



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

3T19

RD Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.

Aviso Legal

Esta apresentação contém certas declarações futuras e informações relacionadas à Companhia que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Companhia e de sua administração com respeito à sua performance, seus negócios e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação ou estimativas e projeções sobre resultados futuros, performance ou objetivos, bem como palavras como "acreditamos", "antecipamos", "esperamos", "estimamos", "projetamos", entre outras palavras com significado semelhante. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros. Advertimos os investidores que diversos fatores importantes fazem com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressadas nesta apresentação. Em nenhuma circunstância, nem a Companhia, nem suas subsidiárias, conselheiros, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante terceiros (incluindo investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações e declarações presentes nesta apresentação, ou por qualquer dano dela resultante, correspondente ou específico.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo projeções de mercado citadas ao longo desta apresentação, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer dessas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, não verificamos independentemente a posição competitiva, posição de mercado, taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria. A Companhia,, os agentes de colocação e os coordenadores não se responsabilizam pela veracidade de tais informações.

Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial e ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia.



Destques Da Companhia

Liderando a consolidação do varejo farmacêutico no Brasil

Cuidar de perto da
saúde e bem-estar das
pessoas em todos os
momentos da vida



198 anos

De história combinada da Raia
e Drogasil, fundidas em 2011



Farmácia #1

e sexta maior varejista do Brasil



> 2.000

Lojas



240

Novas Lojas por ano
(*guidance* para 2019 e 2020)



17,5 bilhões

Receita Bruta (LTM)
16,9% de crescimento A/A



13,3%

De Participação de
Mercado no 3T19



247 milhões

De Atendimentos (LTM)



34 milhões

Clientes Ativos no ano



~ 40.000

Funcionários

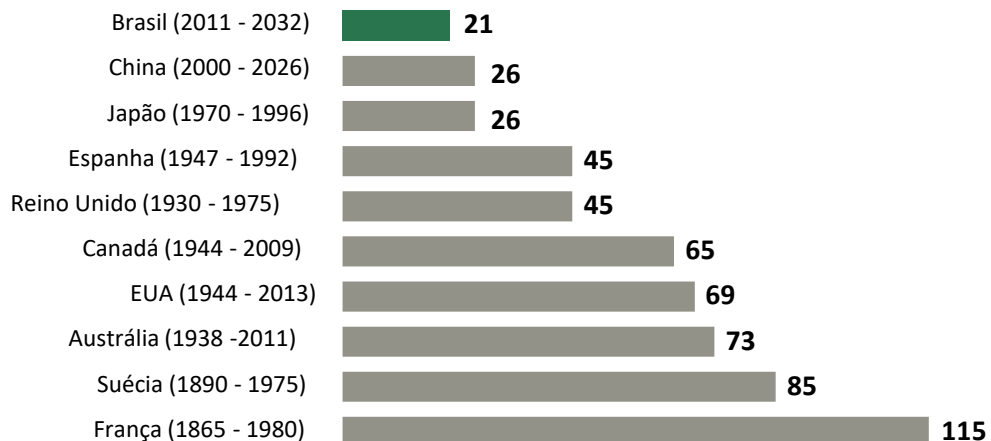


Rating AAA_(bra)
pela Fitch

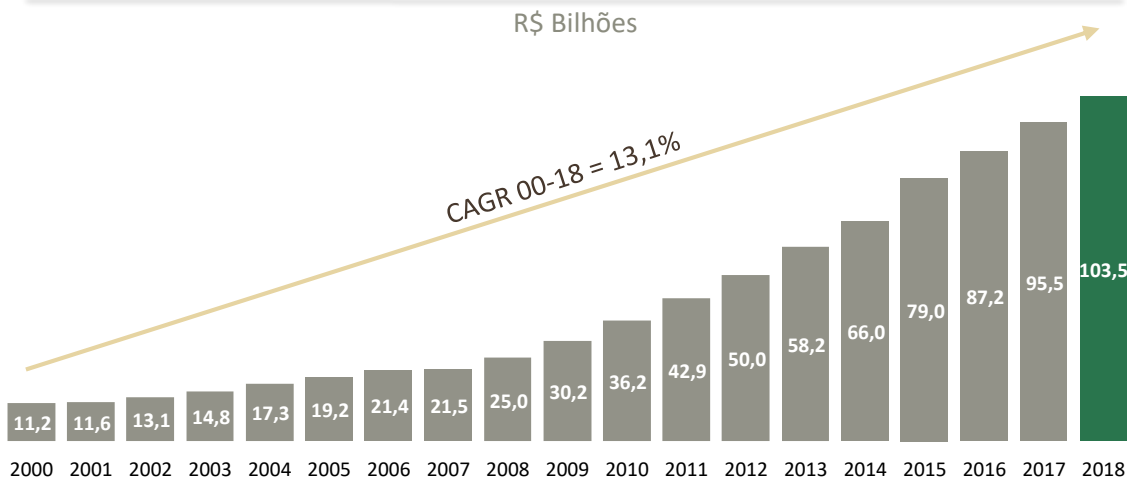
Crescimento secular de demanda e oportunidade de consolidação

Rápido envelhecimento populacional

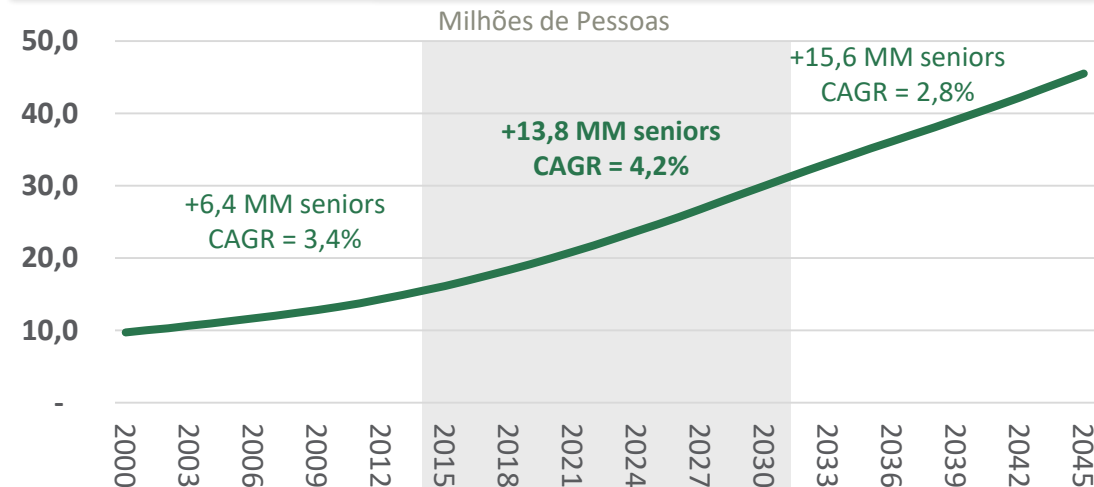
Número de anos para a população acima de 65 anos aumentar de 7% para 14%



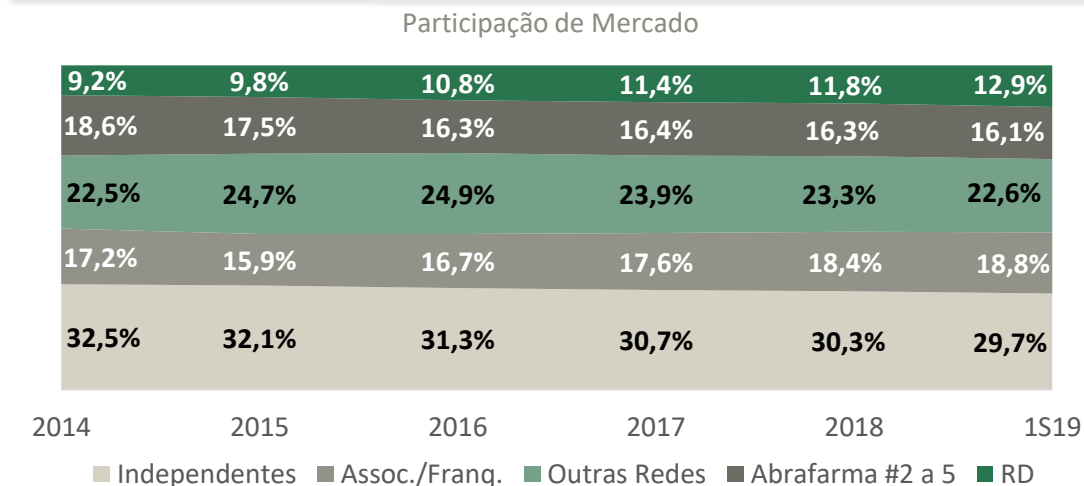
Mercado farmacêutico deve manter um crescimento acelerado no longo prazo



