Já imaginou ter energia de sobra para devolver ao planeta?

Nós tivemos essa ideia.

30%

do consumo de energia da Localiza já é abastecido por energia solar.

WEBCAST 1T18

Localiza

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO

NOVO MERCADO BM&FBOVESPA

Índice Brasil 50 IBRX 50

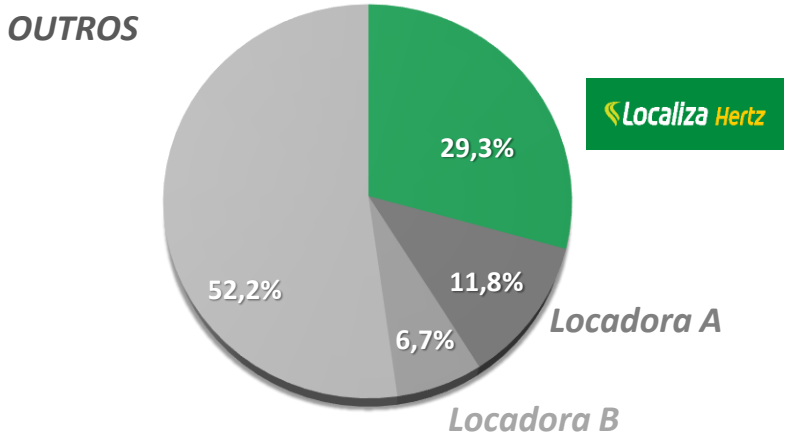
Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

OTCQX

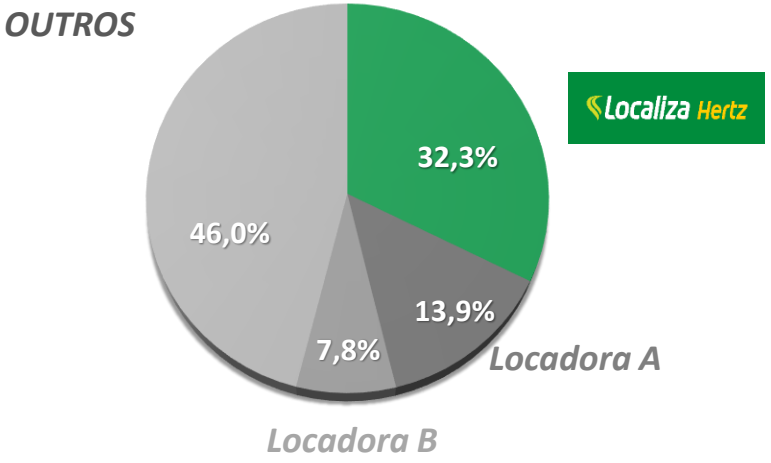
PARTICIPAÇÃO DE MERCADO: ANUÁRIO ABLA 2018

- ✓ **Crescimento de 12,3% do mercado de RAC e Gestão de Frotas em 2017**
- ✓ **Mercado de RAC alcança R$6,5 bilhões com a Localiza aumentando participação em 3,0 p.p.**
- ✓ **Mercado de Gestão de Frotas alcança R$9 bilhões, com a Localiza mantendo participação estável**

RAC: TAMANHO DO MERCADO 2016
R$5.8 BILHÕES



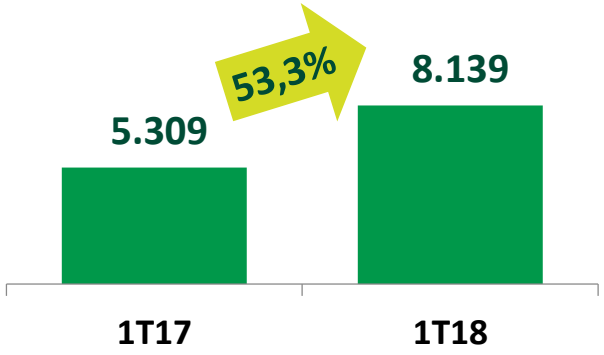
RAC: TAMANHO DO MERCADO 2017
R$6.5 BILHÕES



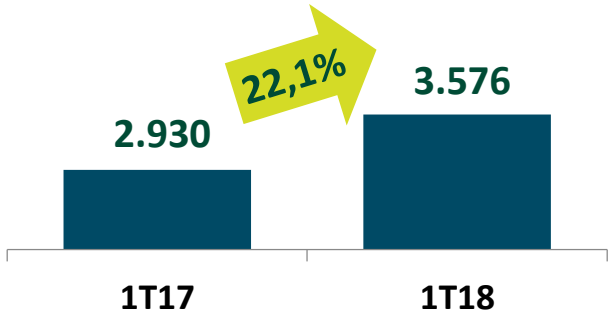
Fonte: ABLA, considerando dados reportados aplicados sobre a faturamento bruto

DESTAQUES OPERACIONAIS 1T18

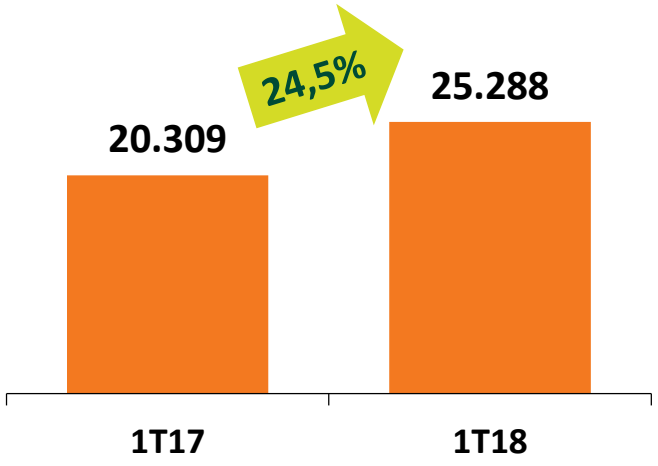
de diárias – Aluguel de Carros (mil)



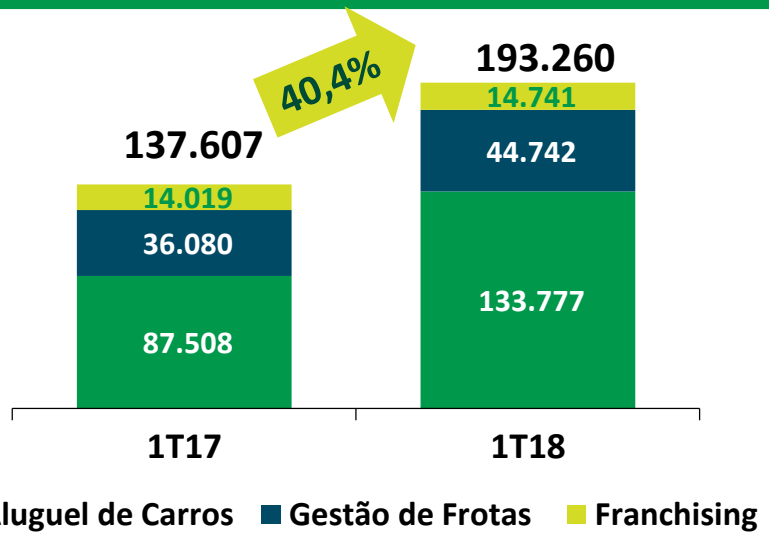
de diárias – Gestão de Frotas (mil)



