WEBCAST

2T20

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO

NOVO MERCADO BM&FBOVESPA

Índice Brasil 50 IBRX 50

Índice Carbono Eficiente ICO2

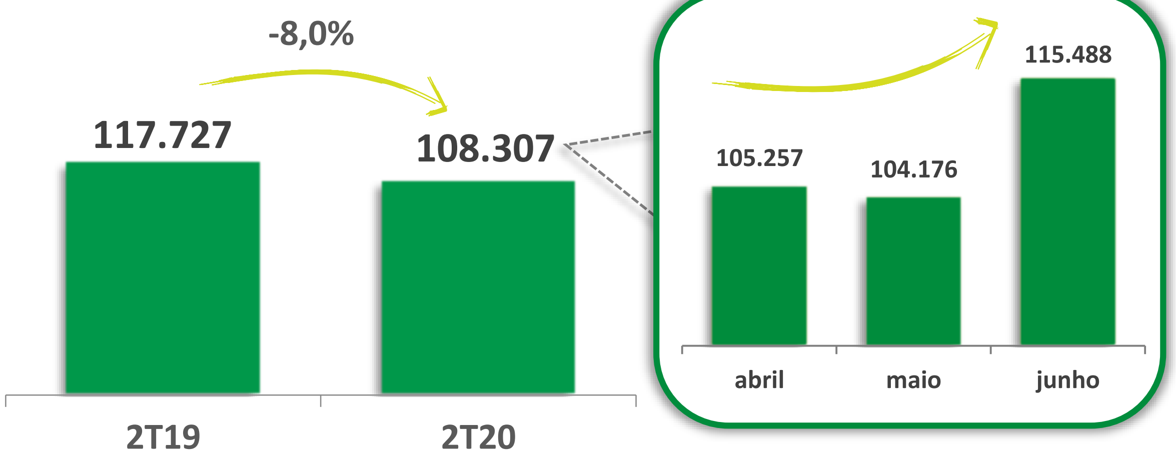
Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

OTCQX

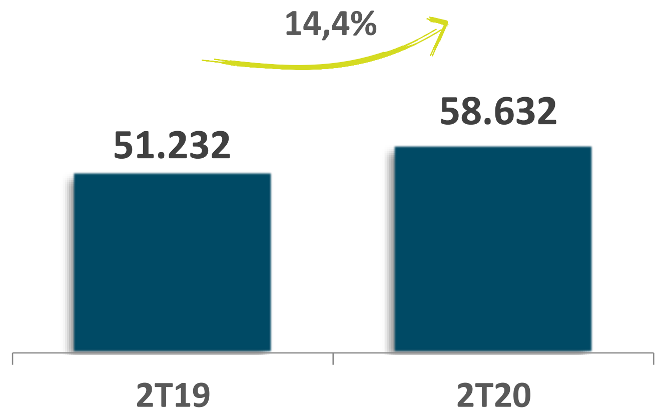
Localiza

DESTAQUES OPERACIONAIS 2T20

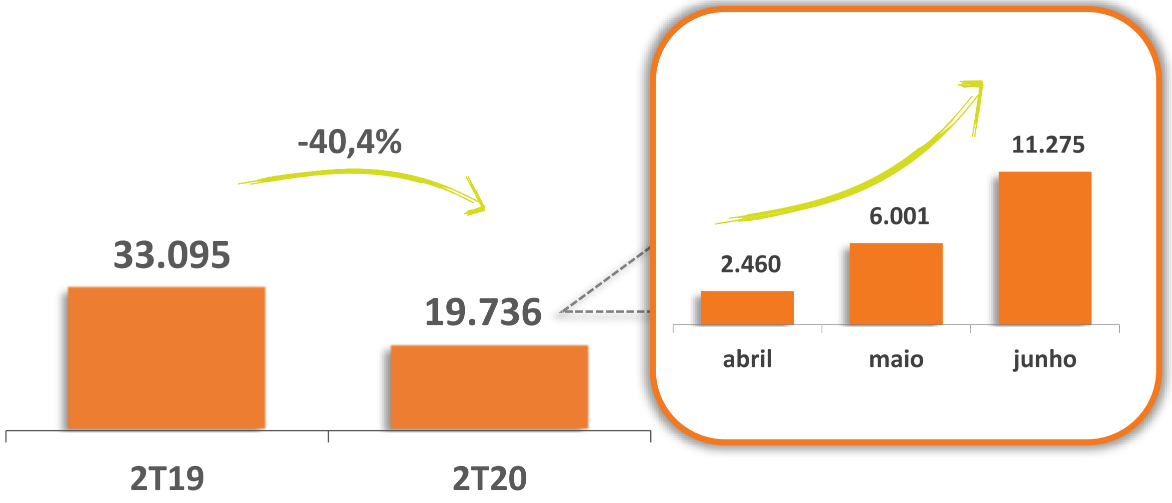
Frota média alugada – Aluguel de Carros



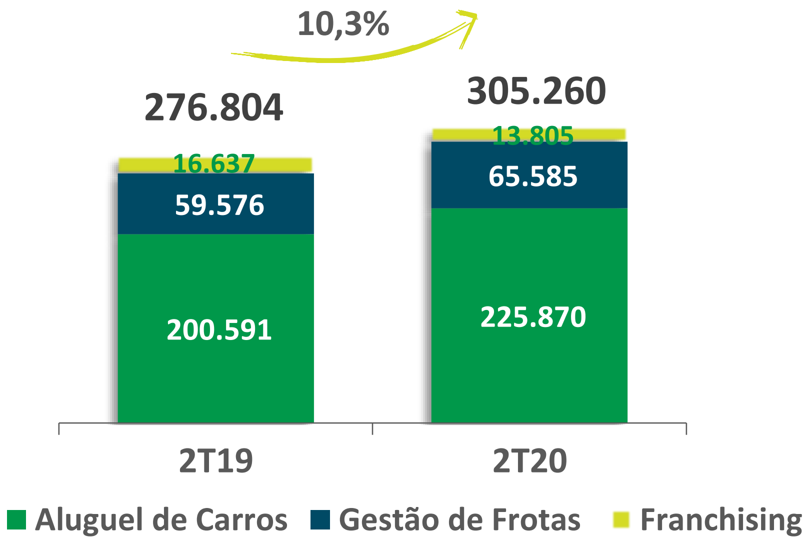
Frota média alugada – Gestão de Frotas



de carros vendidos

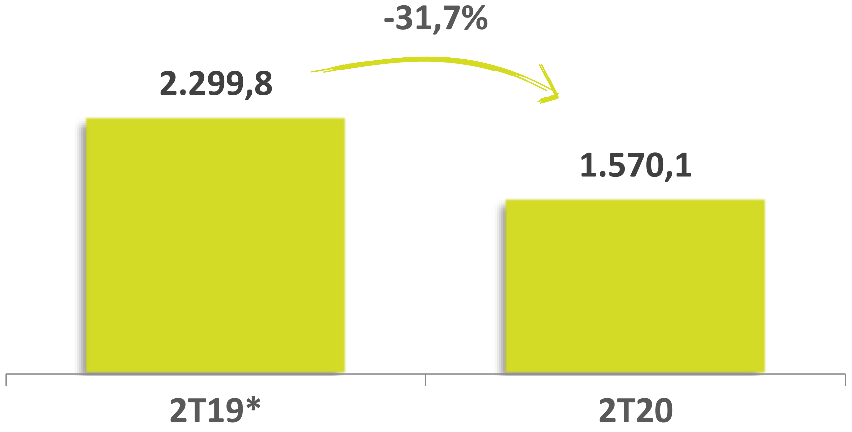


Frota de final de período



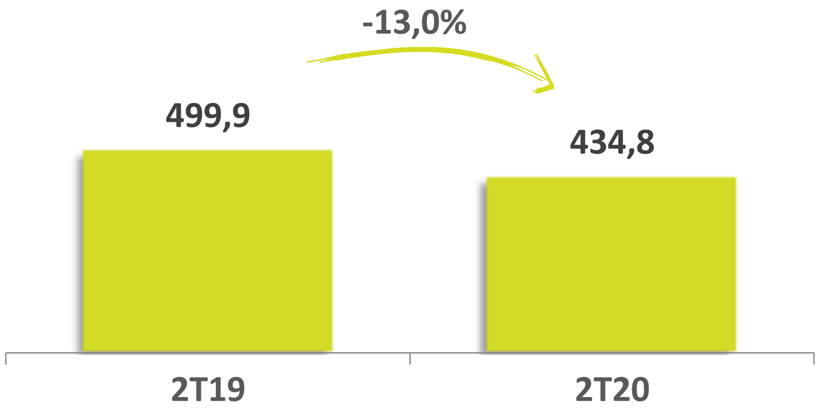
DESTAQUES FINANCEIROS 2T20

Receita líquida *(R$ milhões)*

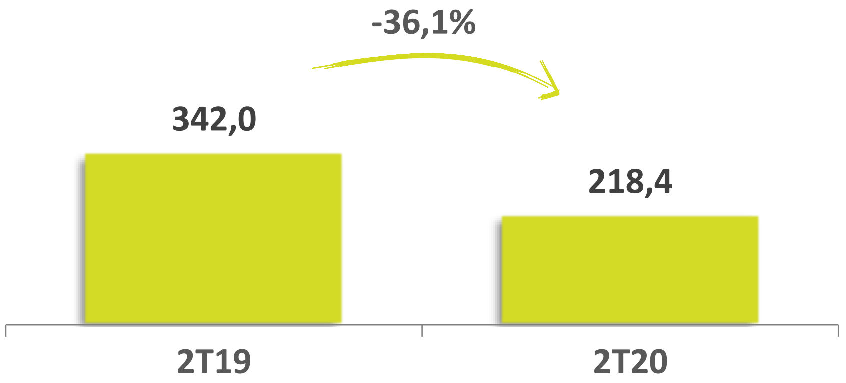


(*) Com o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

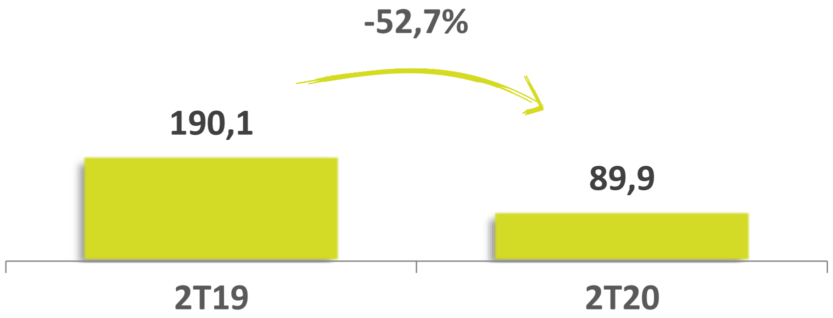
EBITDA *(R$ milhões)*



EBIT *(R$ milhões)*



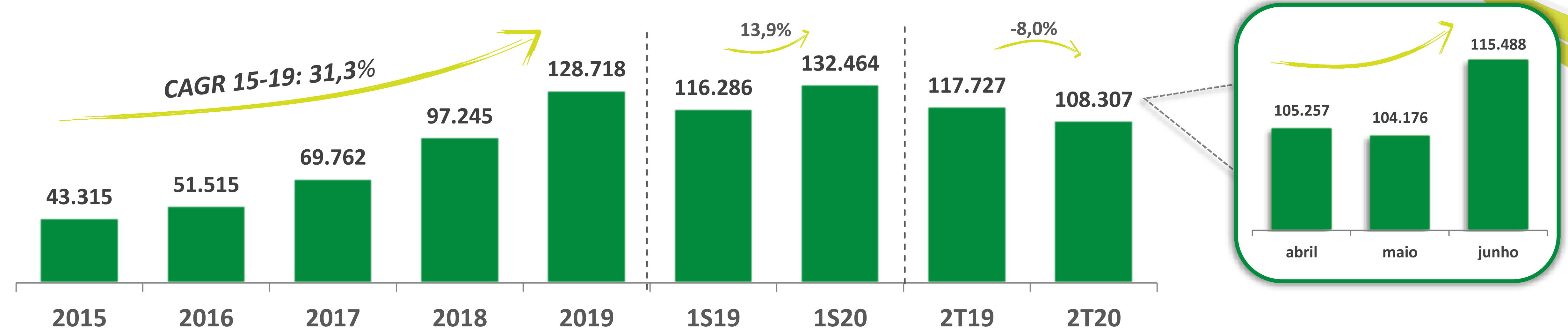
Lucro líquido *(R$ milhões)*



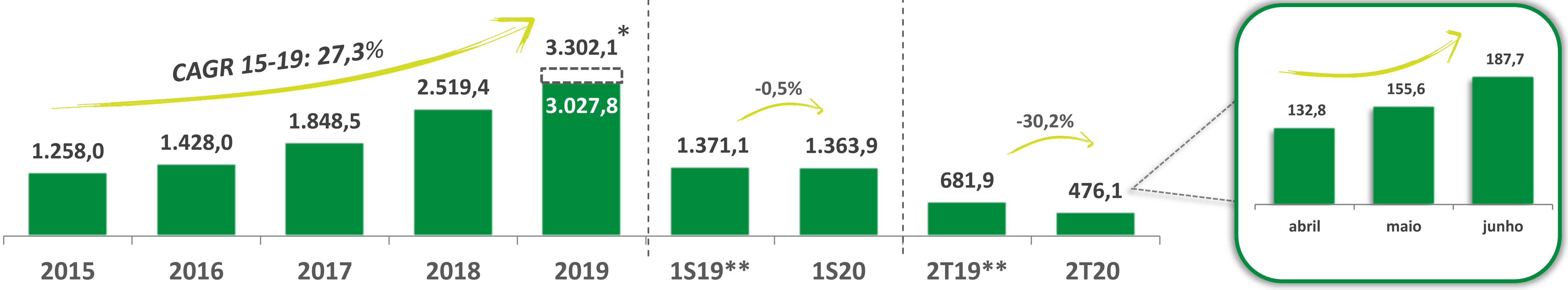
RESULTADOS DO TRIMESTRE REFLETEM O IMPACTO DA PANDEMIA NOS VOLUMES DO RAC E SEMINOVOS

ALUGUEL DE CARROS

Frota média alugada



Receita líquida (R$ milhões)



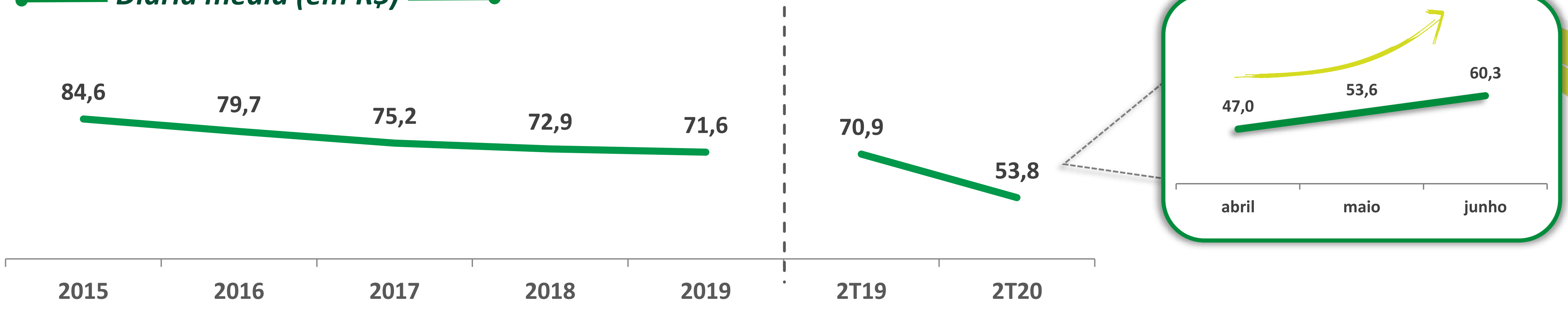
(*) Sem o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS

(**) Com o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

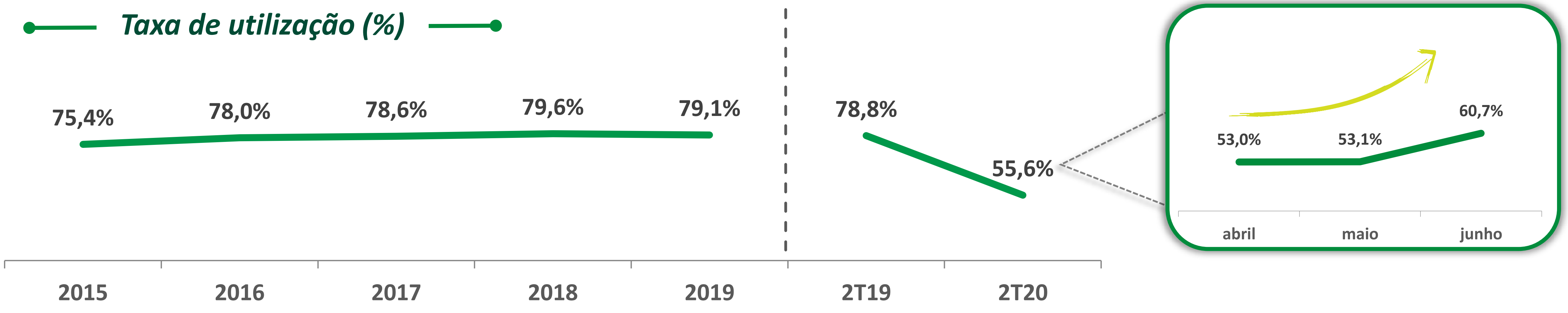
A DIVERSIFICAÇÃO DE SEGMENTOS AJUDA A REDUZIR OS IMPACTOS DA PANDEMIA E CONTRIBUI PARA UMA RETOMADA CONSISTENTE