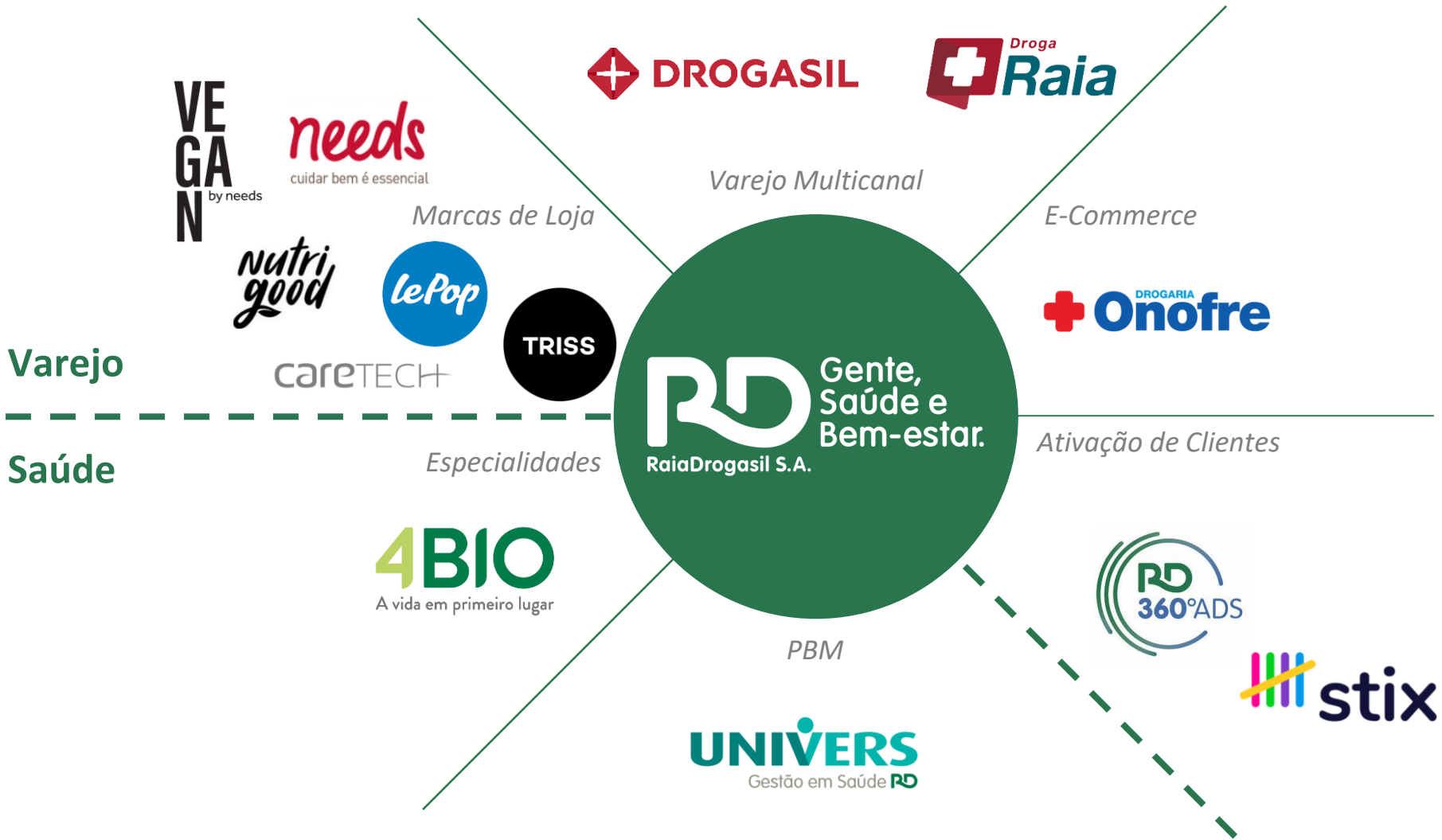
População acima de 65 anos



Mercado Fragmentado: Forte oportunidade de consolidação



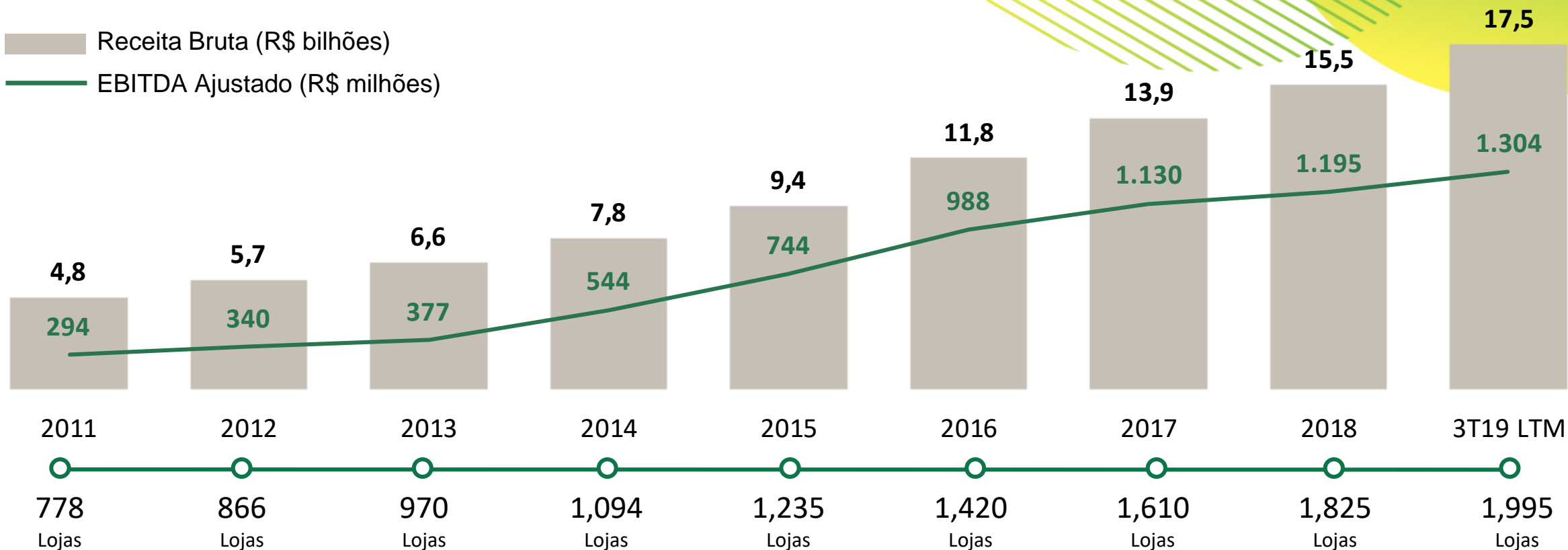
Ativos integrados de saúde e bem-estar



Histórico único de crescimento e criação de valor

Receita Bruta (R\$ bilhões)

EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Fusão



Nova Sede



Unificação de
Sistemas



Nova
Estratégia de
Varejo

4BIO
A vida em primeiro lugar



Definição da
Essência
Corporativa



Nova Cultura
Corporativa

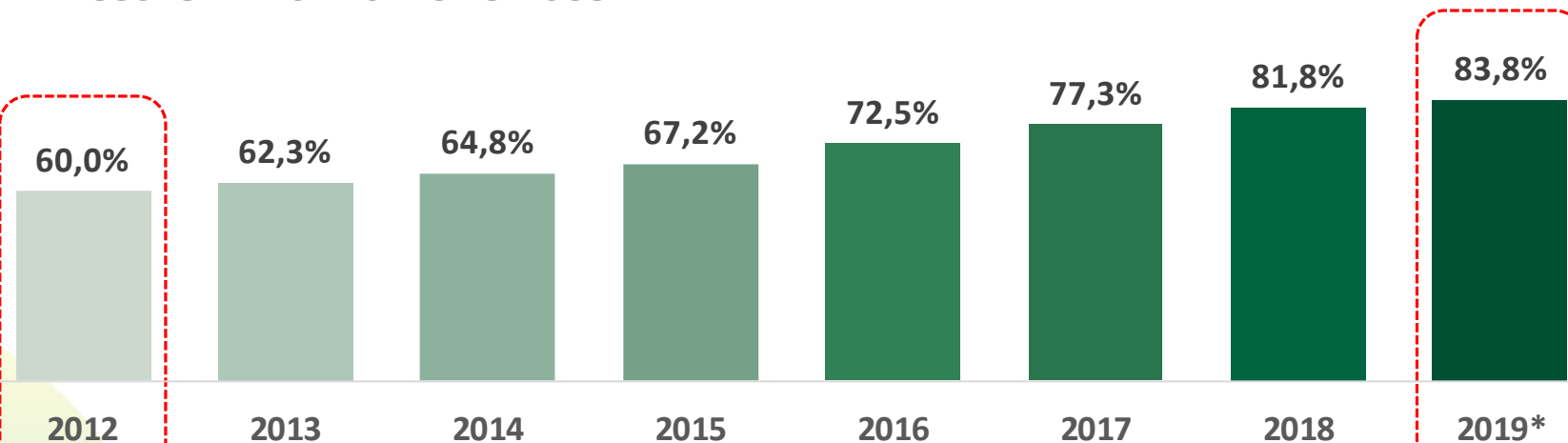


Estratégia
Multicanal

Onofre
DROGARIA

Crescimento com ganho de qualidade e produtividade

NET CUSTOMER SATISFACTION SCORE



Número de Lojas

864

967

1.091

1.232

1.417

1.607

1.822

1.992

Funcionários / Loja

18,8

18,1

18,0

17,8

17,0

16,7

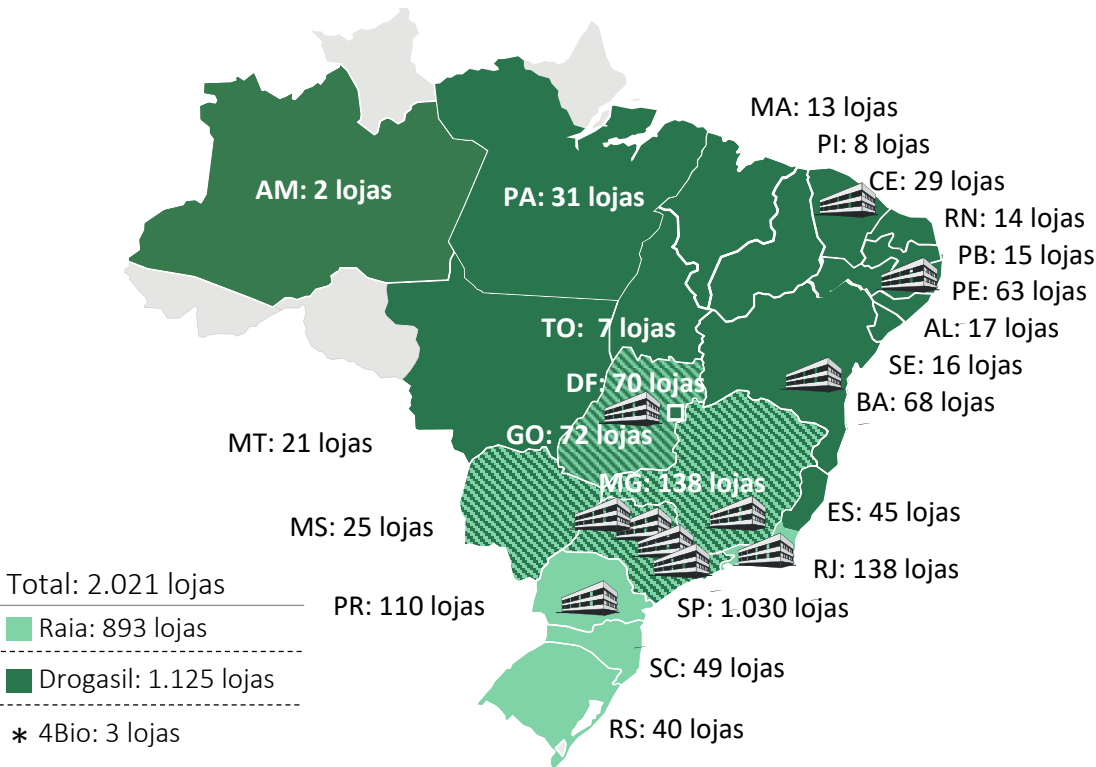
16,5

16,3

*Dados referentes ao 3T19. Nota: Apenas Varejo.

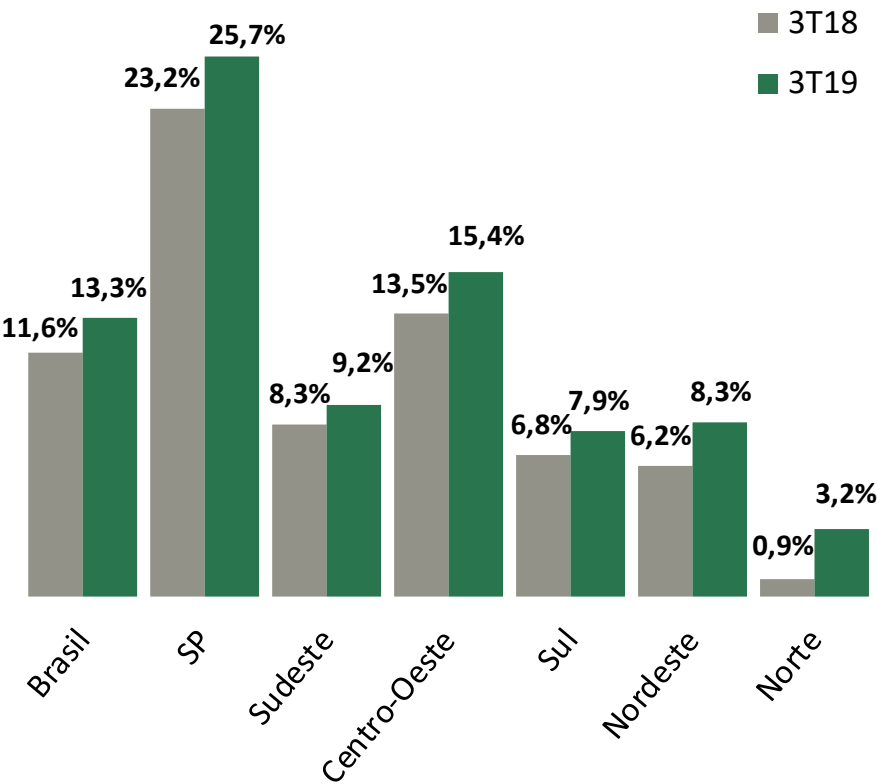
Rede nacional com oportunidades em todos os estados

