



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

1T20



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



200 anos

De história combinada da Raia
e Drogasil, fundidas em 2011



Farmácia #1

e 7ª maior varejista do Brasil



> 2.100

Lojas



240

Novas Lojas por ano
(guidance para 2020)



19,4 bilhões

Receita Bruta (1T20 LTM, R\$)
21,0% de crescimento A/A



13,8%

De Participação de
Mercado no 1T20



264 milhões

De Atendimentos (1T20 LTM)



36 milhões

Clientes Ativos no ano



> 41.000

Funcionários

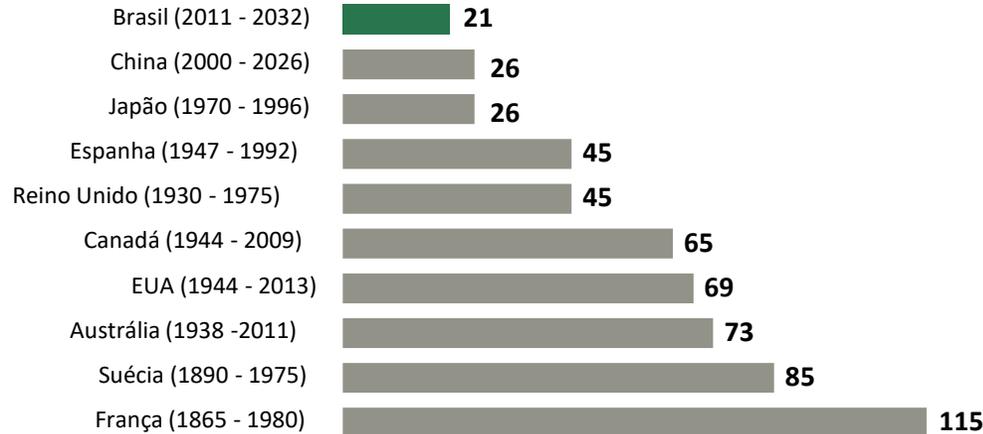


AAA(bra) rating
pela Fitch

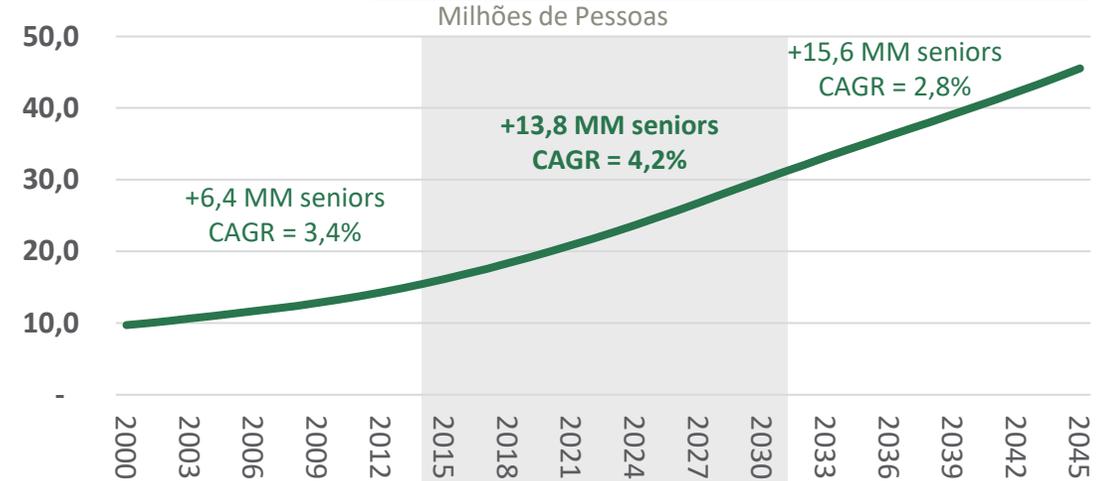
Crescimento secular de demanda e oportunidade de consolidação

Rápido envelhecimento populacional

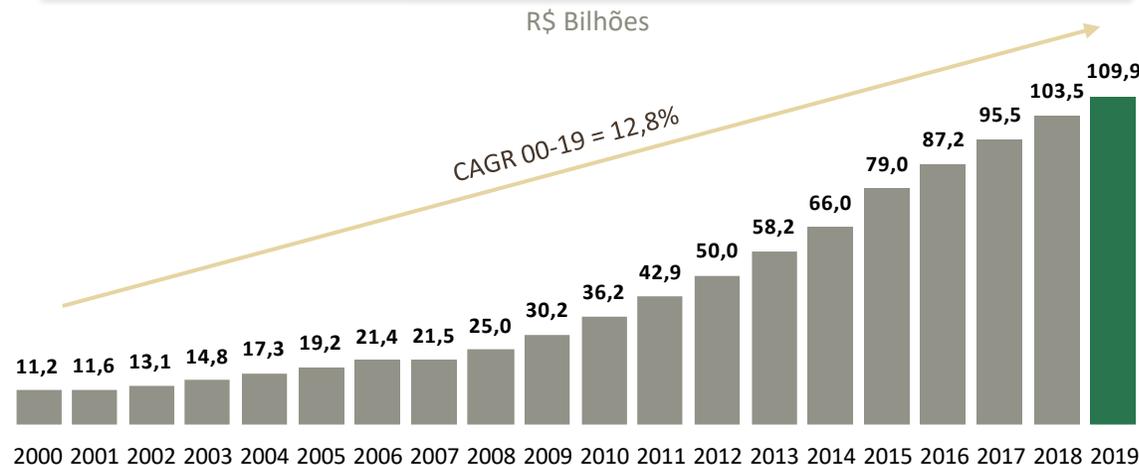
Número de anos para a população acima de 65 anos aumentar de 7% para 14%