de carros vendidos

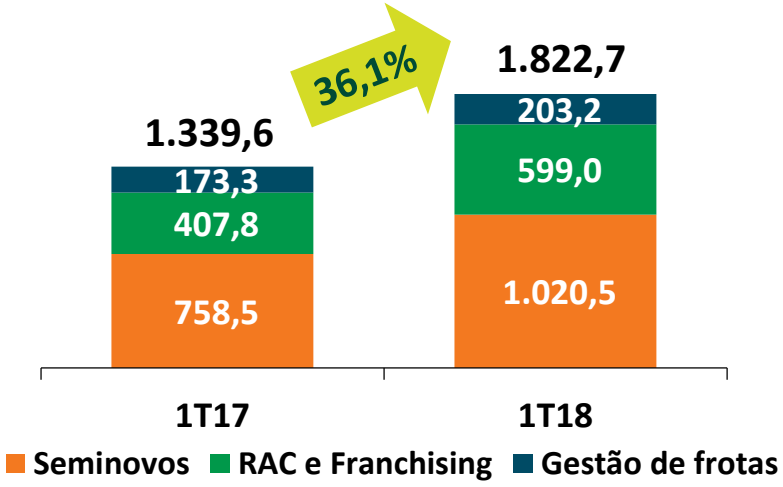


Frota de final de período

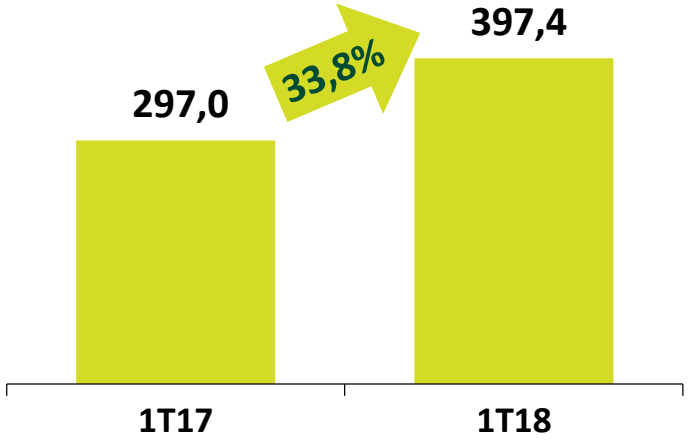


DESTAQUES FINANCEIROS 1T18

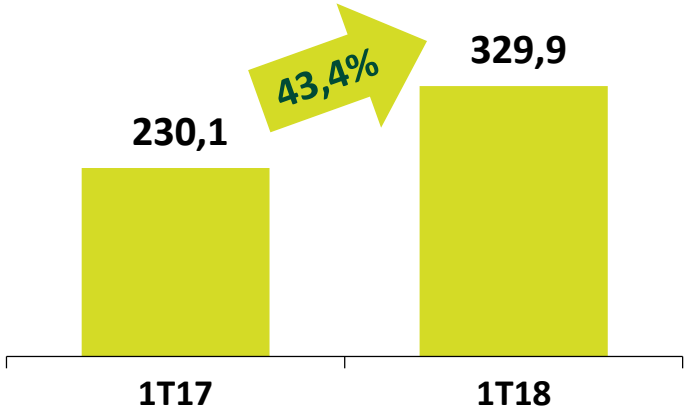
Receita líquida (R$ milhões)



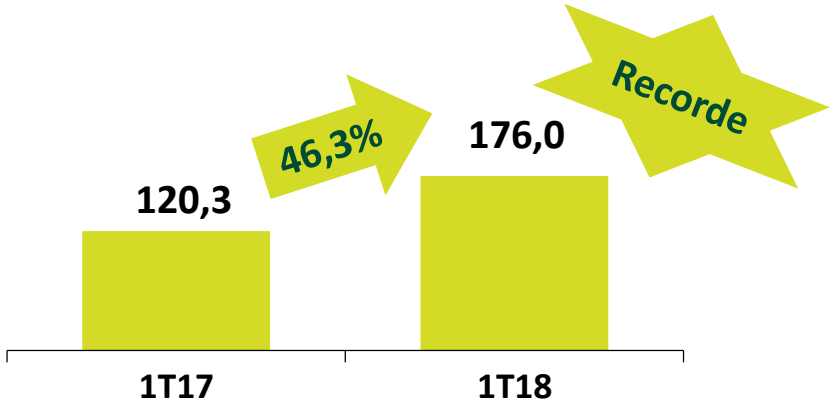
EBITDA (R$ milhões)



EBIT (R$ milhões)

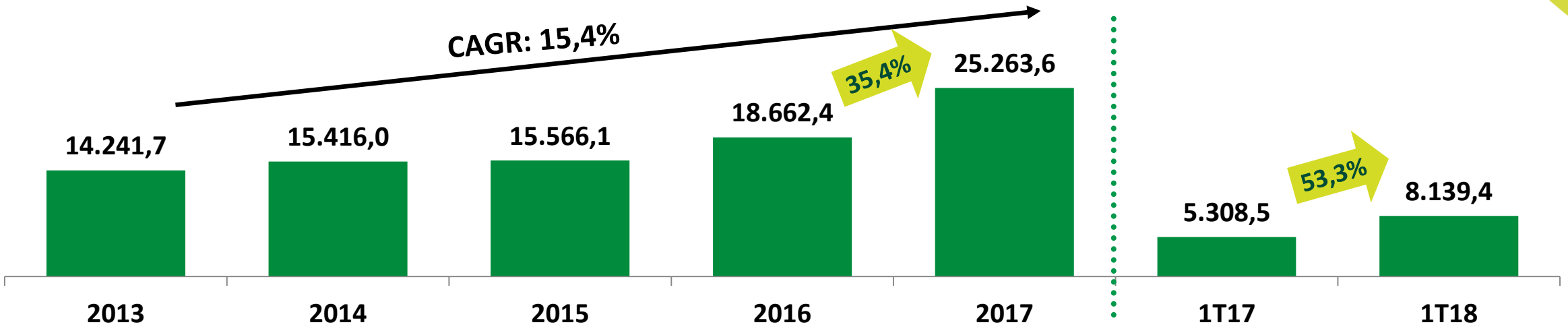


Lucro líquido (R$ milhões)

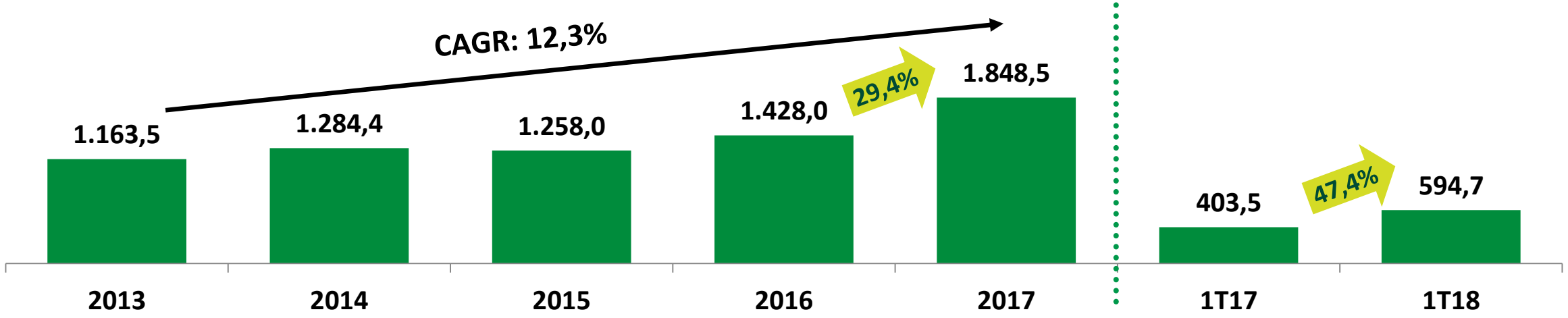


ALUGUEL DE CARROS

Número de diárias (mil)