ALUGUEL DE CARROS

Diária media (em R$)

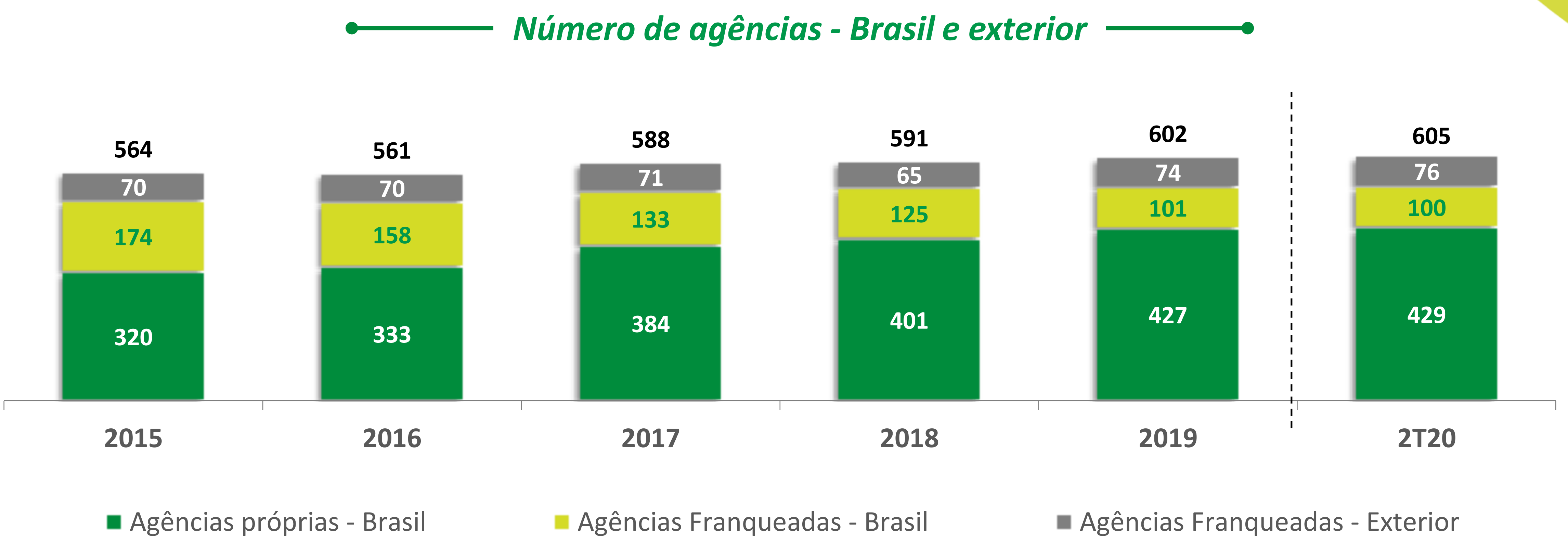


Taxa de utilização (%)



IMPACTOS DO COVID-19 NA TARIFA MÉDIA E VOLUME OCORRERAM DE FORMA MAIS CONCENTRADA NO INICIO DO TRIMESTRE COM GRADUAL RECUPERAÇÃO SENDO OBSERVADA SEMANA APÓS SEMANA A PARTIR DE MEADOS DE MAIO

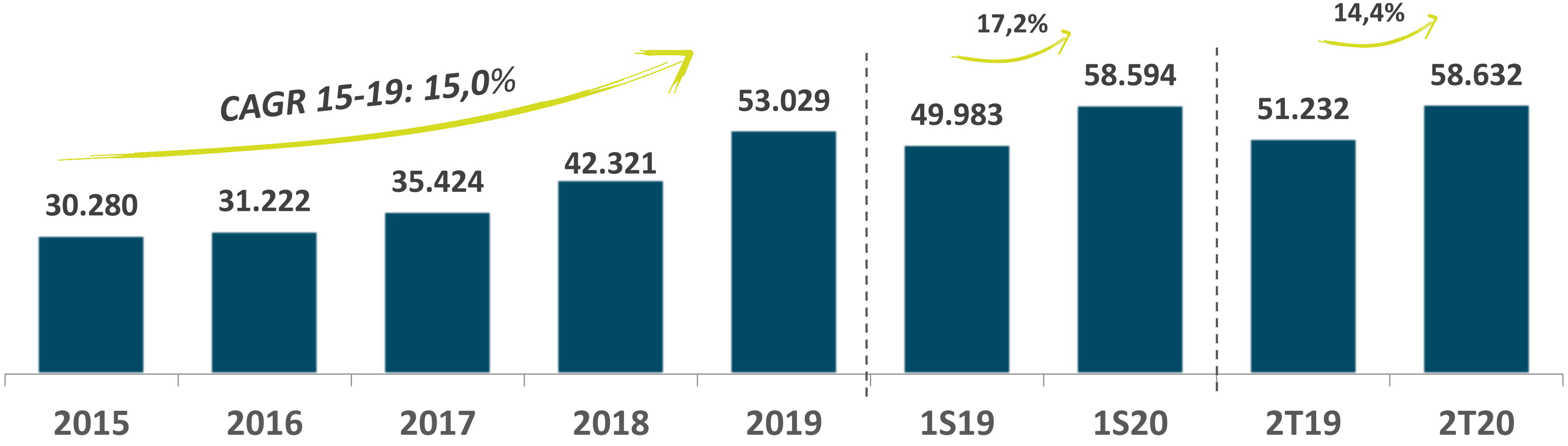
EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE AGÊNCIAS - ALUGUEL DE CARROS



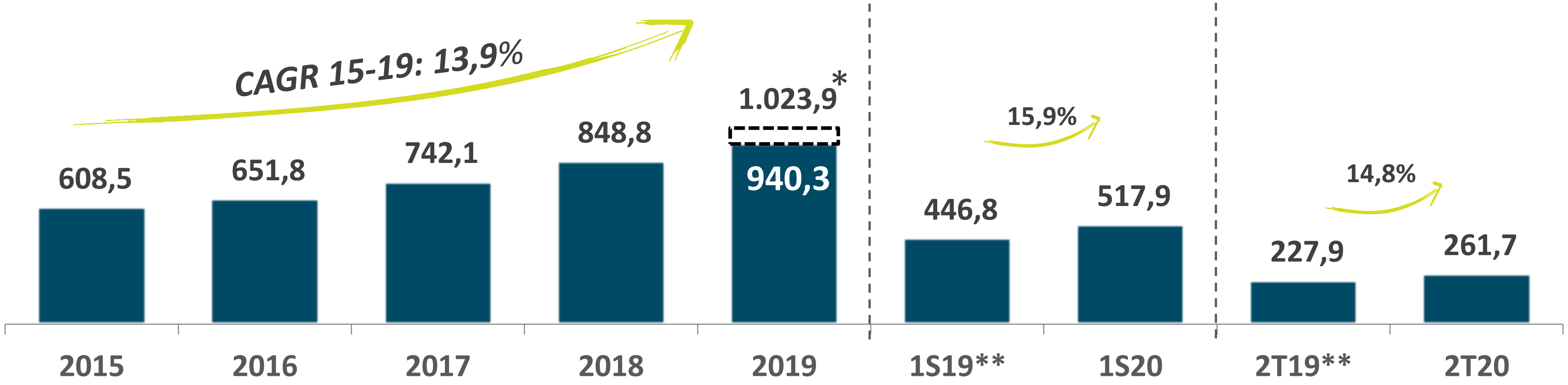
ADIÇÃO DE DUAS AGÊNCIAS CORPORATIVAS EM COMPARAÇÃO AO FINAL DO ANO DE 2019

GESTÃO DE FROTAS

Frota média alugada



Receita líquida (R$ milhões)



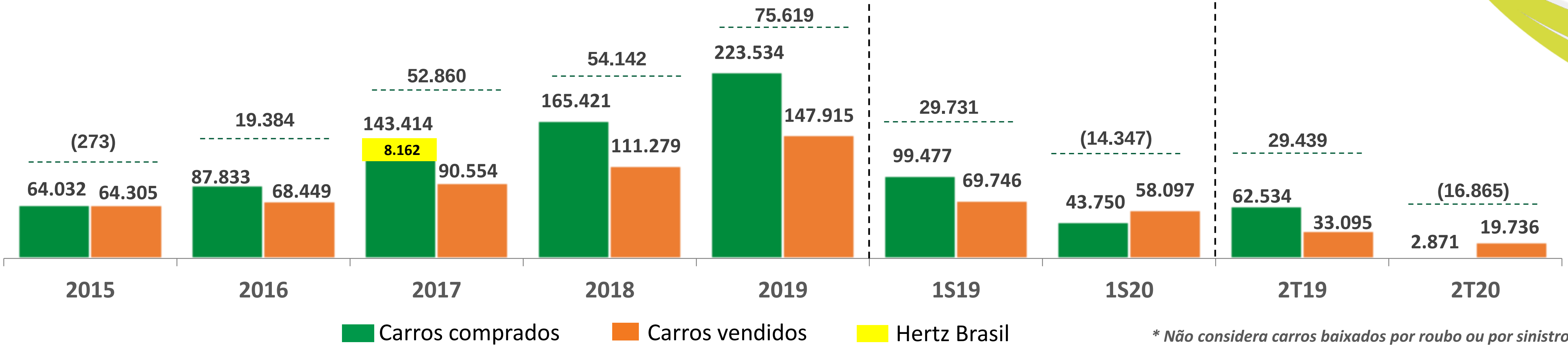
(*) Sem o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS

(**) Com o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

GESTÃO DE FROTAS COM AUMENTO DE 14,8% NA RECEITA LÍQUIDA NO 2T20

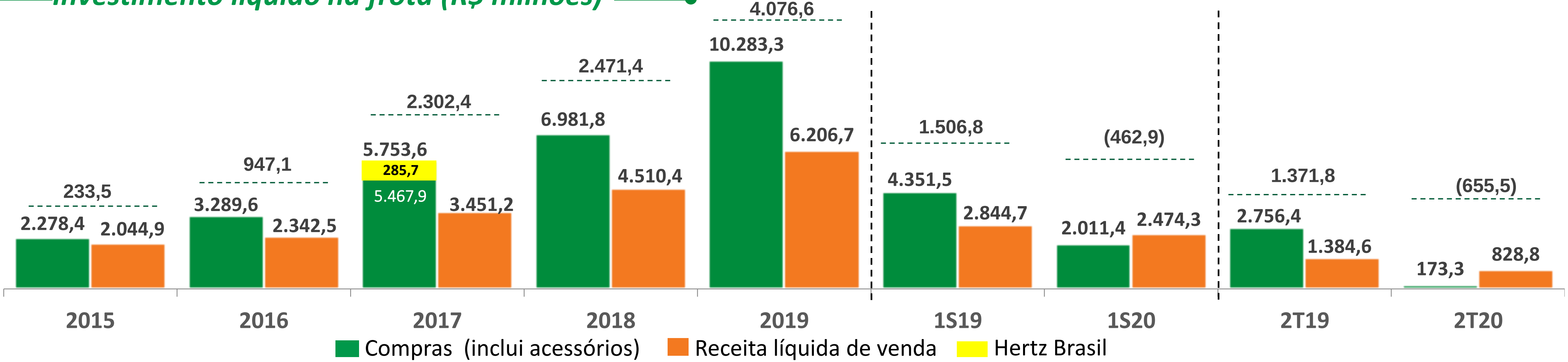
INVESTIMENTO LÍQUIDO

Compra e venda de carros (quantidade*)



* Não considera carros baixados por roubo ou por sinistro.

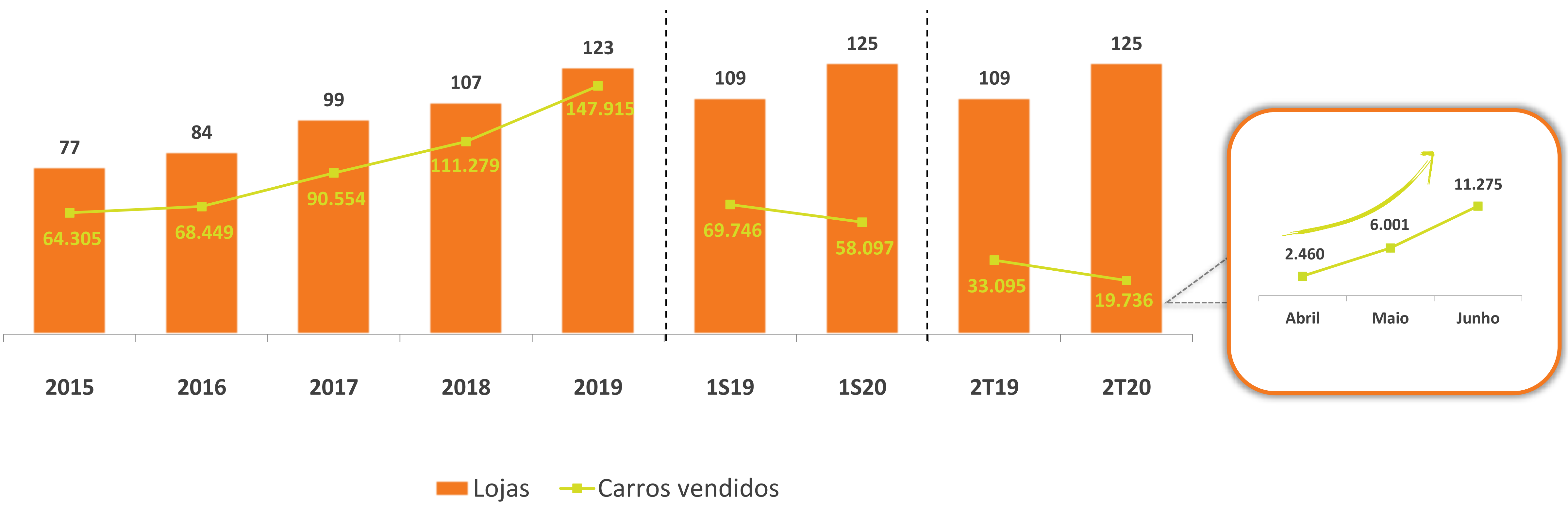
Investimento líquido na frota (R$ milhões)



REDUÇÃO DA COMPRA DE CARROS VISANDO AJUSTAR A UTILIZAÇÃO DA FROTA E PRESERVAR LIQUIDEZ PARA ATRAVESSAR A CRISE

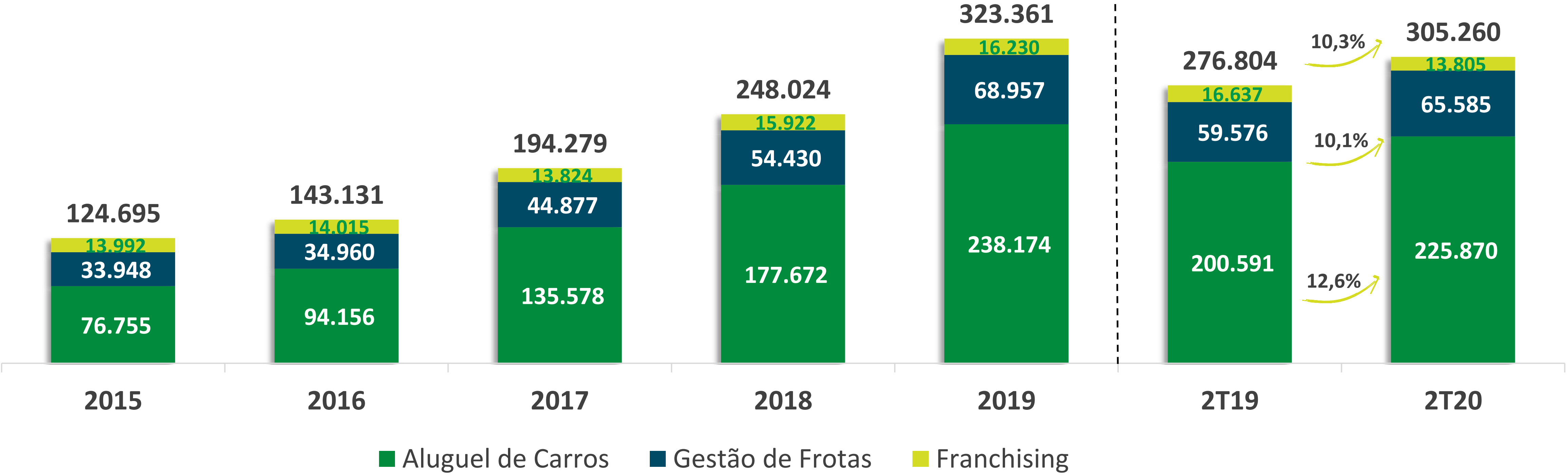
SEMINOVOS

Número de Lojas e Carros vendidos



VOLUME DE VENDA DE CARROS IMPACTADOS PELO FECHAMENTO TEMPORÁRIO DAS LOJAS NO INÍCIO DO TRIMESTRE COM ACELERADA RETOMADA MÊS A MÊS