Presença Geográfica – 1º de Novembro



 Centros de Distribuição

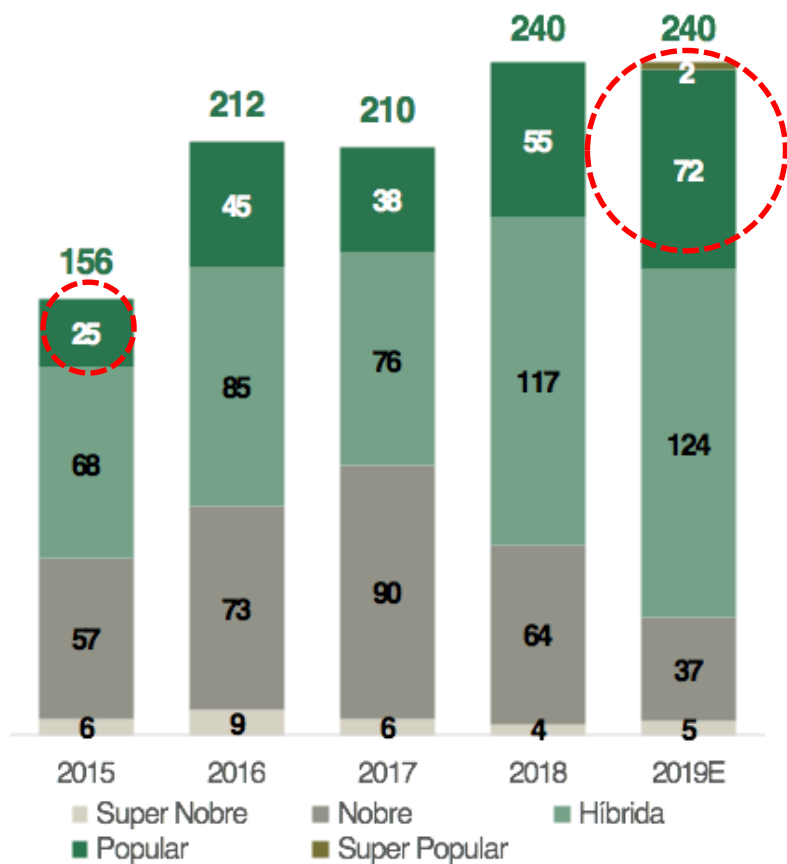
Participação de Mercado



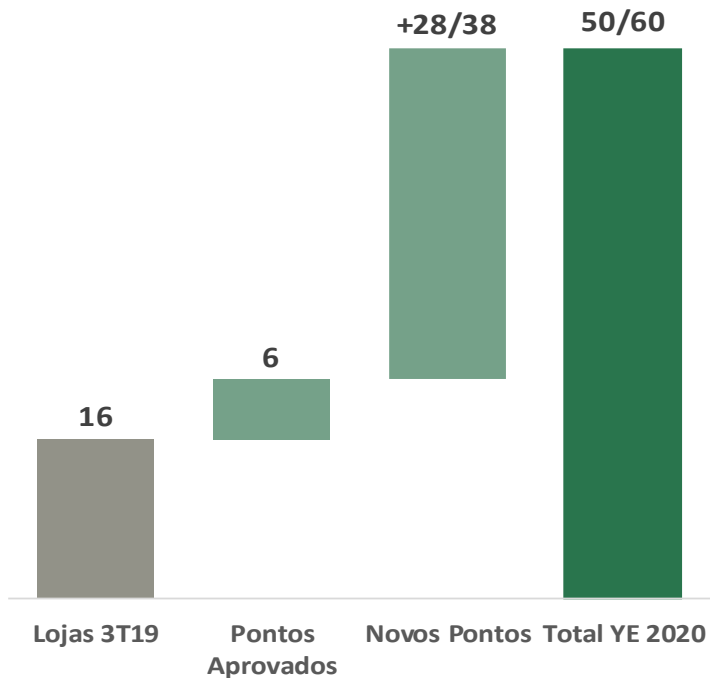
Fonte: IQVIA.

Acelerando o crescimento em regiões populares

Aberturas por Formato



Super Popular – Progressão de Lojas



Guidance 2020:

240 Novas Lojas

*mantendo a atual
descentralização
geográfica e
diversificação de
segmento de clientes*



Integração rápida da Onofre, com ganhos significativos



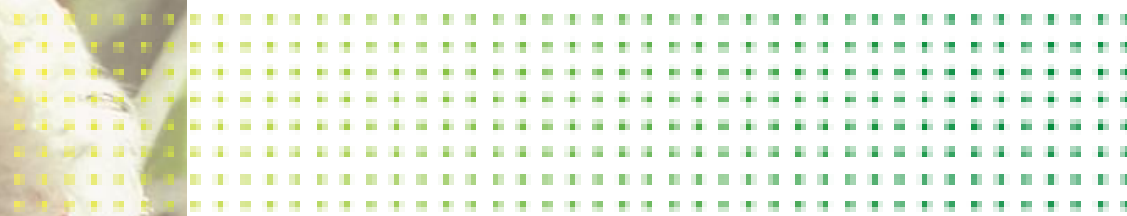
Ganho patrimonial de R\$ ~ 150 MM com a dissolução da Onofre, líquido dos gastos de integração e perdas iniciais

- + Caixa Líquido da Onofre
- + Redução de Capital de Giro
- + Venda de Imóveis
- + Utilização de ativos fiscais
- + Outros ganhos
- Contingências
- Gastos com a transação e com a integração
- Perdas operacionais até o final da integração

Geração relevante de valor na operação, com reversão total do EBITDA inicial de ~ R\$ 100 MM negativos ainda em 2019

- > Esperamos manter ~ 35 lojas, com faturamento médio mensal de R\$ 600 mil a R\$ 700 mil
- > Forte ganho de margem bruta já obtido. Rápida equiparação das lojas com a MB% da cidade de São Paulo.
- > EBITDA das lojas já é positivo, e seguirá crescendo
- > Lojas convertidas já apresentam crescimento robusto de receita, o que deve ocorrer também com as demais filiais
- > A operação digital deve ter EBITDA neutro a positivo a partir de outubro, mês inicial da integração
- > Eliminação das despesas corporativas e do CD em 2019





Transformação Digital

sua  Droga Raia



 DROGASIL
& você



 Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.

Ativos únicos para auxiliar nossa transformação digital

**34
milhões**
de clientes
ativos

**4
milhões**
de clientes
fiéis

96%
das vendas
identificadas

> 2.000
lojas em
mais de 350
municípios

85%
Da classe A
brasileira à
1,5KM de
distância



Qualquer hora. Qualquer lugar. Sem atrito.

Onde comprar



Coletando ou Recebendo



Melhorar a Saúde, Experiência e Economia do Cliente

Melhorar experiência de compra

Compra Fácil

Ofertas Exclusivas

Assinaturas

Troca em Lojas

Pré aprovação do PBM

Cauda Longa do Estoque

Promoção e prevenção de Saúde

Aderência ao Tratamento

Coach de Saúde

Lembretes de Recompra

Lembretes de Medicação

Promoção de Saúde

Prevenção de Doenças

Personalização



Desafios na Execução



MICROSSERVIÇOS

- ✓ Flexibilidade
- ✓ Escalabilidade
- ✓ Agilidade
- ✓ Ciclos Rápidos

CLOUD COMPUTING

- ✓ Performance
- ✓ Escalabilidade
- ✓ Incorporação do TI

ANALYTICS

- ✓ *Data Lake*
- ✓ *Cliente Único*
- ✓ *Análises Exploratórias*
- ✓ *Use Cases*

CI / CX / UX

- ✓ *Design Thinking*
- ✓ *Testes de Conceito*
- ✓ *Protótipos*
- ✓ *Usabilidade*
- ✓ *Pesquisas com Consumidor*
- ✓ *Personas*

CULTURA DIGITAL

- ✓ *Times Ágeis*
- ✓ *Foco na Jornada do Cliente*
- ✓ *Empoderamento*
- ✓ *Trabalho em equipe*



O que conquistamos até agora

**1,9
milhão**
de clientes
digitais

2,3x
maior gasto
médio

65%
crescimento
orgânico
A/A*

**2,5% das
Vendas**
ao final de
2019

**19
cidades**
com entrega
de 1-4h

**115
lojas**
como mini
CDs

80%
das vendas
digitais
atendidas
pelas lojas

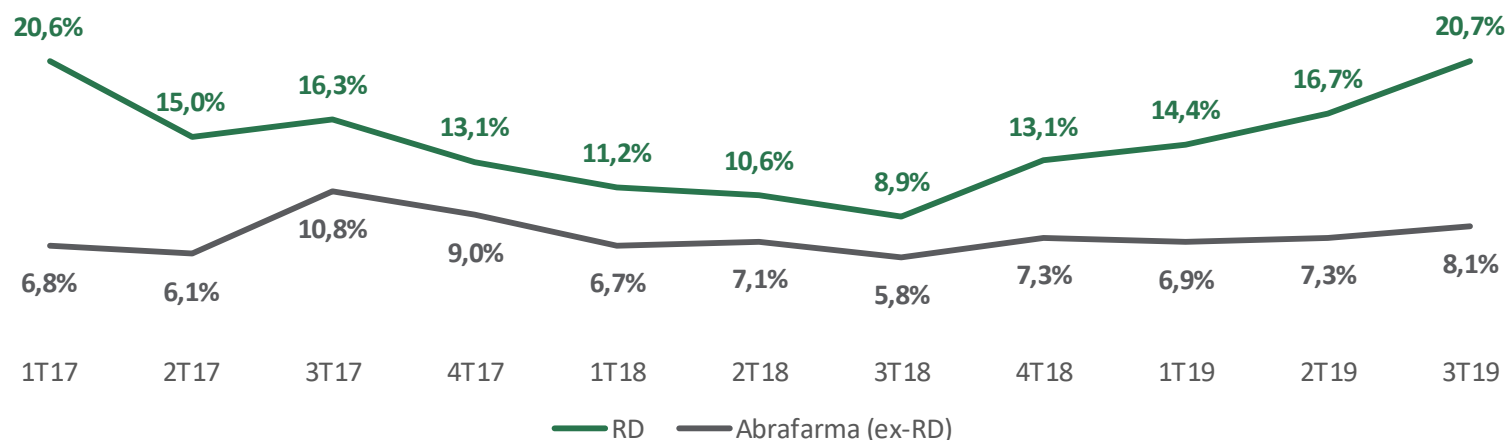


A woman with long brown hair, wearing a dark blazer over a striped shirt, stands in a pharmacy. She is holding a black smartphone in her right hand and a white medicine bottle with an orange label in her left hand. The background shows shelves stocked with various medications. A green grid pattern is visible in the top right corner. On the left, there are overlapping green and yellow circular shapes.