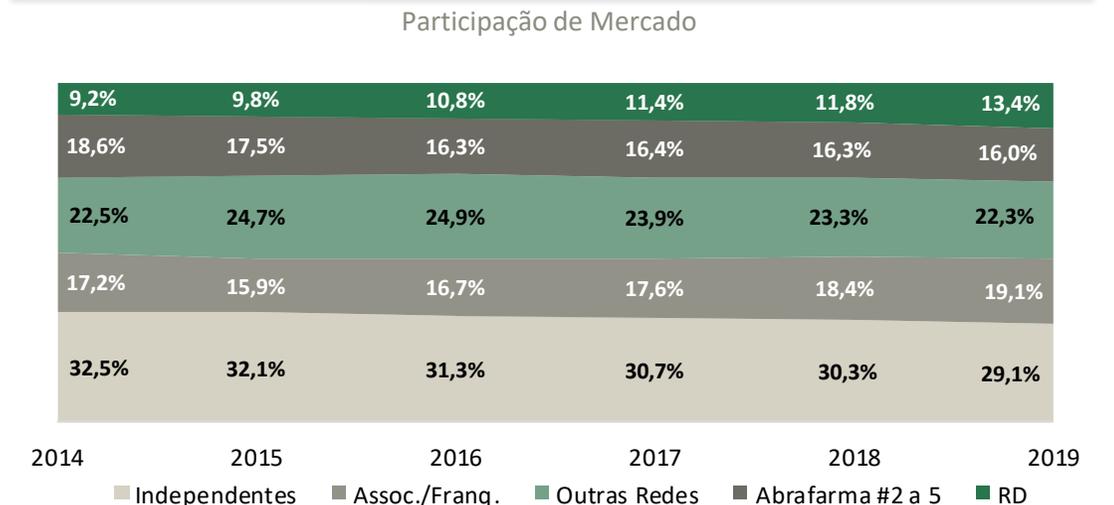
População acima de 65 anos



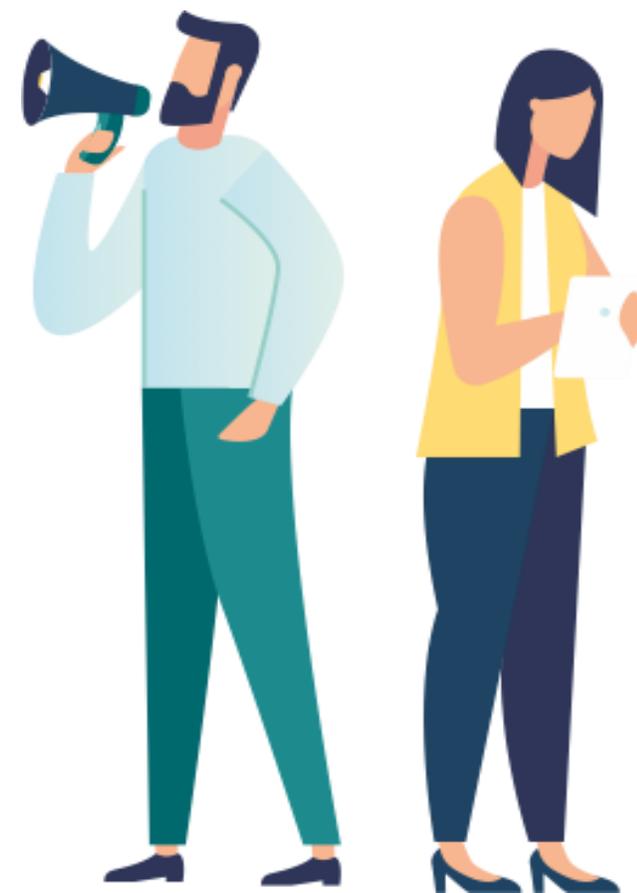
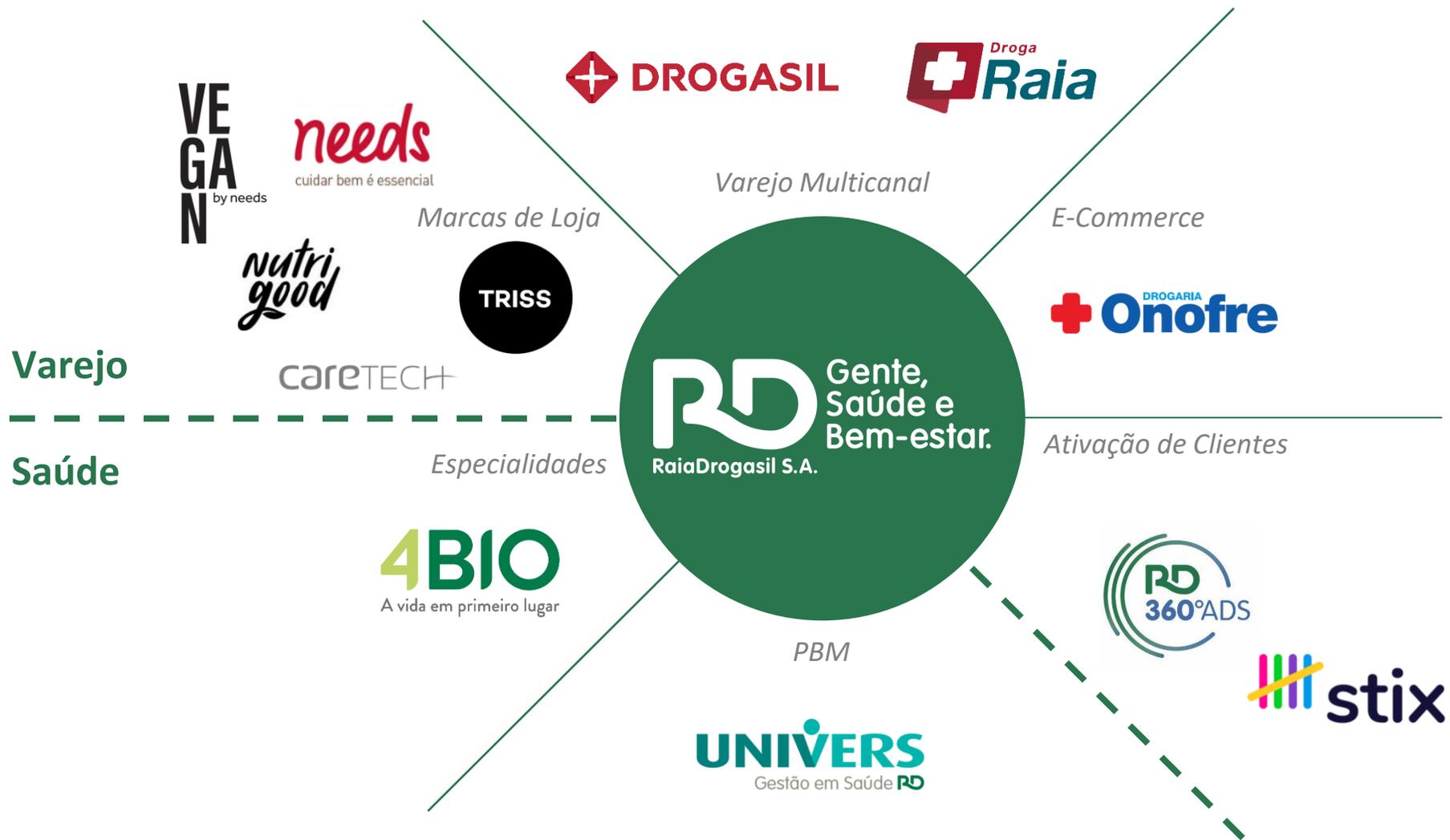
Mercado farmacêutico deve manter um crescimento acelerado no longo prazo



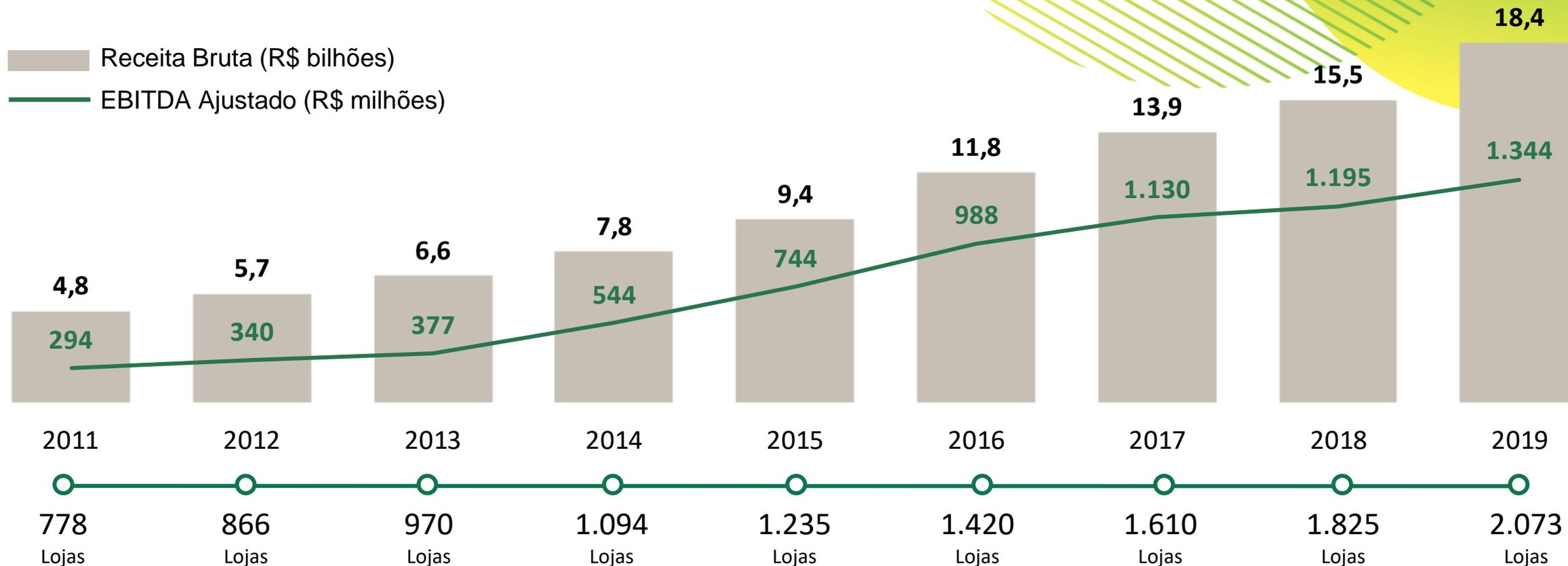
Mercado Fragmentado: Forte oportunidade de consolidação



