



A Plataforma que Move o Varejo

Agosto 2020

Disclaimer

Este material foi preparado pela Linx S.A. (“Linx” ou “Companhia”) e pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Companhia, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos do setor, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas, intenções e outros fatores.

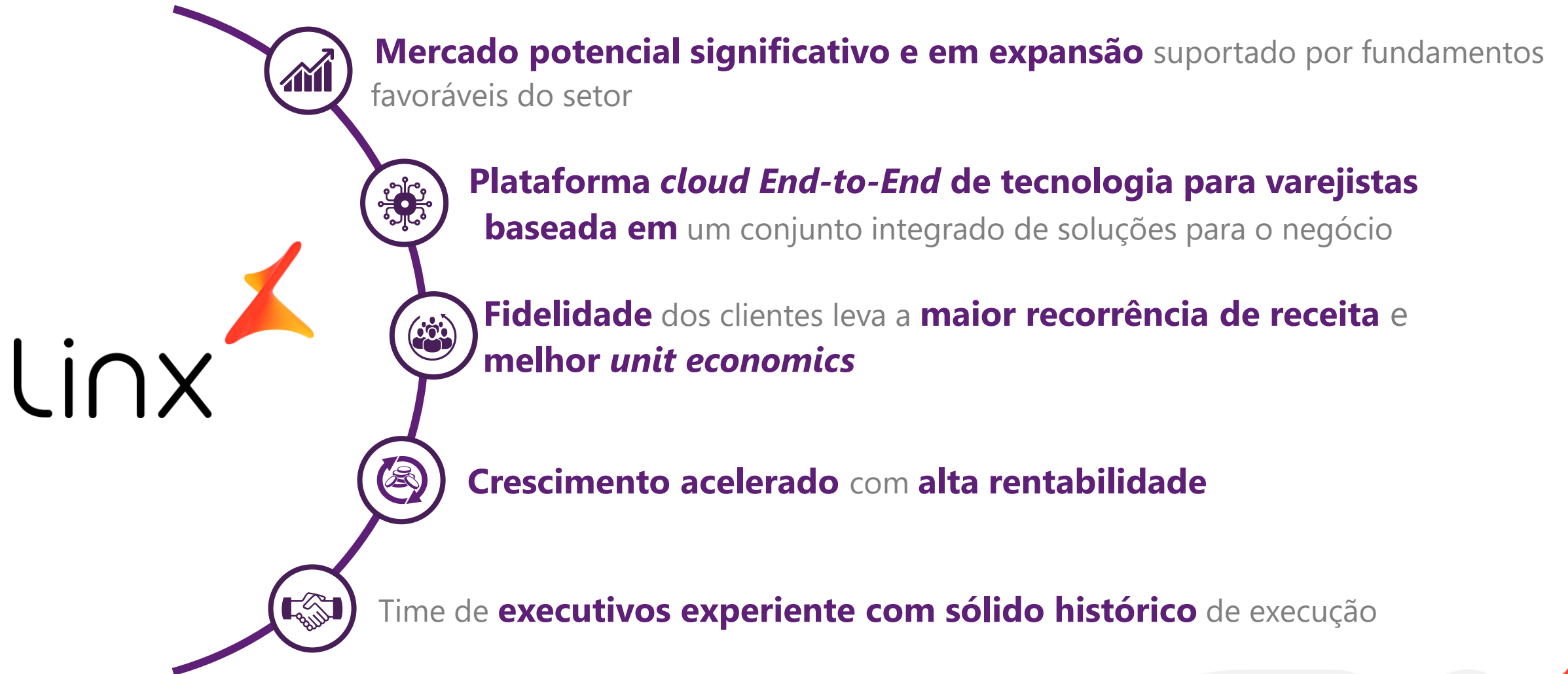
Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões.

Nossa Longa Trajetória

	IPO '13	FOLLOW ON 13/09/16	AGORA Jun. '20	
Market Share ⁽¹⁾	29%	37,5%	45,6%	↑ 1.660 bps
% da Receita recorrente em cloud	30%	45%	+60%	↑ 3.040 bps
LTM Receita Bruta (R\$ '000)	224.478	544.180	967.154	↑ 331%
LTM EBITDA (R\$ '000)	67.037	126.361	187.284	↑ 179%
Número de aquisições ²	11	21	33	↑ +22

Tese de Investimento



Destaques da Linx



Notas

1. Média dos últimos 3 anos. A taxa de retenção de clientes ajustada para (x) quaisquer aumentos ou reduções em *receitas por mudanças de preço* e (y) produtos ou serviços adicionais oferecidos à clientes existentes.
2. Referente a 31 de dezembro de 2019
3. Fonte: estimativas da Companhia