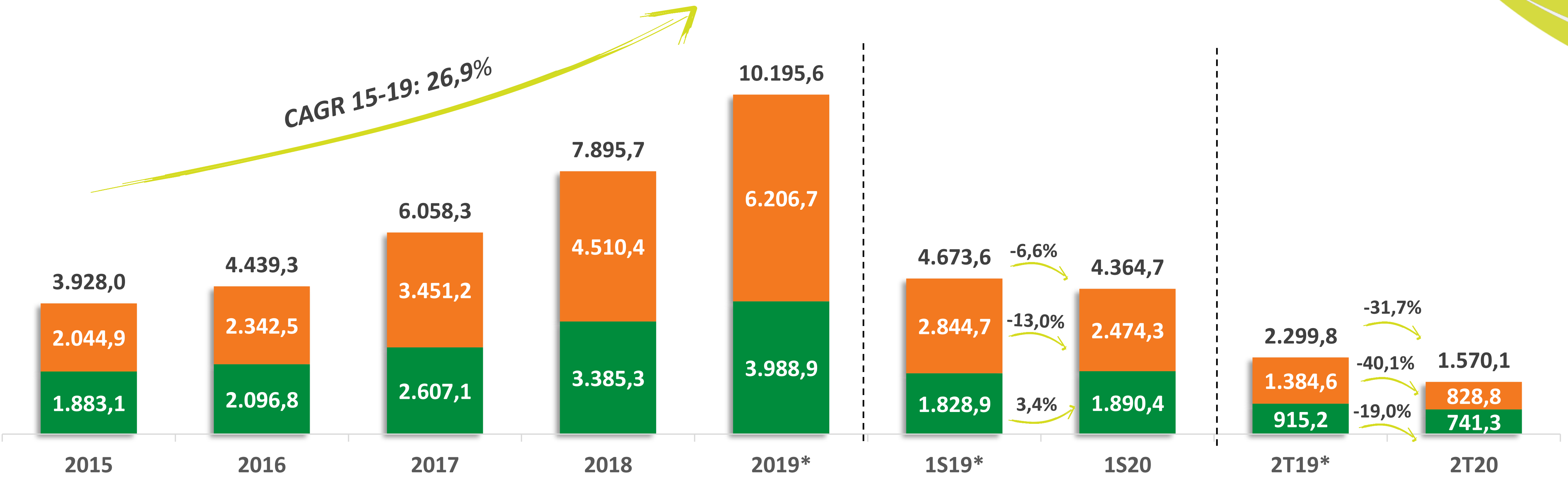
FROTA FINAL DE PERÍODO
(Quantidade)



MESMO DEPOIS DO FORTE CRESCIMENTO ACUMULADO NOS ÚLTIMOS TRIMESTRES AINDA OBSERVAMOS CRESCIMENTO DE FROTA EM TODAS AS DIVISÕES

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

(R$ milhões)

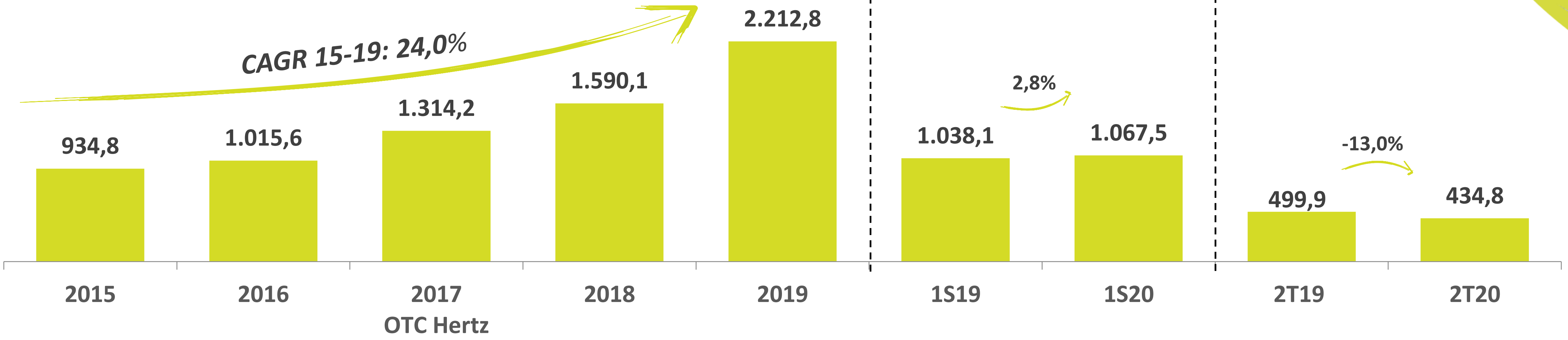


(*) Com o efeito da reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA CAINDO 31,7% NO 2T20, REFLETINDO OS EFEITOS OBSERVADOS NO RAC E NAS VENDAS DE SEMINOVOS

EBITDA CONSOLIDADO

(R$ milhões)



Margem EBITDA:

	2015	2016	2017*	2018	2019**	1S19**	1S20	2T19**	2T20
Aluguel de Carros	31,8%	32,3%	34,9%	35,9%	45,5%	46,4%	49,7%	43,9%	53,2%
Gestão de Frotas	62,2%	64,5%	61,9%	64,0%	67,7%	68,8%	75,9%	65,2%	81,4%
Aluguel Consolidado	41,7%	42,3%	42,6%	43,0%	50,9%	52,0%	56,9%	49,3%	63,1%
Seminovos	7,3%	5,5%	5,9%	3,0%	3,0%	3,1%	-0,3%	3,5%	-4,0%

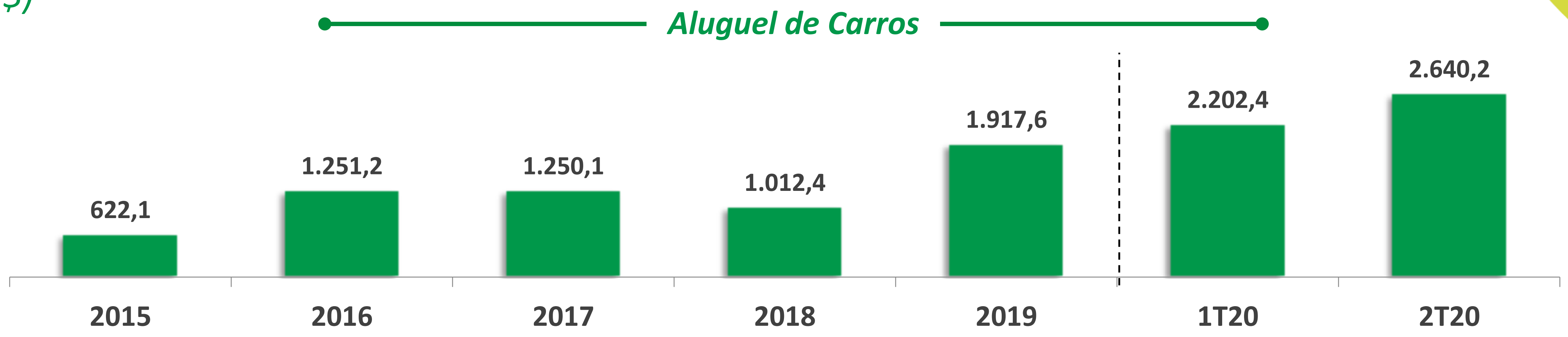
(*) Ano de 2017 ajustado pelos *one-time costs (OTC) incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

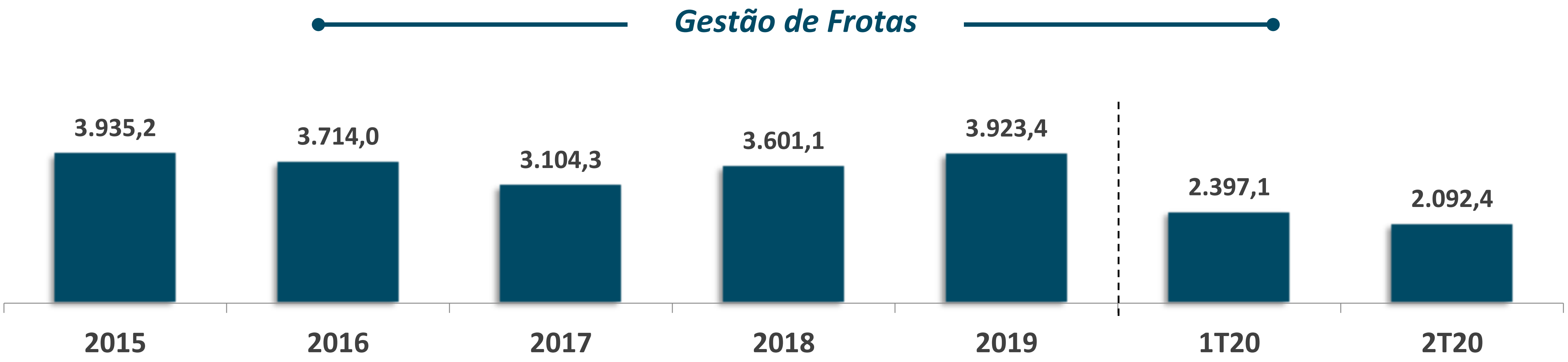
(**) Margem EBITDA calculada considerando a reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período, no Aluguel de Carros e Gestão de Frotas

INICIATIVAS DE REDUÇÃO DE CUSTOS E DESPESAS CONTRIBUÍRAM PARA REDUZIR OS IMPACTOS NO EBITDA, BENEFICIADO AINDA PELA REVERSÃO DE PROVISÃO DE CRÉDITOS FISCAIS

DEPRECIAÇÃO MÉDIA ANUALIZADA POR CARRO

(R$)

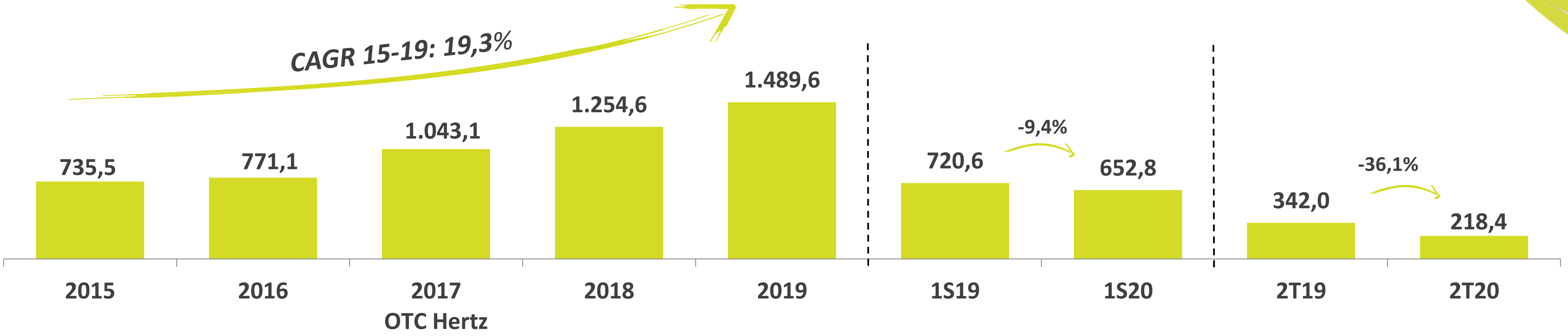




NO RAC, O INCREMENTO DA DEPRECIAÇÃO REFLETE A EXPECTATIVA DE MENOR DILUIÇÃO DO SG&A POR CARRO VENDIDO
NA GESTÃO DE FROTAS A COMPANHIA PASSOU A DEPRECIAR OS CARROS PELO MÉTODO LINEAR

EBIT CONSOLIDADO

(R$ milhões)



A Margem EBIT inclui o resultado da venda de seminovos, mas é calculada sobre as receitas de aluguel:

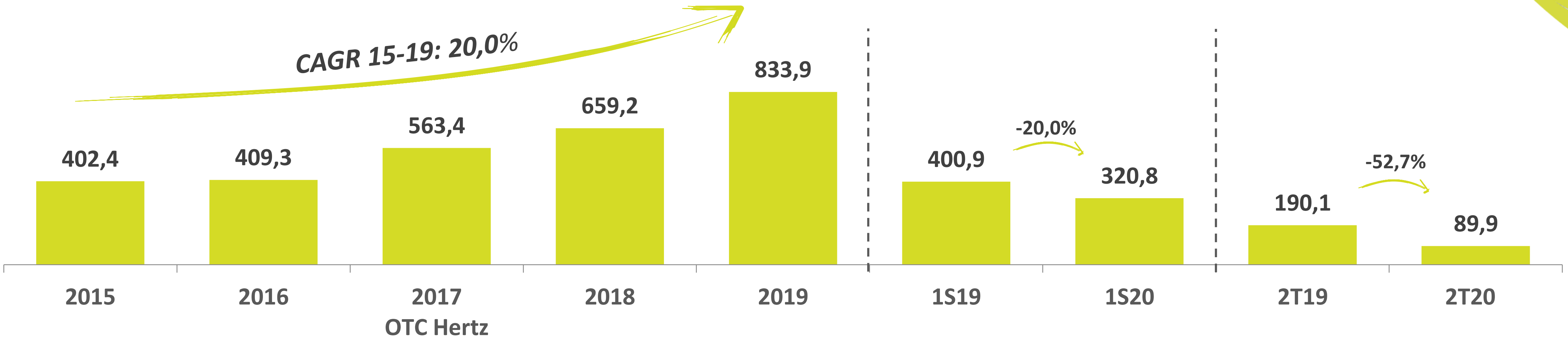
	2015	2016	2017*	2018	2019**	1S19**	1S20	2T19 **	2T20
Aluguel de Carros	34,3%	30,2%	35,5%	33,2%	33,6%	36,2%	23,2%	34,3%	8,4%
Gestão de frotas	48,9%	51,2%	51,4%	48,6%	49,1%	49,0%	64,3%	46,4%	67,9%
Consolidado	39,1%	36,8%	40,0%	37,1%	37,3%	39,4%	34,5%	37,4%	29,5%

(*) Ano de 2017 ajustado pelos *one-time costs (OTC) incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias.*
(**) Margem EBIT calculada considerando a reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

EBIT DE R$ 218,4 MILHÕES NO TRIMESTRE, 36,1% INFERIOR A DO 2T19

LUCRO LÍQUIDO CONSOLIDADO

(R$ milhões)



Reconciliação EBITDA x lucro líquido	2015	2016	2017*	2018	2019	1S19	1S20	Var. R$	Var. %	2T19	2T20	Var. R$	Var. %
EBITDA Consolidado	**934,8**	**1.015,6**	**1.314,2**	**1.590,1**	**2.212,8**	**1.038,1**	**1.067,5**	29,4	2,8%	**499,9**	**434,8**	(65,1)	-13,0%
Depreciação de carros	**(163,6)**	**(206,3)**	**(232,0)**	**(291,6)**	**(551,5)**	**(235,1)**	**(320,7)**	(85,6)	36,4%	**(118,0)**	**(167,5)**	(49,5)	41,9%
Depreciação e amortização de outros imobilizados	**(35,7)**	**(38,2)**	**(39,1)**	**(43,9)**	**(171,7)**	**(82,4)**	**(94,0)**	(11,6)	14,1%	**(39,9)**	**(48,9)**	(9,0)	22,6%
EBIT	**735,5**	**771,1**	**1.043,1**	**1.254,6**	**1.489,6**	**720,6**	**652,8**	(67,8)	-9,4%	**342,0**	**218,4**	(123,6)	-36,1%
Despesas financeiras, líquidas	**(202,7)**	**(243,5)**	**(315,0)**	**(368,9)**	**(409,8)**	**(203,0)**	**(254,9)**	(51,9)	25,6%	**(97,9)**	**(127,3)**	(29,4)	30,0%
Imposto de renda e contribuição social	**(130,4)**	**(118,3)**	**(164,7)**	**(226,5)**	**(245,9)**	**(116,7)**	**(77,1)**	39,6	-33,9%	**(54,0)**	**(1,2)**	52,8	-97,8%
Lucro líquido do período	402,4	409,3	563,4	659,2	833,9	400,9	320,8	(80,1)	-20,0%	190,1	89,9	**(100,2)**	**-52,7%**

(*) Ano de 2017 ajustado pelos *one-time costs (OTC) incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias.*

