio, sem prévia e formal autorização, nos termos da Lei 9.610 /1998. Em função das características dos mercados que atende, a Cetip não possui fundo garantidor ou outros mecanismos de ressarcimento de perdas, razão pela qual não é cobrada qualquer taxa ou contribuição com esse objetivo.