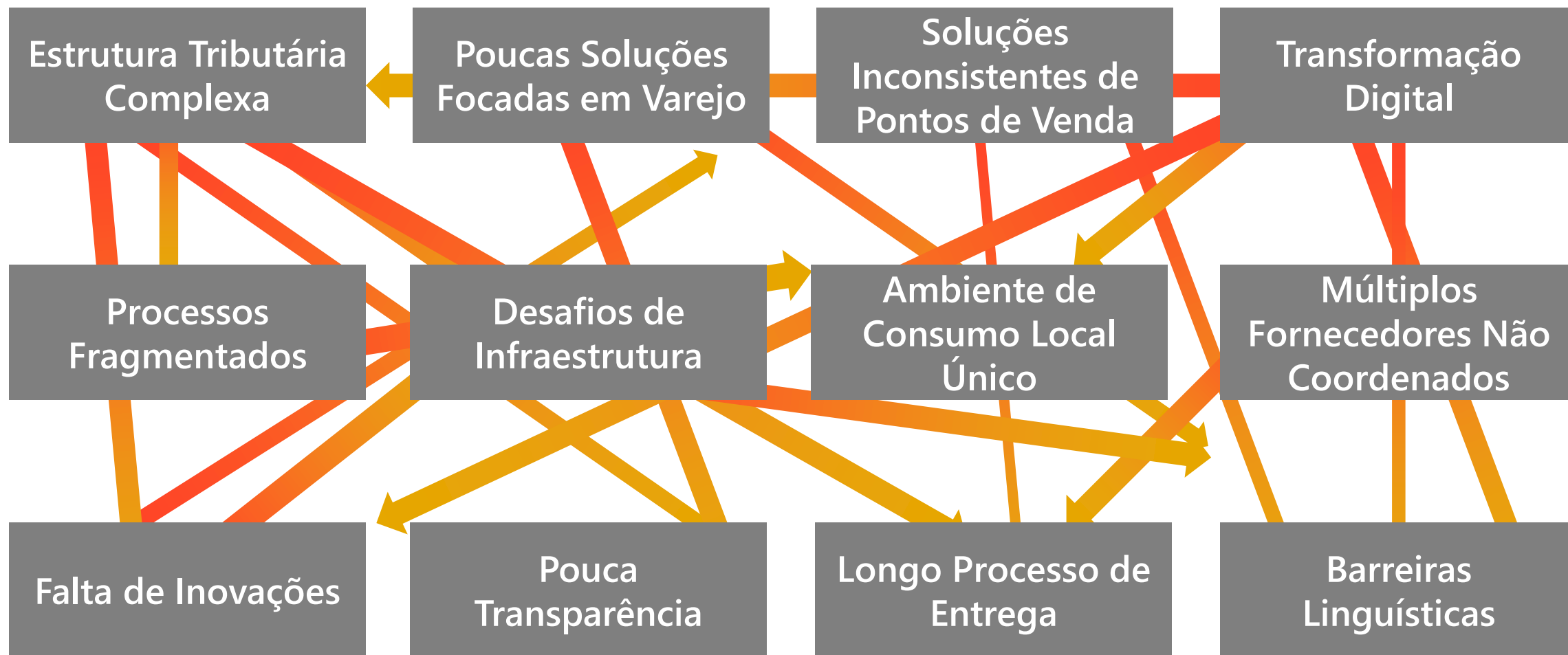
O Varejo está passando por uma Transformação Digital na América Latina

• Relevância do *E-commerce*

• *Omni-Channel*

• Transações *Cashless*

Varejistas Enfrentam Múltiplos Desafios para Administrar seus Negócios



A Plataforma que Move o Varejo

“

Nosso Propósito:
Aproximar pessoas e tecnologia por meio de experiências de compra apaixonantes mundo afora

”

“

Nossa Visão:
Ser a escolha natural em tecnologia para o varejo omni

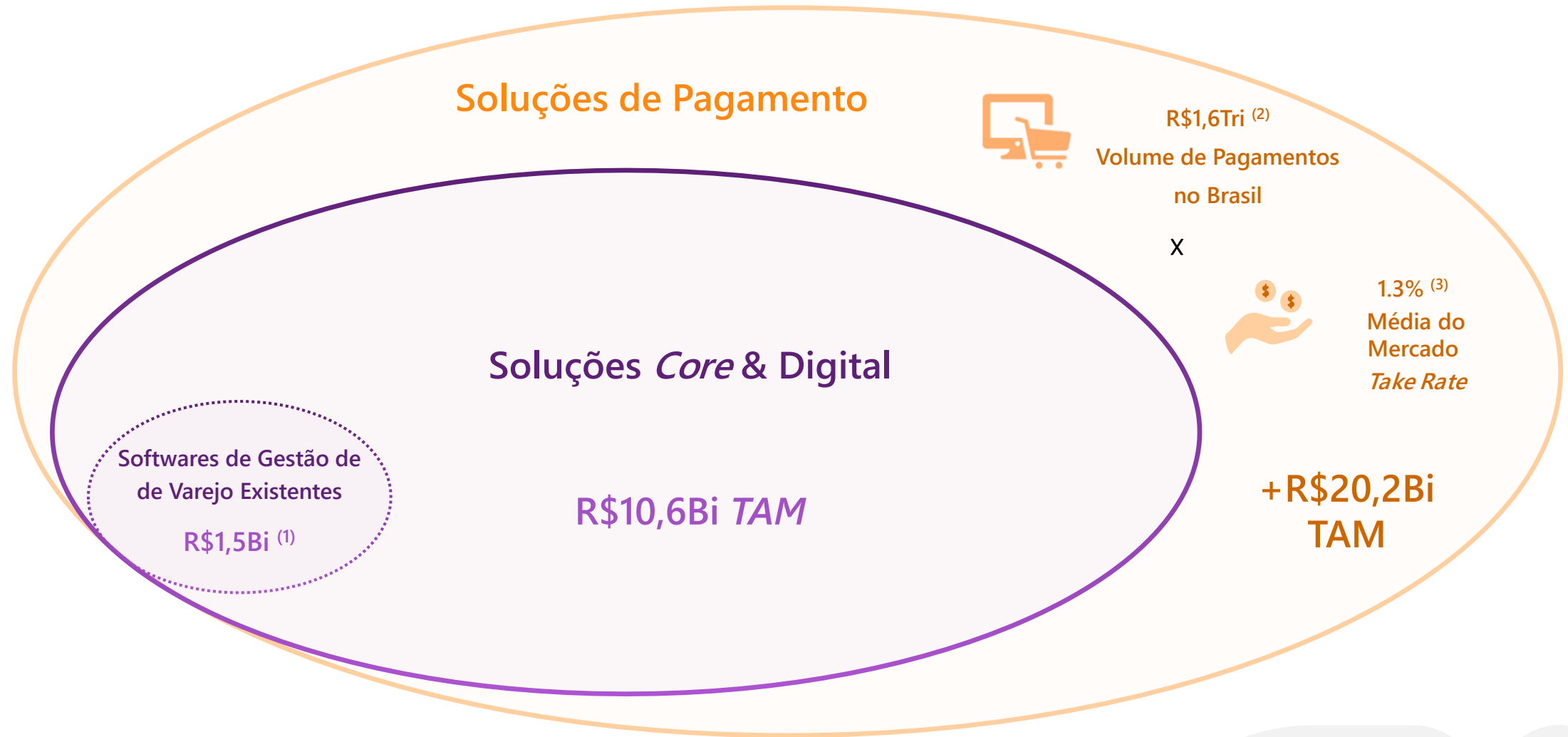
”