VELOCIDADE NA TOMADA DE DECISÃO E INICIATIVAS DE CONTINGENCIAMENTO DE CUSTO GARANTIRAM A PRESERVAÇÃO DO PATRIMÔNIO MESMO EM UM TRIMESTRE DESAFIADOR, DEIXANDO A COMPANHIA EM SITUAÇÃO VANTAJOSA NA RETOMADA

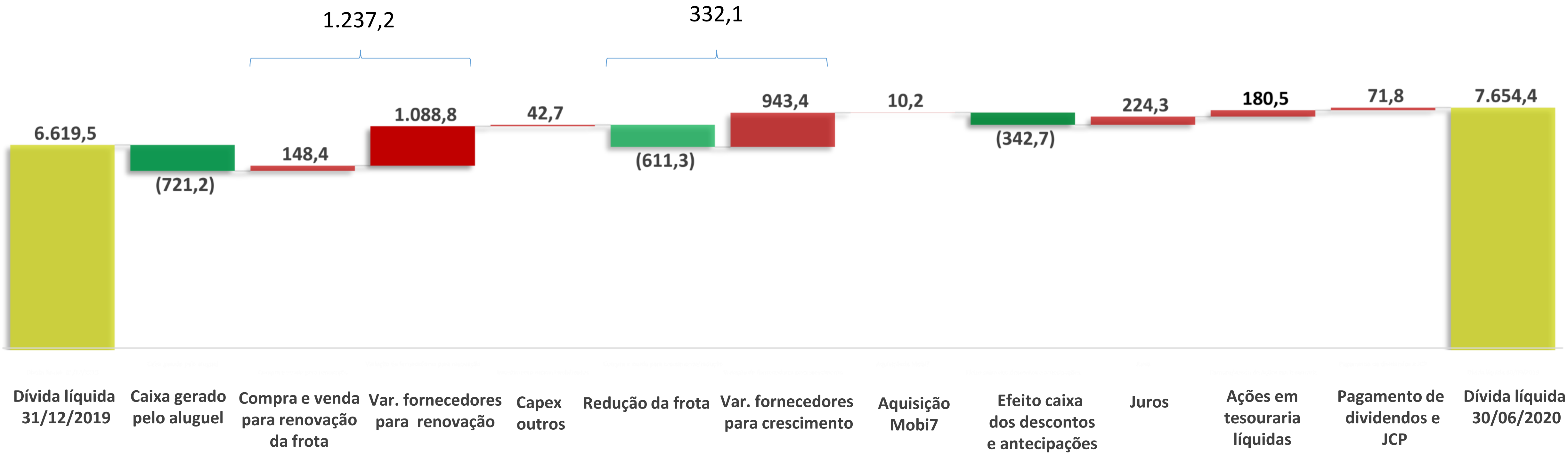
FLUXO DE CAIXA LIVRE

	Caixa livre gerado (R$ milhões)	2015	2016	2017	2018	2019	1S20
Operações	EBITDA	934,8	1.015,7	1.314,2*	1.590,1	2.212,8	1.067,5
	Receita na venda dos carros líquida de impostos	(2.044,9)	(2.342,6)	(3.451,2)	(4.510,4)	(6.206,7)	(2.474,3)
	Custo depreciado dos carros baixados	1.769,1	2.102,5	3.106,6	4.198,5	5.863,6	2.369,5
	(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(110,7)	(93,3)	(108,3)	(131,2)	(146,1)	(112,3)
	Variação do capital de giro	(30,0)	(40,8)	(47,9)	(117,4)	(268,9)	(129,2)
	Caixa livre gerado pelas atividades de aluguel	518,3	641,5	813,4	1.029,6	1.454,7	721,2
Capex renovação	Receita na venda dos carros líquida de impostos – renovação da frota	2.036,3	2.342,6	3.451,2	4.510,4	6.206,7	1.863,0
	Investimento em carros para renovação da frota	(2.278,4)	(2.563,6)	(3.660,9)	(4.696,7)	(6.804,6)	(2.011,4)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para renovação da frota	(25,4)	219,8	227,6	250,1	468,7	(1.088,8)
	Investimento líquido para renovação da frota	(267,5)	(1,2)	17,9	63,8	(129,2)	(1.237,2)
	Renovação da frota – quantidade	64.032	68.449	90.554	111.279	147.915	43.750
Investimentos, outros imobilizados e intangíveis		(29,7)	(40,9)	(28,8)	(42,8)	(70,0)	(42,7)
Caixa livre operacional antes do crescimento		221,1	599,4	802,5	1.050,6	1.255,5	(558,7)
Capex crescimento	(Investimento) / desinvestimento em carros para crescimento da frota	8,6	(726,0)	(1.807,0)	(2.285,1)	(3.478,7)	611,3
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para crescimento da frota	(23,9)	26,8	168,7	509,4	23,6	(943,4)
	Aquisição Hertz e franqueados (valor da frota)	-	-	(285,7)	-	(105,5)	-
	Investimento líquido para crescimento da frota	(15,3)	(699,2)	(1.924,0)	(1.775,7)	(3.560,6)	(332,1)
	Aumento (redução) da frota – quantidade	(273)	19.384	52.860	54.142	75.619	(14.347)
Caixa livre depois crescimento		205,8	(99,8)	(1.121,5)	(725,1)	(2.305,0)	(890,8)
Capex não recorrente	Aquisições e compra de franqueados - exceto frota	-	-	(121,5)	-	(18,2)	(7,9)
	Construção da nova sede e mobiliário	(30,7)	(85,7)	(146,2)	-	-	-
Caixa livre gerado antes do efeito caixa dos descontos de cartões de crédito e antecipações de fornecedores		175,1	(185,5)	(1.389,2)	(725,1)	(2.323,2)	(898,7)
Efeito caixa dos recebimentos e pagamentos antecipados (**)		(71,9)	98,0	88,3	(113,2)	(131,8)	342,7
Caixa livre gerado antes dos juros		103,2	(87,5)	(1.300,9)	(838,3)	(2.455,0)	(556,0)

Na apuração do FCL as aplicações financeiras de curto prazo foram consideradas caixa
(*) Ano de 2017 ajustado pelos *one-time costs (OTC)* incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias
(**) Os descontos de recebíveis de cartões de crédito e as antecipações de fornecedores foram tratados em linha separada para que o Caixa Livre Operacional considere os prazos contratuais, refletindo a operação da empresa

MOVIMENTAÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

(R$ milhões)

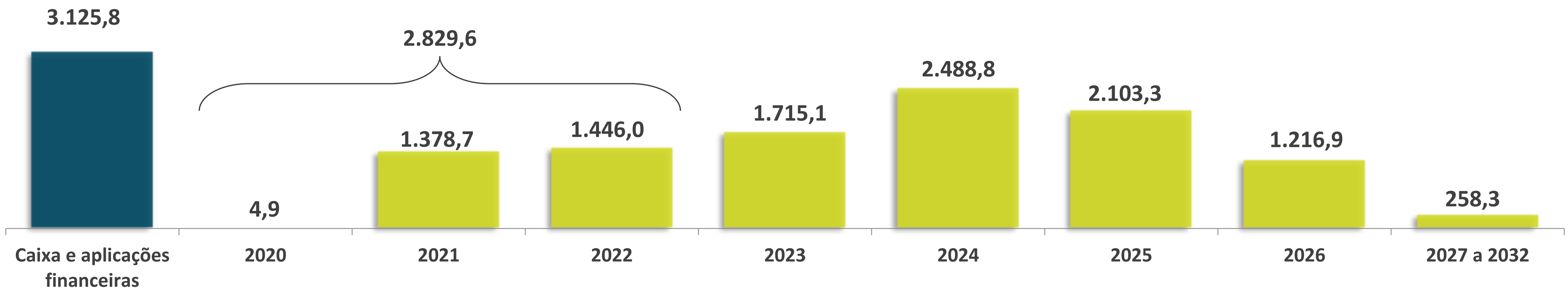


AUMENTO DE CERCA DE R$1.0 BILHÃO NA DÍVIDA LÍQUIDA EM FUNÇÃO DA REDUÇÃO DAS CONTAS A PAGAR ÀS MONTADORAS

PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

(R$ milhões)

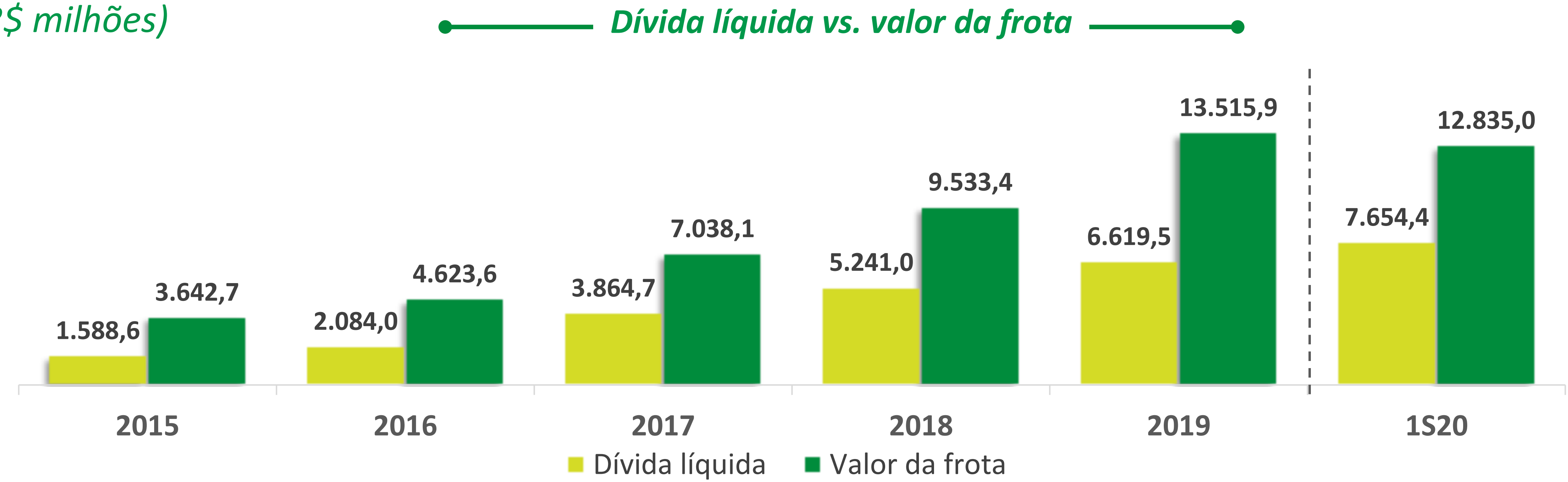
Em 30/06/2020



AO LONGO DO ANO, A COMPANHIA REALIZOU CAPTAÇÕES NO MONTANTE DE CERCA DE R$3 BILHÕES, FORTALECENDO SUA POSIÇÃO DE CAIXA FRENTE À PANDEMIA

RATIOS DE DÍVIDA

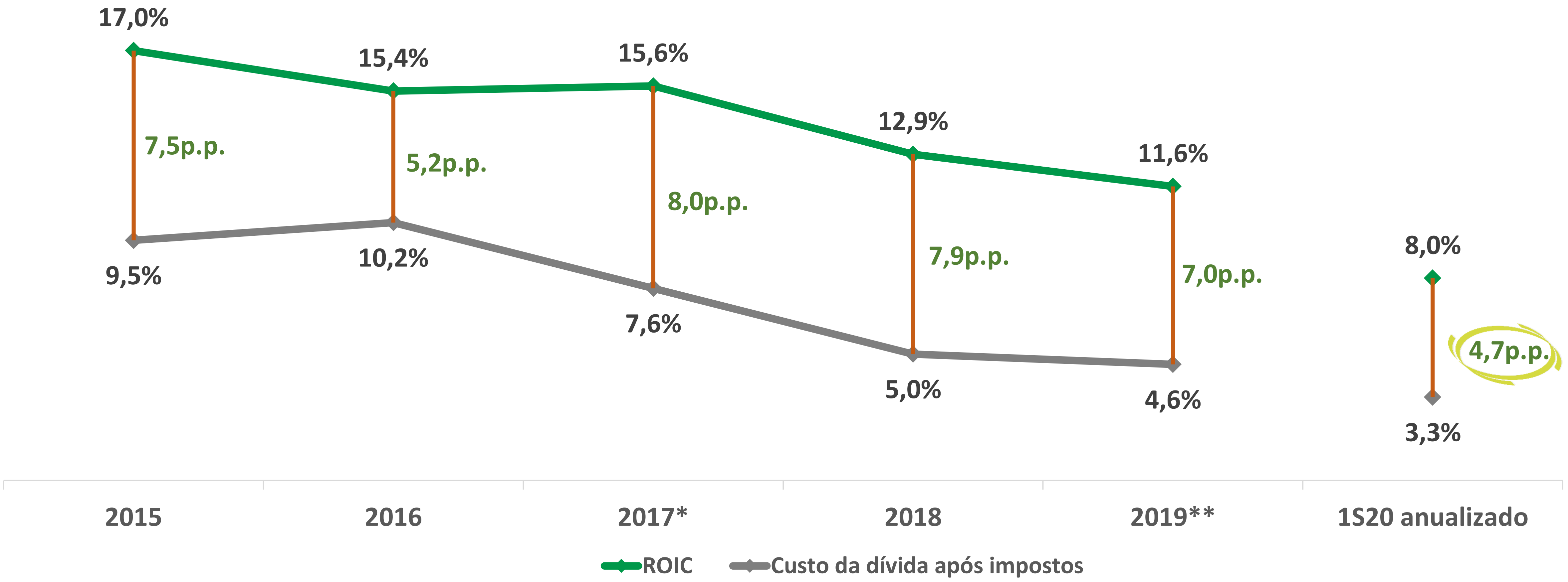
(R$ milhões)



SALDOS NO FINAL DO PERÍODO	*2015*	*2016*	*2017*	*2018*	*2019*	*1S20*
Dívida líquida/Valor da frota	44%	45%	55%	55%	49%	60%
Dívida líquida/EBITDA anualizado	1,7x	2,1x	2,9x	3,3x	3,0x	3,6x
Dívida líquida/Patrimônio líquido	0,8x	0,9x	1,5x	1,7x	1,2x	1,4x
EBITDA/Despesas financeiras líquidas	4,6x	4,2x	4,2x	4,3x	5,4x	4,2x

PARA EFEITO DE COVENANTS, ENCERRAMOS O TRIMESTRE COM RATIO DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA LTM EM 3,4X

ROIC VERSUS CUSTO DA DÍVIDA APÓS IMPOSTOS



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

* Ano de 2017 ajustado pelos *one-time costs* incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados

** ROIC incluindo a reclassificação dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período

GERAÇÃO DE VALOR EM CENÁRIO EXTREMAMENTE ADVERSO

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.

