

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

4T21



Gente,
Saúde e
Bem-estar.

RaiaDrogasil S.A.



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. **Além disso, quaisquer informação referente a data posterior ao período fiscal objeto desta apresentação é gerencial, prévio e não-auditado por instituição independente.** 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.

Destaques consolidados*

- › **FARMÁCIAS**:** 2.490 unidades em operação (240 aberturas e 49 encerramentos)
- › **MARKET SHARE:** Aumento de 0,3 p.p. para 14,2% de participação nacional
- › **RECEITA BRUTA:** R\$ 25,6 bilhões, incremento de 20,9% e crescimento de 12,4% em lojas maduras
- › **DIGITAL:** R\$ 2,1 bilhões, crescimento de 78,7%, com penetração de 9,2% no final do ano
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO***:** 10,2%, com 0,7 p.p. de expansão de margem e crescimento de 29%
- › **EBITDA AJUSTADO:** R\$ 1.807,2 milhões, com margem de 7,1% e um crescimento de 26%
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:** R\$ 788,2 milhões, com margem de 3,1% e um crescimento de 31%
- › **FLUXO DE CAIXA:** Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 26,3 milhões, R\$ 573,4 milhões de consumo total
- › **MARKETPLACE:** Lançamento nos apps Raia e Drogasil, com 80 mil SKUs de mais de 300 sellers
- › **PLATAFORMA DE SAÚDE:** Lançamento da Vitat, com 150+ programas gratuitos focados em bem-estar

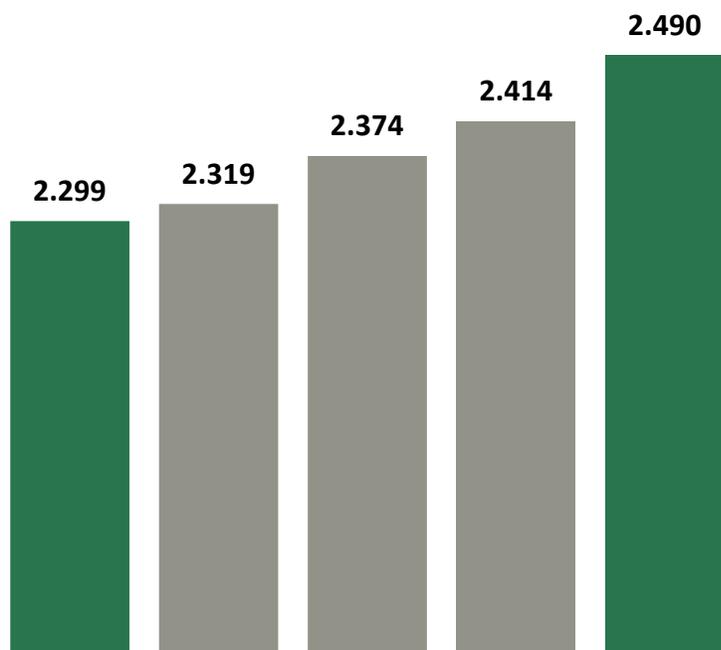
* Consideram a norma IAS 17 / CPC 06

** Não inclui as 4 unidades da 4Bio

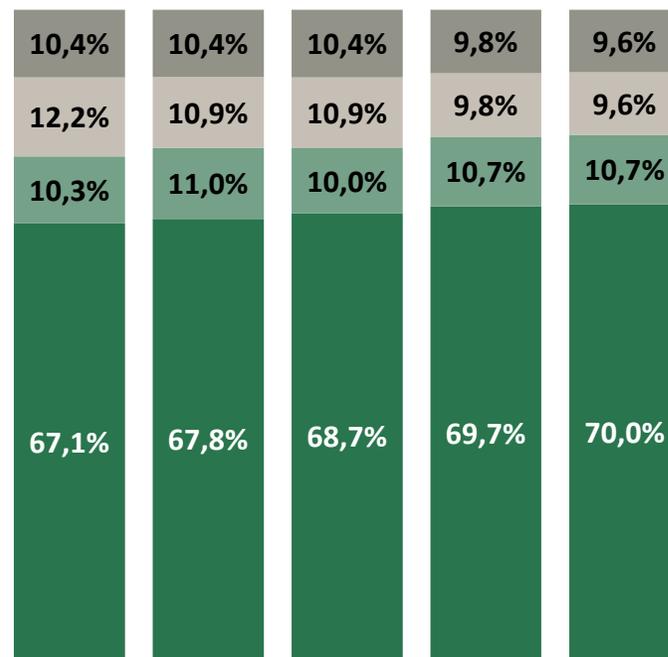
*** Margem antes das despesas gerais & administrativas (lucro bruto - despesas com vendas)

Inauguramos 240 farmácias e encerramos 49 em 2021 (média de 30 por ano nos últimos 2 anos). Reiteramos o *guidance* de 260 aberturas para 2022.

Número de farmácias



Distribuição etária do portfólio de farmácias



Guidance 2022:
260 novas farmácias

mantendo a atual diversificação geográfica e a segmentação de clientes

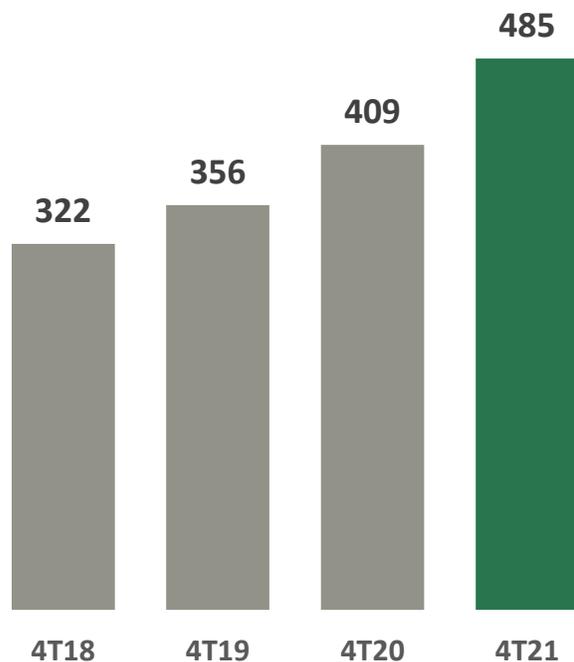
	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Abertas	+82	+40	+62	+52	+86
Fechadas	-3	-20	-7	-12	-10
Líquido	+79	+20	+55	+40	+76

■ Madura ■ Ano 3 ■ Ano 2 ■ Ano 1

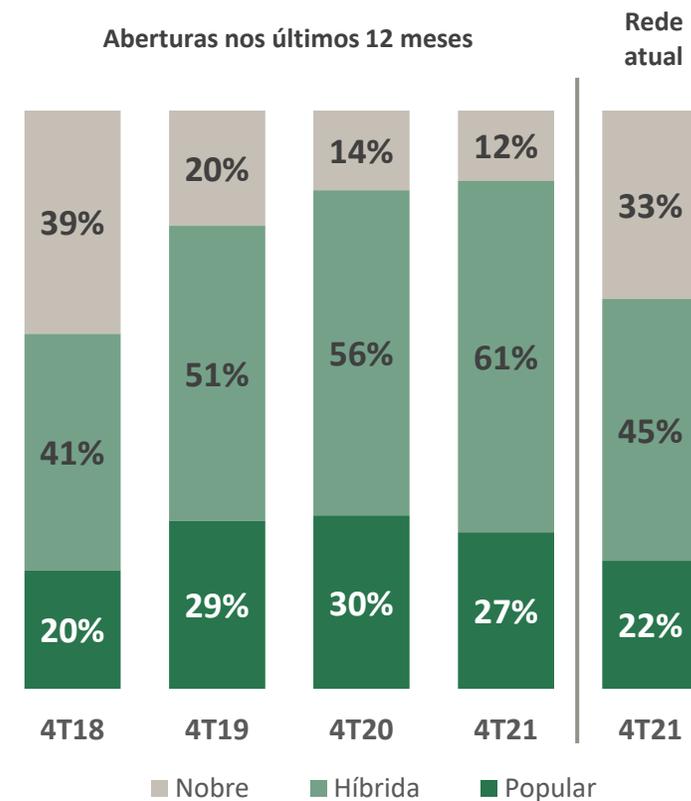


Expandimos nossa presença para 485 cidades no 4T21, com 88% das aberturas com modelo Popular ou Híbrido para atender a classe média expandida.