Solução: Plataforma *End-to-End*

O que Significa ser uma Plataforma *End-to-End* para os clientes?



Mercado Potencial de *Core Softwares* está Expandindo com Oportunidades de Pagamentos no Brasil

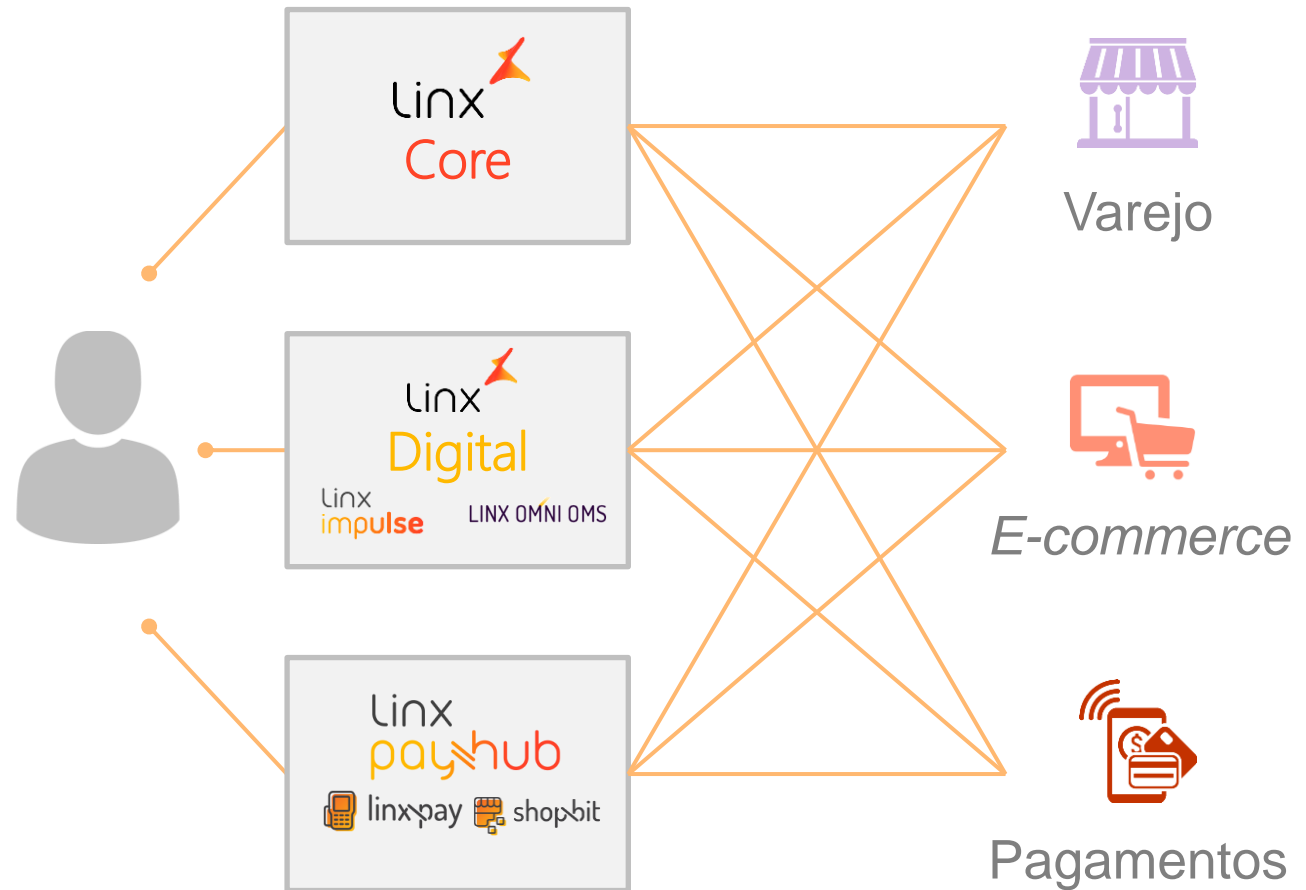


Notas

1. 2019 IDC Survey
2. ABECS (2018)
3. Estimativas da Companhia

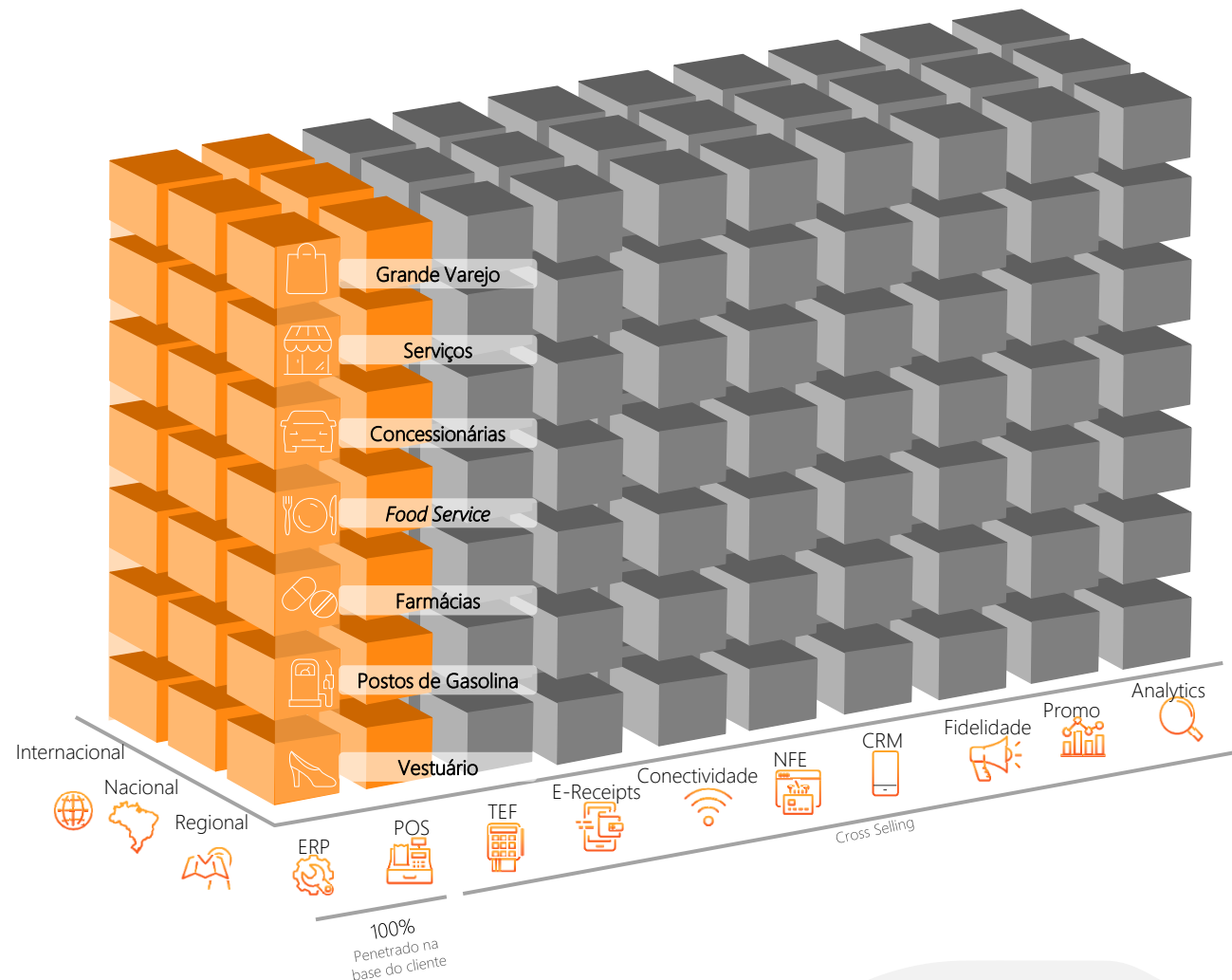
Como Expandimos Nossa Oferta de Produtos

Múltiplas portas de entrada para a solução *high-value* da Linx, oferecem oportunidades atraentes de *cross-selling*



Habilidades Únicas para Resolver as Necessidades dos Varejistas

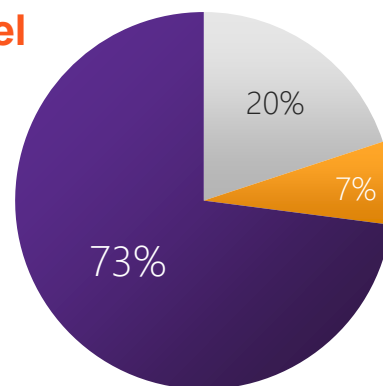
Estrutura dividida em **verticais** desenhadas para **atender** as necessidades de clientes **de varejo de diferentes segmentos e tamanhos**