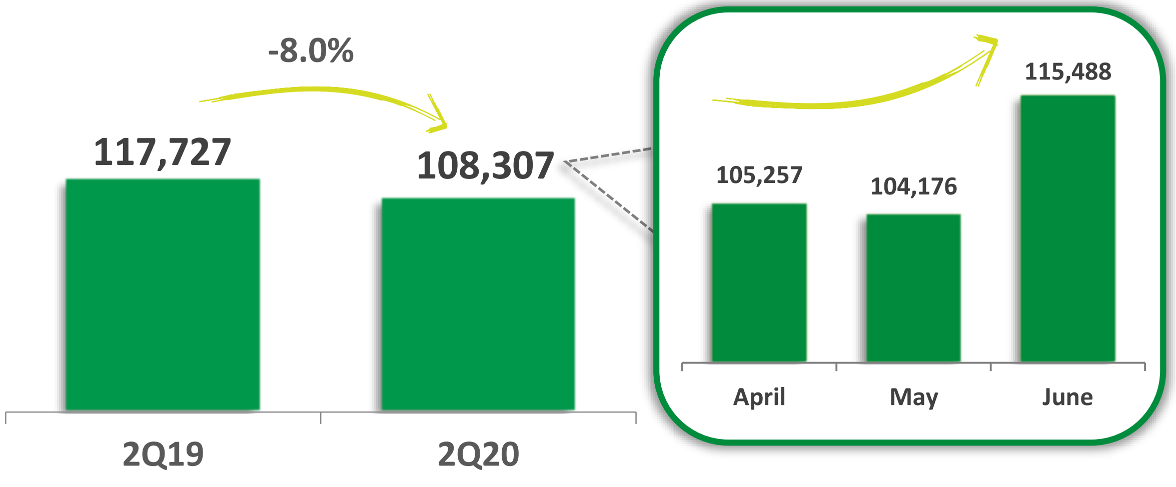
ri.localiza.com
Email: ri@localiza.com
Telefone: 55 31 3247-7024

WEBCAST
2Q20

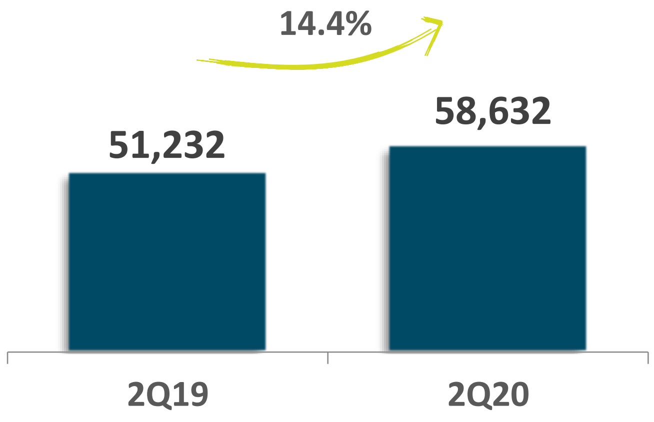
[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO | NOVO MERCADO BM&FBOVESPA | Índice Brasil 50 IBRX 50 | Índice Carbono Eficiente ICO2 | Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG | OTCQX | Localiza

2Q20 OPERATING HIGHLIGHTS

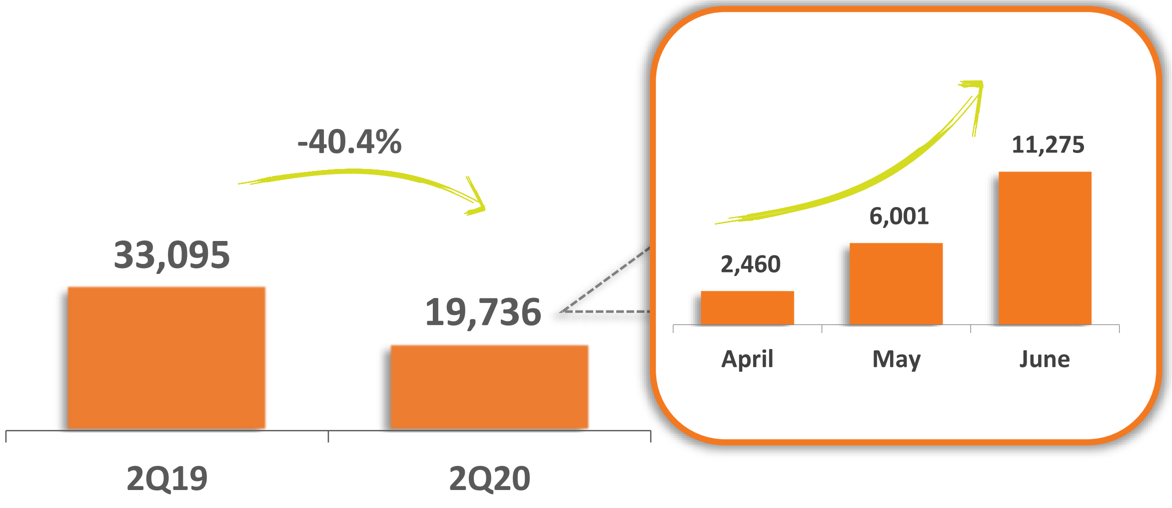
Average rented fleet – Car Rental



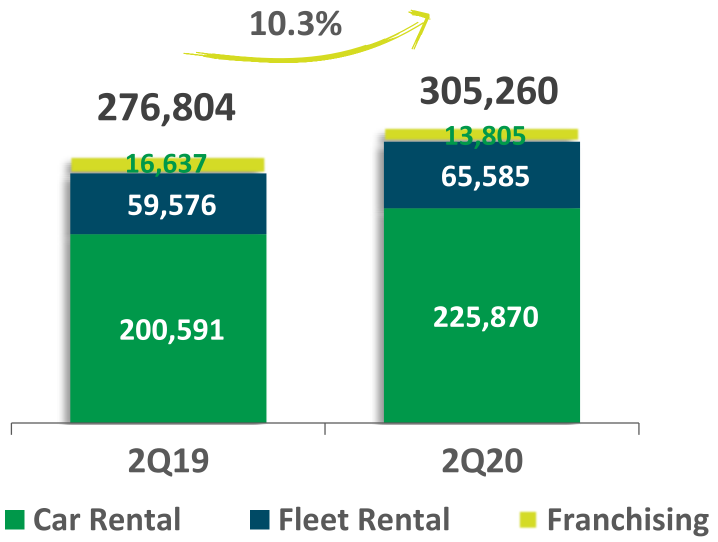
Average rented fleet – Fleet Rental



of cars sold

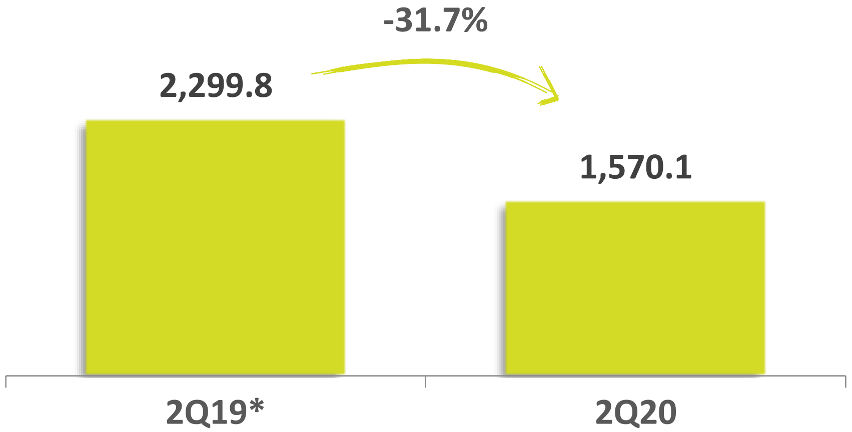


End of the period fleet



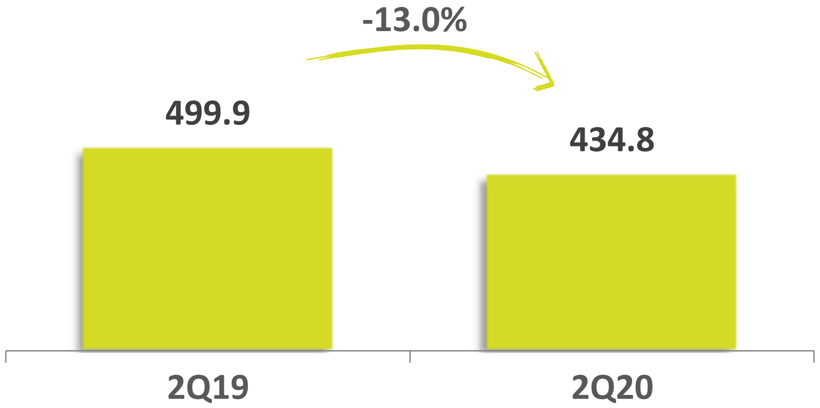
2Q20 FINANCIAL HIGHLIGHTS

Net revenues *(R$ million)*

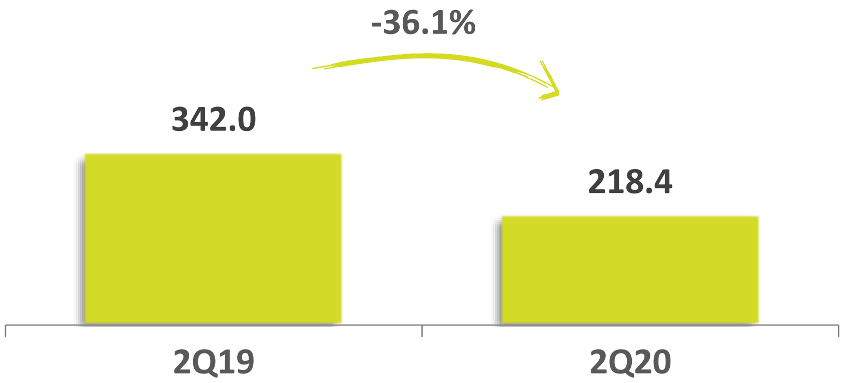


(*) GAAP number including the effects of the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

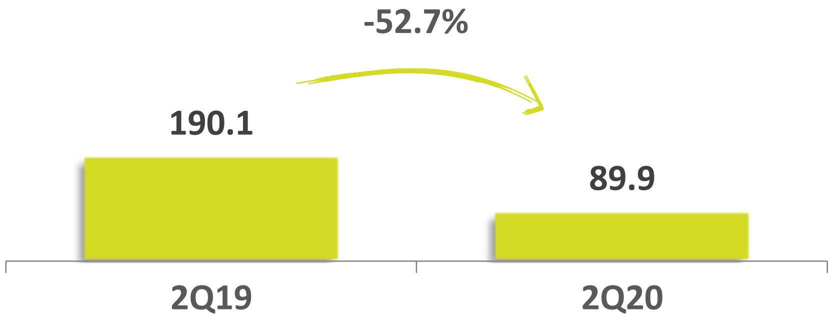
EBITDA *(R$ million)*



EBIT *(R$ million)*



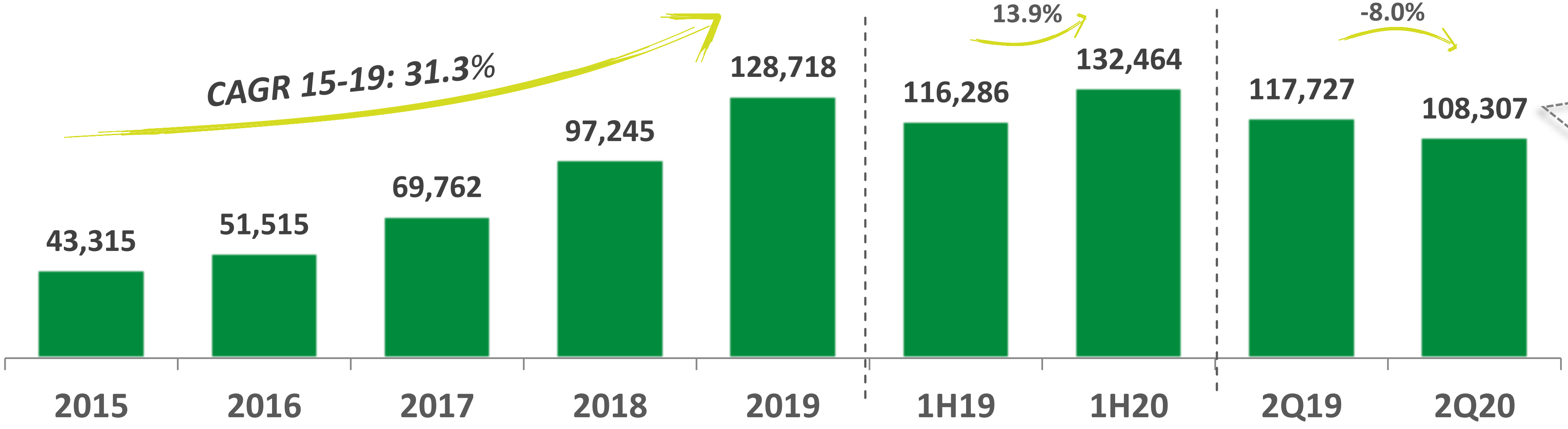
Net income *(R$ million)*

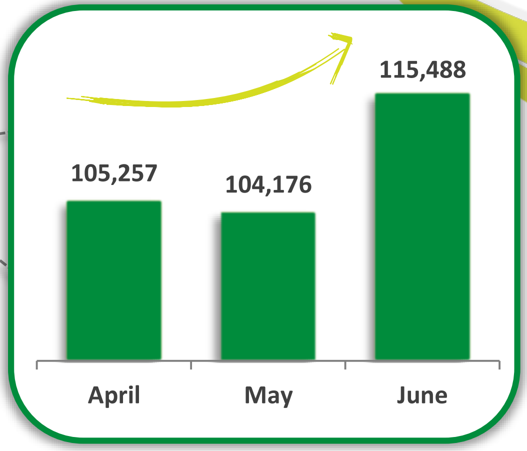


QUARTER RESULTS REFLECTS THE IMPACT OF THE PANDEMIC ON CAR RENTAL AND USED CAR SALES VOLUMES

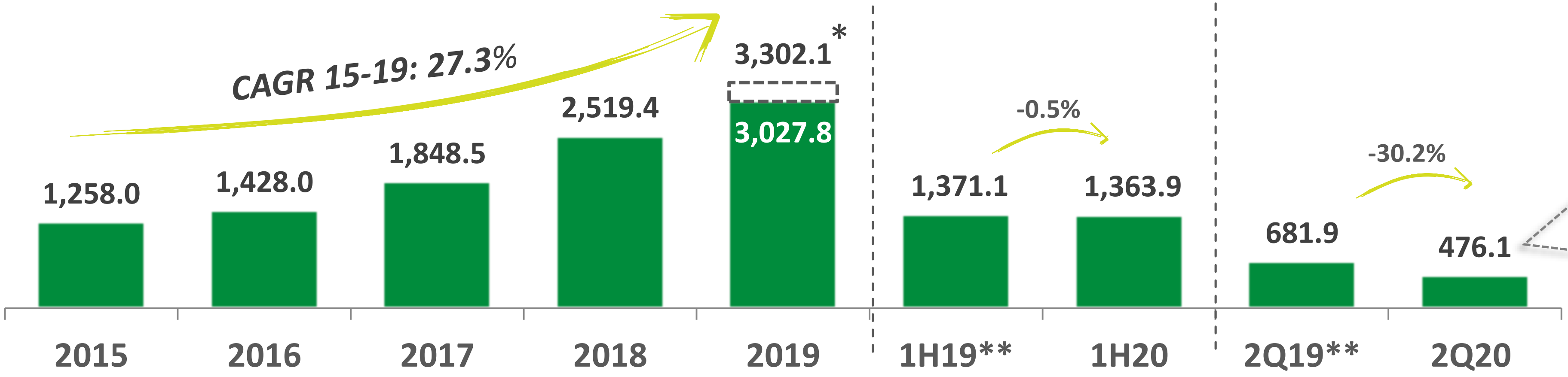
CAR RENTAL

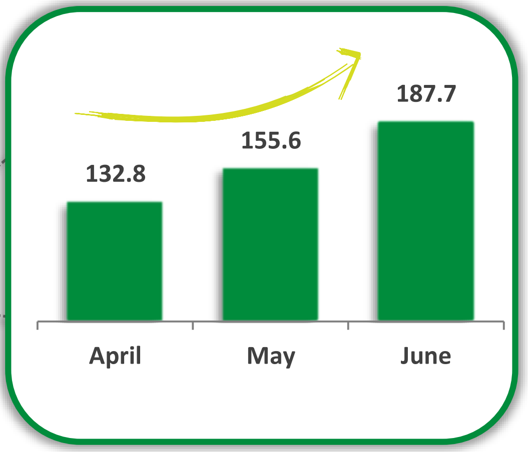
Average rented fleet





Net revenues (R$ million)



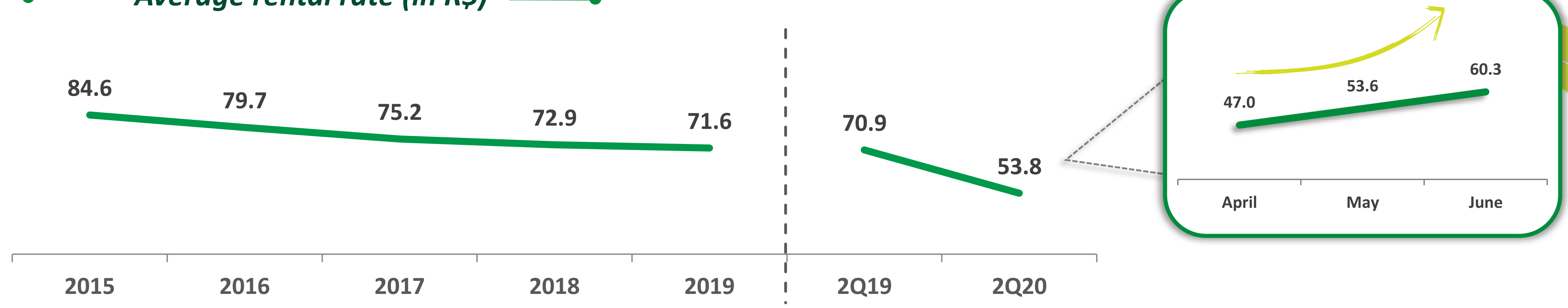


(*) Excluding the effects of the reclassification of PIS and COFINS credits
(**) GAAP number including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