Ativos integrados de saúde e bem-estar



Histórico único de crescimento e criação de valor



Fusão



Nova Sede



Unificação de
Sistemas



Nova
Estratégia de
Varejo

4BIO

A vida em primeiro lugar



Definição da
Essência
Corporativa



Nova Cultura
Corporativa

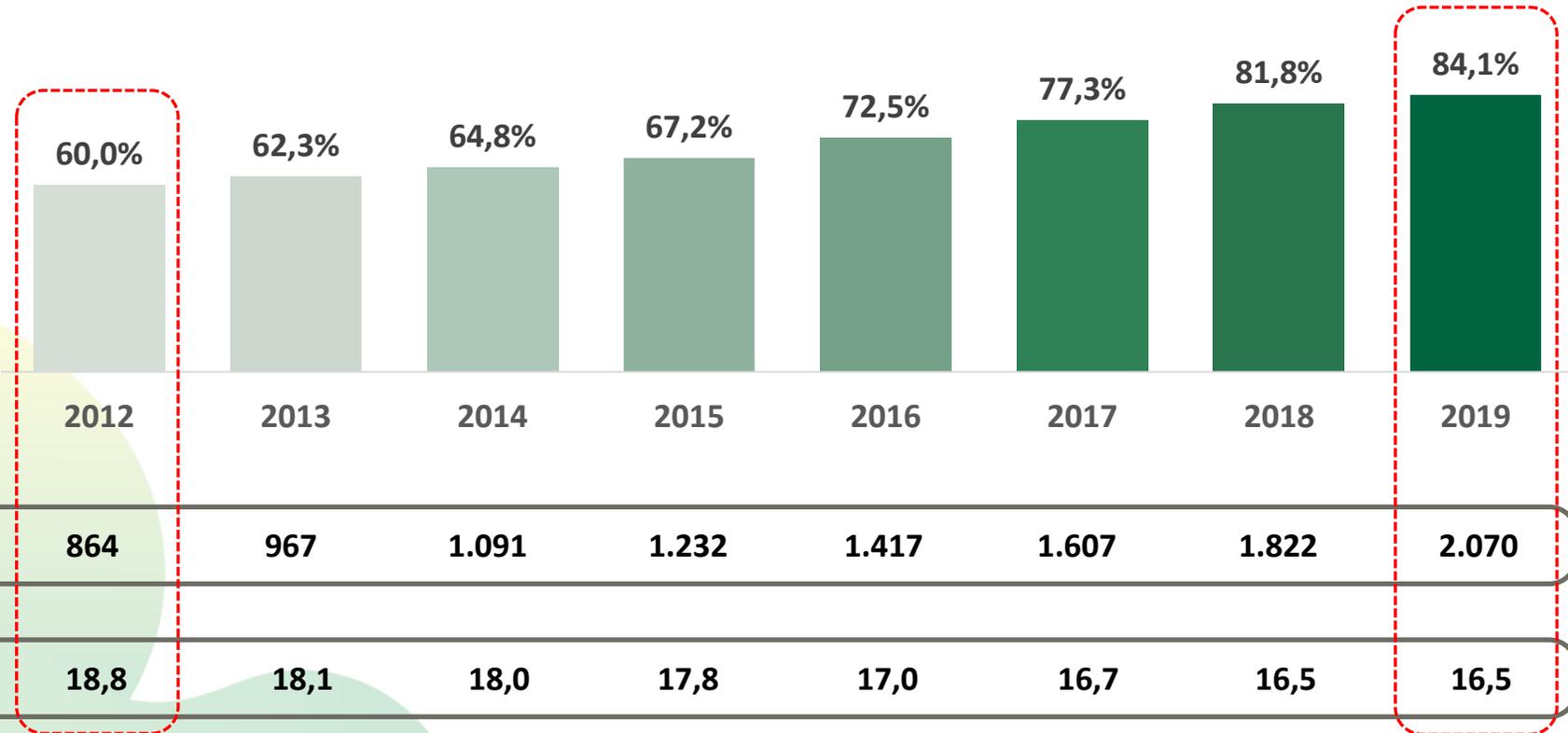


Estratégia
Multicanal



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	2.070
Funcionários / Loja	18,8	18,1	18,0	17,8	17,0	16,7	16,5	16,5

* Apenas Varejo.