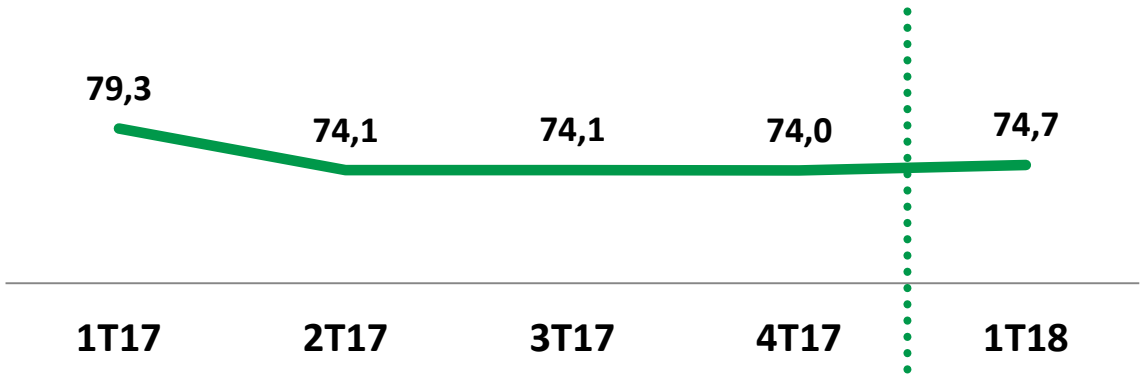
Receita líquida (R$ milhões)



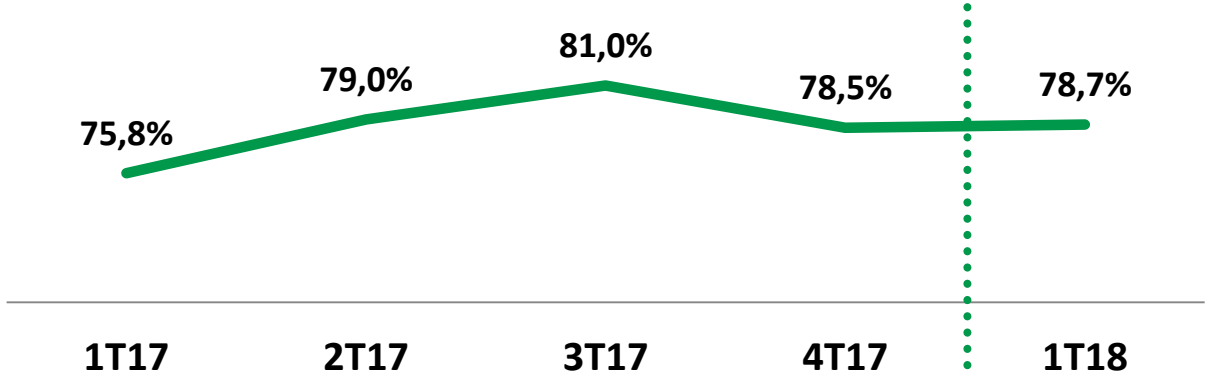
FORTE CRESCIMENTO DA RECEITA E VOLUME NO 1T18

ALUGUEL DE CARROS

Diária média (em R$)



Taxa de utilização (%)

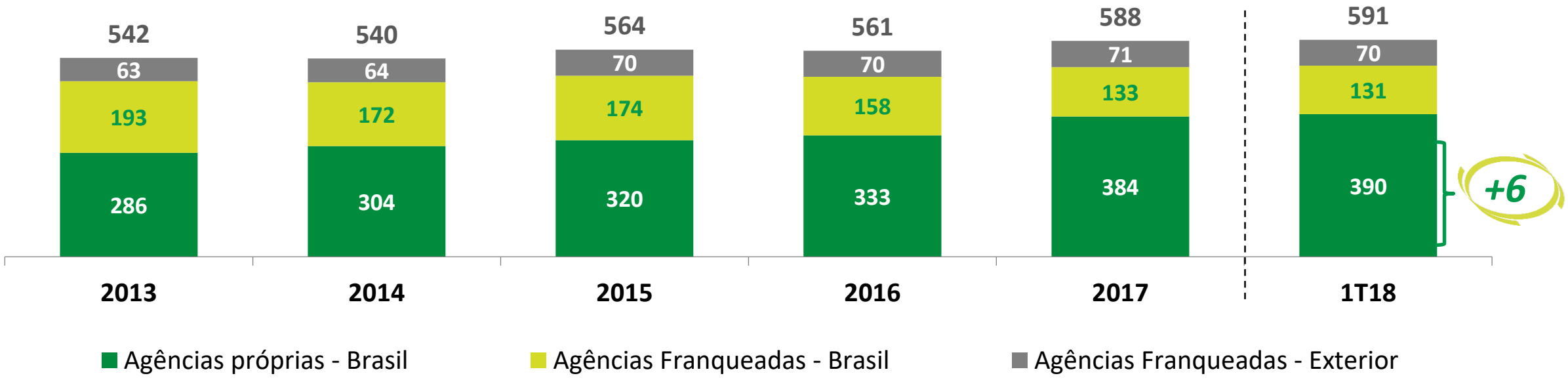


MELHORIA OPERACIONAL E GESTÃO DE PREÇOS ESTIMULARAM DEMANDA E UTILIZAÇÃO DA FROTA

Nova apresentação da taxa de utilização: considera apenas o período em que os carros estão disponíveis para o aluguel nas agências

EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE AGÊNCIAS - ALUGUEL CARROS

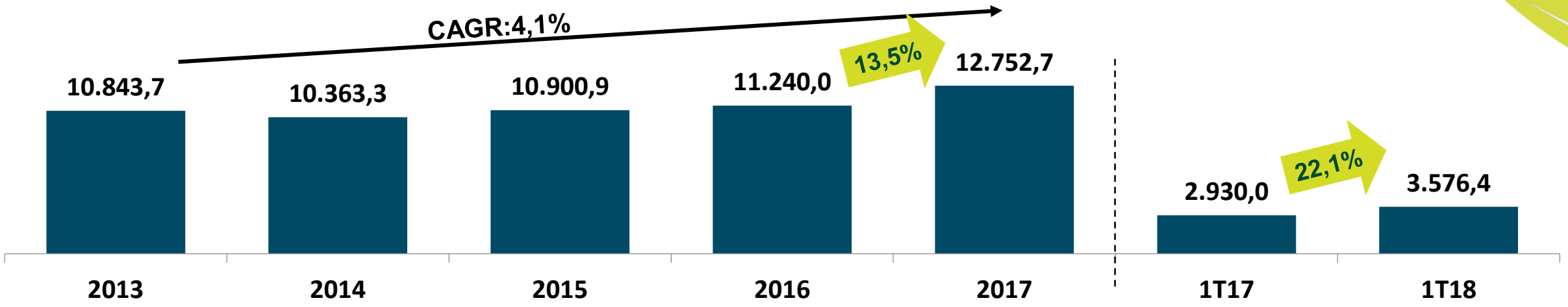
Número de agências Brasil e exterior



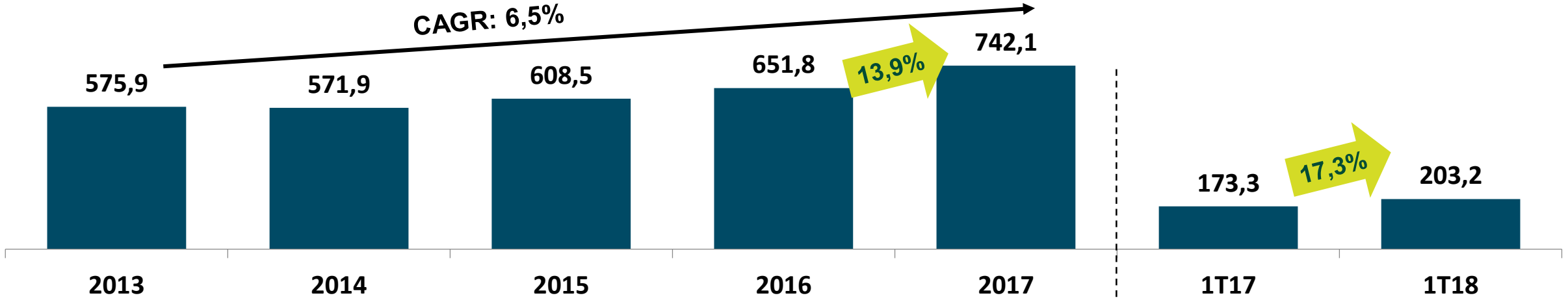
6 AGÊNCIAS ADICIONADAS À REDE PRÓPRIA NO 1T18