GRANDE OPORTUNIDADE DE CRESCIMENTO DE MERCADO NÃO ENDEREÇADA

Mercado Total Endereçável

Grande e não penetrado



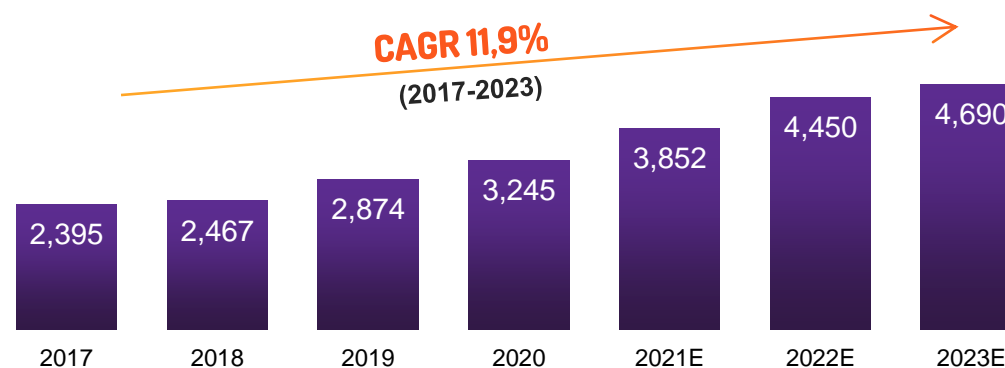
- Gasto atual com software de gestão e e-commerce
- Gasto atual com outros softwares
- Gasto potencial

Mercado Endereçável Total:

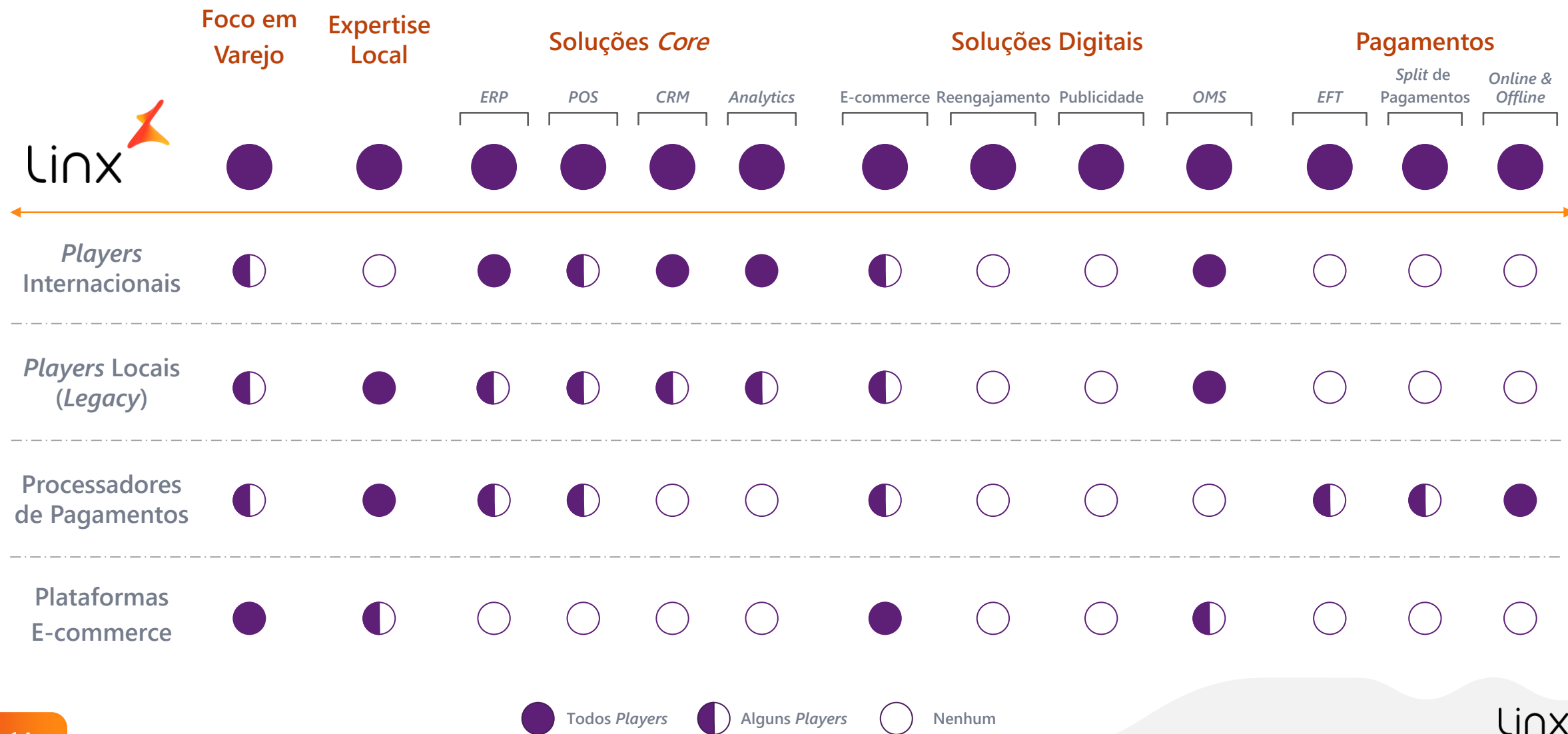
R\$ 11 bilhões

Contínuo crescimento no **Brasil**

Gastos com software pelos varejistas no Brasil (R\$ MM)