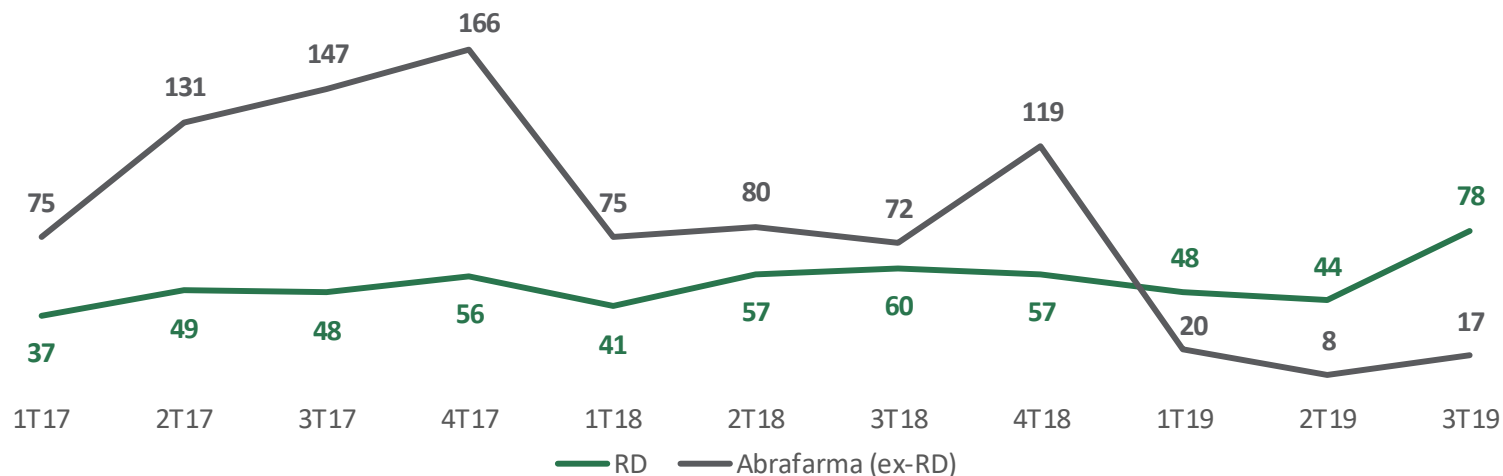
Desempenho Econômico

Acelerando o crescimento enquanto a competição reduz

Vendas – Crescimento Nominal A/A (%)



Adições Líquidas de Loja (T/T)

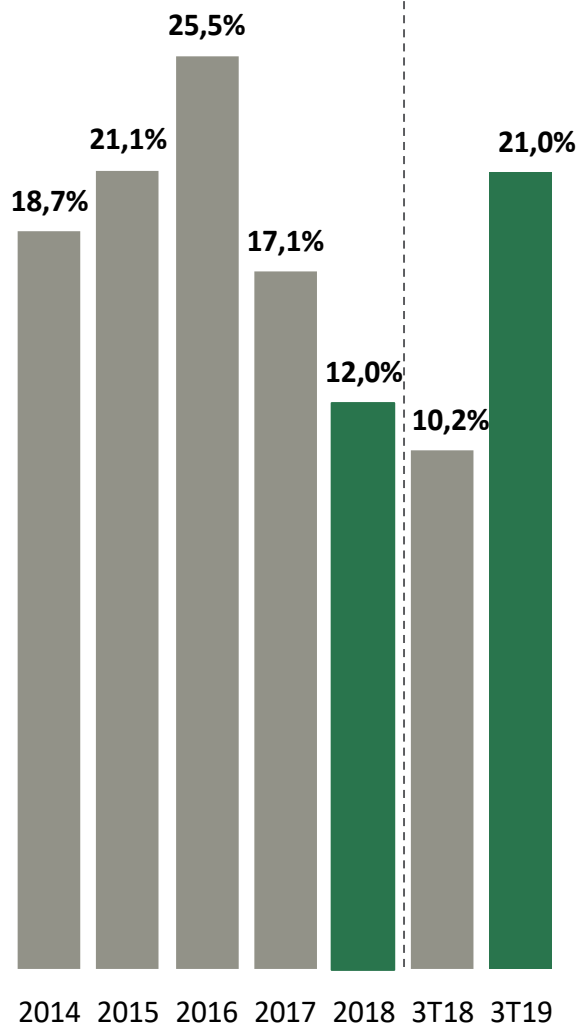


*Nota: Dados ajustados para excluir o efeito de concorrentes entrando ou saindo da base.