Número de municípios com farmácia



Composição de rede por perfil*

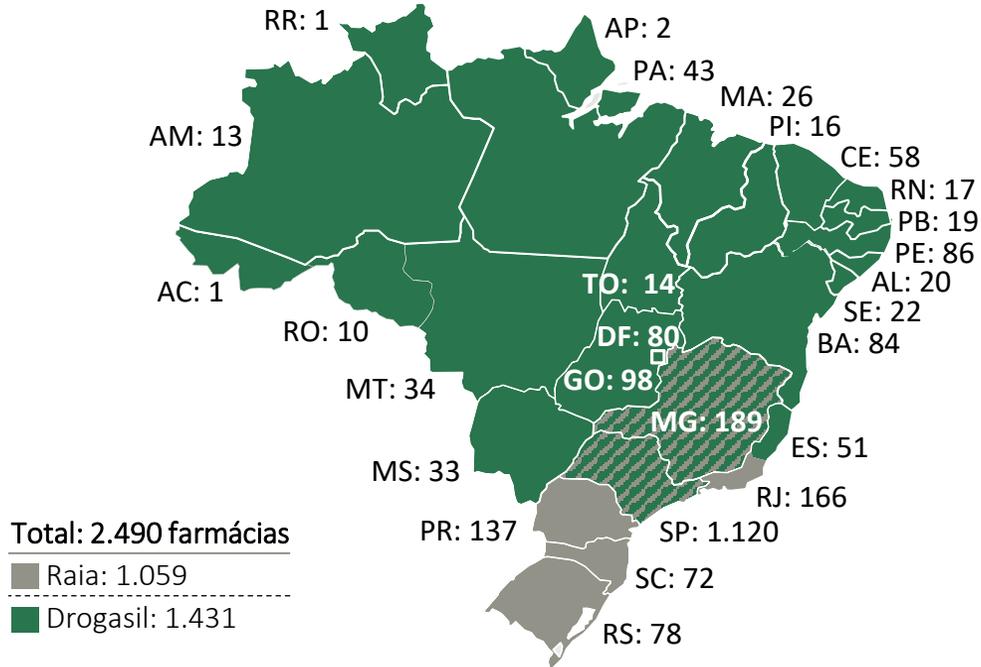


* Aberturas desconsideram a aquisição da Onofre.

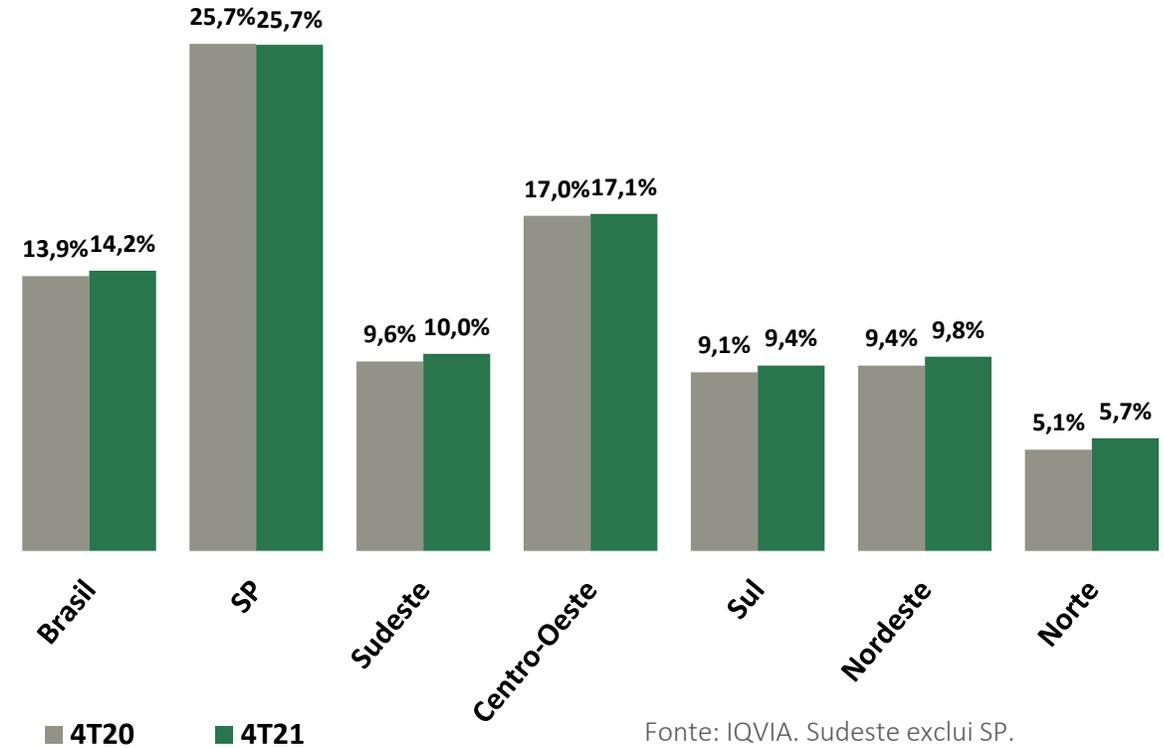


Ingressamos no AC, AP e RR, expandindo nossa presença para todo o país. Nosso *market share* foi de 14,2%, com um ganho de 0,3 pontos percentuais.

Presença geográfica de farmácias



Participação de mercado (farmácias)



Fonte: IQVIA. Sudeste exclui SP.

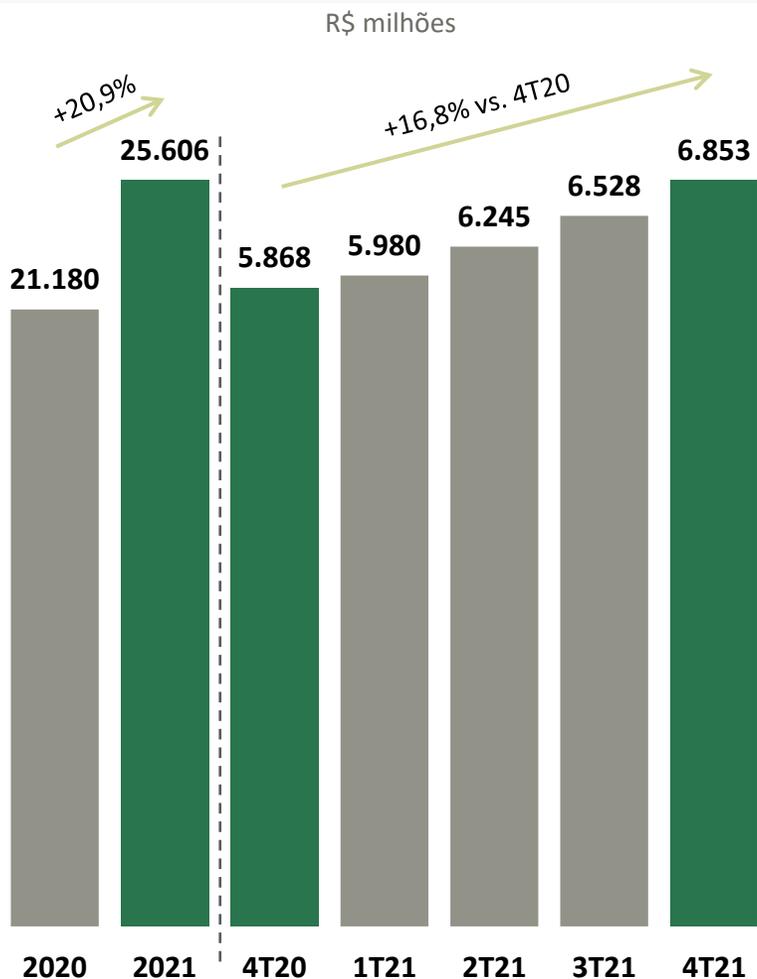
Aberturas orgânicas LTM*	4T17	4T18	4T19	4T20	4T21
São Paulo	82	73	76	66	49
Total	210	240	240	240	240
% São Paulo	39%	30%	32%	28%	20%

* Não considera as 42 farmácias adquiridas da Onofre

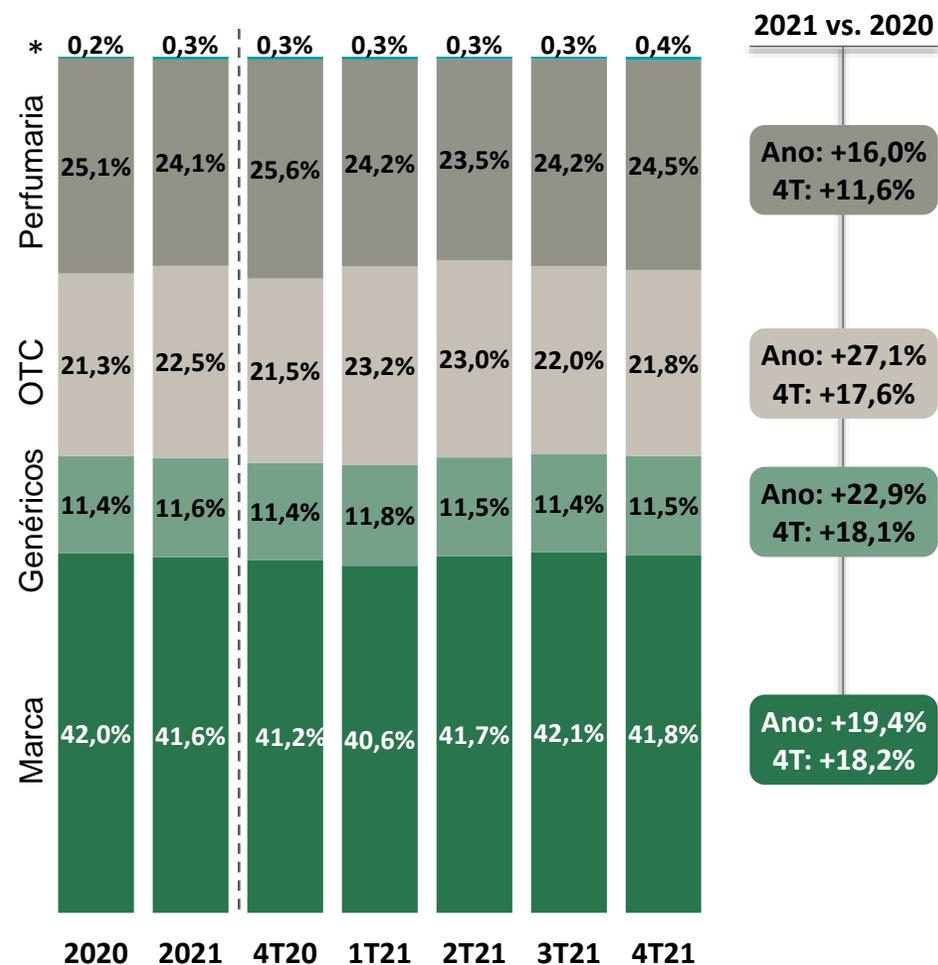


A receita bruta consolidada cresceu 20,9% vs. 2020, puxada por OTC e Genéricos.