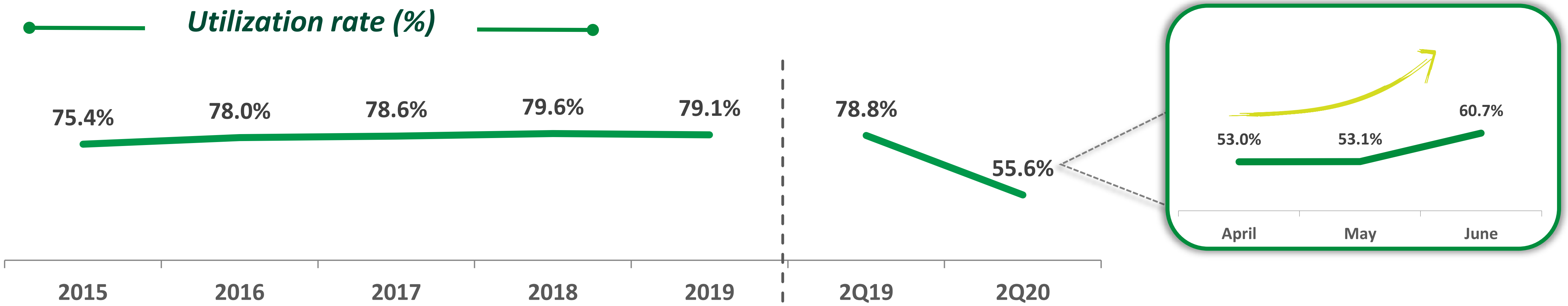
SEGMENT DIVERSIFICATION HELPS REDUCE PANDEMIC IMPACTS AND CONTRIBUTES TO A CONSISTENT RECOVERY

CAR RENTAL

Average rental rate (in R$)

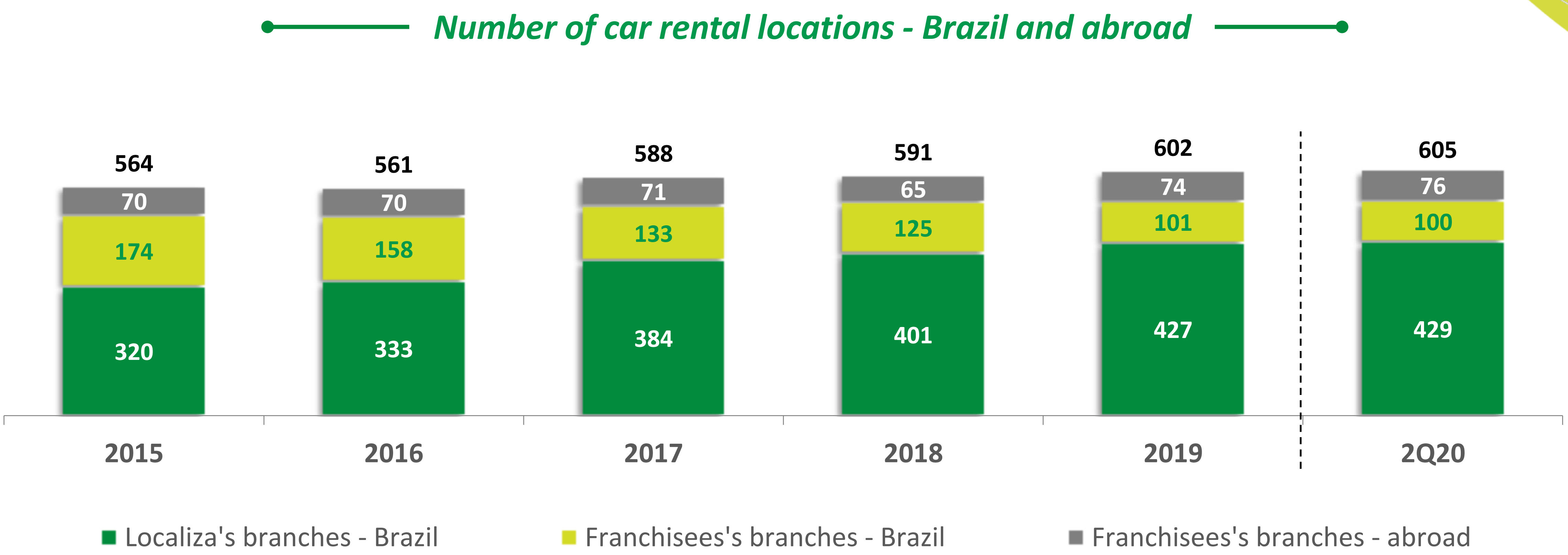


Utilization rate (%)



IMPACTS OF COVID-19 ON THE AVERAGE RENTAL RATE AND VOLUME WERE MOSTLY CONCENTRATED AT THE BEGINNING OF THE QUARTER WITH GRADUAL RECOVERY BEING OBSERVED WEEK AFTER WEEK FROM MID MAY

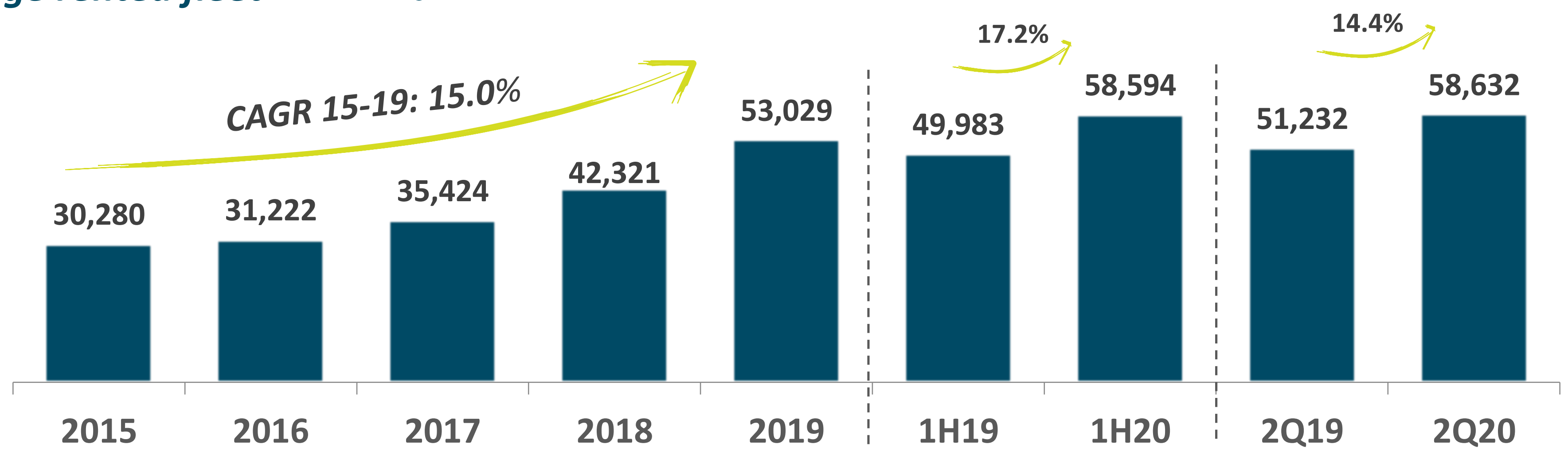
CAR RENTAL NETWORK EVOLUTION



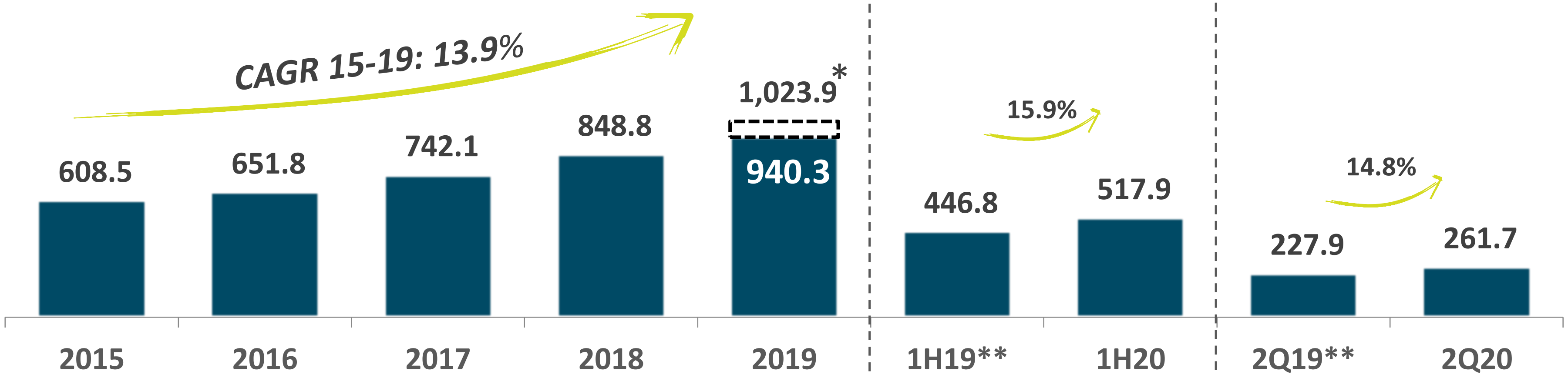
ADDITION OF TWO LOCALIZA`S CORPORATE BRANCHES COMPARED TO THE END OF 2019

FLEET RENTAL

Average rented fleet



Net revenues (R$ million)



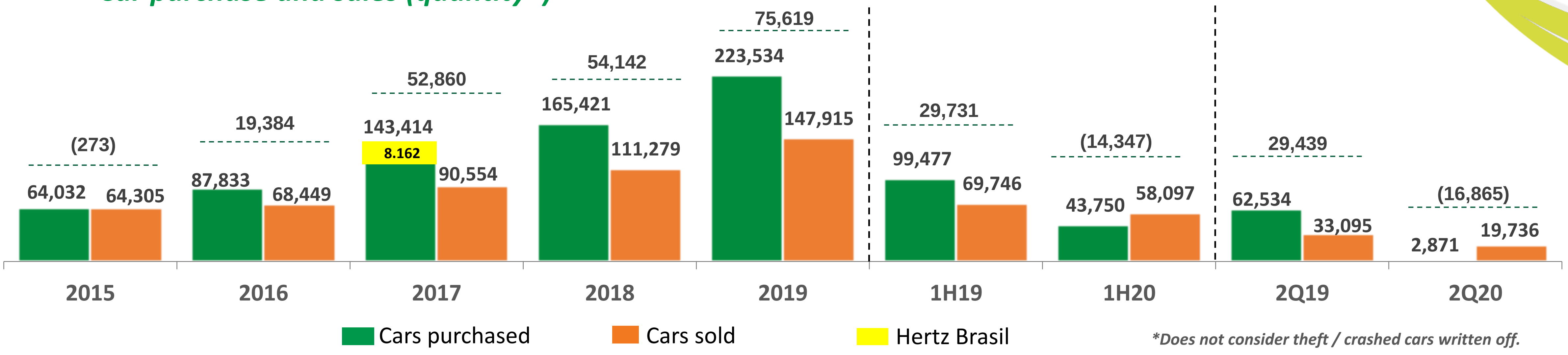
(*) Excluding the effects of the reclassification of PIS and COFINS credits

(**) GAAP number including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

IN 2Q20, FLEET RENTAL DIVISION REGISTERED A 14.8% INCREASE IN NET REVENUES

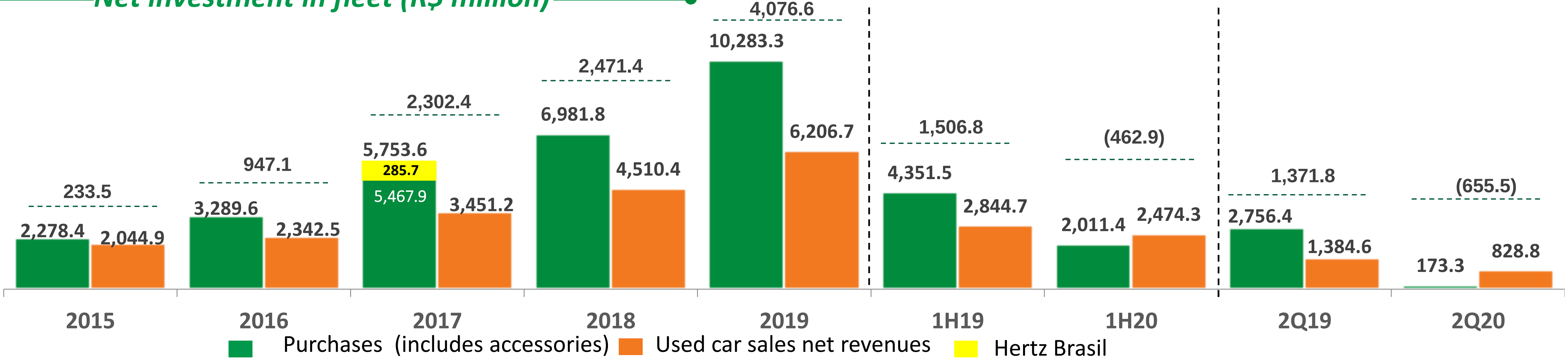
NET INVESTMENT

Car purchase and sales (quantity)*



**Does not consider theft / crashed cars written off.*

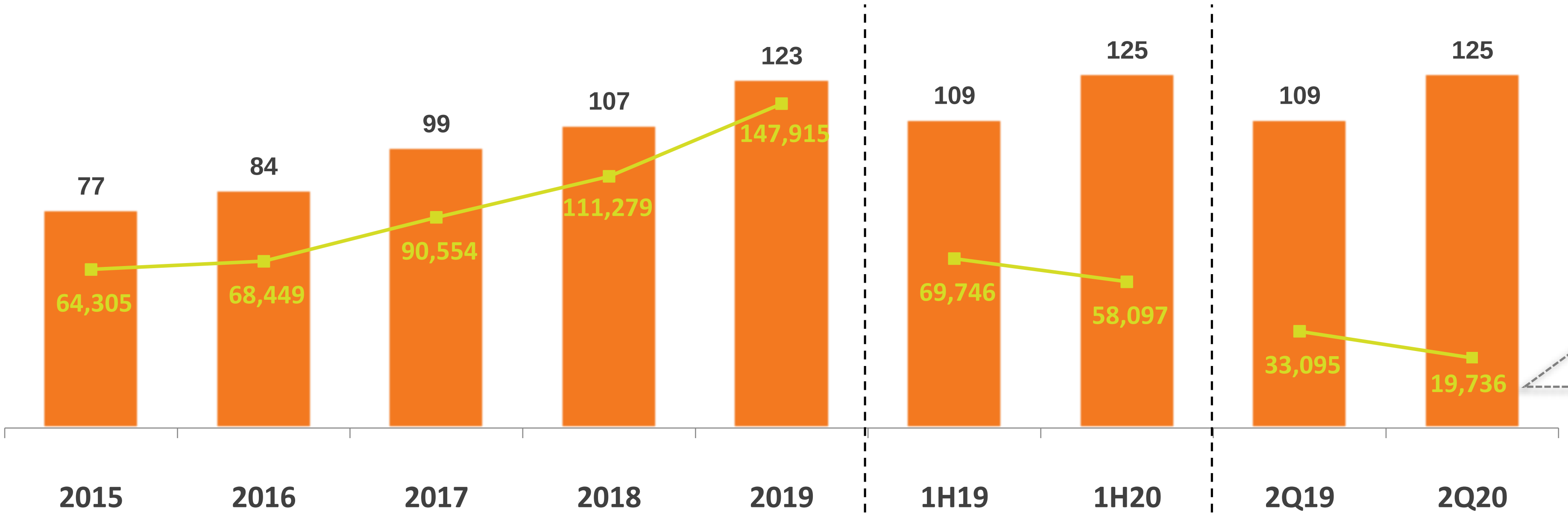
Net investment in fleet (R$ million)