GESTÃO DE FROTAS

Número de diárias (mil)



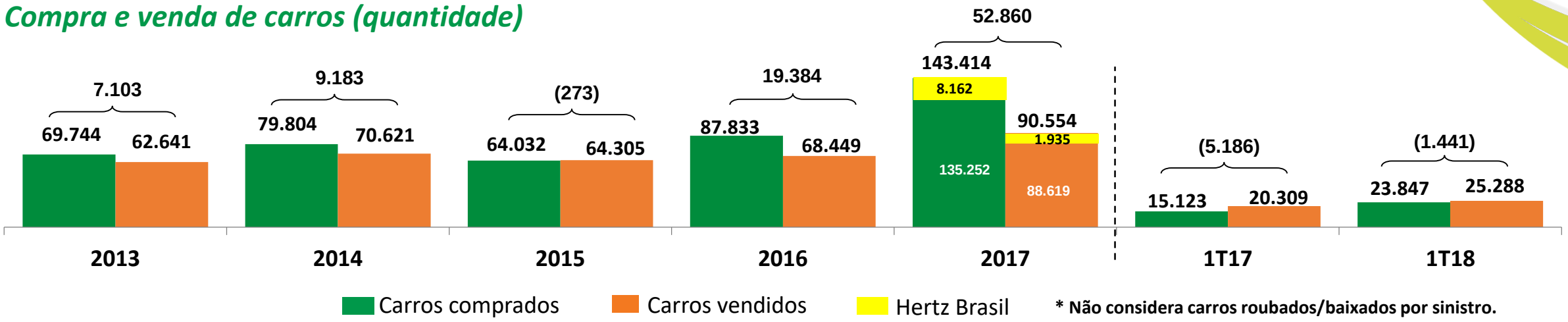
Receita líquida (R$ milhões)



22,1% DE CRESCIMENTO DE VOLUME NO 1T18

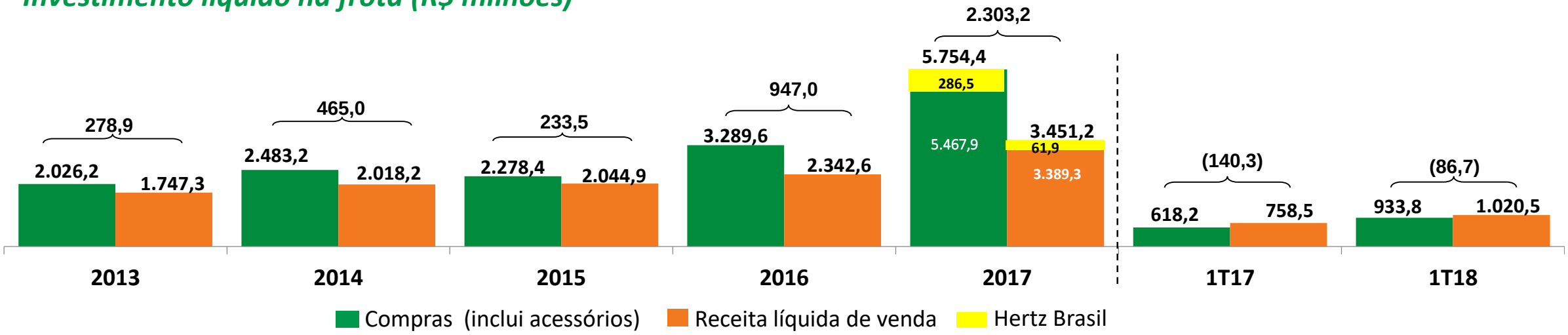
INVESTIMENTO LÍQUIDO

Compra e venda de carros (quantidade)



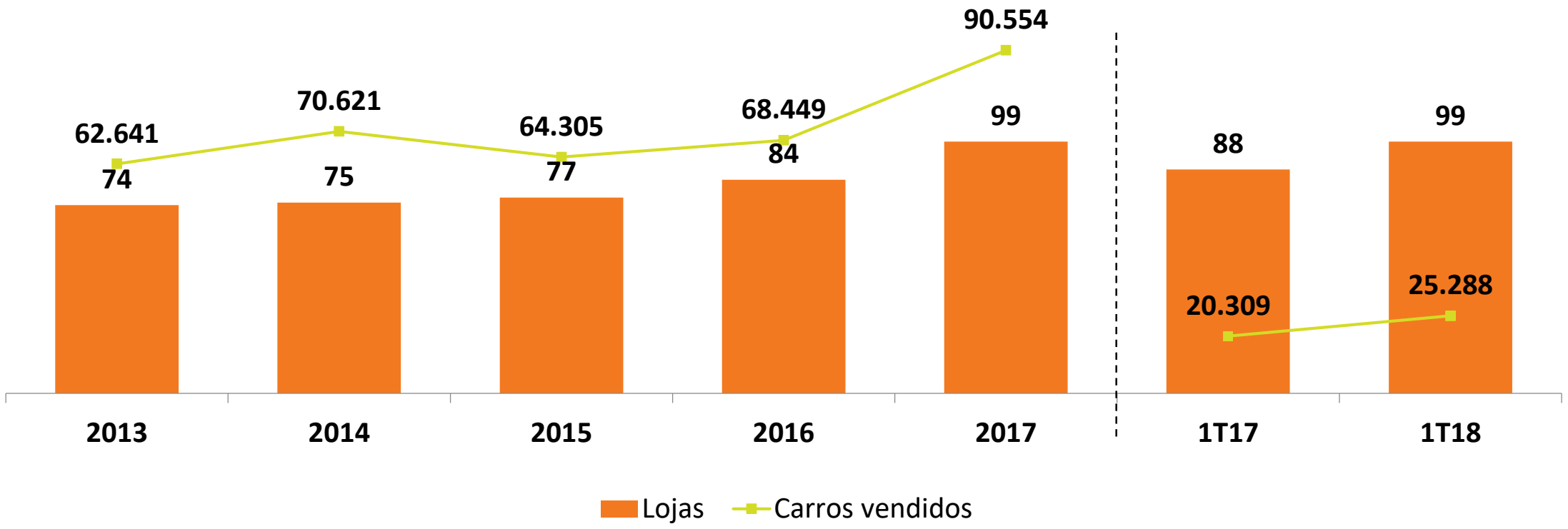
* Não considera carros roubados/baixados por sinistro.

Investimento líquido na frota (R$ milhões)