Receita bruta consolidada



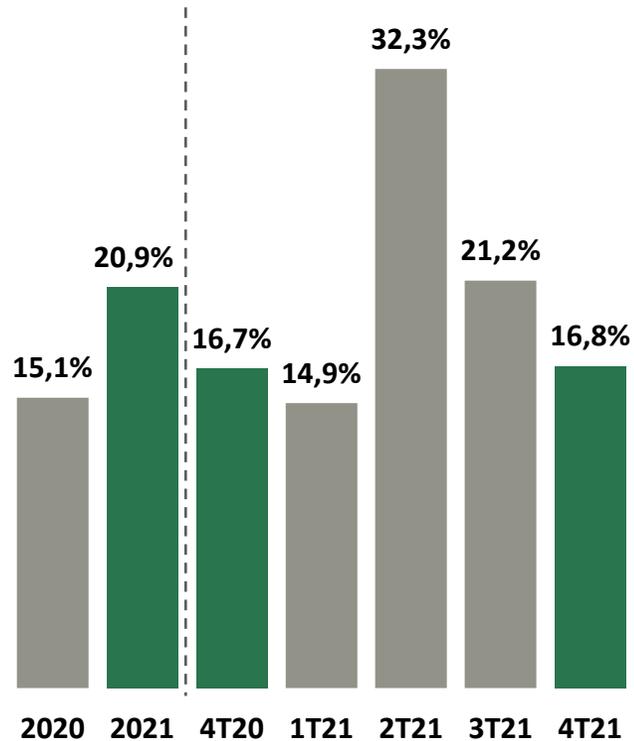
Mix de vendas do varejo



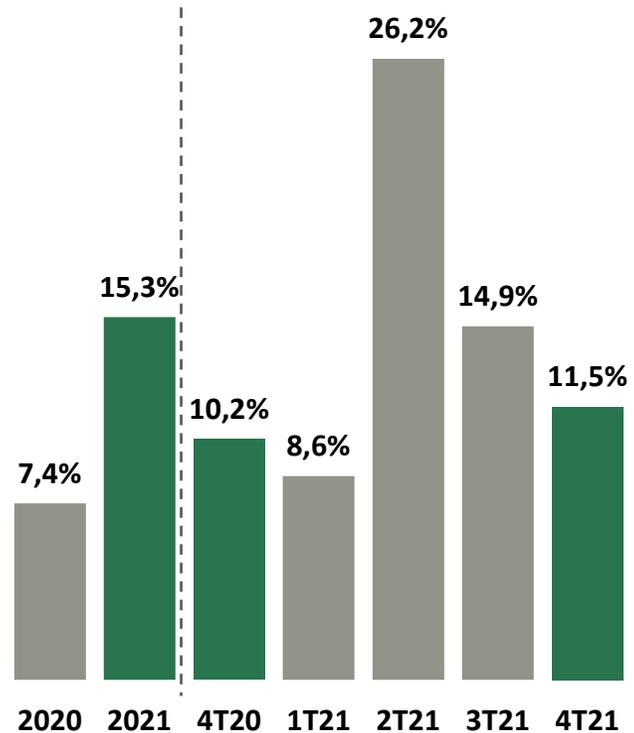
* Serviços

Lojas maduras cresceram na média 12,4% em 2021, 2,3 p.p. acima da inflação de 10,1% medida pelo IPCA.

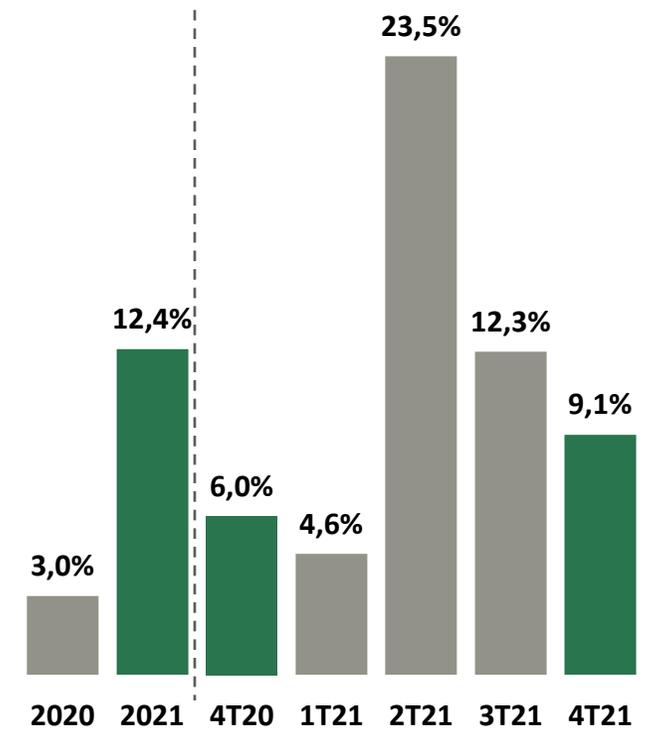
Crescimento da venda consolidada



Cresc. das mesmas lojas - Varejo



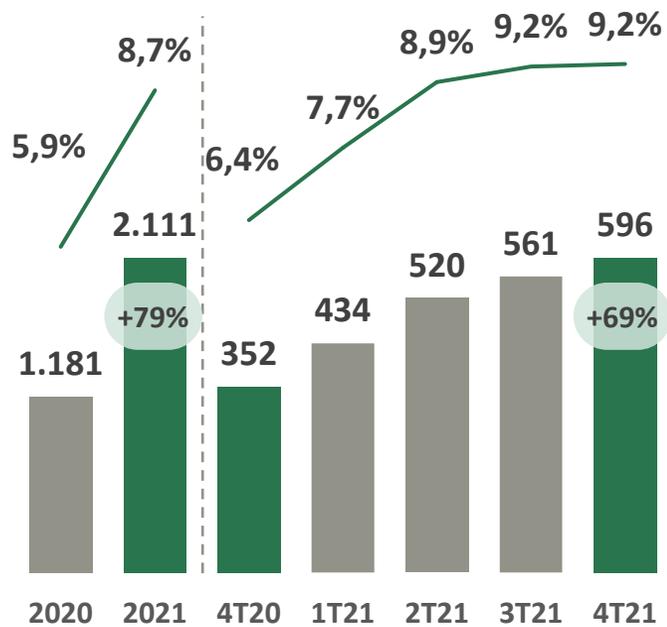
Cresc. das lojas maduras - Varejo



Canais digitais atingiram vendas de R\$ 2,1 bilhões em 2021 e penetração de 9,2% no 4T21, com 15,9 MM de downloads com uma ampla liderança em MAU.