Rede nacional com oportunidades em todos os estados

Presença Geográfica

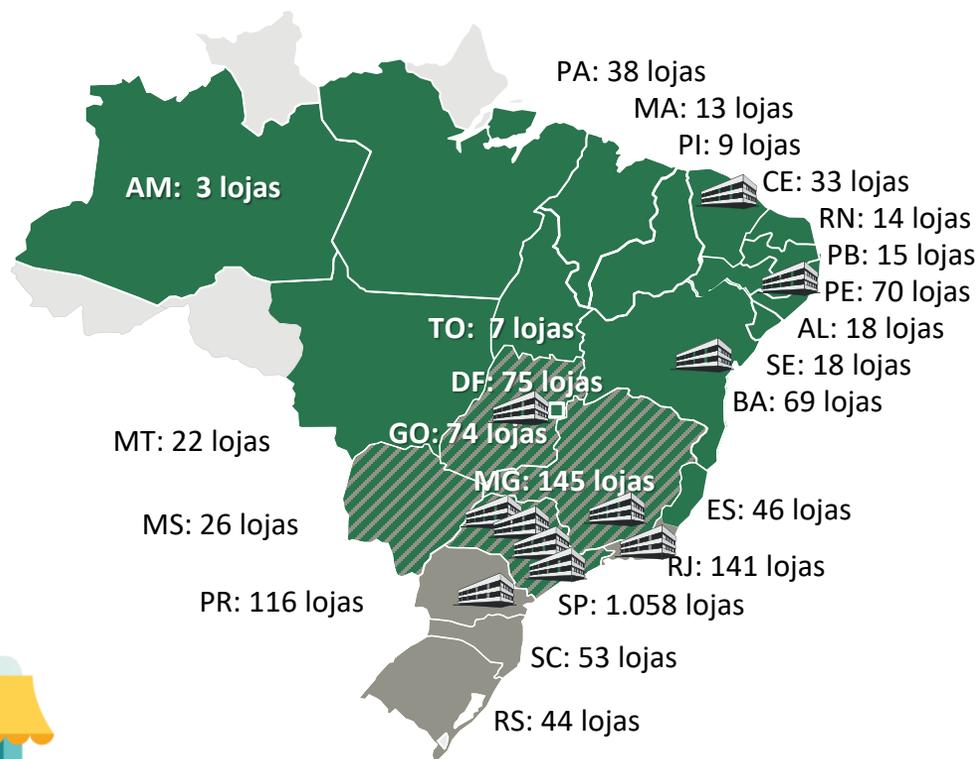
Total: 2.107 lojas

■ Raia: 926 lojas

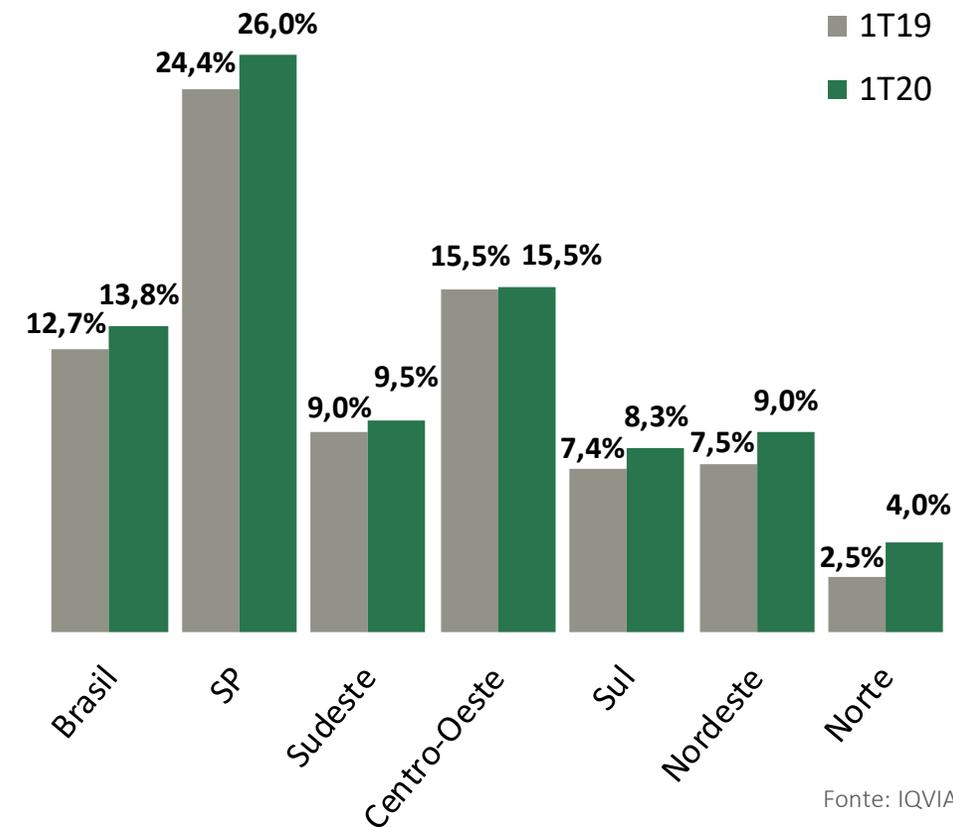
■ Drogasil: 1.178 lojas

* 4Bio: 3 lojas

🏢 Centros de Distribuição



Participação de Mercado - Varejo

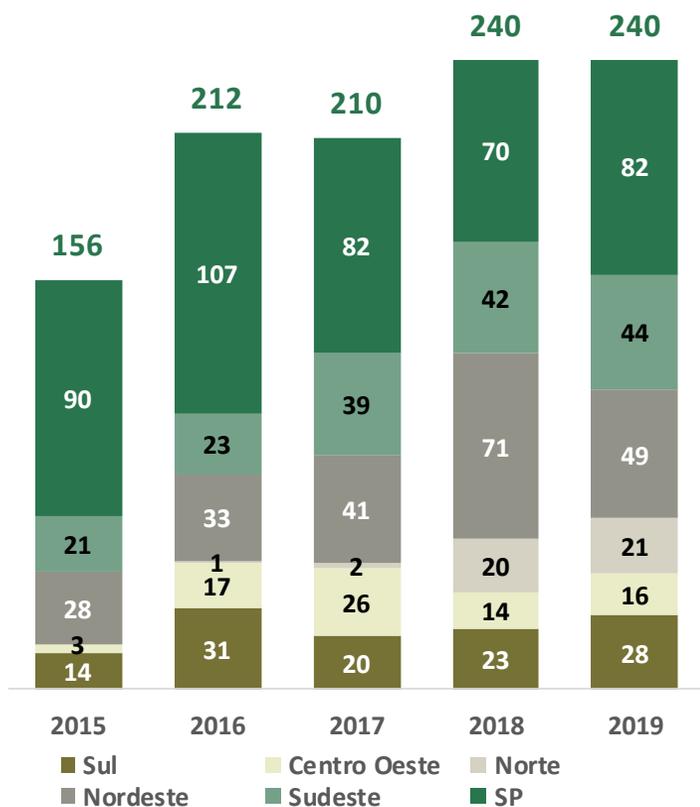


Fonte: IQVIA.

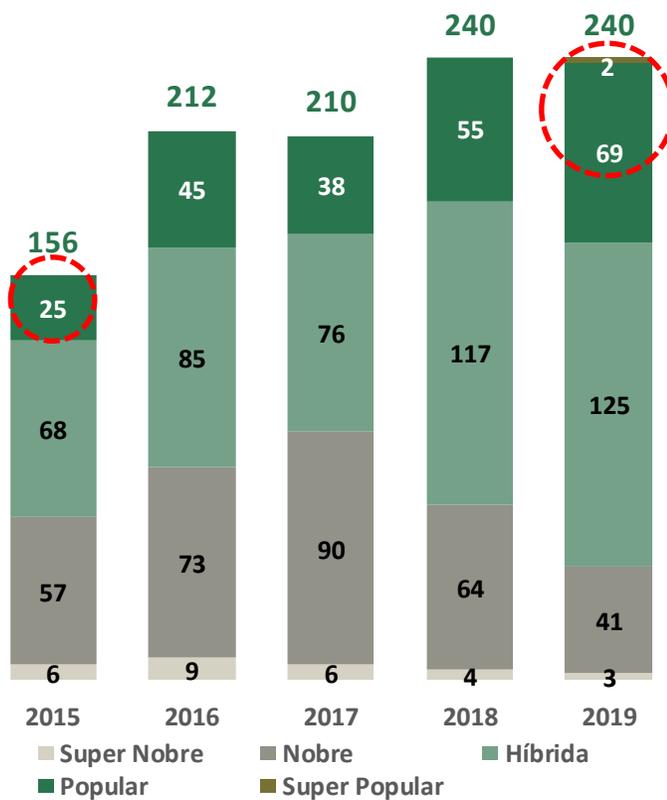


Alta descentralização geográfica e demográfica

Aberturas por Região



Aberturas por Formato

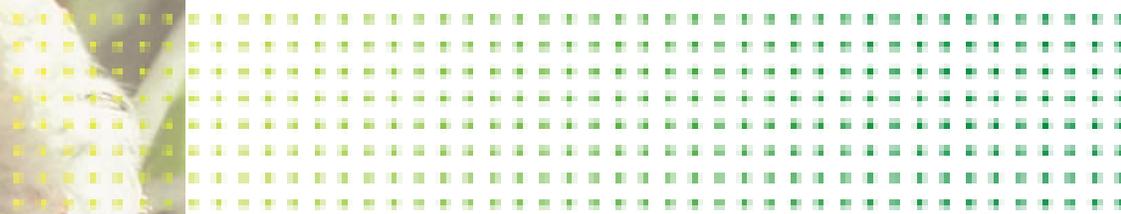


Guidance 2020:

240 Novas Lojas

mantendo a atual descentralização geográfica e diversificação de segmento de clientes





Transformação Digital

sua  Droga Raia



 DROGASIL & você



Ativos únicos para auxiliar nossa transformação digital

36 milhões
de clientes ativos

4 milhões
de clientes fiéis

95%
das vendas identificadas

> 2.100
lojas em
mais de 360
municípios

88%
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*



Marcos da Transformação Digital

2,7%
em vendas
digitais no
1T20

7,3%
das vendas
de clientes
digitais no
1T20

+40%
em gastos
após adoção
do digital

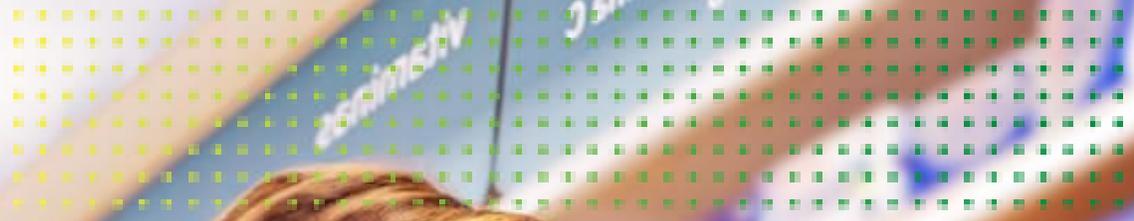
+111%
de crescimento
orgânico no
1T20*

46
idades
com entregas
em 1-4h

191
lojas
com *ship-
from-store*

71%
das vendas
digitais
atendidas
pelas lojas





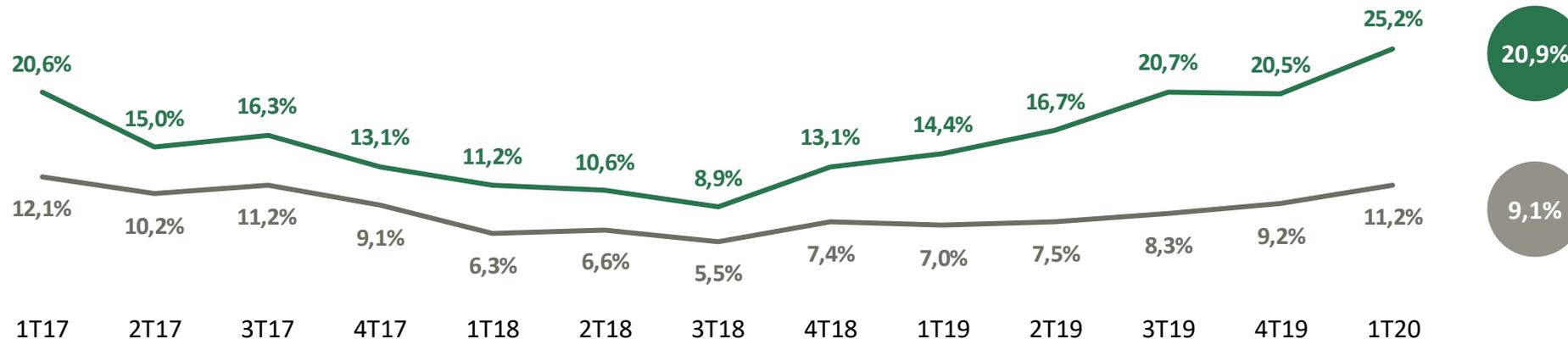
Desempenho Econômico



Descolamos em crescimento de receita e em abertura de lojas do restante da ABRAFARMA.