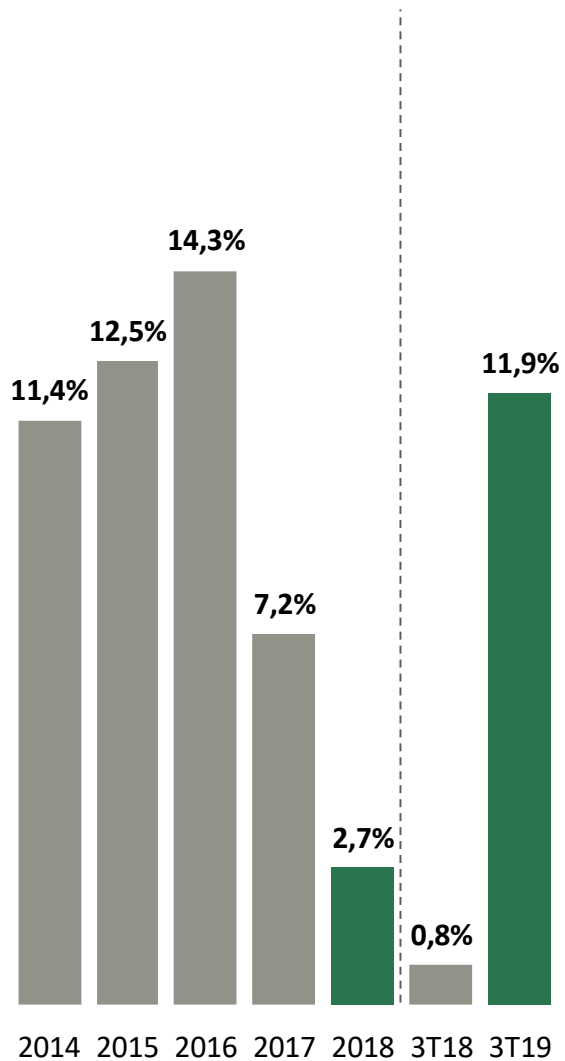


Forte performance das Lojas Maduras

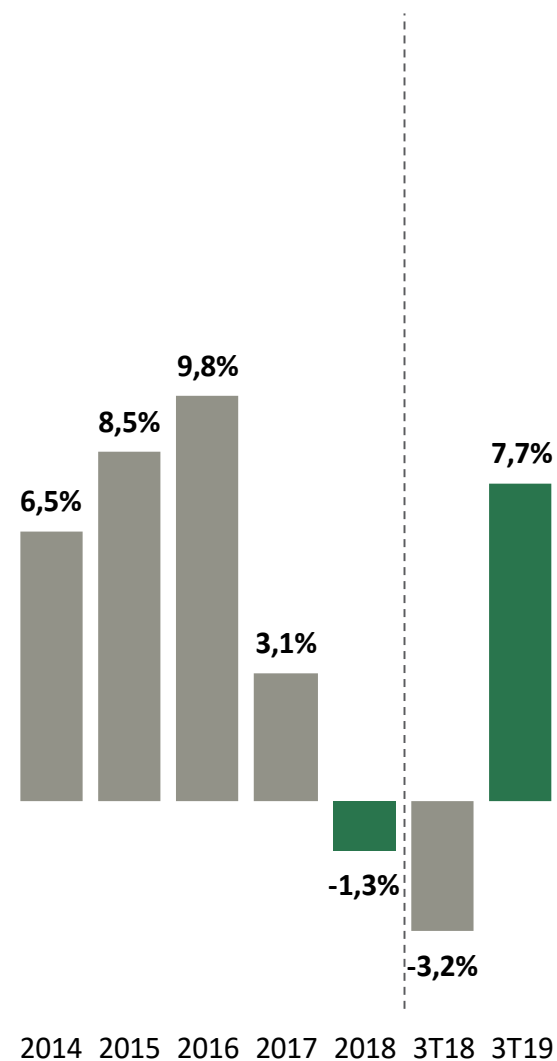
Crescimento da Receita Consolidada



Crescimento das Mesmas Lojas*



Crescimento das Lojas Maduras*

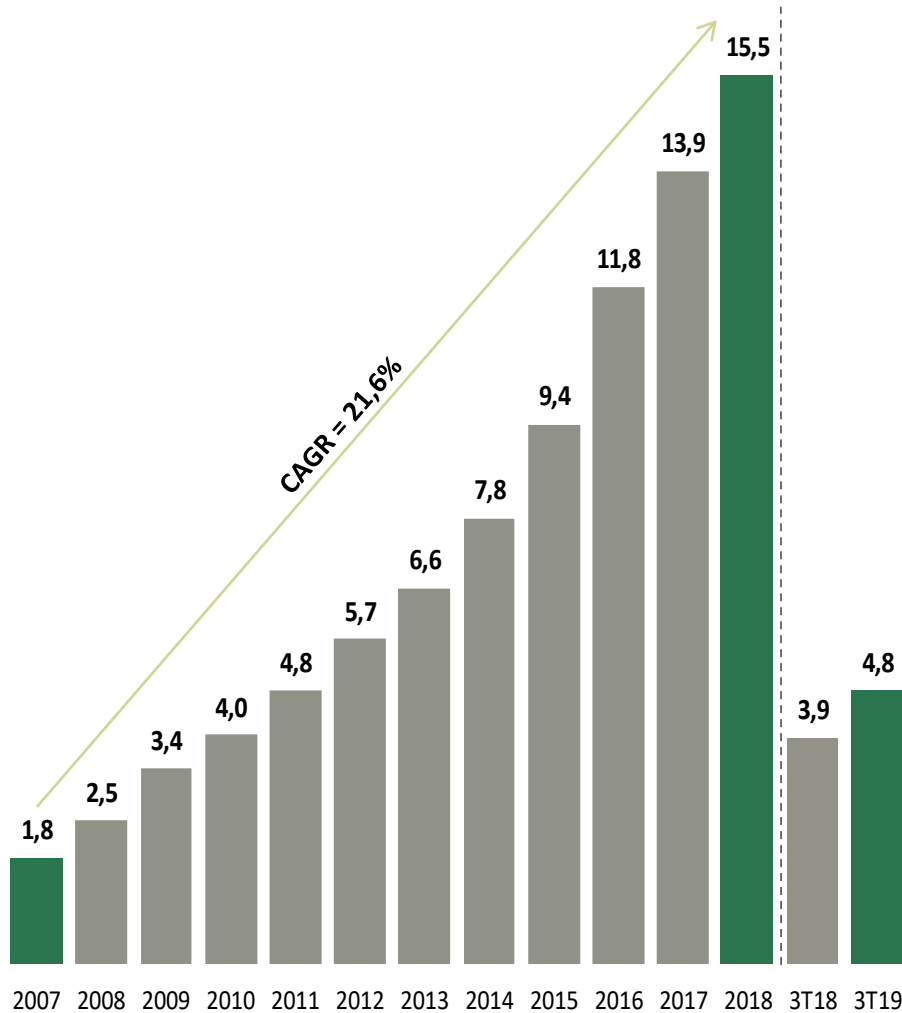


* Apenas RD Farmácias.