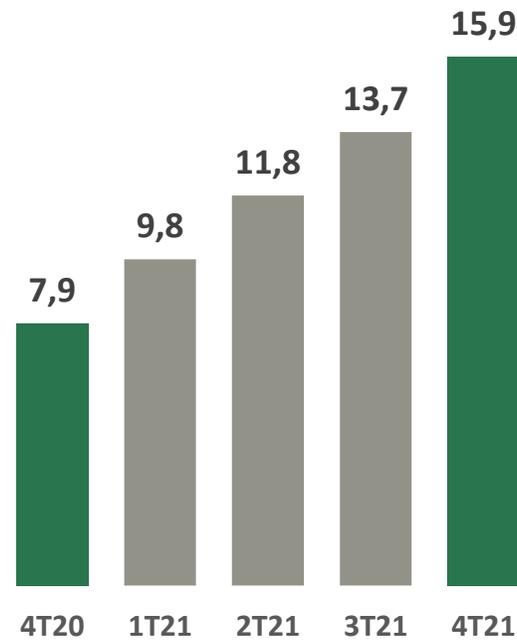
Vendas e penetração de canais digitais

R\$ milhões, % das receitas do varejo



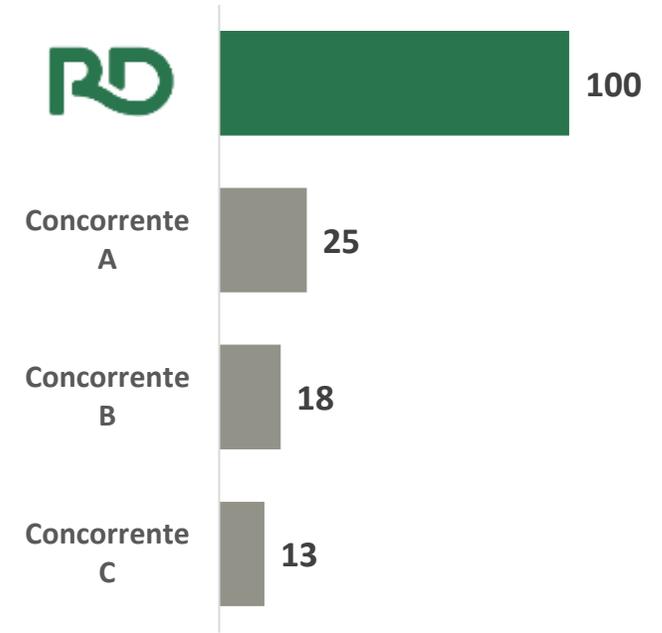
Downloads acumulados de apps

Milhões



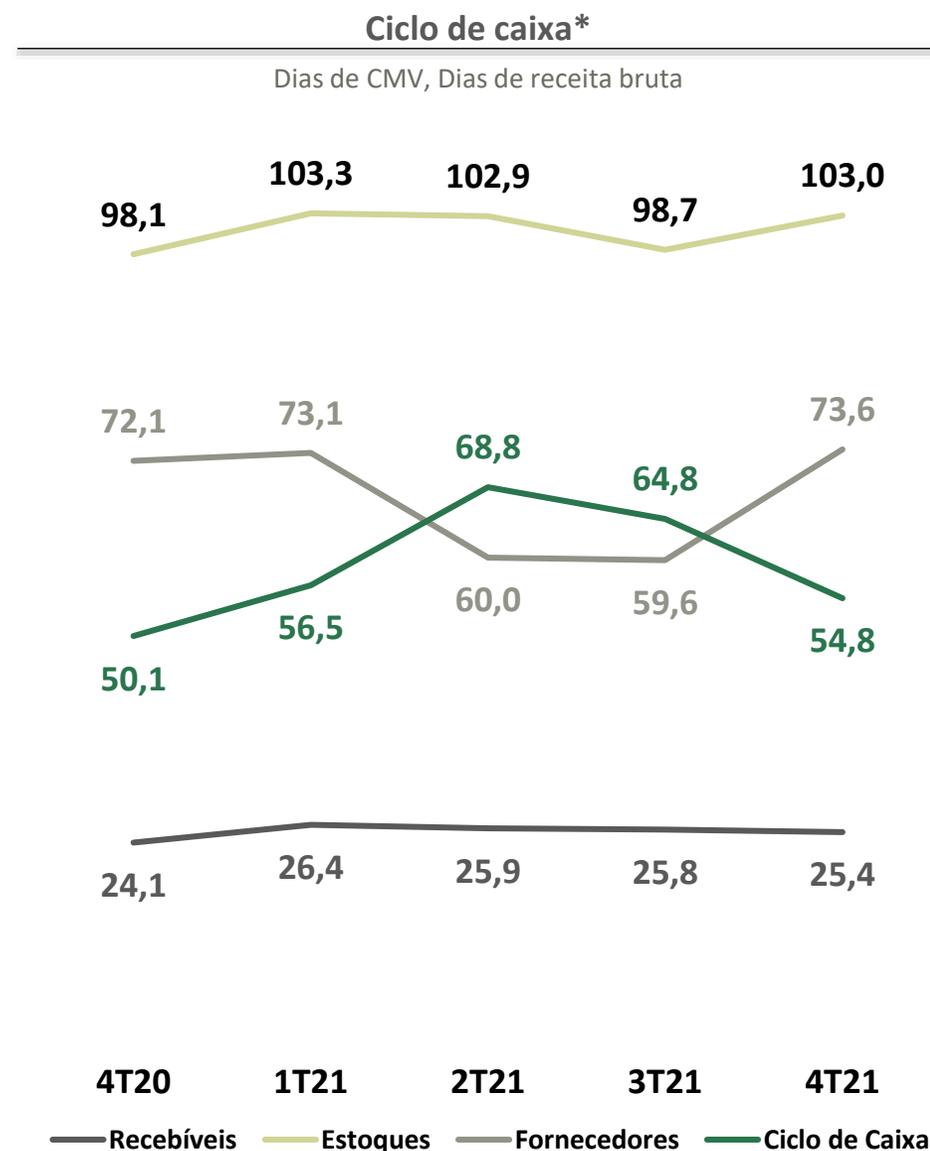
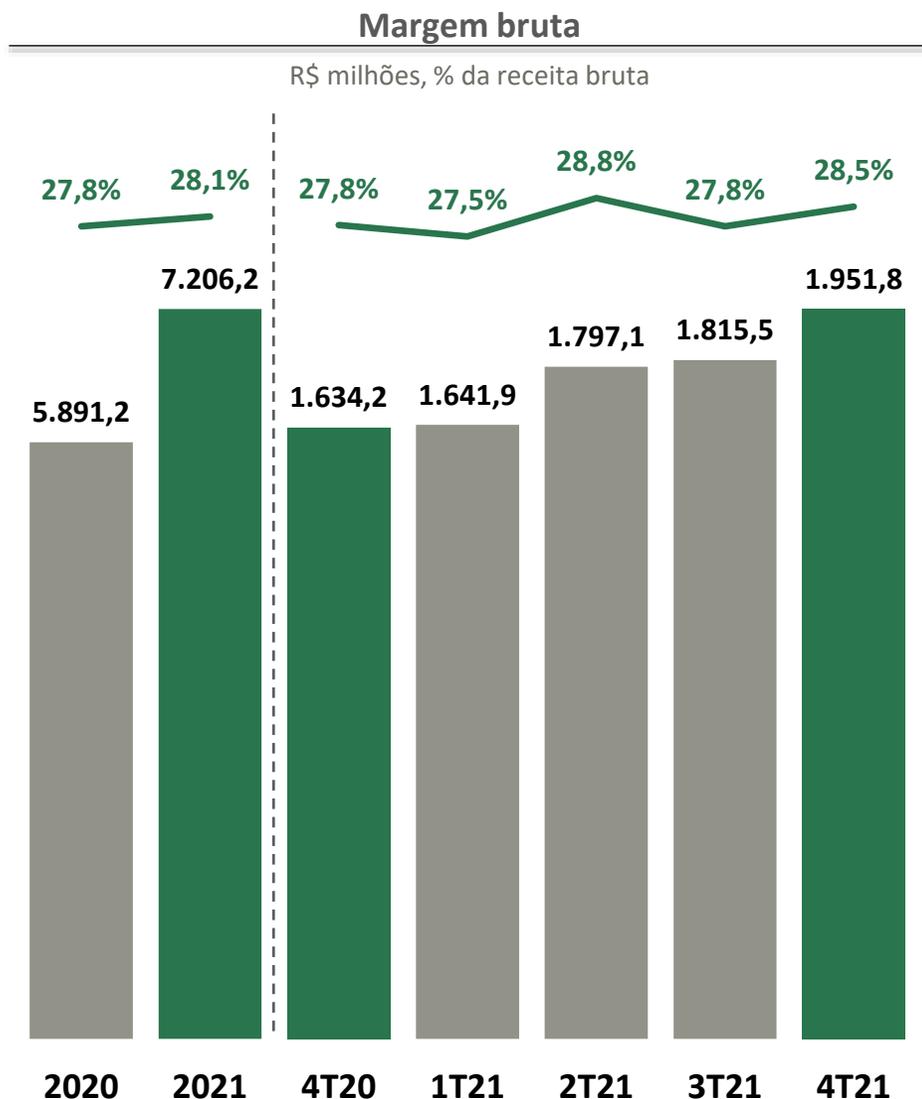
MAU - Usuários únicos ativos nos apps