Como Nos Diferenciamos da Competição



Como Fazemos

+970



SUPORTE
funcionários na América Latina

+300



FRANQUEADOS com ~700
funcionários

+400



COMERCIAL
funcionários na América Latina

1.205



Desenvolvedores de **P&D**

21



FILIAIS na América Latina

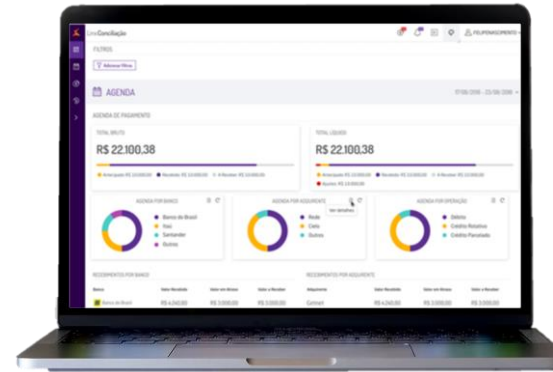
5



FILIAIS nos maiores países da
América Latina

Proposta de Valor Atraente

Varejistas podem vender *in-store e online*, processar pagamentos e gerir suas operações de forma centralizada



- Construído para varejistas com **expertise** e **conhecimento** local
- Plataforma *cloud* sob demanda, escalável e flexível
- **Simplifica processos** de forma eficiente e de fácil instalação
- *Single view* de clientes e estoque entre canais
- *Analytics* **avançado** e relatórios **intuitivos**

Base de Clientes Diversificada e Leal

Somos os Fornecedores de Escolha de Clientes Brasileiros e Internacionais

Principais Clientes Brasileiros



Principais Clientes Internacionais



Destiques Financeiros

Modelo Financeiro com Sólidos Fundamentos para Suportar Crescimento Sustentável no Longo Prazo