Genéricos e OTC têm apresentado forte crescimento

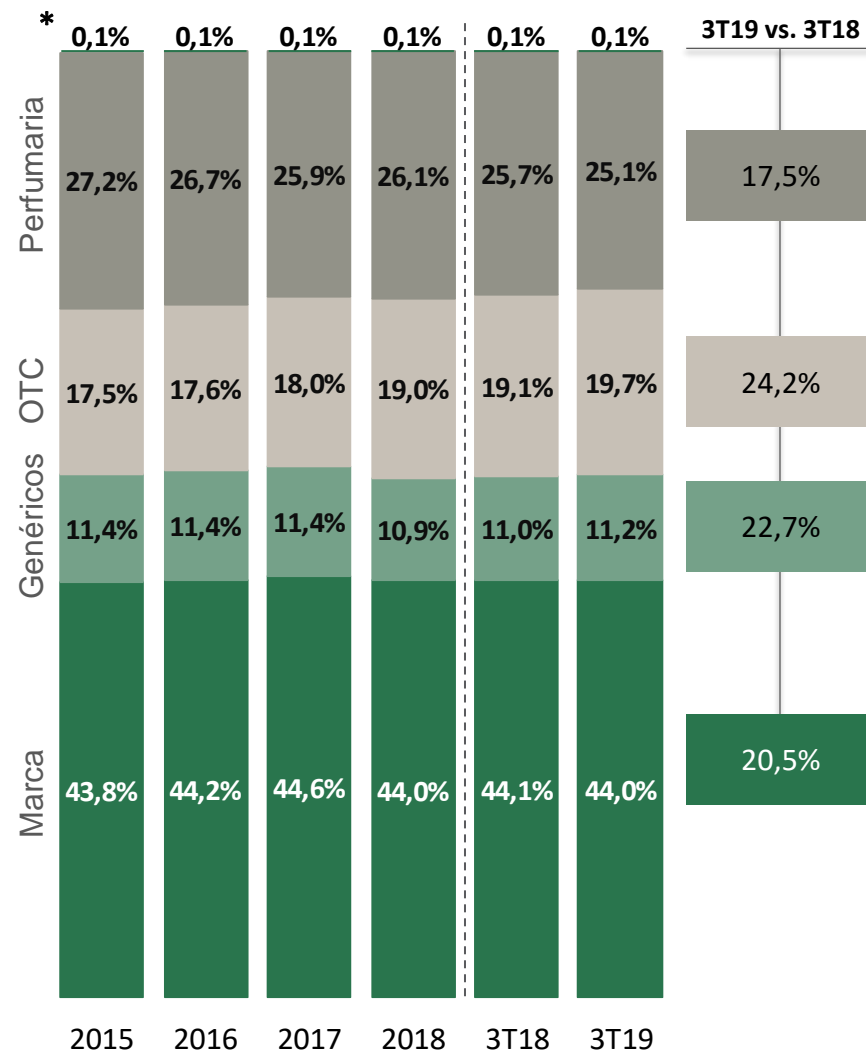
Receita Bruta Consolidada

R\$ milhões



* Serviços

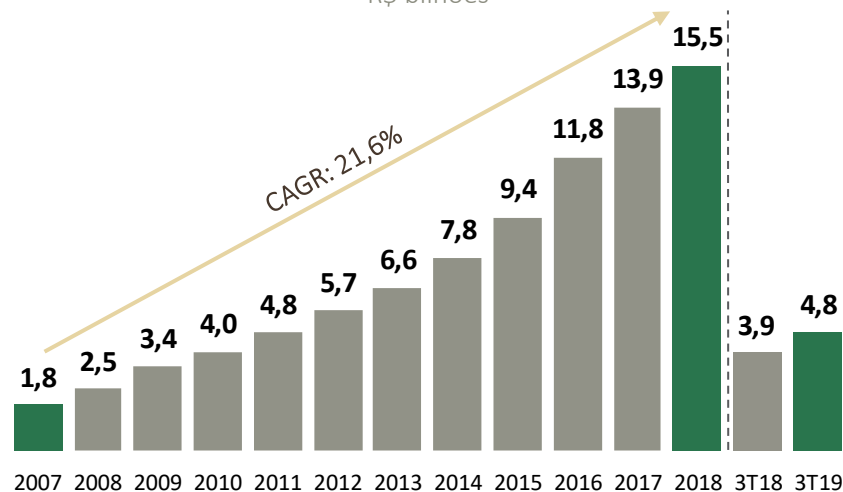
Mix de Vendas do Varejo



Crescimento de Longo Prazo com criação de Valor

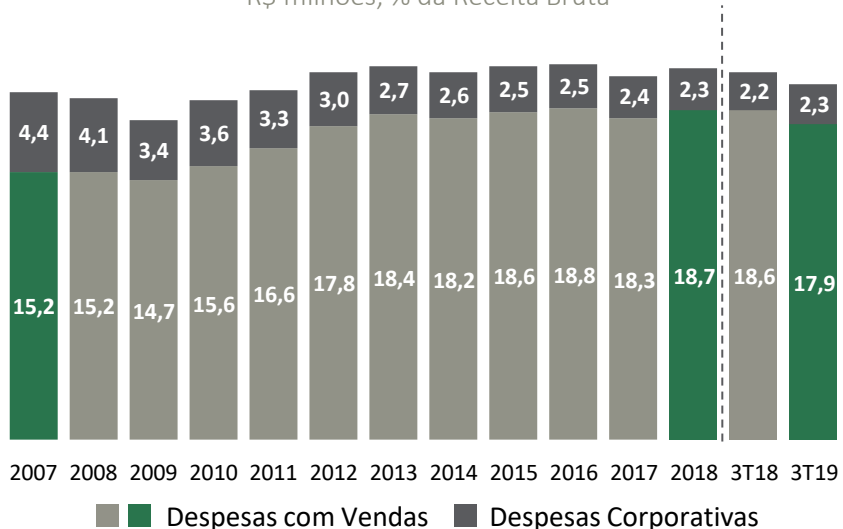
Receita Bruta

R\$ bilhões



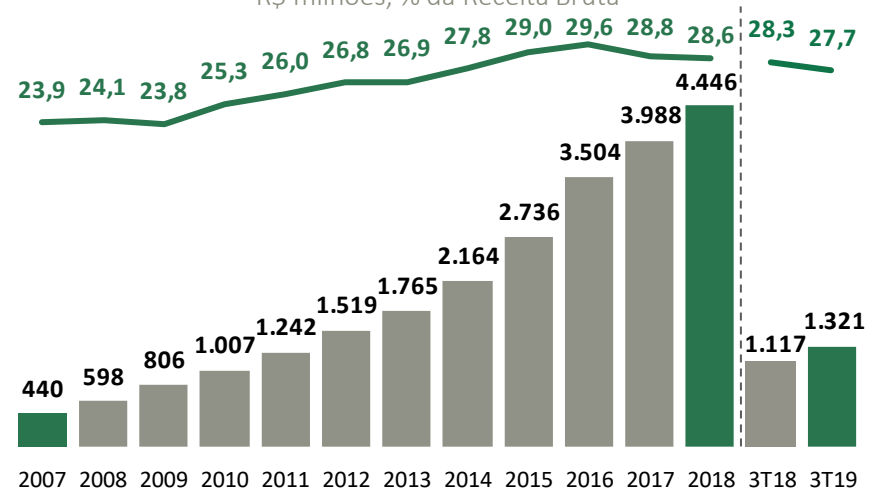
Despesas Operacionais

R\$ milhões, % da Receita Bruta



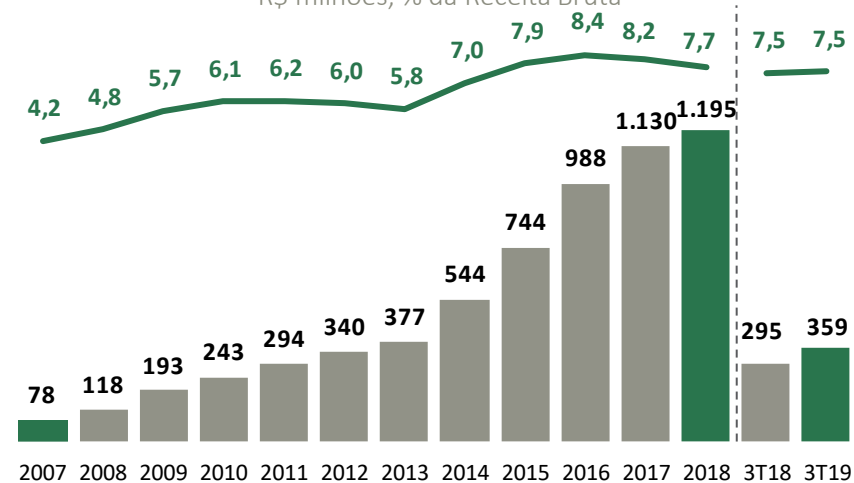
Lucro Bruto

R\$ milhões, % da Receita Bruta



EBITDA

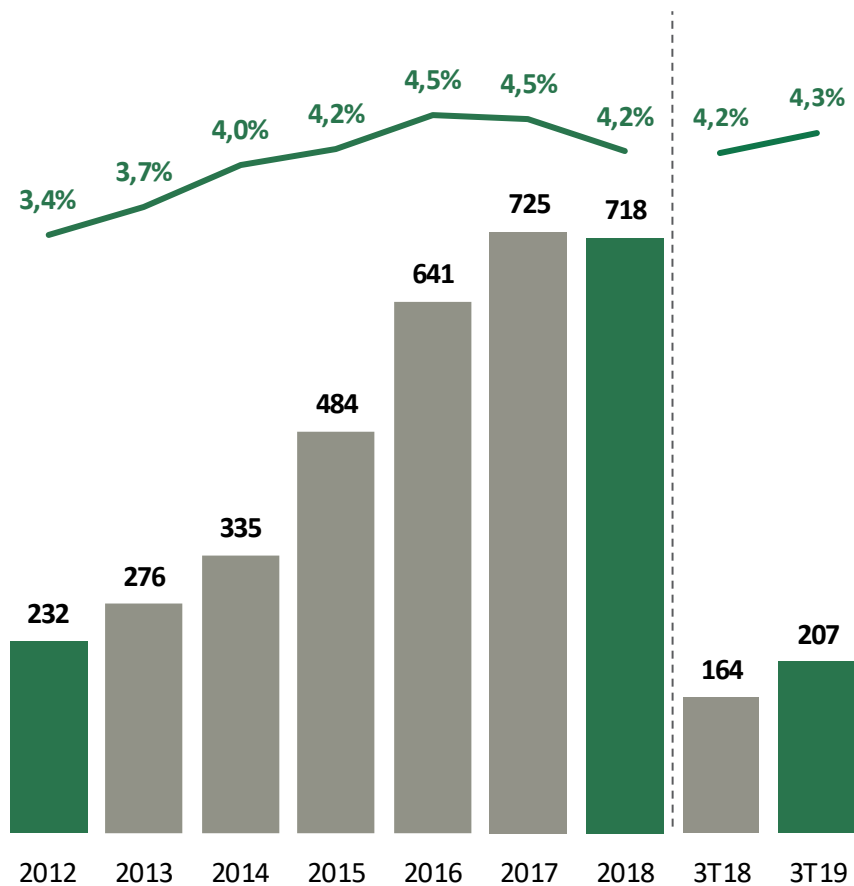
R\$ milhões, % da Receita Bruta



Crescimento histórico de Lucro Líquido significativo

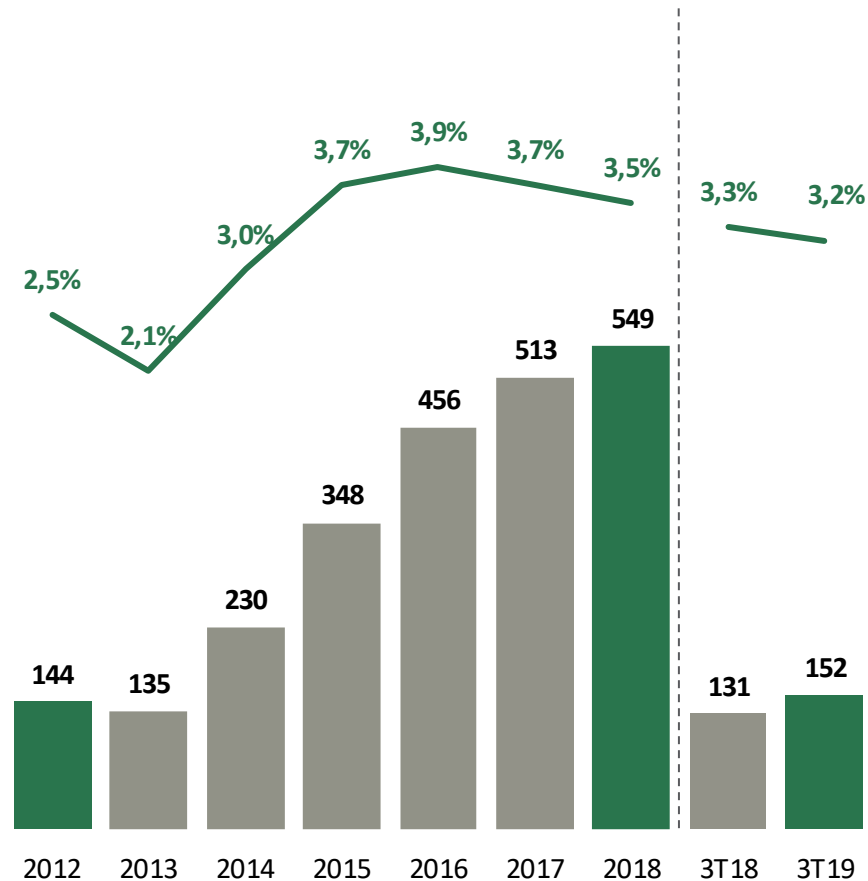
Resultado Financeiro, D&A e IR

R\$ milhões, % da Receita Bruta



Lucro Líquido Ajustado

R\$ milhões, % da Receita Bruta



Forte geração de Caixa para financiar investimentos

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	2015	2016	2017	2018
EBIT Ajustado	516,5	713,2	792,4	781,1
Ajuste a Valor Presente	(53,2)	(67,3)	(63,9)	(50,4)
Despesas Extraordinárias	(10,0)	(7,7)	0,2	(59,5)
Imposto de Renda (34%)	(154,1)	(217,0)	(247,8)	(228,2)
Depreciação	227,1	274,4	337,9	414,1
Outros Ajustes	(3,5)	12,9	32,2	68,0
Recursos das Operações	522,7	708,6	851,0	925,1
Ciclo de Caixa*	(90,6)	(257,5)	(337,0)	(344,4)
Outros Ativos (Passivos)**	28,2	59,3	75,5	(17,6)
Fluxo de Caixa Operacional	460,3	510,4	589,5	563,0
Investimentos	(388,7)	(489,1)	(639,2)	(703,0)
Fluxo de Caixa Livre	71,6	21,3	(49,7)	(139,9)
JSCP	(121,3)	(153,3)	(170,8)	(173,6)
IR pago sobre JSCP	(25,3)	(27,0)	(28,5)	(29,5)
Resultado Financeiro***	(10,9)	(42,1)	(46,8)	(32,9)
Recompra de Ações	-	-	-	(46,9)
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	64,6	80,5	84,8	81,5
Fluxo de Caixa Total	(21,3)	(120,6)	(211,0)	(341,4)