RD = base 100, mês de dez/21



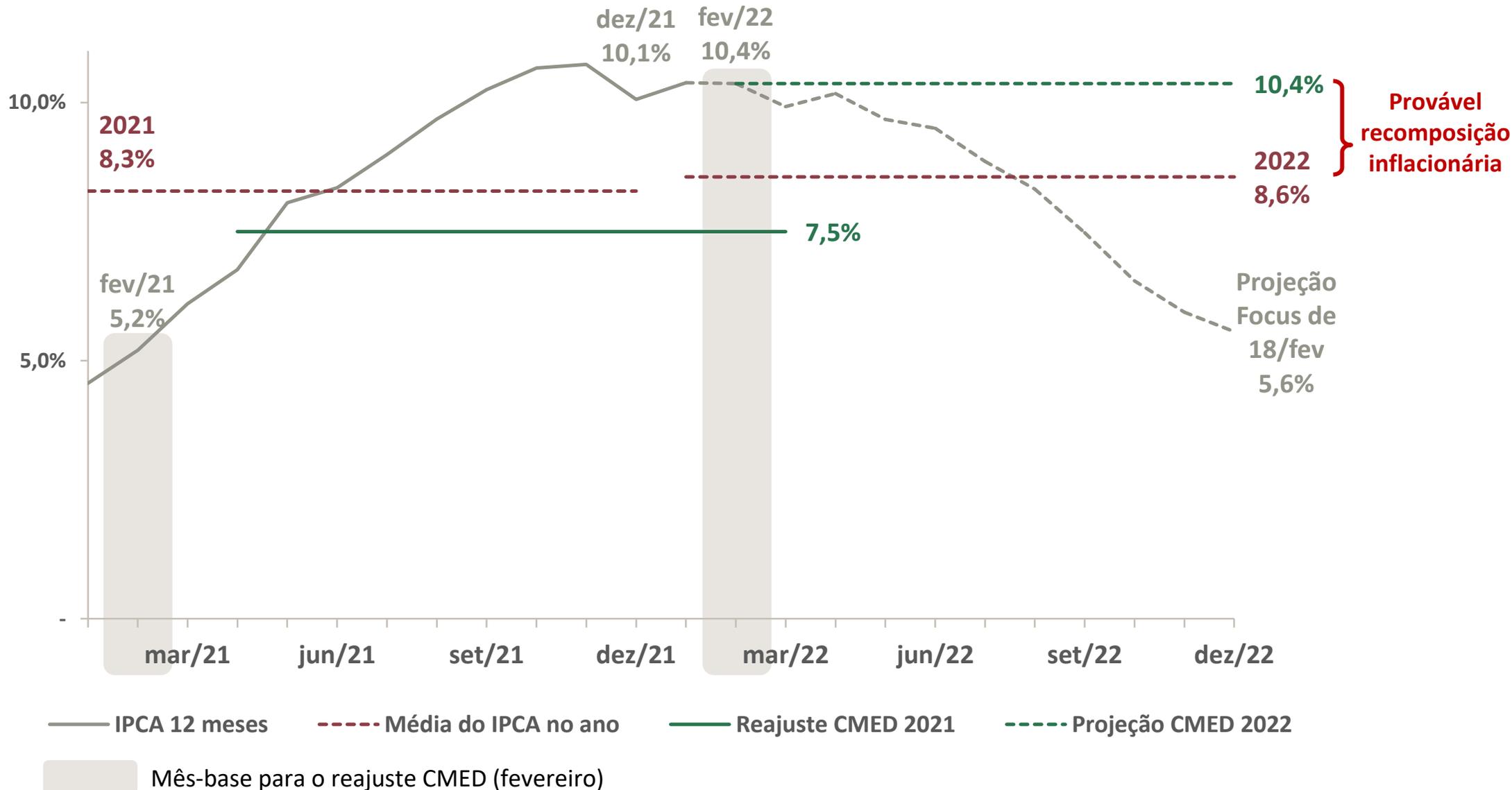
Fonte: Similar Web

A margem bruta de 2021 foi de 28,1%, ganho de 0,3 p.p. sobre o ano anterior. Registramos melhora sequencial no ciclo de caixa de 10 dias.



* Ajustado para recebíveis descontados.

Pequena pressão inflacionária em 2021, mas muito relevante no 4T21. Esperamos uma recomposição no 2T22, com aumento CMED acima do IPCA médio projetado.



A margem de contribuição expandiu 0,7 p.p. no ano para 10,2%. Despesas com vendas se diluíram em 0,3 p.p., apesar das pressões inflacionárias no 4T21.

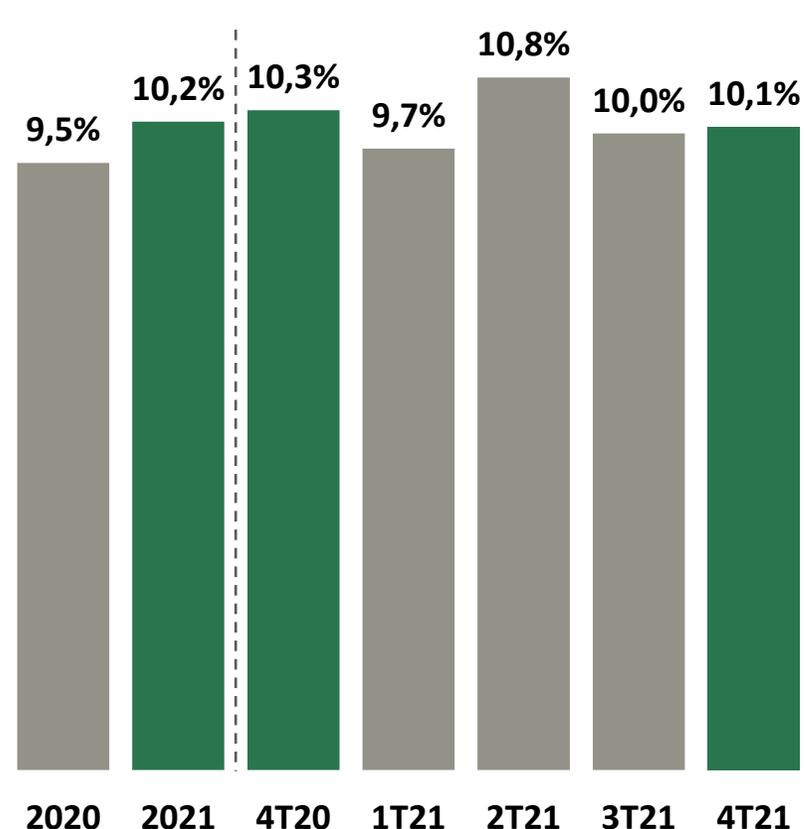
Despesas com vendas

% da receita bruta



Margem de contribuição

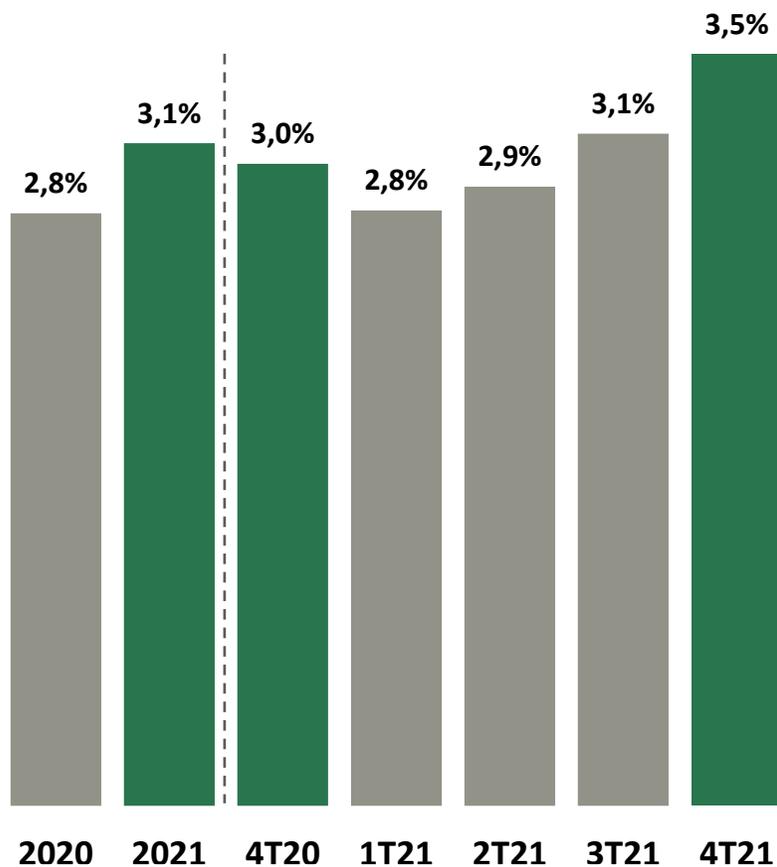
% da receita bruta



O EBITDA cresceu 26,5% com expansão de 0,4 p.p. de margem, apesar do aumento de 0,3 p.p. em G&A pela inflação e a digitalização da saúde.