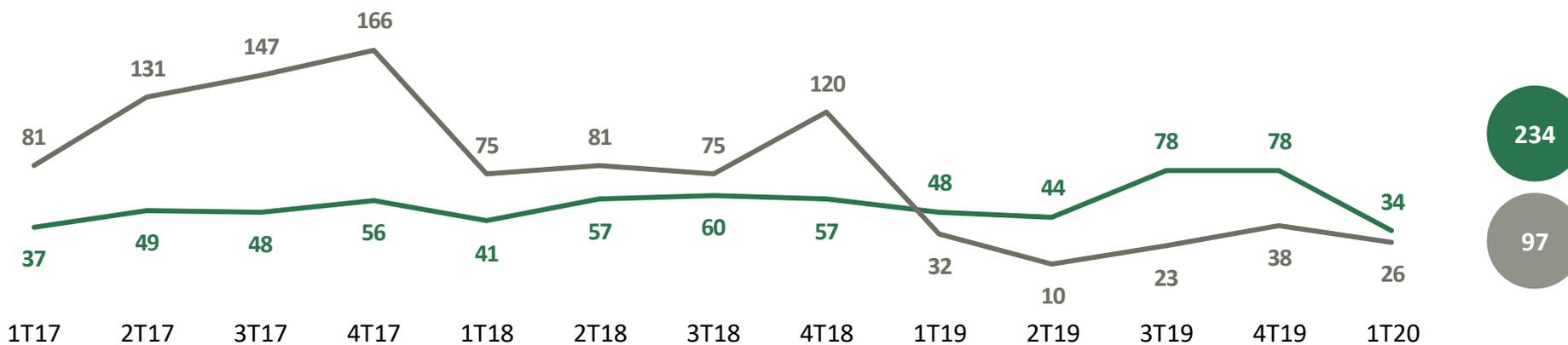
Receita Bruta (Varejo) – Crescimento Anual Nominal (%)

Média 1T20 LTM



Adição Líquida de Lojas

Total 1T20 LTM

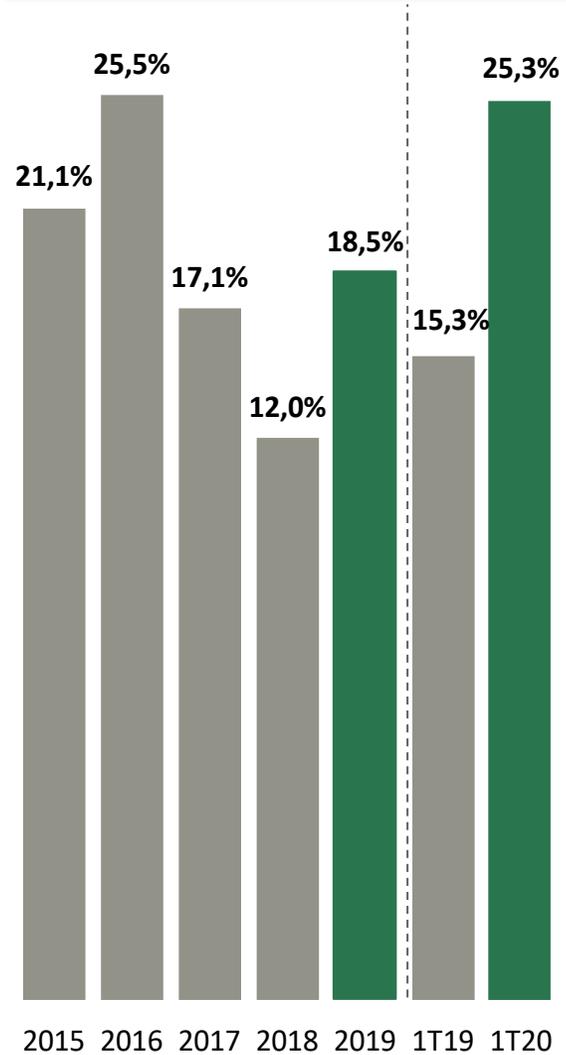


— RD — Abrafarma (ex-RD)*

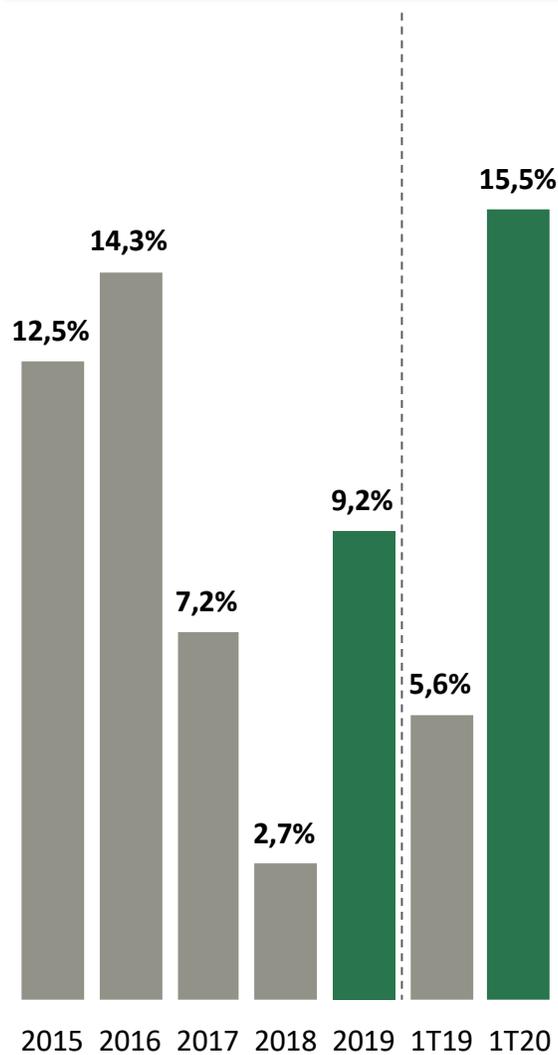
*Nota: Dados ajustados para excluir o efeito da entrada/saída de redes do banco de dados