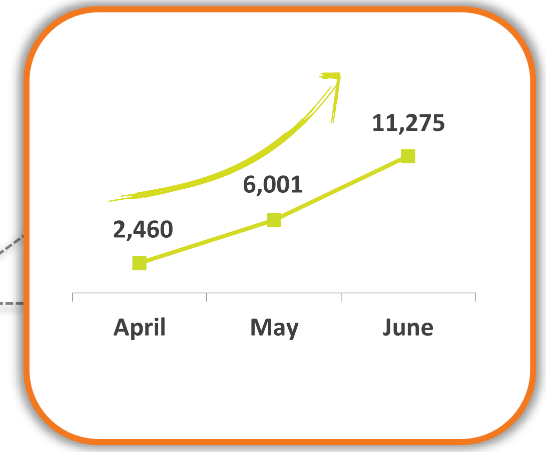


REDUCING CARS PURCHASE TO ADJUST FLEET UTILIZATION RATE AND PRESERVE LIQUIDITY DURING THE CRISIS

SEMINOVOS

NUMBER OF USED CARS AND POINTS OF SALE

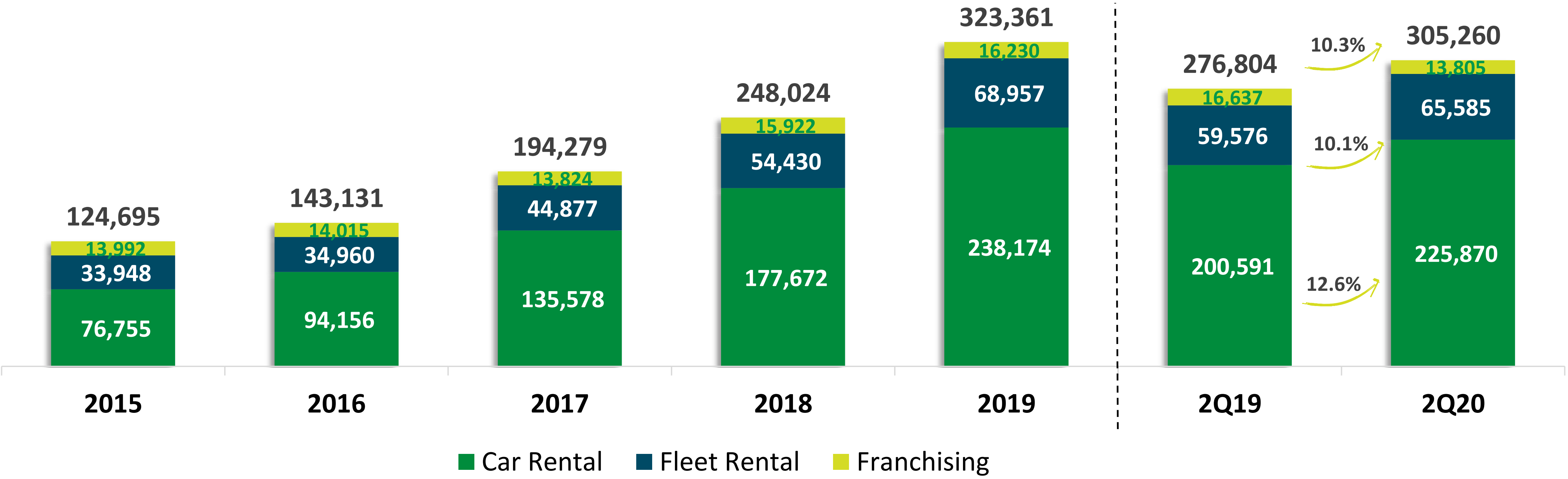




CAR SALES VOLUME IMPACTED BY TEMPORARY STORES CLOSURE IN THE BEGINNING OF THE QUARTER WITH ACCELERATED RECOVERY MONTH AFTER MONTH

END OF PERIOD FLEET

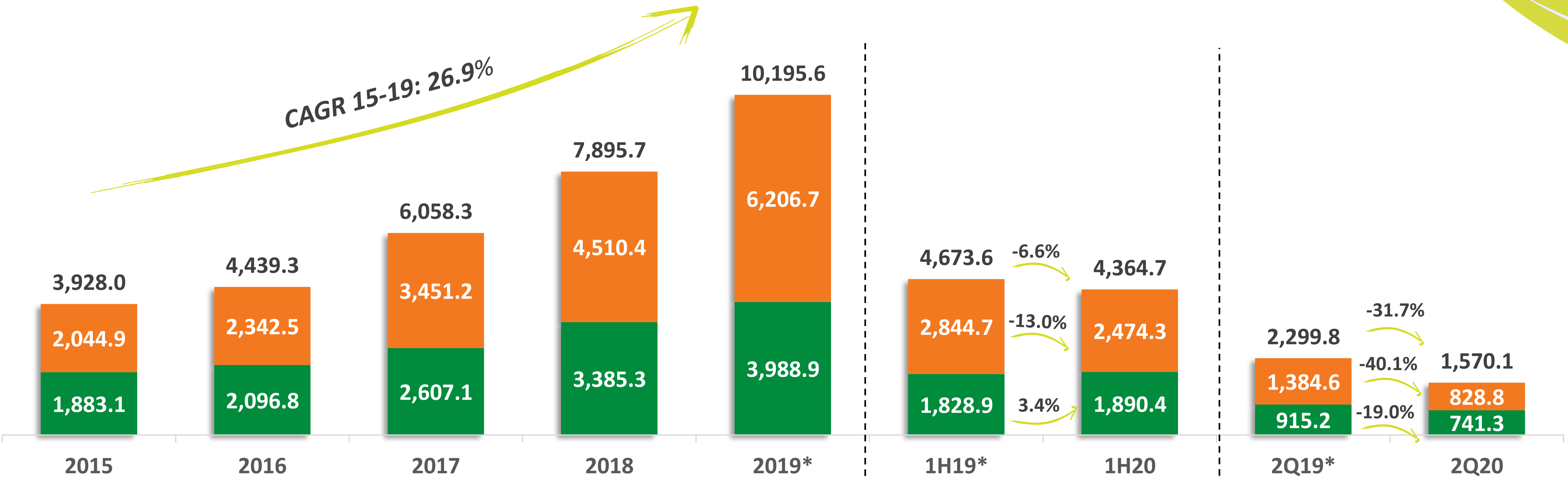
(Quantity)



EVEN AFTER THE STRONG ACCUMULATED GROWTH IN THE PRIOR QUARTERS FLEET INCREASE IS STILL OBSERVED IN ALL DIVISIONS

CONSOLIDATED NET REVENUES

(R$ million)



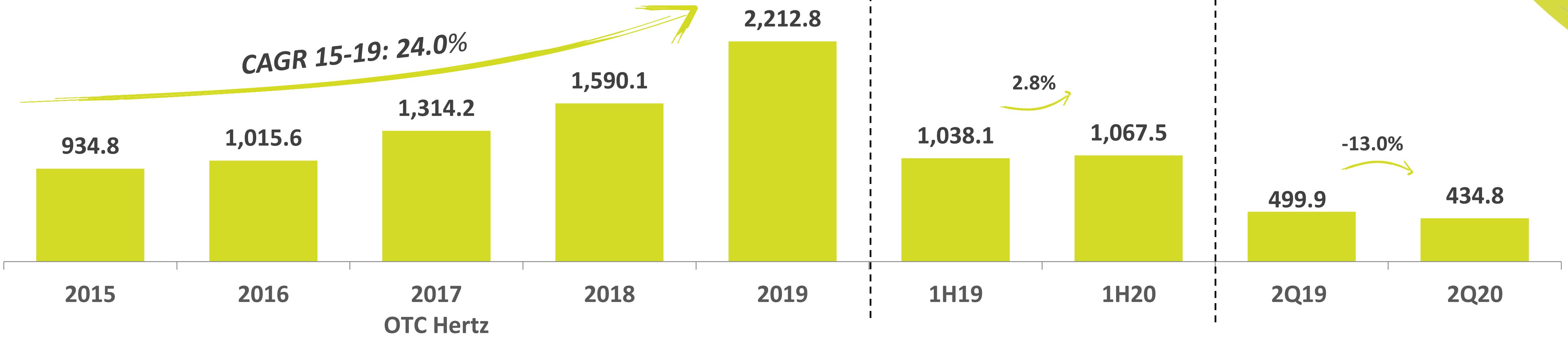
(*) GAAP number including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

Rental Used car sales

CONSOLIDATED NET REVENUE FALLING 31.7% IN 2Q20, REFLECTING THE EFFECTS OBSERVED IN CAR RENTAL DIVISION AND USED CAR SALES

CONSOLIDATED EBITDA

(R$ million)



EBITDA margin:

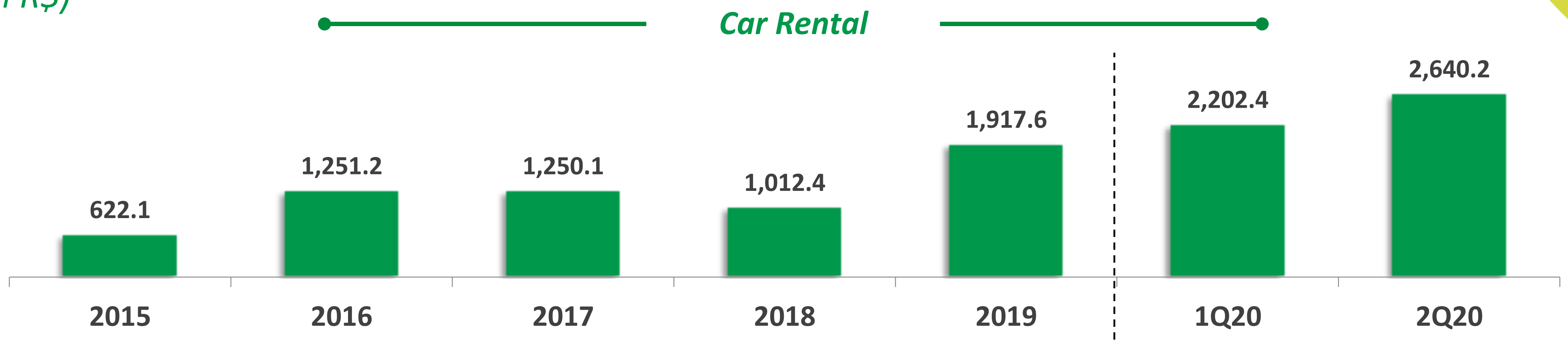
Activities	2015	2016	2017*	2018	2019**	1H19**	1H20	2Q19**	2Q20
Car Rental	31.8%	32.3%	34.9%	35.9%	45.5%	46.4%	49.7%	43.9%	53.2%
Fleet Rental	62.2%	64.5%	61.9%	64.0%	67.7%	68.8%	75.9%	65.2%	81.4%
Rental Consolidated	41.7%	42.3%	42.6%	43.0%	50.9%	52.0%	56.9%	49.3%	63.1%
Used Car Sales	7.3%	5.5%	5.9%	3.0%	3.0%	3.1%	-0.3%	3.5%	-4.0%

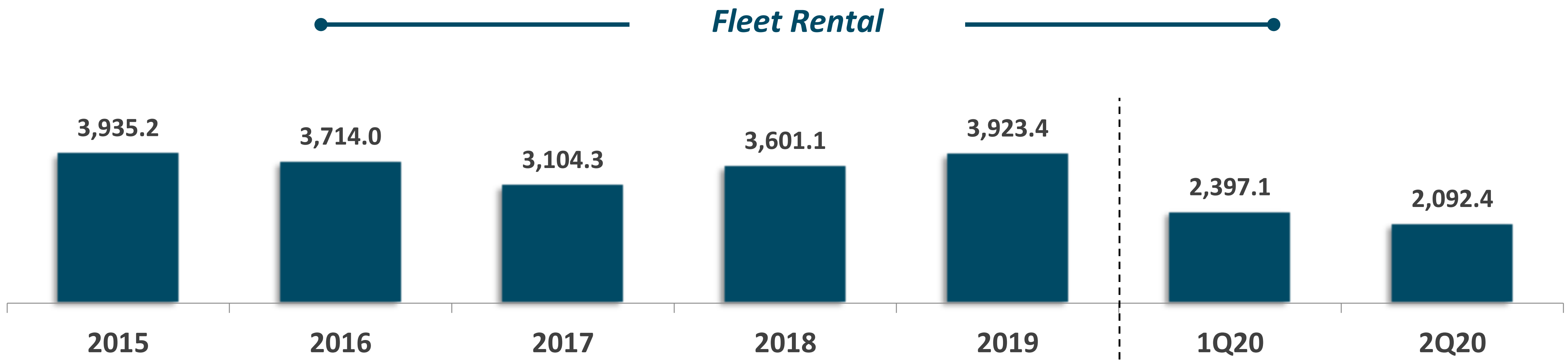
(*) 2017 adjusted by the one-time costs incurred (OTC) - Hertz Brasil acquisition and Franchisees incorporation
(**) EBITDA margin calculated based on the GAAP number including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period, in the Car Rental and Fleet Rental divisions

INITIATIVES OF COSTS AND EXPENSES REDUCTION CONTRIBUTED TO REDUCE IMPACTS ON EBITDA, WHICH WAS ALSO BENEFITED BY THE REVERSAL OF FISCAL CREDIT PROVISION

AVERAGE ANNUALIZED DEPRECIATION PER CAR

(In R$)

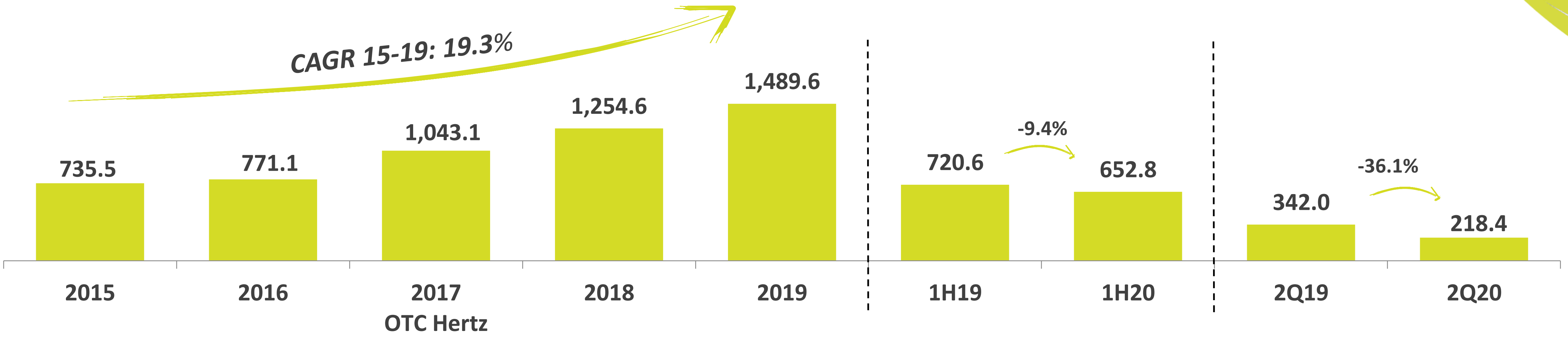




IN CAR RENTAL DIVISION, THE INCREMENT OF DEPRECIATION REFLECTS THE EXPECTATION OF LOWER DILUTION OF SG&A PER CAR SOLD
FOR THE FLEET RENTAL DIVISION THE COMPANY STARTED USING THE STRAIGHT-LINE METHOD OF DEPRECIATION

CONSOLIDATED EBIT

(R$ milhões)



EBIT margins include used car sales results, but is calculated over the rental revenues:

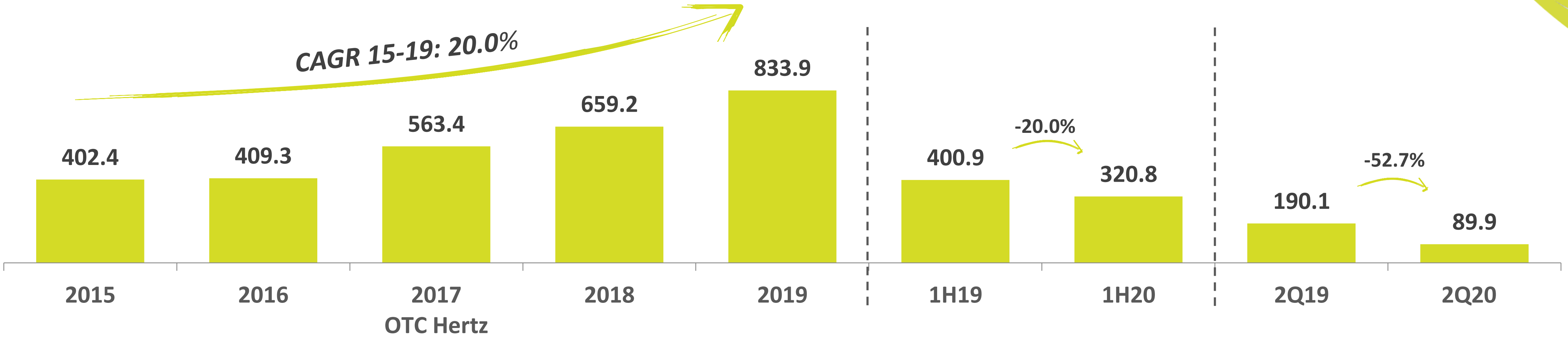
	2015	2016	2017*	2018	2019**	1H19**	1H20	2Q19 **	2Q20
Car Rental	34.3%	30.2%	35.5%	33.2%	33.6%	36.2%	23.2%	34.3%	8.4%
Fleet Rental	48.9%	51.2%	51.4%	48.6%	49.1%	49.0%	64.3%	46.4%	67.9%
Consolidated	39.1%	36.8%	40.0%	37.1%	37.3%	39.4%	34.5%	37.4%	29.5%

(*) 2017 adjusted by the one-time costs (OTC) incurred - Hertz Brasil acquisition and Franchisees incorporation
(**) EBIT margin calculated based on the GAAP number including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

EBIT OF R$ 218.4 MILLION IN THE QUARTER, 36.1% LOWER THAN 2Q19

CONSOLIDATED NET INCOME

(R$ million)