FORTE CRESCIMENTO DO RAC DIMINUIU NECESSIDADE DE REDUÇÃO DA FROTA APÓS PICO DE DEMANDA

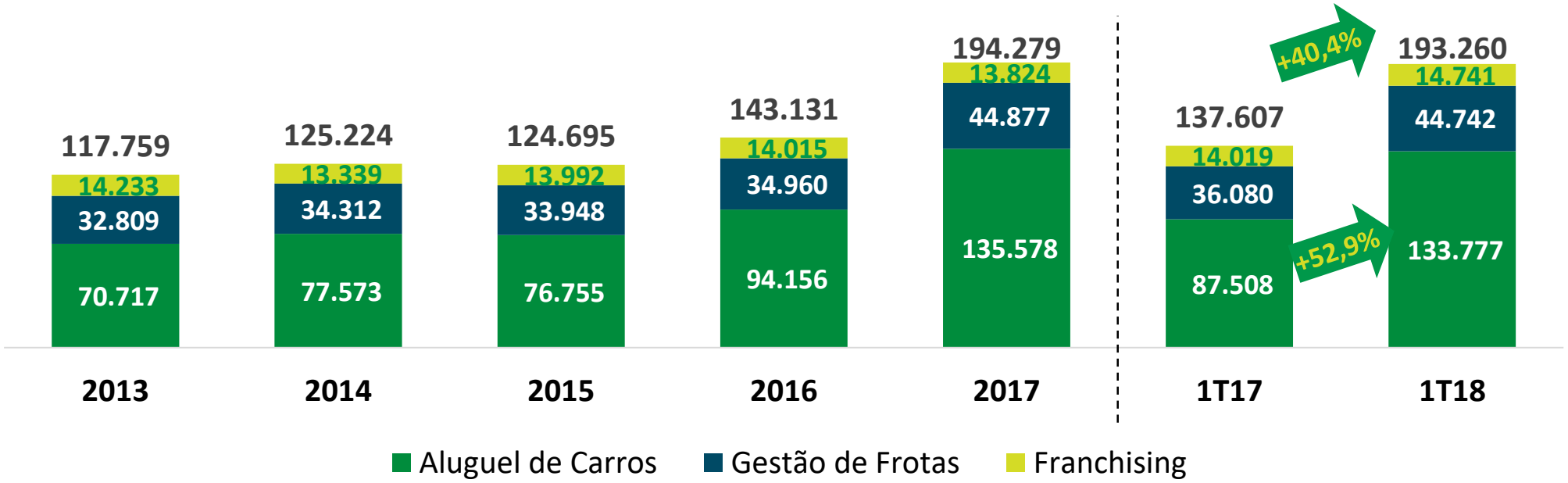
NÚMERO DE LOJAS SEMINOVOS



ABERTURA DE LOJAS AO LONGO DO ANO PARA SUPORTAR NECESSIDADE FUTURA DE RENOVAÇÃO DA FROTA

FROTA FINAL DE PERÍODO

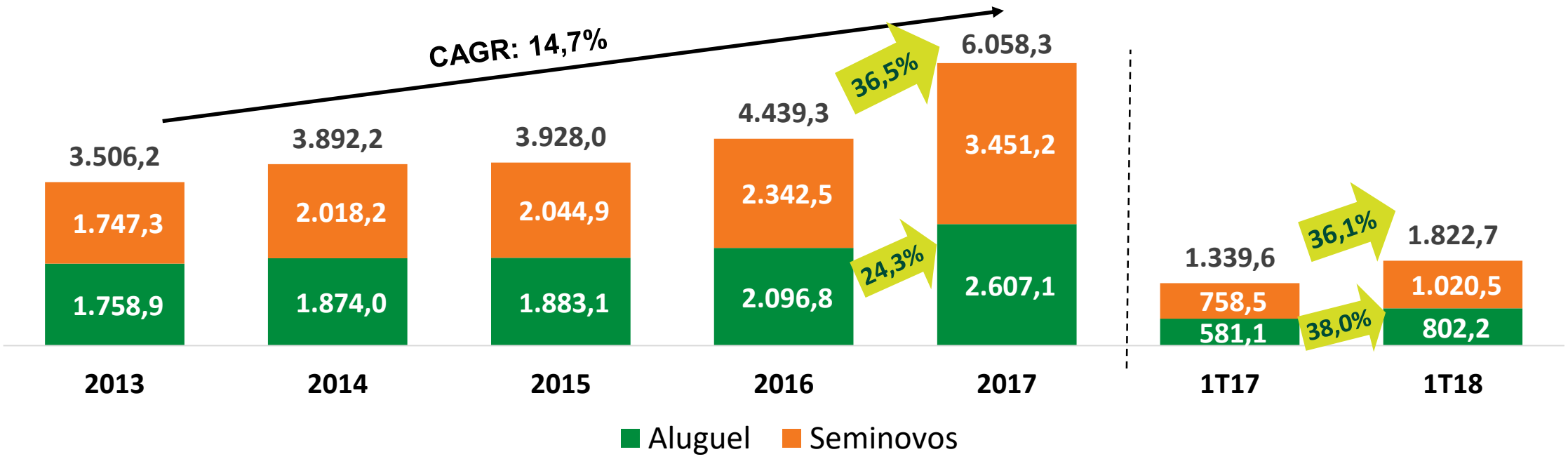
(Quantidade)



52,9% DE CRESCIMENTO NA FROTA DO RAC EM COMPARAÇÃO AO 1T17

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

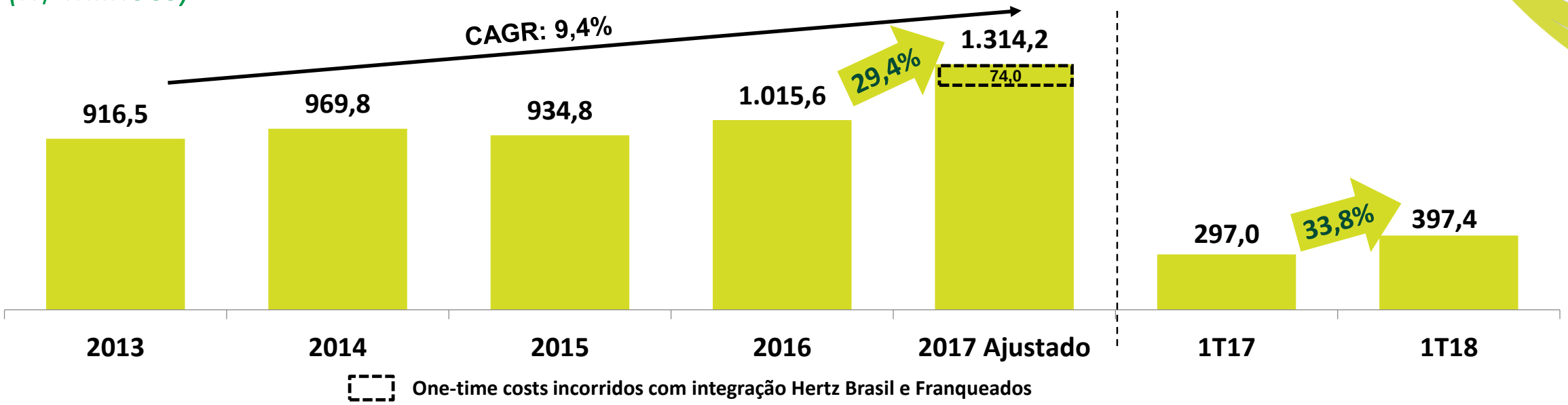
(R$ milhões)



CRESCIMENTO DE 36,1% DA RECEITA NO 1T18

EBITDA CONSOLIDADO

(R$ milhões)



Margem EBITDA:

Divisões	2013	2014*	2015	2016	2017	1T17	1T18
Aluguel de Carros	36,8%	38,7%	31,8%	32,3%	34,9%**	36,6%	35,7%
Gestão de Frotas	65,5%	60,0%	62,2%	64,5%	61,9%**	63,0%	61,3%
Aluguel Consolidado	46,5%	45,3%	41,7%	42,3%	42,6%**	44,5%	42,2%
Seminovos	5,7%	6,0%	7,3%	5,5%	5,9%	5,0%	5,7%

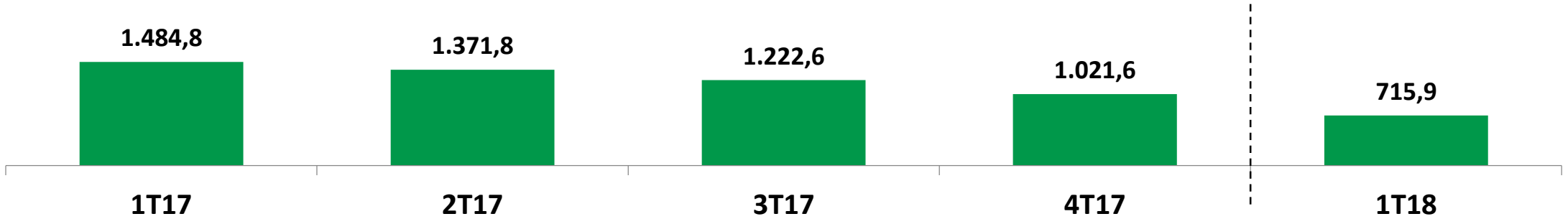
(*) A partir de 2014 as despesas do overhead passaram a ser apropriadas também para o Seminovos.
(**)Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