Modelo de Receita
Recorrente com
Potencial para
Expansão



Crescimento
Significativo e
Consistente de
Receitas

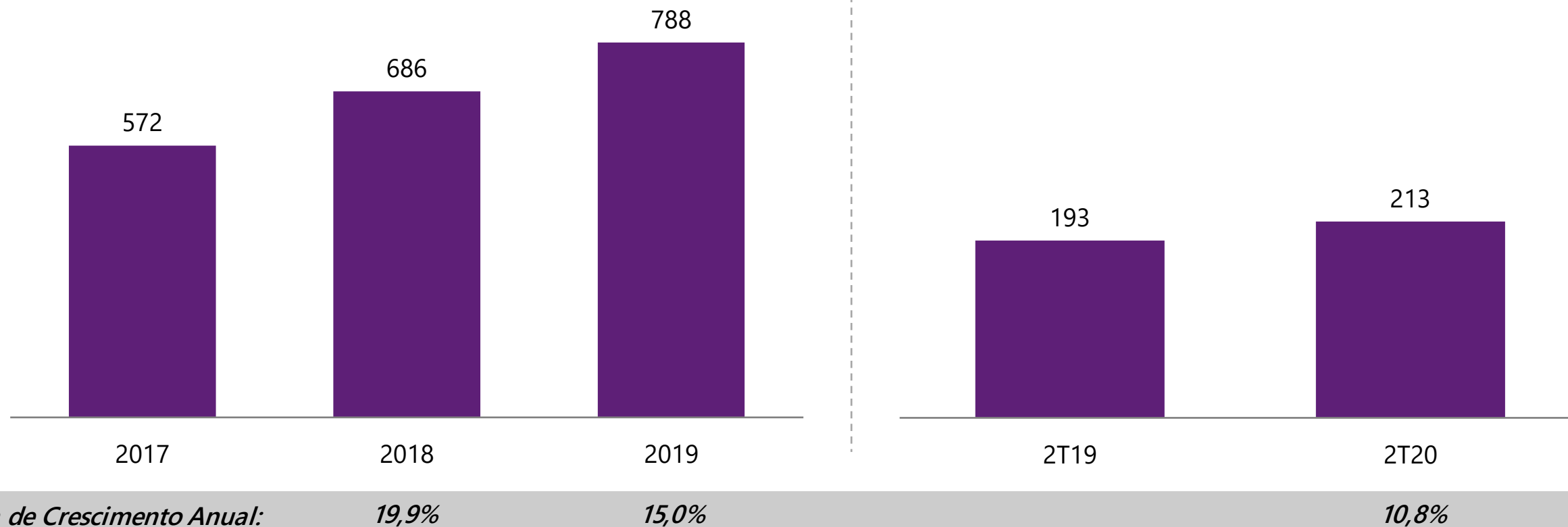


Modelo de Negócio
Altamente Rentável

Crescimento Significativo de Receita

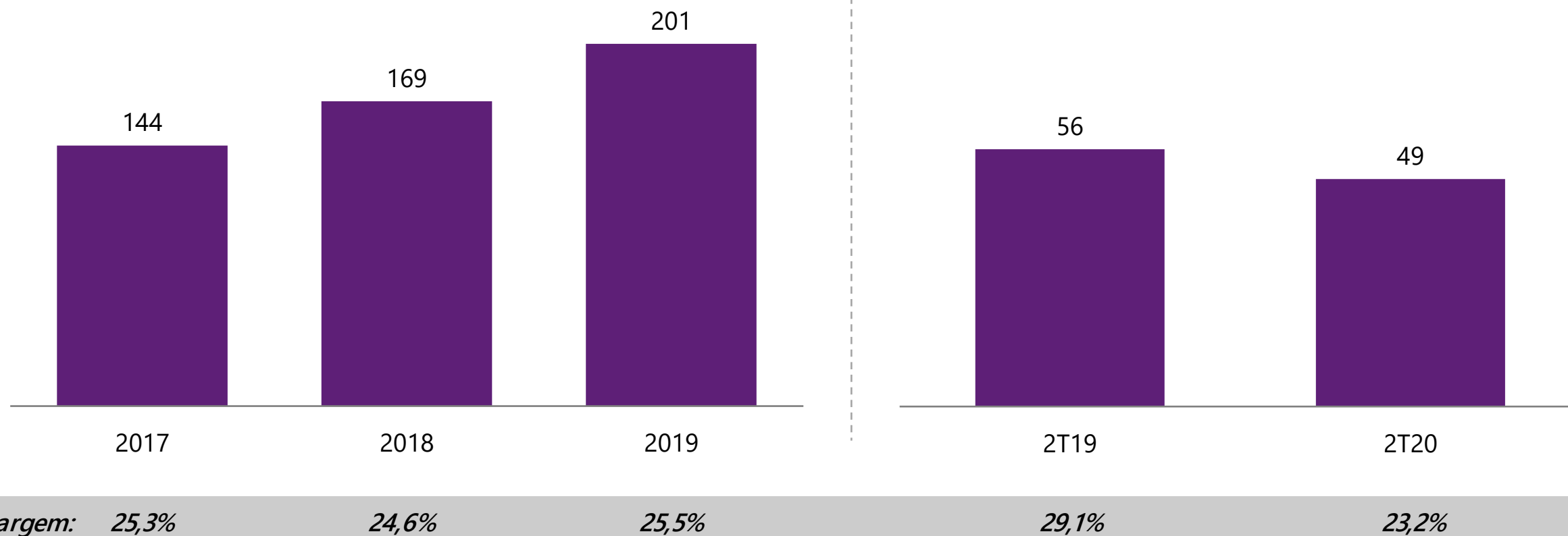
Receita Operacional Líquida e Taxa de Crescimento Anual

R\$MM | %



Modelo de Negócio Altamente Rentável

EBITDA ⁽¹⁾
R\$MM | %



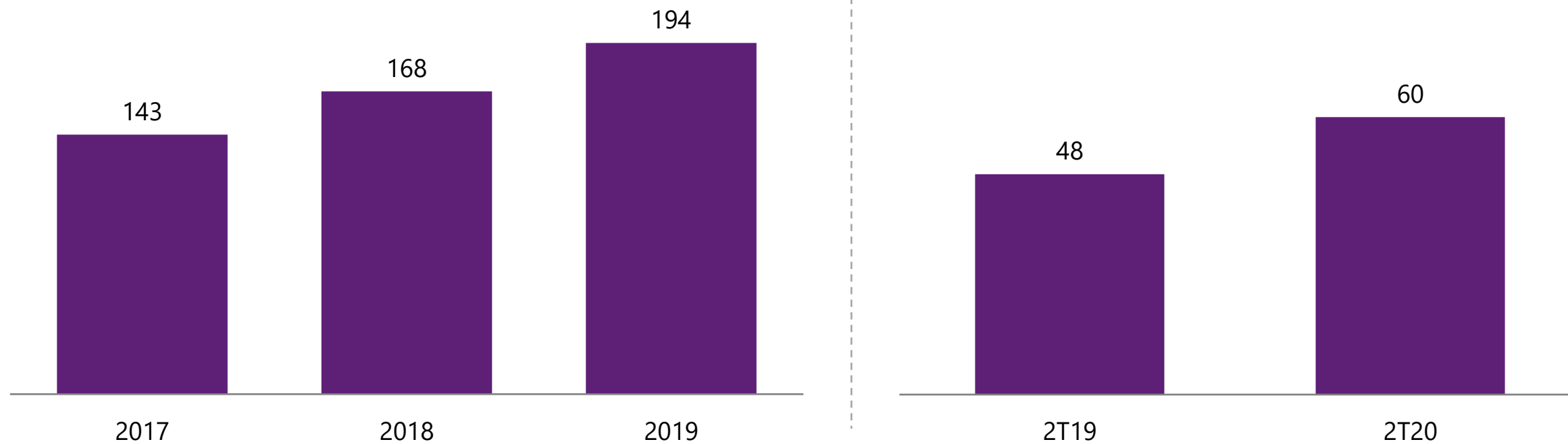
Notas

1. EBITDA calculado como lucro líquido acrescido de: receita (despesa) financeira líquida, imposto de renda e contribuição social e depreciação e amortização