Forte performance das Lojas Maduras

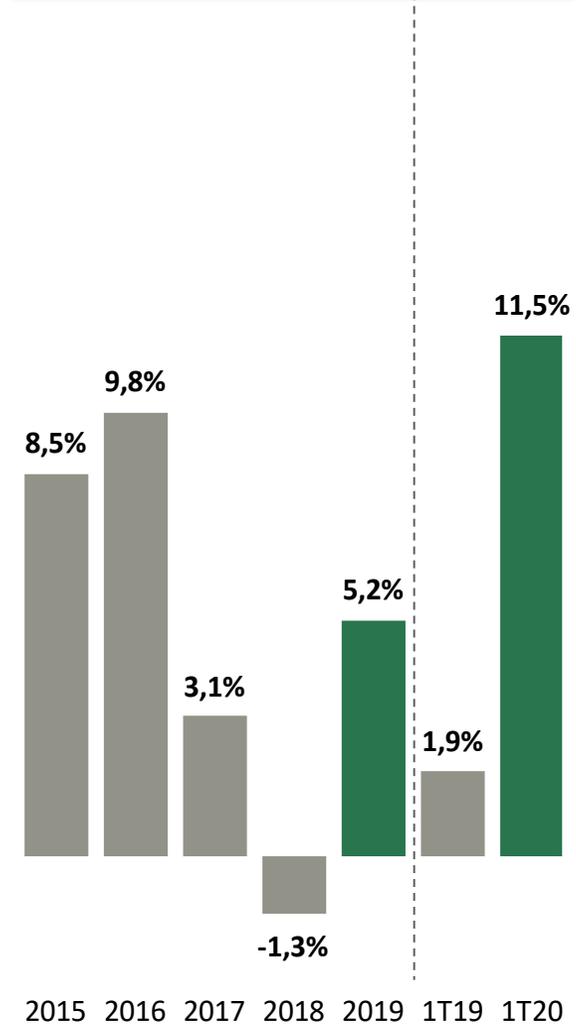
Crescimento da Receita Consolidada



Crescimento das Mesmas Lojas*



Crescimento das Lojas Maduras*

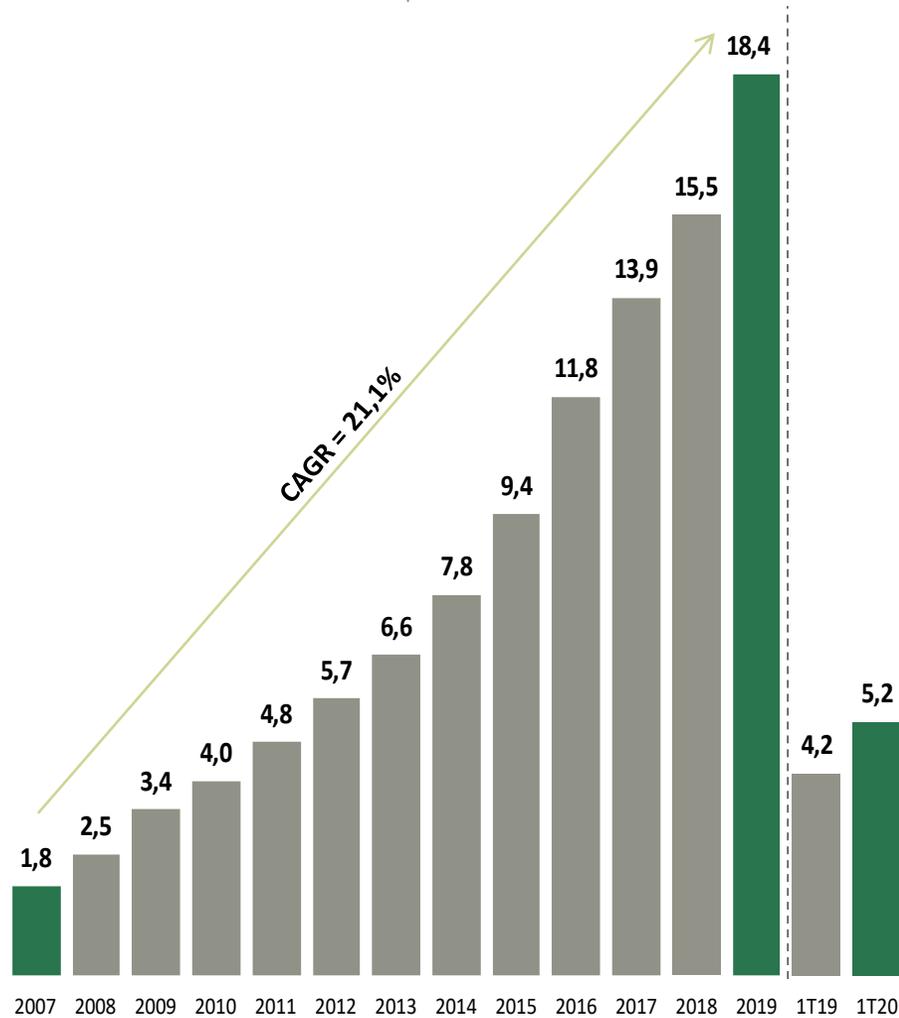


* Apenas RD Farmácias.