CRESCIMENTO DE 33,8% NO EBITDA CONSOLIDADO

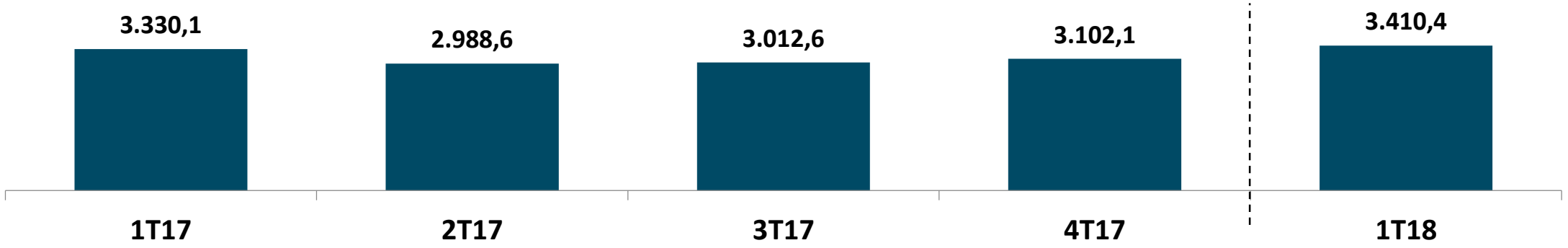
DEPRECIAÇÃO MÉDIA ANUALIZADA POR CARRO POR ANO

(R$)

Aluguel de Carros



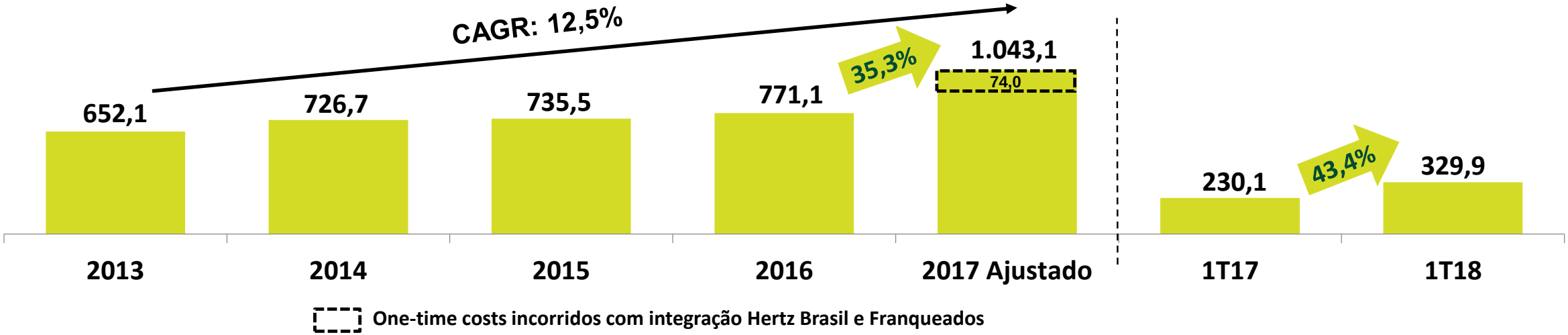
Gestão de Frotas



AUMENTO DO PREÇO DOS CARROS E EFICIÊNCIA NA VENDA CONTRIBUIRAM PARA REDUÇÃO DA DEPRECIAÇÃO NO RAC

EBIT CONSOLIDADO

(R$ milhões)



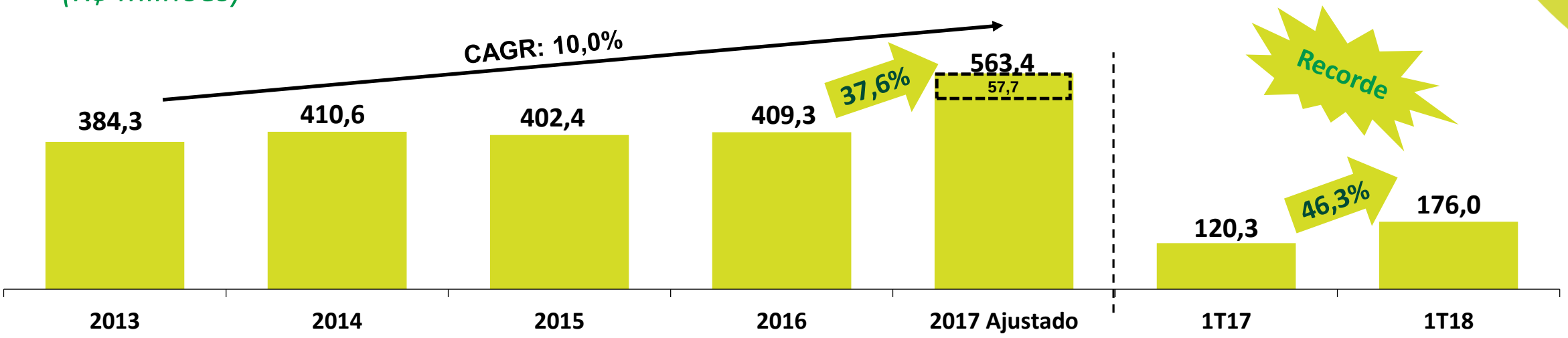
Divisões	2013	2014	2015	2016	2017	1T17	1T18
Aluguel de Carros	32,8%	36,2%	34,3%	30,2%	35,5%*	34,8%	38,8%
Gestão de frotas	45,1%	44,3%	48,9%	51,2%	51,4%*	50,9%	48,0%
Consolidado	37,1%	38,8%	39,1%	36,8%	40,0%*	39,6%	41,1%

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

MENOR DEPRECIAÇÃO MÉDIA POR CARRO NO RAC CONTRIBUIU PARA O GANHO DE 4 P.P. NA MARGEM EBIT

LUCRO LÍQUIDO CONSOLIDADO

(R$ milhões)



One-time costs incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados após impostos.

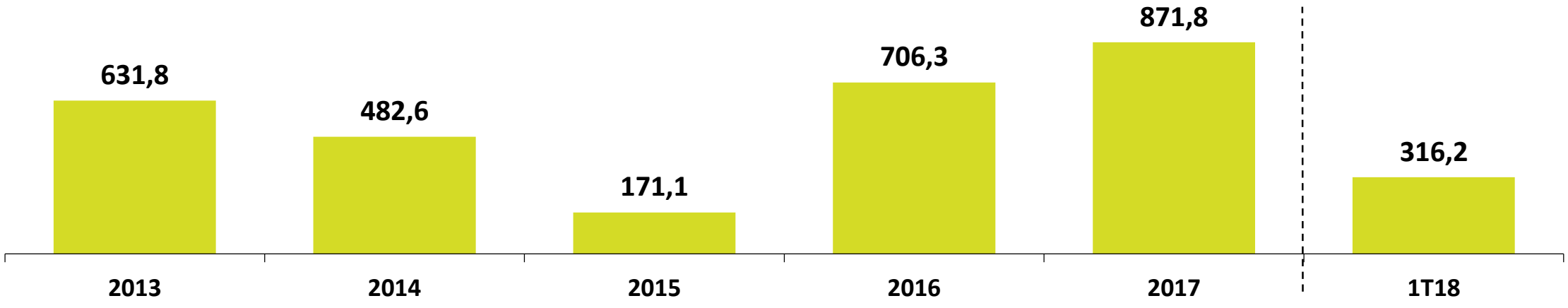
Reconciliação EBITDA x lucro líquido	2013	2014	2015	2016	2017*	Var. R$	Var. %	1T17	1T18	Var. R$	Var. %
EBITDA Consolidado	916,5	969,8	934,8	1.015,6	1.314,2	298,6	29,4%	297,0	397,4	100,4	33,8%
Depreciação de carros	(229,0)	(207,4)	(163,6)	(206,3)	(232,0)	(25,7)	12,5%	(57,9)	(56,9)	1,0	-1,7%
Depreciação e amortização de outros imobilizados	(35,4)	(35,7)	(35,7)	(38,2)	(39,1)	(0,9)	2,4%	(9,0)	(10,6)	(1,6)	17,8%
EBIT	652,1	726,7	735,5	771,1	1.043,1	272,0	35,3%	230,1	329,9	99,8	43,4%
Despesas financeiras, líquidas	(110,6)	(151,1)	(202,7)	(243,5)	(315,0)	(71,5)	29,4%	(74,8)	(88,9)	(14,1)	18,9%
Imposto de renda e contribuição social	(157,2)	(165,0)	(130,4)	(118,3)	(164,7)	(46,4)	39,2%	(35,0)	(65,0)	(30,0)	85,7%
Lucro líquido do período	384,3	410,6	402,4	409,3	563,4	154,1	37,6%	120,3	176,0	55,7	46,3%