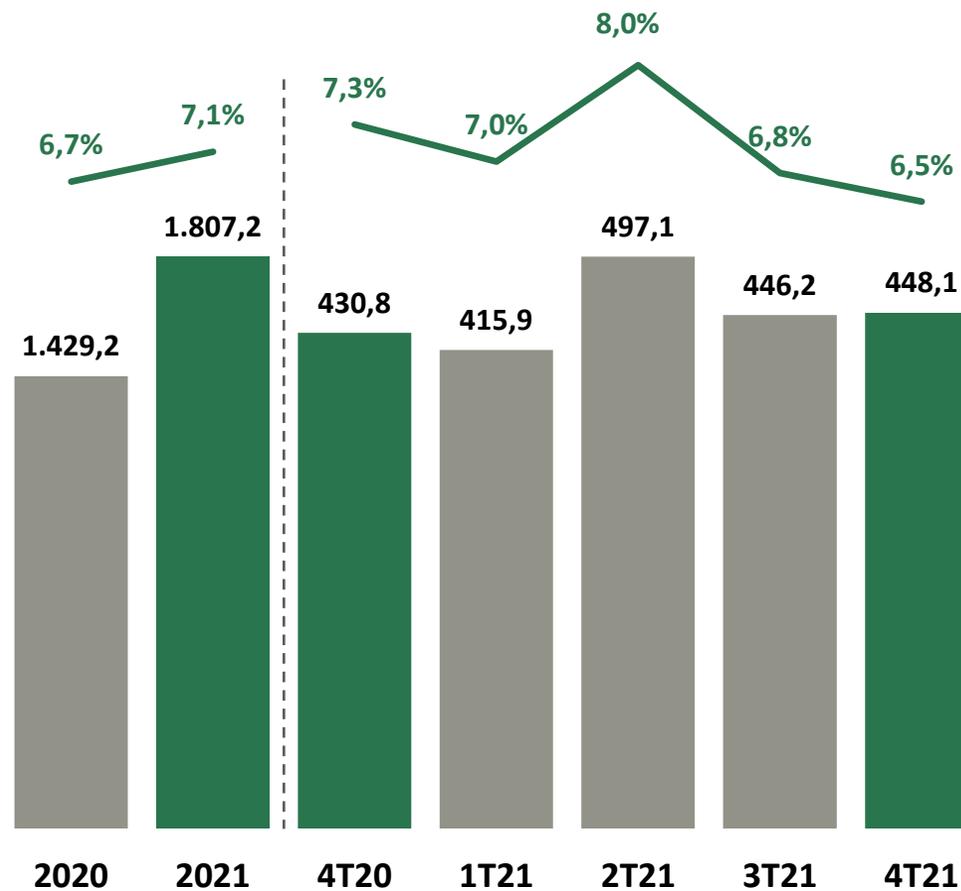
Despesas gerais & administrativas

% da receita bruta



EBITDA ajustado

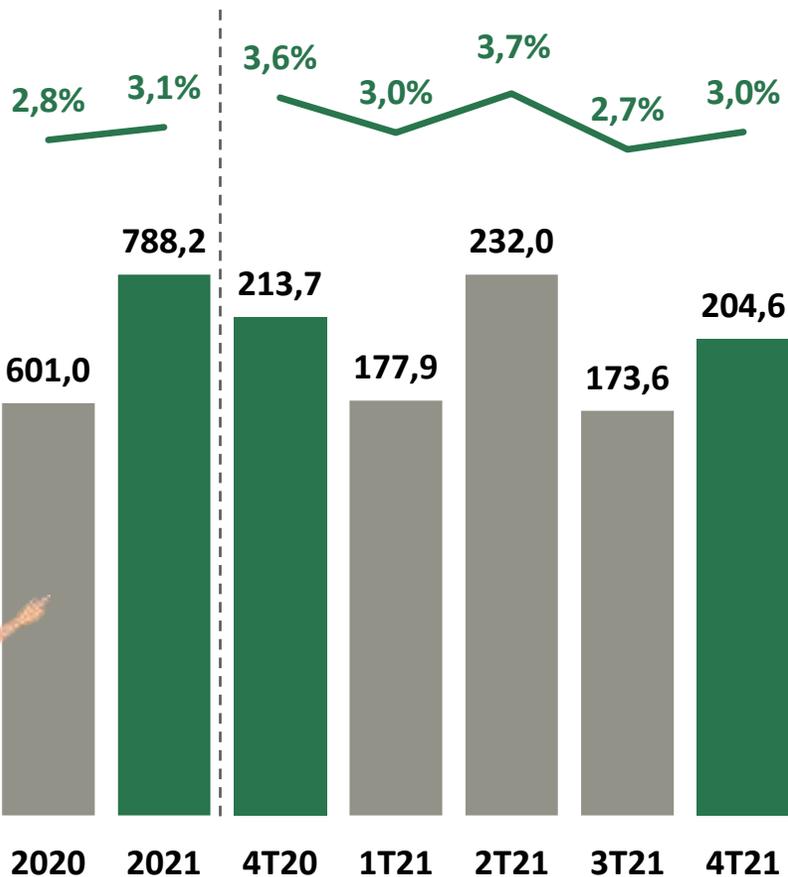
R\$ milhões, % da receita bruta



Lucro líquido ajustado de R\$ 788,2 MM em 2021, aumento de 31,1% e de 0,3 p.p. de margem. Registramos R\$ 40,9 MM em receitas não-recorrentes.

Lucro líquido ajustado

R\$ milhões, % da receita bruta



Reconciliação do EBITDA - R\$ milhões	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
Lucro líquido	188,8	266,4	172,8	187,2	815,2
Imposto de renda	75,8	104,0	74,4	(4,8)	249,4
Equivalência patrimonial	1,5	1,5	(0,2)	(1,7)	1,1
Resultado financeiro	18,8	26,9	39,9	69,8	155,4
EBIT	284,9	398,8	286,9	250,4	1.221,1
Depreciação e amortização	147,3	150,4	158,0	171,2	627,0
EBITDA	432,3	549,3	444,9	421,6	1.848,1
Baixa de ativos	(1,1)	6,1	(2,3)	20,3	23,0
Doações	3,3	0,3	3,9	8,4	15,9
Contingências trabalhistas	(3,4)	-	-	-	(3,4)
Créditos de INSS, PIS e COFINS de anos anteriores	(13,6)	(58,0)	-	(2,2)	(73,9)
Outros efeitos não recorrentes/não operacionais	(1,6)	(0,5)	(0,4)	0,1	(2,4)
Total de despesas não recorrentes/não operacionais	(16,4)	(52,2)	1,2	26,5	(40,9)
EBITDA ajustado	415,9	497,1	446,2	448,1	1.807,2

Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 26,3 MM, com R\$ 573,4 MM de consumo de caixa total devido ao JSCP. Alavancagem de 0,8x, um aumento de 0,2x.

Fluxo de caixa (R\$ milhões)	2021	2020	4T21	4T20
EBIT ajustado	1.180,3	865,3	276,9	283,3
Ajuste a valor presente (AVP)	(72,1)	(24,4)	(44,9)	(7,9)
Despesas não recorrentes	40,9	(32,9)	(26,5)	(23,0)
Imposto de renda (34%)	(390,7)	(274,7)	(69,9)	(85,8)
Depreciação	626,8	563,8	171,1	147,6
Outros ajustes	65,3	142,9	48,1	95,2
Recursos das operações	1.450,5	1.240,0	354,8	409,3
Ciclo de caixa*	(770,9)	(256,9)	279,1	378,5
Outros ativos (passivos)**	142,0	(25,1)	(77,4)	(171,2)
Fluxo de caixa operacional	821,6	958,0	556,5	616,7
Investimentos	(847,8)	(669,8)	(287,2)	(196,4)
Fluxo de caixa livre	(26,3)	288,2	269,2	420,3
Aquisições e investimentos em coligadas	(137,3)	(3,3)	(84,6)	(1,5)
JSCP e dividendos	(314,8)	(190,5)	(231,1)	(63,4)
IR pago sobre JSCP	(33,6)	(18,7)	(8,0)	(6,7)
Resultado financeiro***	(87,7)	(56,7)	(32,5)	(9,9)
Recompra de ações	(73,2)	-	-	-
IR (Benef. fiscal s/ result. fin., JSCP e div.)	99,5	84,9	48,8	19,4
Fluxo de caixa total	(573,4)	103,9	(38,2)	358,0

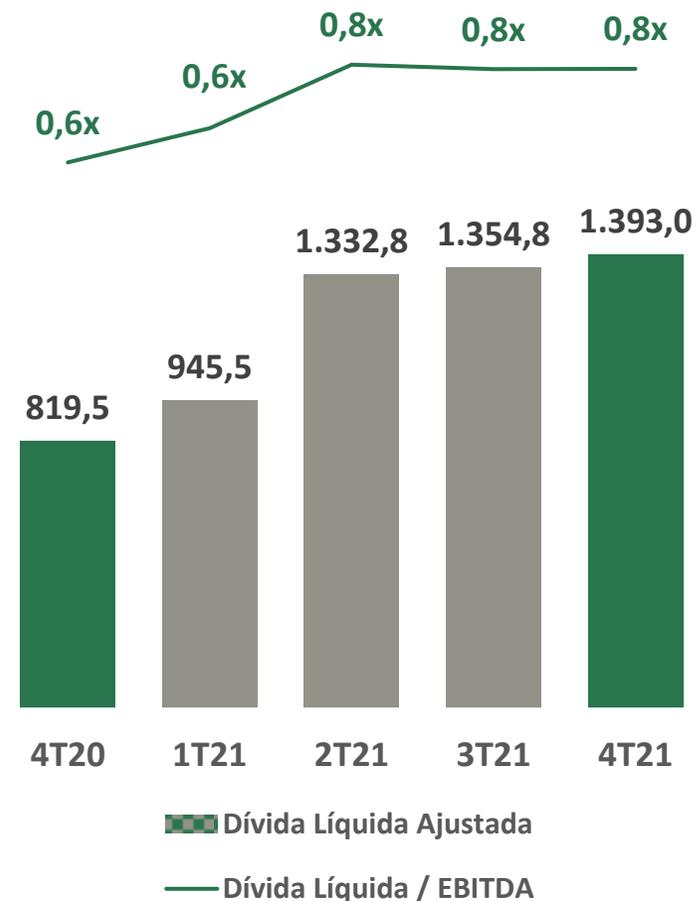
*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dívida líquida e alavancagem financeira