Genéricos e OTC têm sido as principais alavancas de crescimento

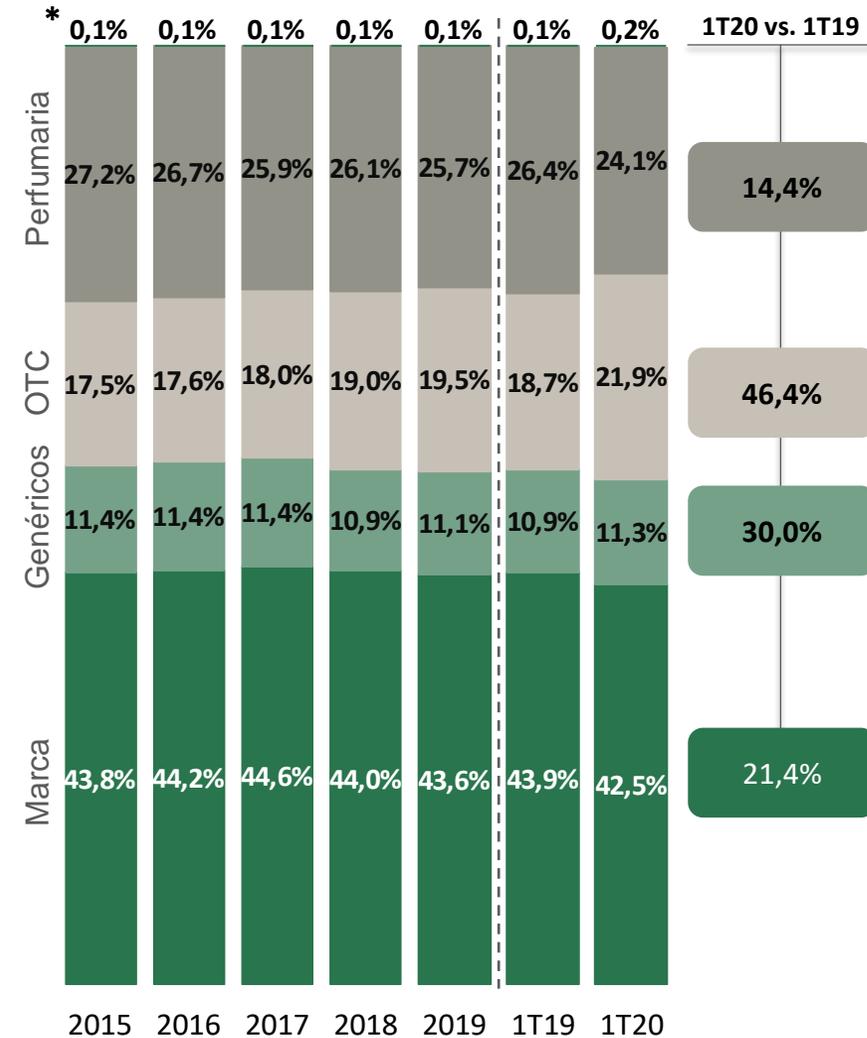
Receita Bruta Consolidada

R\$ milhões



* Serviços

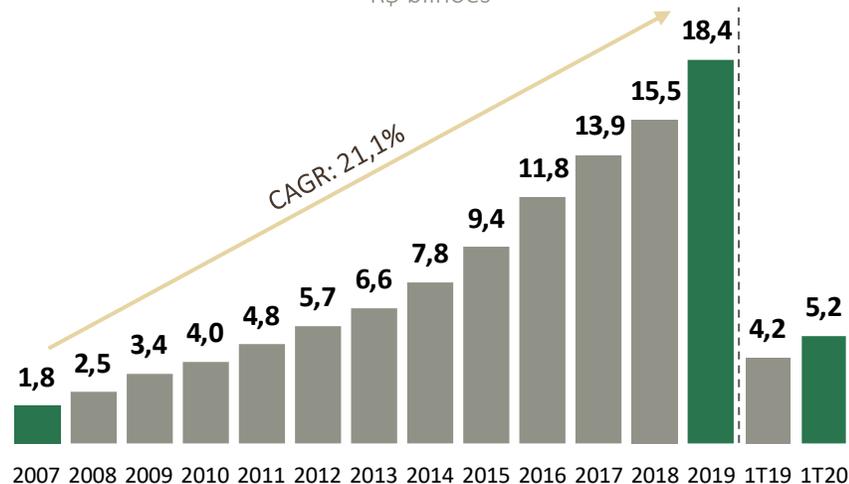
Mix de Vendas do Varejo



Crescimento de Longo Prazo com criação de Valor

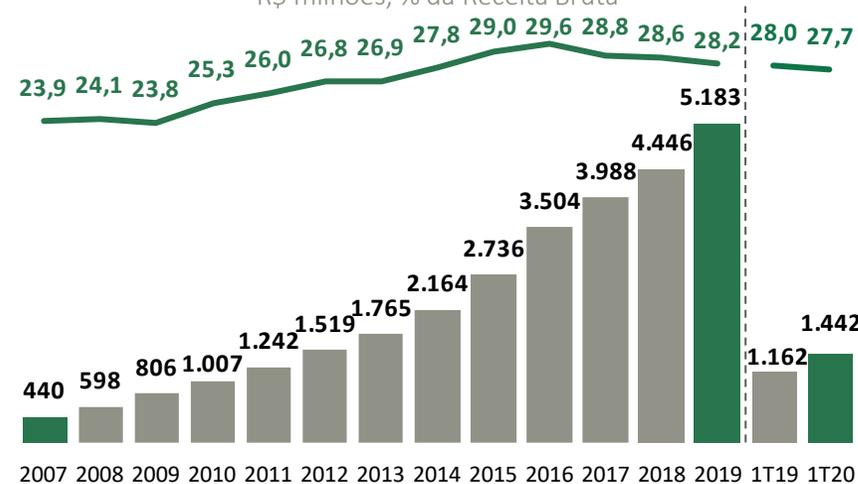
Receita Bruta

R\$ bilhões



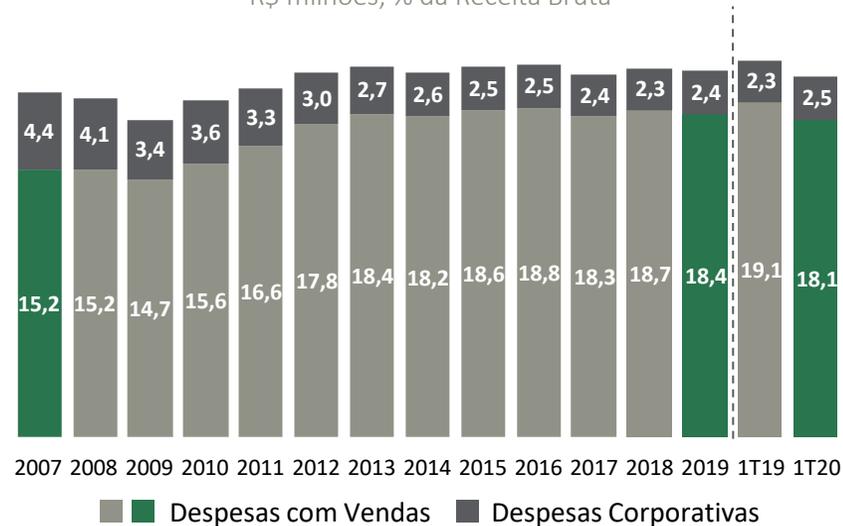
Lucro Bruto

R\$ milhões, % da Receita Bruta



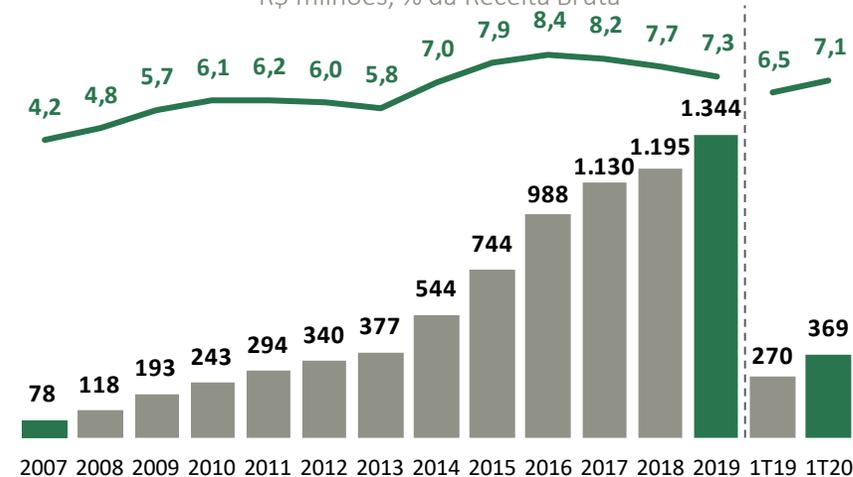
Despesas Operacionais

R\$ milhões, % da Receita Bruta



EBITDA

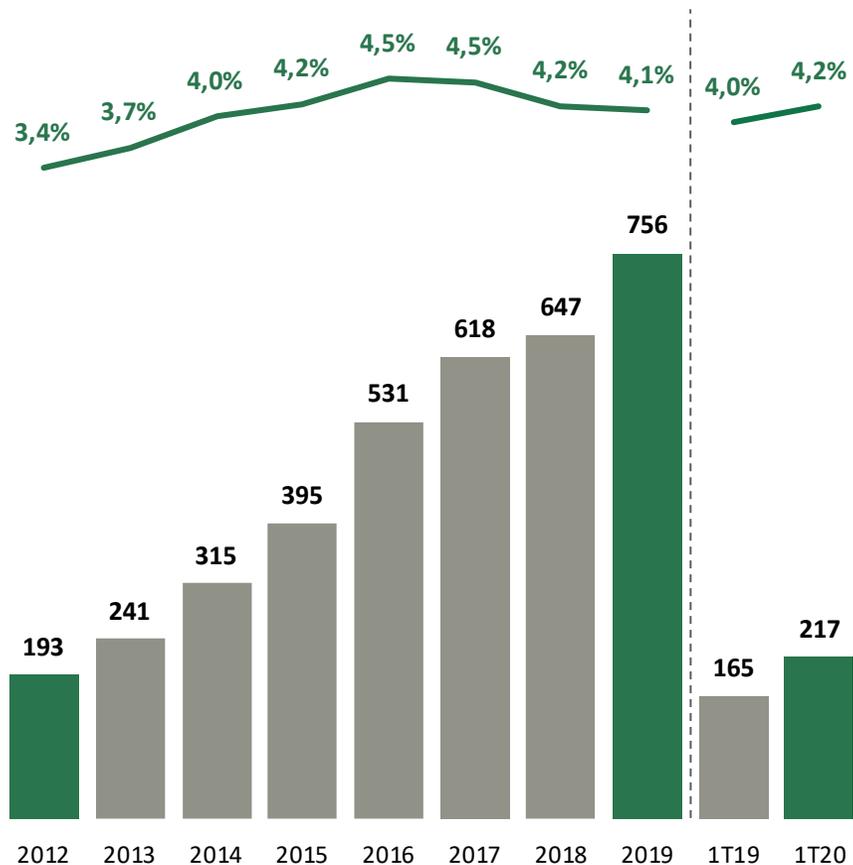
R\$ milhões, % da Receita Bruta



Crescimento histórico de Lucro Líquido significativo

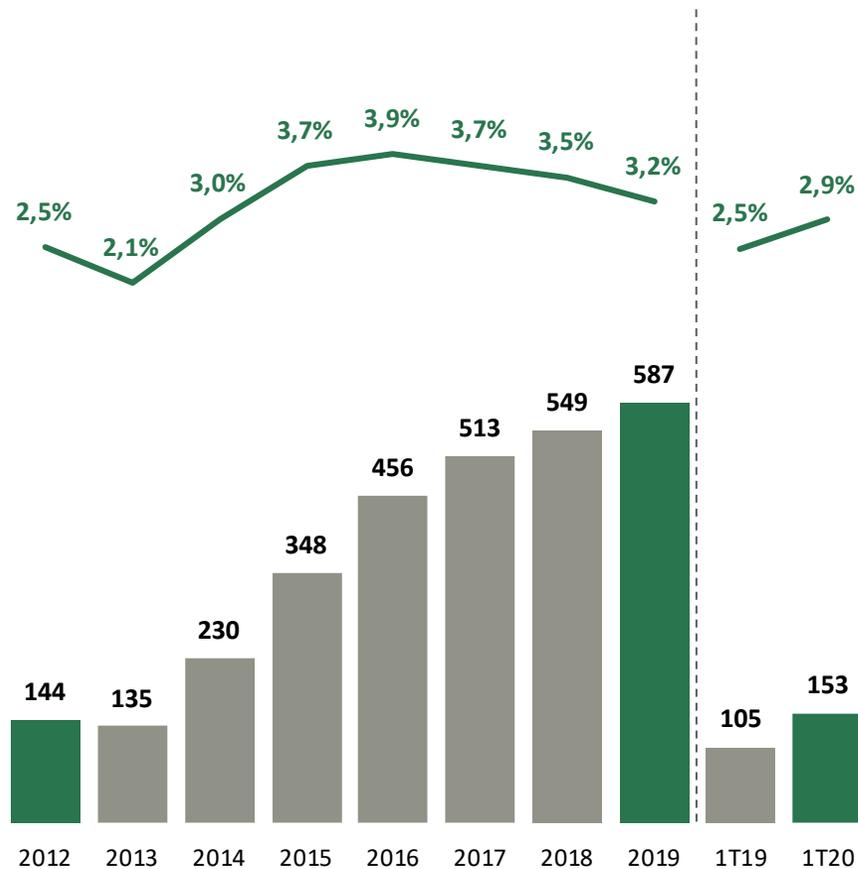
Resultado Financeiro, D&A e IR

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 <i>(R\$ milhões)</i>	2015	2016	2017	2018	2019
EBIT Ajustado	516,5	713,2	792,4	781,1	826,3
Ajuste a Valor Presente	(53,2)	(67,3)	(63,9)	(50,4)	(55,5)
Despesas Extraordinárias	(10,0)	(7,7)	0,2	(59,5)	205,9
Imposto de Renda (34%)	(154,1)	(217,0)	(247,8)	(228,2)	(332,1)
Depreciação	227,1	274,4	337,9	414,1	507,3
Outros Ajustes	(3,5)	12,9	32,2	68,0	31,4
Recursos das Operações	522,7	708,6	851,0	925,1	1.183,3
Ciclo de Caixa*	(90,6)	(257,5)	(337,0)	(344,4)	(418,8)
Outros Ativos (Passivos)**	28,2	59,3	75,5	(17,6)	(106,5)
Fluxo de Caixa Operacional	460,3	510,4	589,5	563,0	657,9
Investimentos	(388,7)	(489,1)	(639,2)	(703,0)	(656,5)
Fluxo de Caixa Livre	71,6	21,3	(49,7)	(139,9)	1,5
JSCP	(121,3)	(153,3)	(170,8)	(173,6)	(186,6)
IR pago sobre JSCP	(25,3)	(27,0)	(28,5)	(29,5)	(30,5)
Resultado Financeiro***	(10,9)	(42,1)	(46,8)	(32,9)	(67,8)
Recompra de Ações	-	-	-	(46,9)	-
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	64,6	80,5	84,8	81,5	95,0
Fluxo de Caixa Total	(21,3)	(120,6)	(211,0)	(341,4)	(188,4)