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

NOVO RECORDE NO LUCRO LÍQUIDO NO 1T18: CRESCIMENTO DE 46,3%

FLUXO DE CAIXA LIVRE

(R$ milhões)



R$316,2 MILHÕES DE CAIXA LIVRE OPERACIONAL ANTES DO CRESCIMENTO

FLUXO DE CAIXA LIVRE

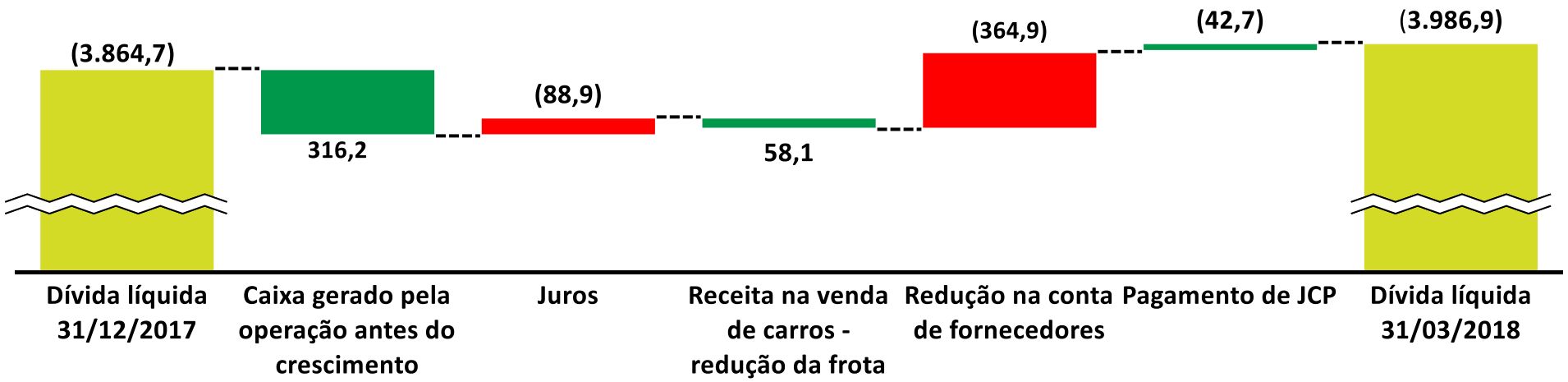
	Caixa livre gerado- R$ milhões	2013	2014	2015	2016	2017	1T18
Operações	EBITDA	916,5	969,8	934,8	1.015,6	1.314,2*	397,4
	Receita na venda dos carros líquida de impostos	(1.747,3)	(2.018,2)	(2.044,9)	(2.342,5)	(3.451,2)	(1.020,5)
	Custo depreciado dos carros baixados	1.543,8	1.777,0	1.769,1	2.102,5	3.106,6	928,1
	(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(108,5)	(113,1)	(110,7)	(93,3)	(108,3)	(33,3)
	Variação do capital de giro	2,9	(27,1)	(30,0)	113,2	21,2	(49,0)
	Caixa livre gerado pelas atividades de aluguel	607,4	588,4	518,3	795,5	882,5	222,7
Capex - renovação	Receita na venda dos carros líquida de impostos – renovação da frota	1.747,3	2.018,2	2.036,3	2.342,5	3.451,2	962,4
	Investimento em carros para renovação da frota	(1.819,7)	(2.197,7)	(2.278,4)	(2.563,6)	(3.660,9)	(933,8)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros – renovação da frota	144,3	120,0	(75,4)	174,1	247,8	71,0
	Investimento líquido para renovação da frota	71,9	(59,5)	(317,5)	(47,0)	38,1	99,6
	Renovação da frota – quantidade	62.641	70.621	64.032	68.449	90.554	23.847
Investimentos, outros imobilizados e intangíveis		(47,5)	(46,3)	(29,7)	(42,2)	(48,8)	(6,1)
Caixa livre operacional antes do crescimento		631,8	482,6	171,1	706,3	871,8	316,2
Capex - Crescimento	Investimento em carros	(209,4)	(286,8)	-	(726,0)	(1.807,0)	-
	Receita na venda dos carros líquida de impostos – redução da frota	-	-	8,6	-	-	58,1
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros – crescimento	(54,6)	214,4	(45,8)	16,6	167,7	(364,9)
	Aquisição frota Hertz	-	-	-	-	(286,5)	-
	Capex para crescimento da frota	(264,0)	(72,4)	(37,2)	(709,4)	(1.925,8)	(306,8)
	Aumento (redução) da frota – quantidade	7.103	9.183	(273)	19.384	52.860	(1.441)
Caixa livre depois crescimento, antes dos juros e da nova sede		367,8	410,2	133,9	(3,1)	(1.054,0)	9,4
Capex - não recorrente	Aquisição Hertz (exceto frota)	-	-	-	-	(46,7)	-
	Efeito dos one-time costs incorridos	-	-	-	-	(74,0)	-
	Construção da nova sede e mobiliário	(6,5)	(148,3)	(30,7)	(84,4)	(126,2)	-
Caixa livre gerado antes dos juros		361,3	261,9	103,2	(87,5)	(1.300,9)	9,4

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

Na apuração do free cash flow, as aplicações financeiras de curto prazo foram consideradas como equivalentes de caixa uma vez que possuem liquidez imediata.

MOVIMENTAÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

(R$ milhões)

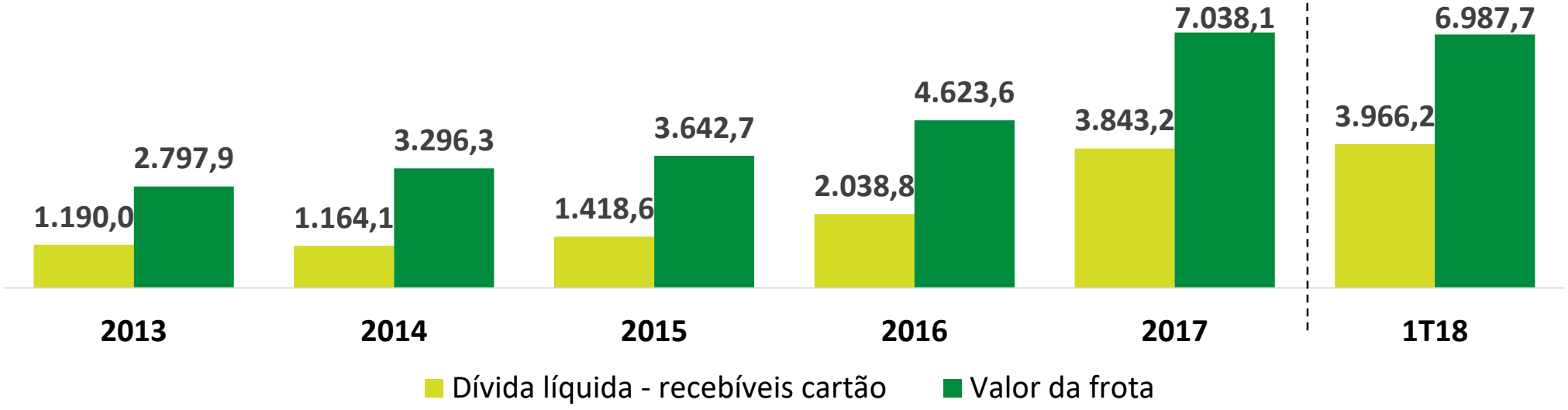


AUMENTO DE R$122 MILHÕES NA DÍVIDA LÍQUIDA PRINCIPALMENTE EM RAZÃO DA REDUÇÃO DA CONTA DE FORNECEDORES

RATIOS DE DÍVIDA

(R$ milhões)