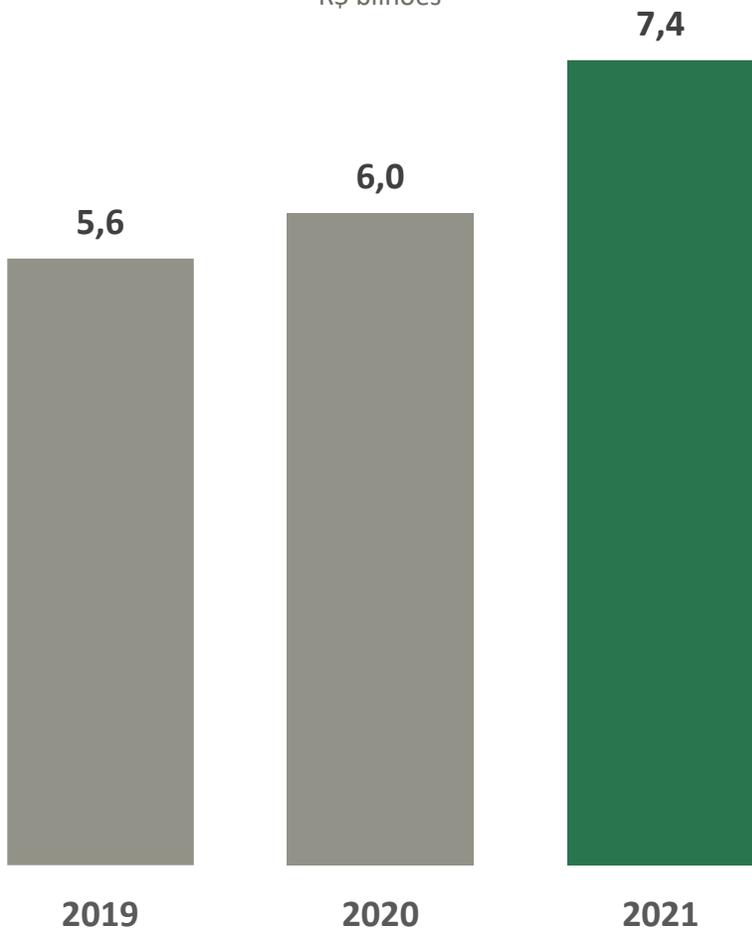
R\$ milhões, razão sobre EBITDA ajustado LTM



O valor total gerado para nossos *stakeholders* cresceu 23% e totalizou R\$ 7,4 bilhões no ano.

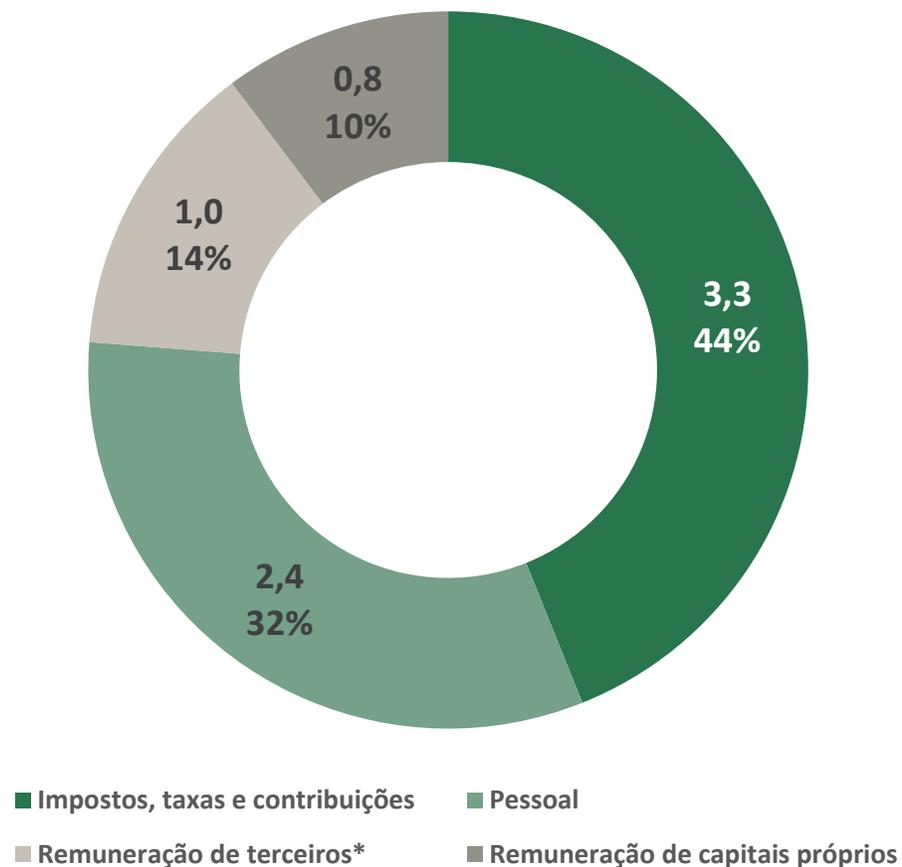
Valor Adicionado Total*

R\$ bilhões



Valor Adicionado por Stakeholder

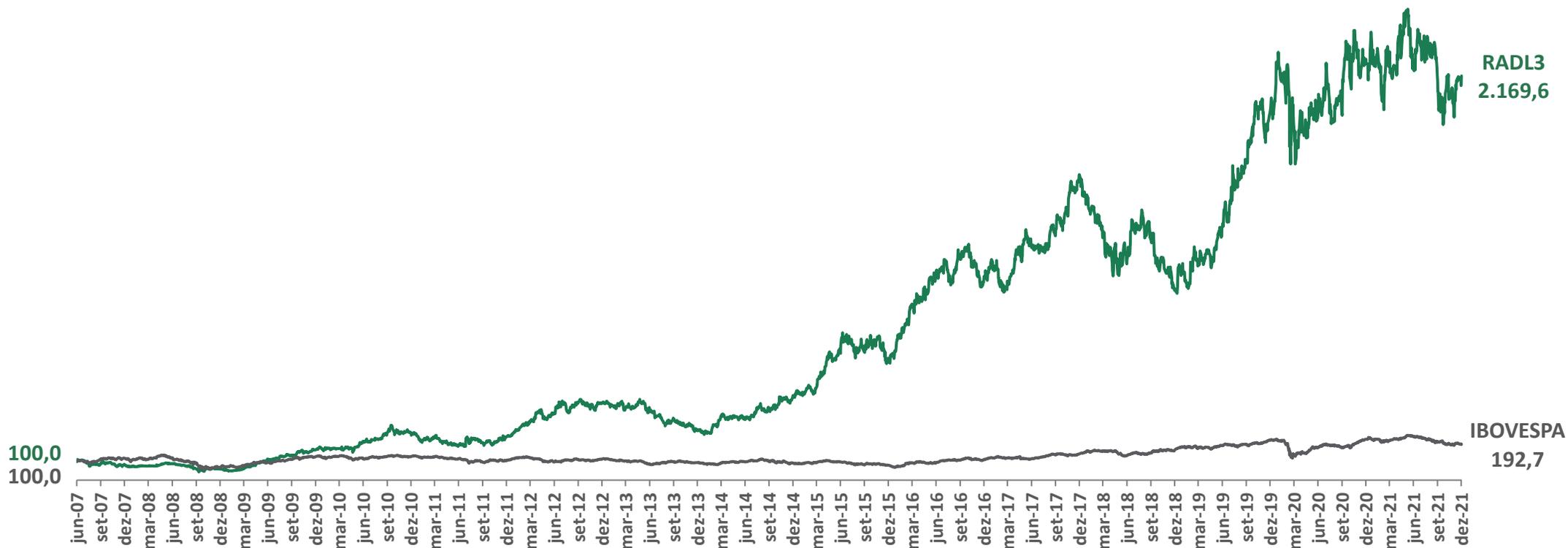
R\$ bilhões, % do total do ano



* Ajustado para despesas efetivas com aluguéis e exclui efeitos do AVP.

As ações RADL3 se valorizaram em 4,0% no 4T21, performando 43,8 p.p. melhor que o IBOVESPA.

Valorização da ação



Performance em 2021

RADL3: -3,0%

IBOVESPA: -12,1%

Alpha: +9,1%

Liquidez média diária RADL3: R\$ 146 MM

- › Retorno anual médio de 24,0% desde o IPO Drogasil.
- › Retorno anual médio de 21,6% desde o IPO Raia.
- › Retorno anual médio de 22,3% desde a fusão (31/dez/11)

RD completou 10 anos de história, com crescimento consistente e forte criação de valor.