Reconciliation EBITDA x Net income	2015	2016	2017*	2018	2019	1H19	1H20	Var. R$	Var. %	2Q19	2Q20	Var. R$	Var. %
Consolidated EBITDA	934.8	1,015.6	1,314.2	1,590.1	2,212.8	1,038.1	1,067.5	29.4	2.8%	499.9	434.8	(65.1)	-13.0%
Cars depreciation	(163.6)	(206.3)	(232.0)	(291.6)	(551.5)	(235.1)	(320.7)	(85.6)	36.4%	(118.0)	(167.5)	(49.5)	41.9%
Other property depreciation and amortization	(35.7)	(38.2)	(39.1)	(43.9)	(171.7)	(82.4)	(94.0)	(11.6)	14.1%	(39.9)	(48.9)	(9.0)	22.6%
EBIT	735.5	771.1	1,043.1	1,254.6	1,489.6	720.6	652.8	(67.8)	-9.4%	342.0	218.4	(123.6)	-36.1%
Financial expenses. net	(202.7)	(243.5)	(315.0)	(368.9)	(409.8)	(203.0)	(254.9)	(51.9)	25.6%	(97.9)	(127.3)	(29.4)	30.0%
Income tax and social contribution	(130.4)	(118.3)	(164.7)	(226.5)	(245.9)	(116.7)	(77.1)	39.6	-33.9%	(54.0)	(1.2)	52.8	-97.8%
Net income of the period	402.4	409.3	563.4	659.2	833.9	400.9	320.8	(80.1)	-20.0%	190.1	89.9	(100.2)	-52.7%

(*) 2017 adjusted by the one-time costs (OTC) - incurred Hertz Brasil acquisition and Franchisees incorporation

QUICK DECISION-MAKING AND COST CONTINGENCY INITIATIVES ENABLED THE PRESERVATION OF THE EQUITY EVEN IN A CHALLENGING QUARTER, LEAVING THE COMPANY IN ADVANTAGEOUS SITUATION FOR THE RECOVERY

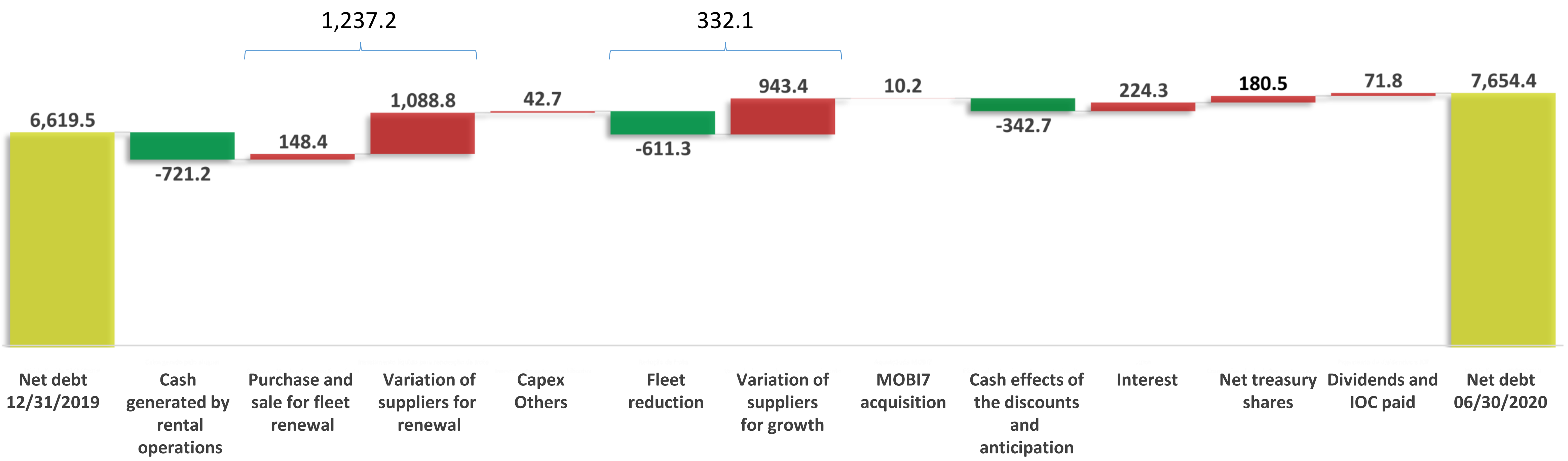
FREE CASH FLOW

	Free cash flow - R$ million	2015	2016	2017	2018	2019	1H20
Operations	EBITDA	934,8	1.015,7	1.314,2*	1.590,1	2.212,8	1.067,5
	Used car sale revenue, net from taxes	(2.044,9)	(2.342,6)	(3.451,2)	(4.510,4)	(6.206,7)	(2.474,3)
	Depreciated cost of cars sold	1.769,1	2.102,5	3.106,6	4.198,5	5.863,6	2.369,5
	(-) Income tax and social contribution	(110,7)	(93,3)	(108,3)	(131,2)	(146,1)	(112,3)
	Change in working capital	(30,0)	(40,8)	(47,9)	(117,4)	(268,9)	(129,2)
	Cash generated by rental operations	518,3	641,5	813,4	1.029,6	1.454,7	721,2
Capex - renewal	Used car sale revenue, net from taxes – fleet renewal	2.036,3	2.342,6	3.451,2	4.510,4	6.206,7	1.863,0
	Fleet renewal investment	(2.278,4)	(2.563,6)	(3.660,9)	(4.696,7)	(6.804,6)	(2.011,4)
	Change in accounts payable to car suppliers for fleet renewal	(25,4)	219,8	227,6	250,1	468,7	(1.088,8)
	Net investment for fleet renewal	(267,5)	(1,2)	17,9	63,8	(129,2)	(1.237,2)
	Fleet renewal – quantity	64.032	68.449	90.554	111.279	147.915	43.750
Investment, property and intangible		(29,7)	(40,9)	(28,8)	(42,8)	(70,0)	(42,7)
Free cash flow from operations, before growth		221,1	599,4	802,5	1.050,6	1.255,5	(558,7)
Capex - Growth	(Investment) / Divestment in cars for fleet growth	8,6	(726,0)	(1.807,0)	(2.285,1)	(3.478,7)	611,3
	Change in accounts payable to car suppliers for fleet growth	(23,9)	26,8	168,7	509,4	23,6	(943,4)
	Acquisition of Hertz and franchisees (fleet value)	-	-	(285,7)	-	(105,5)	-
	Net investment for fleet growth	(15,3)	(699,2)	(1.924,0)	(1.775,7)	(3.560,6)	(332,1)
	Fleet increase / (reduction) – quantity	(273)	19.384	52.860	54.142	75.619	(14.347)
Free cash flow after growth		205,8	(99,8)	(1.121,5)	(725,1)	(2.305,0)	(890,8)
Capex - non-recurring	Acquisitions and francisees acquision- except fleet value	-	-	(121,5)	-	(18,2)	(7,9)
	New headquarters construction and furniture	(30,7)	(85,7)	(146,2)	-	-	-
Free cash generated before the cash effects of discounts and anticipation of payables to suppliers		175,1	(185,5)	(1.389,2)	(725,1)	(2.323,2)	(898,7)
Cash effects of receivables and anticipation of payables to suppliers (**)		(71,9)	98,0	88,3	(113,2)	(131,8)	342,7
Free cash flow before interest		103,2	(87,5)	(1.300,9)	(838,3)	(2.455,0)	(556,0)

In the free cash flow, short-term financial assets were considered as cash
(*) 2017 adjusted by the one-time costs (OTC) - incurred Hertz Brasil acquisition and Franchisees incorporation
(**) Discount of credit card receivables and anticipation of accounts payable were demonstrated in a different line so that the Free Cash Flow From Operations considered only the contractual terms, reflecting the Company's operation

CHANGE IN NET DEBT

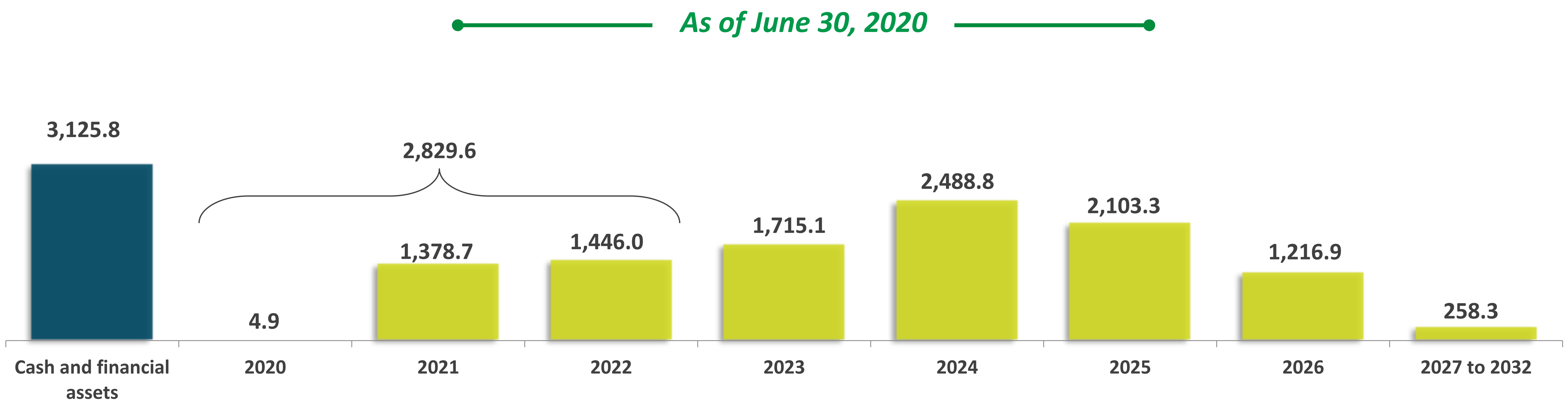
(R$ million)



INCREASE OF R$ 1.0 BILLION IN NET DEBT AS A RESULT OF THE REDUCTION OF THE ACCOUNTS PAYABLE TO OEMS

DEBT MATURITY PROFILE (PRINCIPAL)

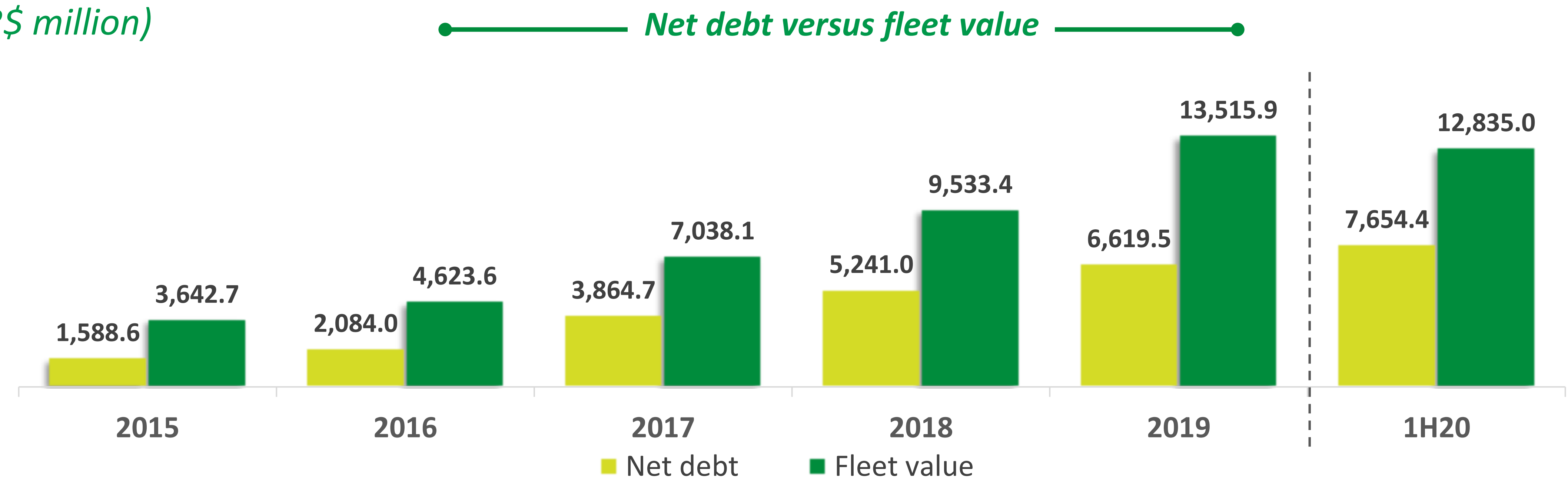
(R$ million)



OVER THE YEAR, THE COMPANY HAS RAISED THE AMOUNT OF ~R$ 3 BILLION TO STRENGTHEN ITS CASH POSITION IN VIEW OF THE PANDEMIC SCENARIO

DEBT RATIOS

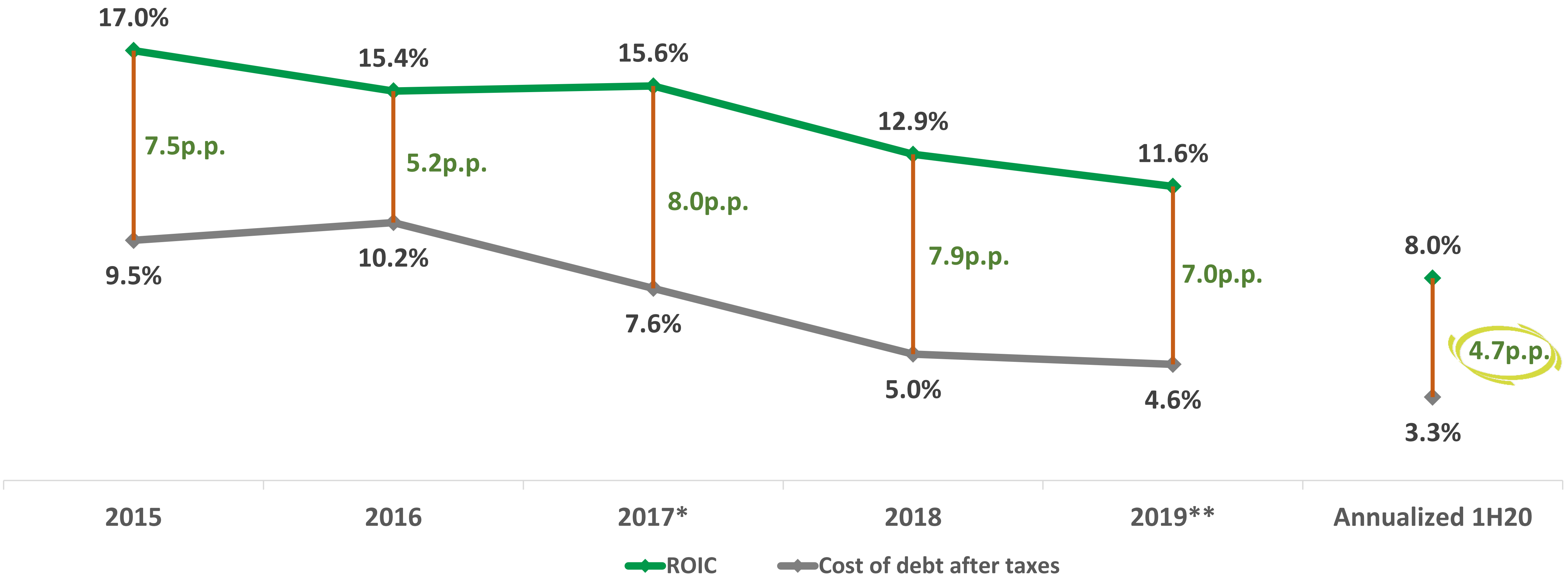
(R$ million)



BALANCE AT THE END OF PERIOD	2015	2016	2017	2018	2019	1H20
Net debt / Fleet value	44%	45%	55%	55%	49%	60%
Net debt / annualized EBITDA	1.7x	2.1x	2.9x	3.3x	3.0x	3.6x
Net debt / Equity	0.8x	0.9x	1.5x	1.7x	1.2x	1.4x
EBITDA / Net financial expenses	4.6x	4.2x	4.2x	4.3x	5.4x	4.2x

FOR THE PURPOSE OF COVENANTS, WE ENDED THE QUARTER WITH A NET LTM DEBT / EBITDA RATIO OF 3.4X

ROIC VERSUS COST OF DEBT AFTER TAXES



ROIC considered each year´s effective income tax and social contribution rate

* 2017 adjusted by the one-time costs (OTC) incurred Hertz Brasil acquisition and Franchisees incorporation

** ROIC including the reclassification of PIS and COFINS credits for the period

VALUE GENERATION IN AN EXTREMELY ADVERSE SCENARIO

Thank You!

Disclaimer

The material presented is a presentation of general background information about LOCALIZA as of the date of the presentation. It is information in summary form and does not purport to be complete. It is not intended to be relied upon as advice to potential investors.

This presentation contains statements that are not guarantees of future performance. Investors are cautioned that any such forward-looking statements are and will be, as the case may be, subject to many risks, uncertainties and factors relating to the operations and business environments of LOCALIZA and its subsidiaries that may cause the actual results of the companies to be materially different from any future results expressed or implied in such forward-looking statements.

Although LOCALIZA believes that the expectations and assumptions reflected in the forward-looking statements are reasonable based on information currently available to LOCALIZA's management, LOCALIZA cannot guarantee future results or events. LOCALIZA expressly disclaims a duty to update any of the forward-looking statement.

This presentation does not constitute an offer, invitation or solicitation of an offer to subscribe to or purchase any securities. Neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever.

www.ir.localiza.com
Email: ri@localiza.com
Tel: 55 31 3247-7024