Dívida líquida descontada de recebíveis de cartões de crédito vs. valor da frota

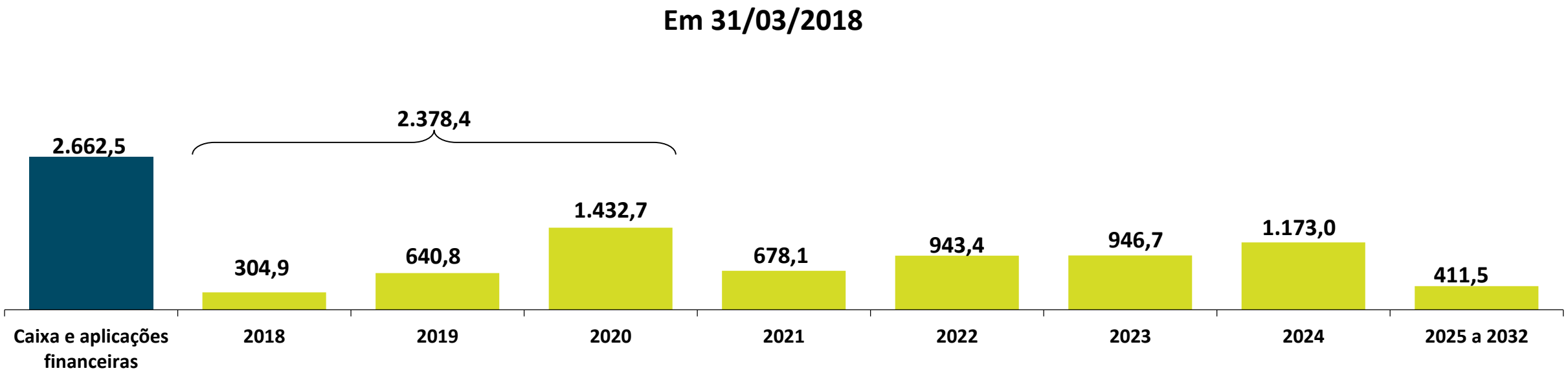


SALDOS EM FINAL DE PERÍODO	2013	2014	2015	2016	2017	1T18
(Dívida líquida – recebíveis cartão)/ Valor da frota	43%	35%	39%	44%	55%	57%
(Dívida líquida – recebíveis cartão)/ EBITDA anualizado	1,3x	1,2x	1,5x	2,0x	2,9x	2,5x
(Dívida líquida – recebíveis cartão)/ Patrimônio líquido	0,9x	0,7x	0,7x	0,9x	1,5x	1,5x
EBITDA / Despesas financeiras líquidas	8,3x	6,4x	4,6x	4,2x	4,2x	4,5x

CONFORTÁVEL ESTRUTURA DE CAPITAL

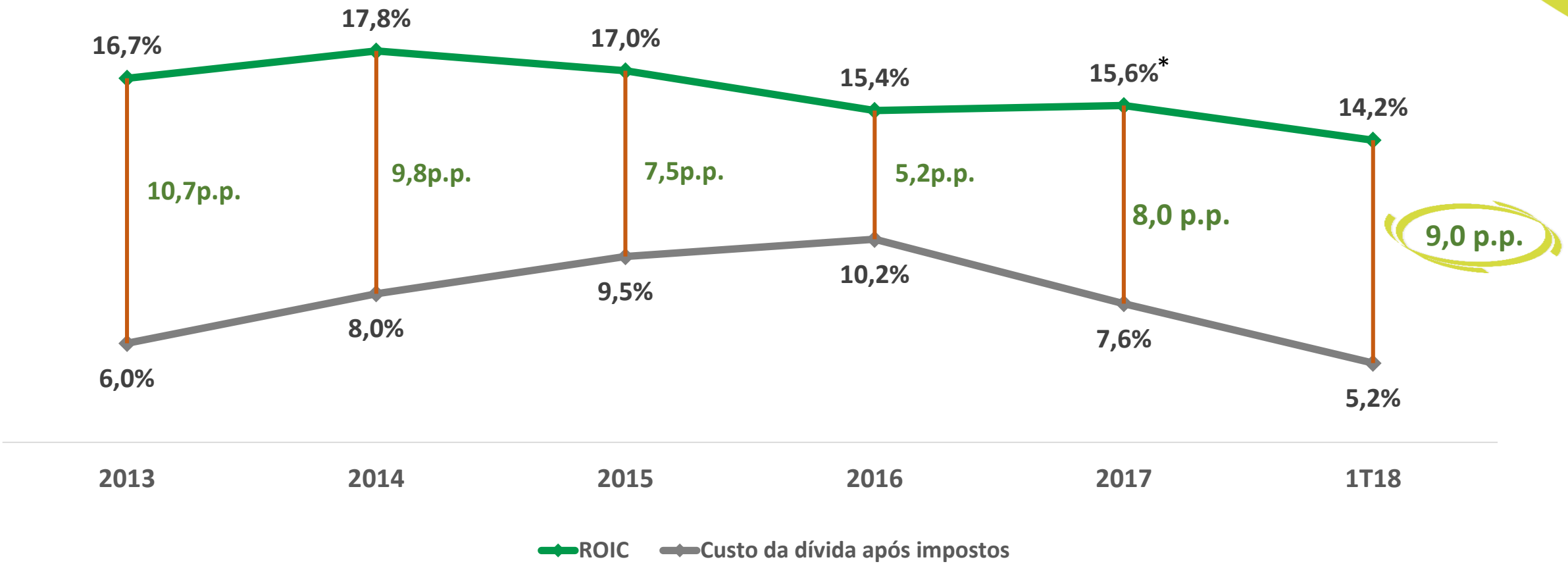
PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

(R$ milhões)



CONFORTÁVEL PERFIL DE DÍVIDA E CAIXA PARA SUPORTAR O CRESCIMENTO

ROIC VERSUS CUSTO DA DÍVIDA APÓS IMPOSTOS



*** Ajustados pelos *one-time costs* incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados**

ROIC calculado considerando alíquota efetiva de IR/CS para cada ano

AUMENTO DO SPREAD RESULTA EM MAIOR GERAÇÃO DE VALOR PARA OS ACIONISTAS

Obrigado!

Aviso - Informações e projeções

O material que se segue é uma apresentação de informações gerais de antecedentes da LOCALIZA na data da apresentação. Trata-se de informação resumida sem intenções de serem completas, que não devem ser consideradas por investidores potenciais como recomendação.

Esta apresentação contém declarações que não são garantias do desempenho futuro. Advertimos os investidores de que as referidas declarações e informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores relativos às operações e aos ambientes de negócios da LOCALIZA e suas controladas, em virtude dos quais os resultados reais das empresas podem diferir de maneira relevante de resultados futuros expressos ou implícitos nas declarações e informações prospectivas.

Embora a LOCALIZA acredite que as expectativas e premissas contidas nas declarações e informações prospectivas sejam razoáveis e baseadas em dados atualmente disponíveis à sua administração, a LOCALIZA não pode garantir resultados ou acontecimentos futuros. A LOCALIZA isenta-se expressamente do dever de atualizar qualquer uma das declarações.

Esta apresentação não constitui oferta, convite ou solicitação de oferta de subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários. Nem esta apresentação nem qualquer coisa aqui contida constituem a base de um contrato ou compromisso de qualquer espécie.

www.localiza.com/ri
Email: ri@localiza.com
Telefone: 55 31 3247-7024