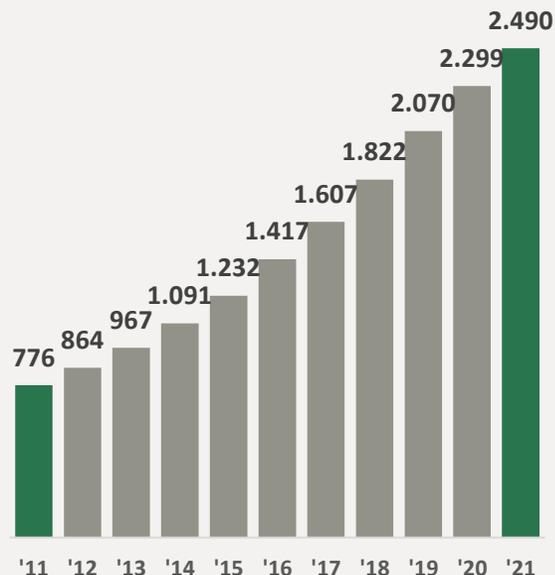
Fusão em 2011



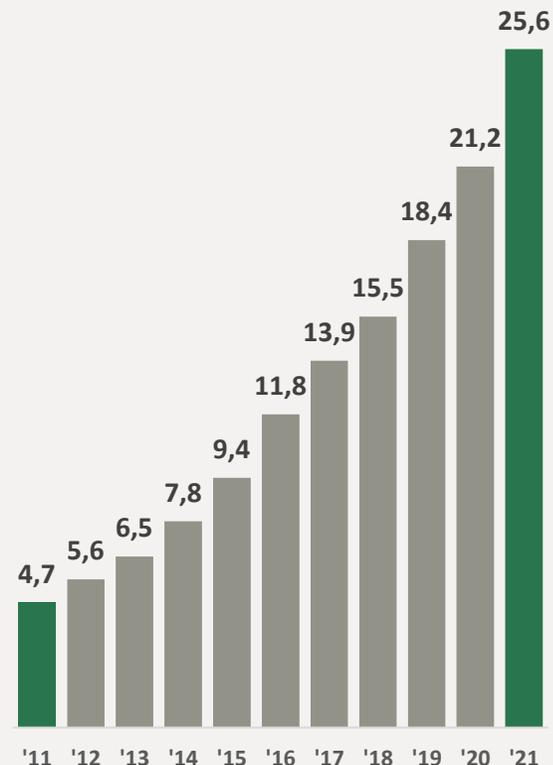
+



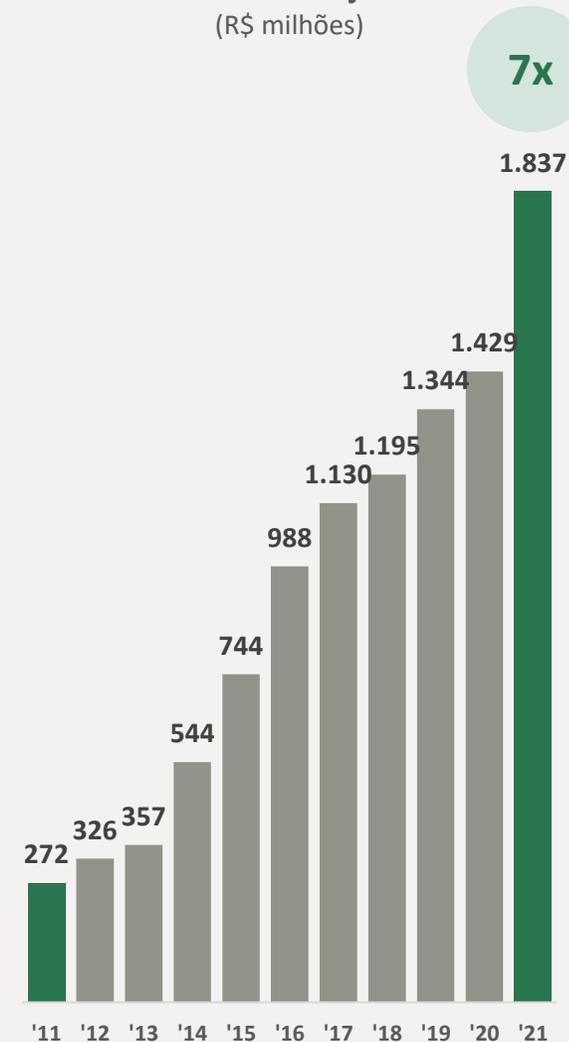
Farmácias



Receita bruta (R\$ bilhões)



EBITDA aj. (R\$ milhões)



RD: Estratégia 2030

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

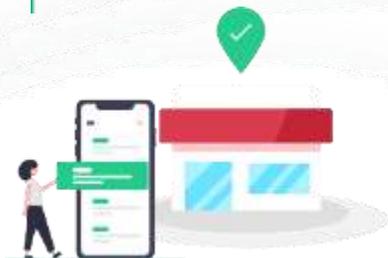
Pessoas + Saudáveis (Funcionários, Clientes, Comunidade)

Negócios + Saudáveis (Diversidade, Educação, Valor Compartilhado)

Planeta + Saudável (Emissões, Energia, Resíduos)



Varejo
Farmacêutico



I Nova Farmácia
(Omnichannel +
Health Hub)



II Marketplace de
Produtos de
Saúde



III Plataforma
de Saúde



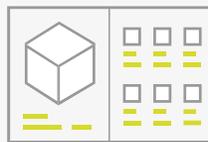
Saúde Integral



Foco nas
pessoas



Cliente no
Centro do
Negócio



Logística
1P e 3P



Tecnologia, Dados e
Organização Ágil



Cultura Digital e
Inovadora



RD Ventures

Ambição 2030: Se tornar o grupo que mais contribui para uma sociedade mais saudável no Brasil.

Entregamos sólido crescimento com expansão de margem e Fluxo de Caixa Livre neutro enquanto investimos de forma relevante no nosso futuro

Crescimento sólido com expansão de margem e Fluxo de Caixa Livre neutro

- › Inauguramos 240 novas farmácias, com *guidance* de 260 aberturas brutas para 2022
- › Chegamos a todas as UFs, contribuindo para uma sociedade mais saudável em todos os cantos do Brasil
- › Alcançamos a marca de 50 mil funcionários
- › Registramos R\$ 25,6 bilhões em receitas, incremento de 20,9% e lojas maduras crescendo 12,4%
- › Crescimento de 26,5% do EBITDA (expansão de margem de 0,4 p.p.) e 31,1% do Lucro Líquido (expansão de margem de 0,3 p.p.)
- › Fluxo de Caixa Livre negativo em apenas R\$ 26 MM, apesar do CAPEX 27% maior (+ R\$ 178 MM) para suportar a nova estratégia

I. Nova Farmácia

- › Vendas nos canais atingiram R\$ 2,1 bilhões, com 9,2% de penetração no 4T21
- › 15,9 MM de downloads acumulados, e com farmácias online #1: Raia e #2: Drogasil, muito à frente dos demais (Fonte: Similar Web)
- › 1,5 mil health hubs com atuação ativa no combate à pandemia: 4 MM de testes rápidos e 198 mil vacinações COVID-19
- › Aumento no número de lojas com vacinação geral de 66 para 208

II. Marketplace

- › Primeiro ano de operação, chegando a 80 mil SKUs oferecidos por mais de 300 sellers
- › Incorporação do marketplace nos apps de Raia e de Drogasil
- › Investimento na Conecta Lá, com compra do código, para acelerar a construção do Seller Center e reduzir custo transacional



III. Plataforma de Saúde

- › Lançamento da marca e da plataforma Vitat, com 150+ programas gratuitos e 21 *Espaços Vitat* em farmácias da Drogasil e da Raia
- › Foco inicial em bem-estar (alimentação e exercícios), alavancando ativos de Tech.fit
- › 25 milhões de visitas únicas no portal, 2 milhões de usuários únicos nos apps



Avançamos na construção de um ecossistema de saúde integral com o investimento em 7 start-ups via RD Ventures (R\$ 200 milhões).

Varejo Saúde



Desafios e Oportunidades para 2022



Acelerar a digitalização da relação com o consumidor:

- › Melhorar a experiência digital com acompanhamento do NPS;
- › Oferecer entregas mais rápidas nos grandes centros;
- › Alavancar modelos de retenção, fidelização e recorrência.



Fortalecer e Escalar o Marketplace:

- › Continuar crescendo sellers e SKUs;
- › Construção do *Seller Center* a partir da plataforma *Conecta Lá*;
- › Concluir o planejamento logístico para permitir entregas e *Compre & Retire 3P* a partir dos CDs e das farmácias.



Avançar com Vitat:

- › Migrar o foco para jornadas crônicas, com necessidades mais complexas e maior *Customer Lifetime Value*;
- › Desenvolver soluções que integrem aderência ao tratamento, benefícios na compra de medicamentos, apoio à jornada de saúde e serviços nos hubs de saúde;
- › Integrar todos os 1,5 mil hubs de saúde à Vitat;
- › Aumentar a integração de Vitat com Raia e Drogasil (alavancar CAC marginal baixo).



Transformar a infraestrutura tecnológica:

- › Continuar a conversão de sistemas para microsserviços e para a nuvem;
- › Eliminação de gargalos das esteiras de homologação para acelerar *releases*;
- › Seguir avançando na ciência de dados.



Evoluir para uma Cultura Digital

- › Foco maior no consumidor;
- › Uso intensivo de dados;
- › Disseminação da gestão ágil com melhoria na governança dos *squads*;
- › Cultura menos hierárquica e mais flexível, colaborativa e inovadora, promovendo o empreendedorismo e assunção de riscos.

Divulgamos em 2021 nossa Estratégia em Sustentabilidade, iniciamos a busca pelas metas estabelecidas para 2030 e fomos inclusos no ISE.

Publicação em maio/21 da nossa
Estratégia em Sustentabilidade



Acesse para conhecer mais

Movimento Caminhar Juntos
8 Objetivos
35 Metas

Ambição 2030: Se tornar o grupo que
mais contribui para uma **sociedade mais
saúdável** no Brasil.

Pilar	Compromisso	Meta 2030	Meta 2021	Resultado 2021
Pessoas	% Redução Fatores de risco	50%	10%	23,5%
	% Crônicos em programas de saúde	100%	20%	31,3%
Negócios	Equidade de gênero			
	% Mulheres liderança executiva	50%	19,6%	26,3%
	% Mulheres liderança funcional	50%	47,8%	42,5%
	% Mulheres liderança operacional	50%	66%	68,5%
Cadeia de Fornecimento				
	% Fornecedores categorias críticas avaliados	100%	50%	100%
Planeta	% Cobertura Descarte Consciente (municípios)	100%	100%	94,4%

ISE B3

RADL3 foi inclusa no **ISE**, o Índice da B3 que selecionou as 46 melhores empresas de acordo com critérios de sustentabilidade empresarial.

RADL
B3 LISTED NM