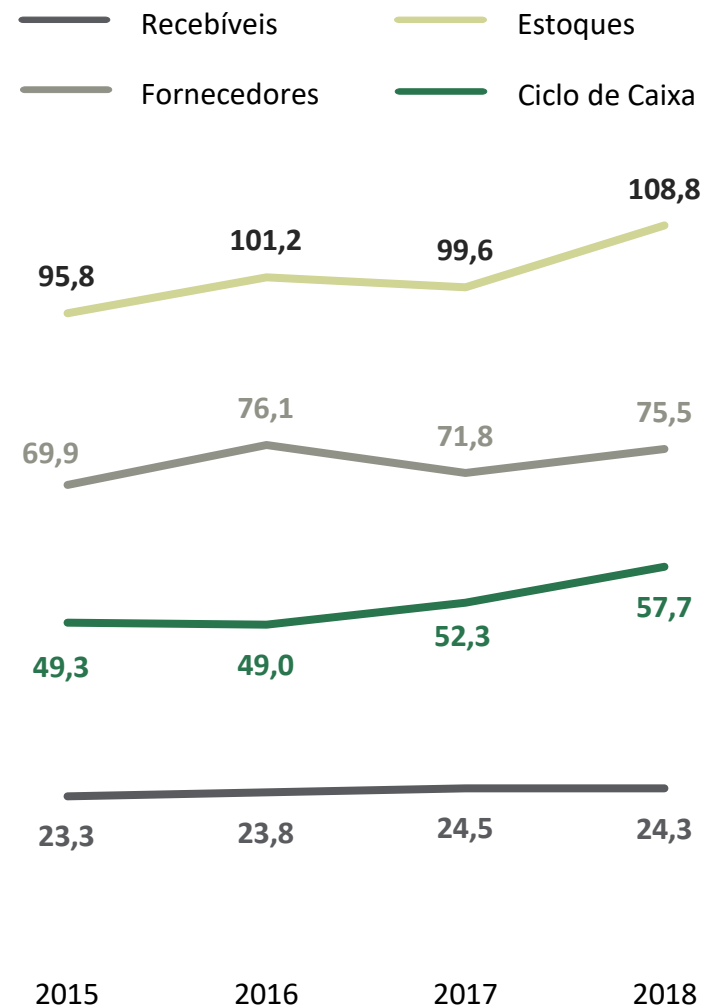
* Inclui ajustes para recebíveis descontados.

** Inclui amortização de ágio da fusão e ajustes de AVP.

*** Exclui ajustes de AVP

Ciclo de Caixa*

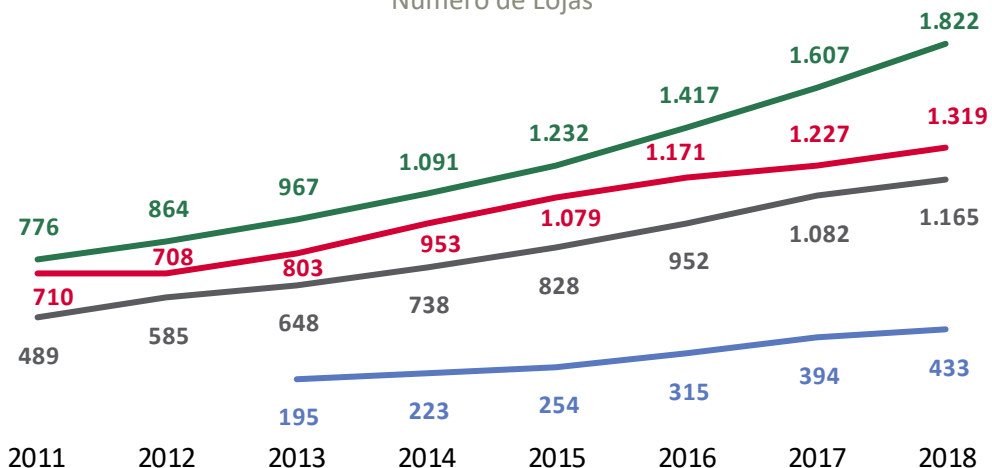
Dias de CMV, Dias de Receita Bruta



Descolando das outras redes nacionais

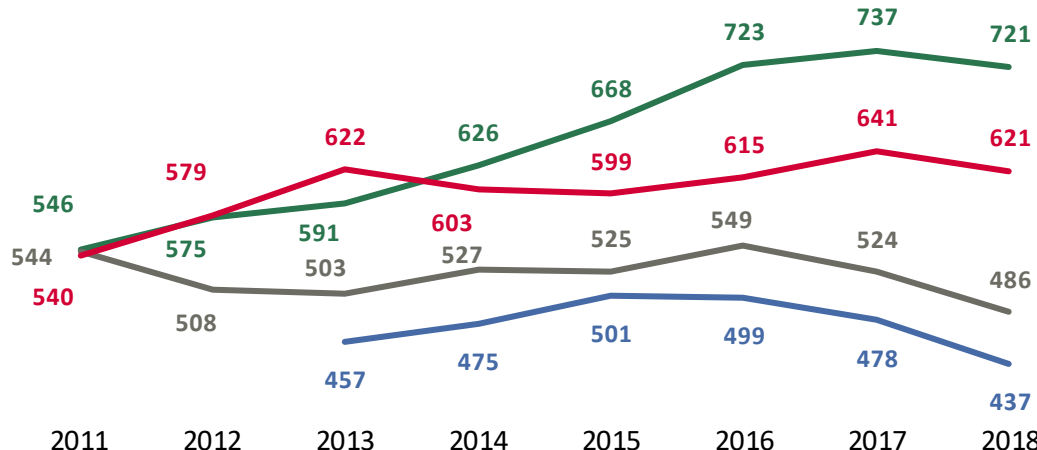
Lojas

Número de Lojas



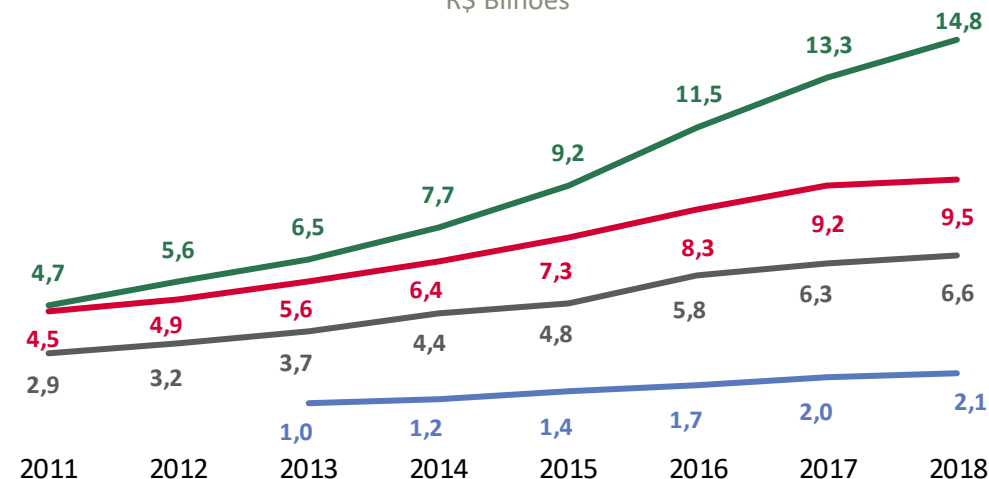
Receita Bruta por Loja (Mensal)

R\$ Milhares



Receita Bruta

R\$ Bilhões



Margem EBITDA Ajustada

% da Receita Bruta