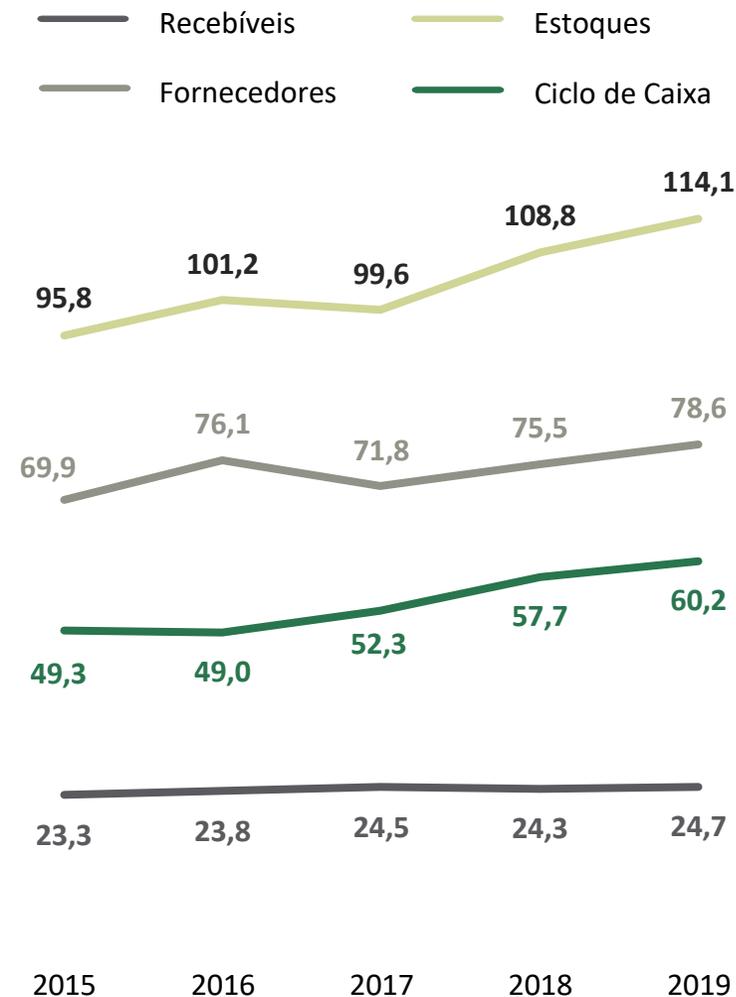
* Inclui ajustes para recebíveis descontados.

** Inclui amortização de ágio da fusão e ajustes de AVP, bem como ajustes da incorporação de ativos e passivos da Onofre.

*** Exclui ajustes de AVP

Ciclo de Caixa*

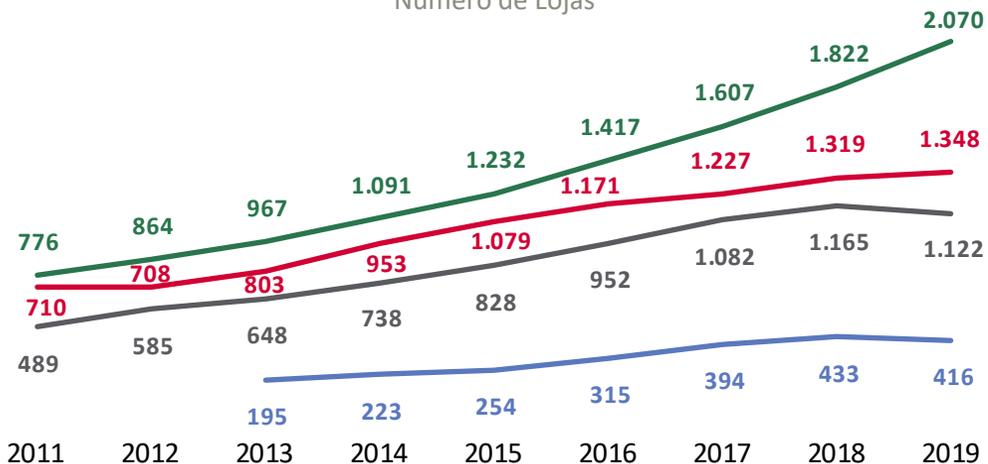
Dias de CMV, Dias de Receita Bruta



Descolando das outras redes nacionais

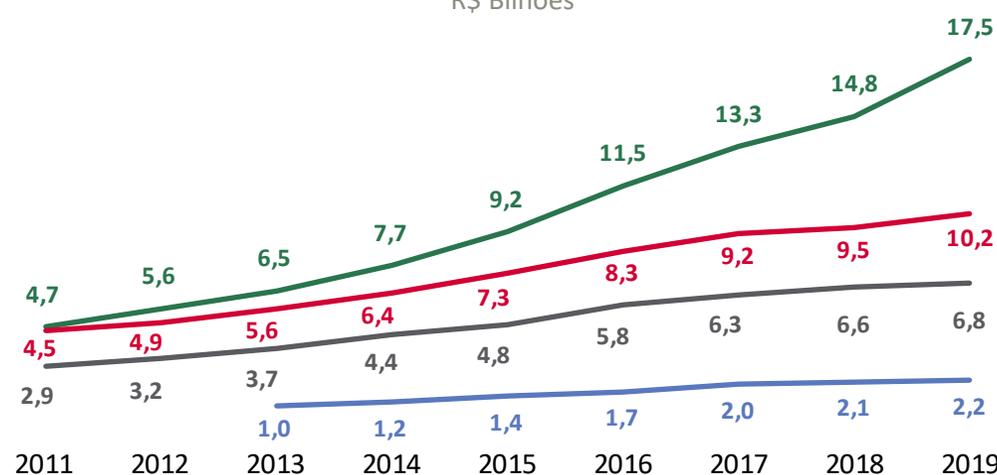
Lojas

Número de Lojas



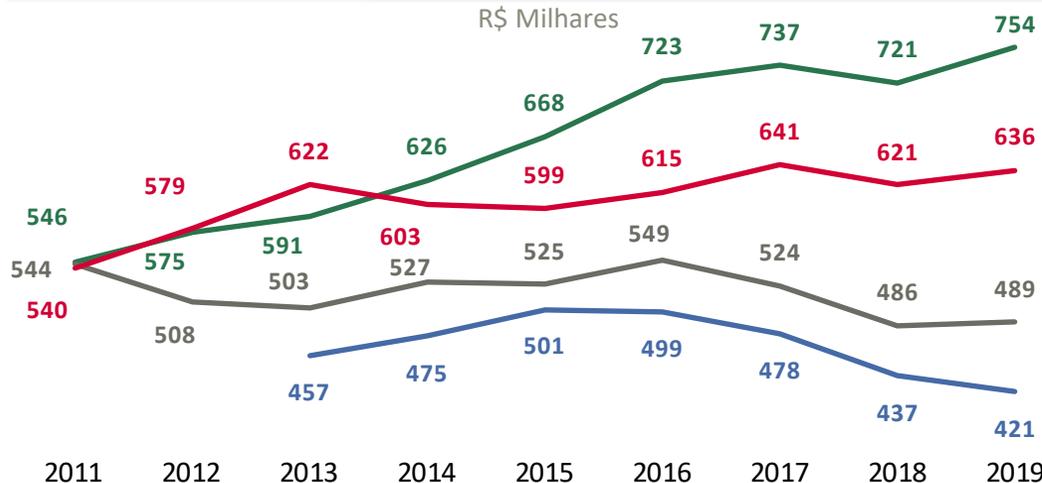
Receita Bruta

R\$ Bilhões



Receita Bruta por Loja (Mensal)

R\$ Milhares



Margem EBITDA Ajustada

% da Receita Bruta