Modelo de Negócio Altamente Rentável

EBITDA ajustado ⁽¹⁾

R\$MM | %



Margem Ajustada: 25,1%

24,4%

24,7%

24,9%

28,2%

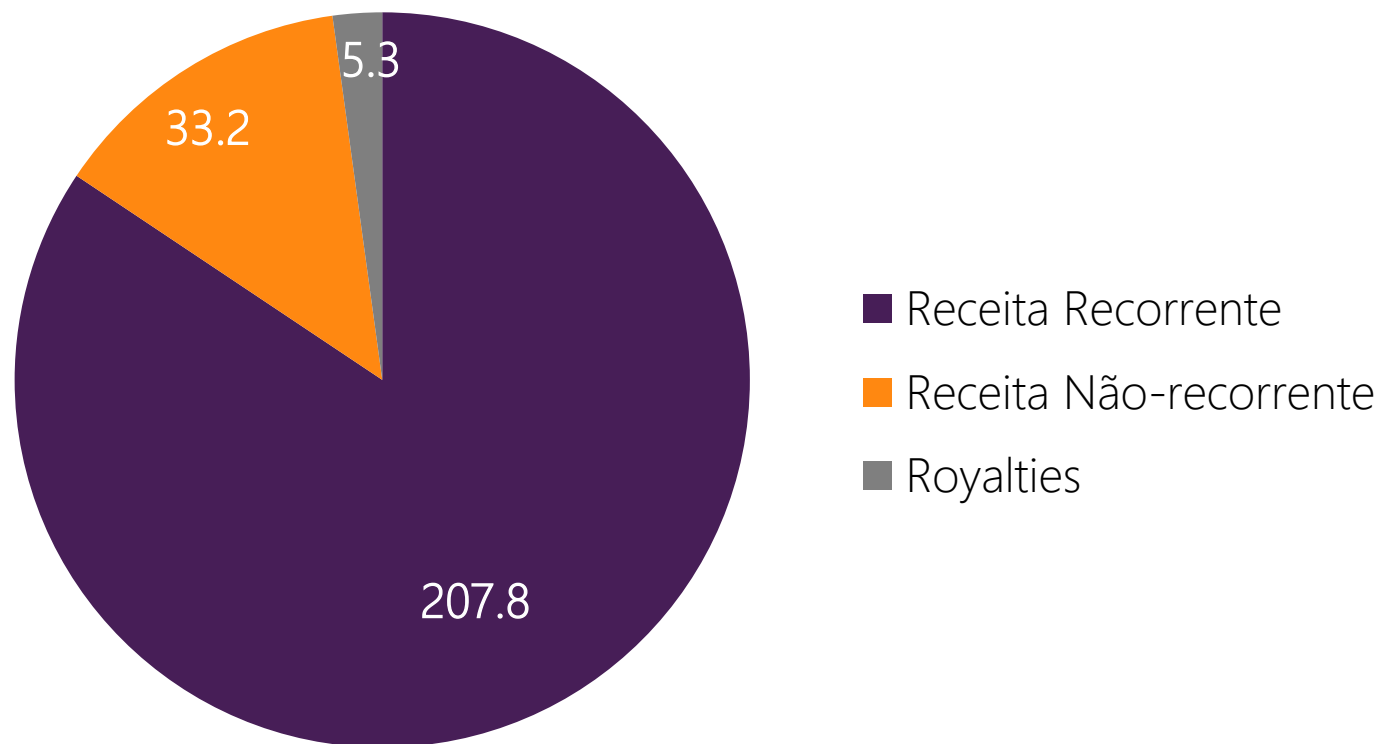
Notas

1. Margem EBITDA Ajustada com: Reestruturação organizacional; Plano de opção de ações; Antecipação de Recebíveis; Doação Projeto Salvando Vidas; Despesas com IPO NYSE; Reversão líquida de earn-out e Despesas com M&A.

Somos uma Empresa de Software com Receita Predominantemente Recorrente

2T20 Receita Recorrente vs. Não-recorrente vs. Royalties

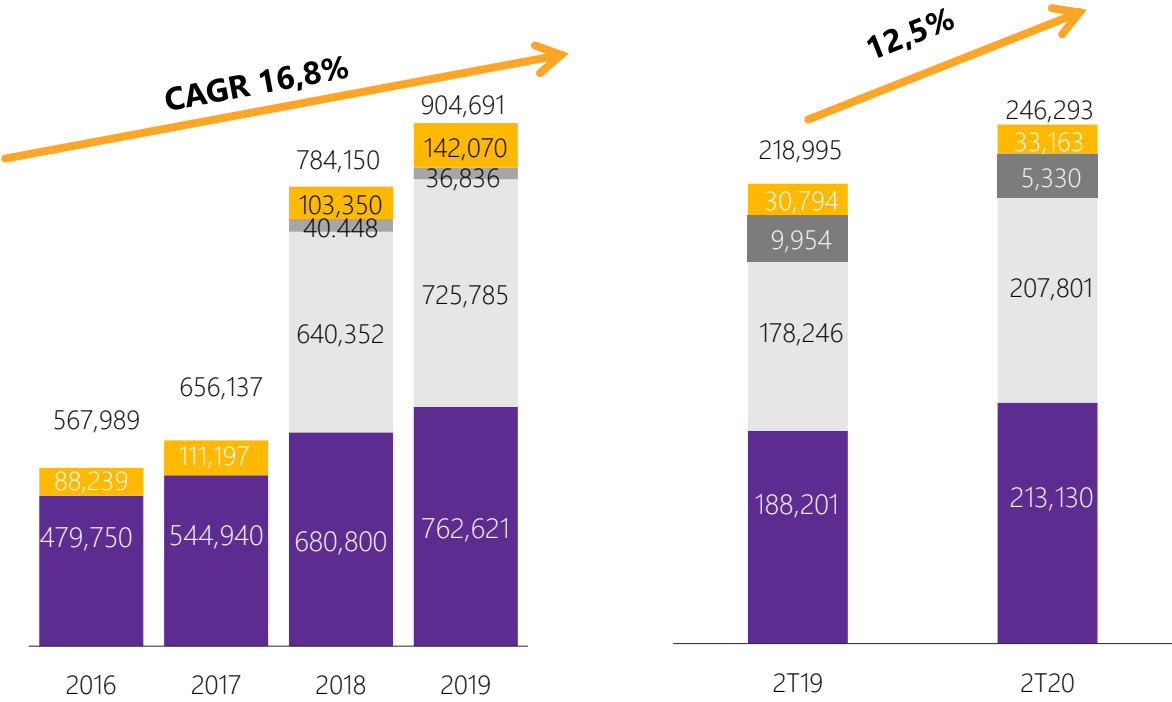
R\$MM



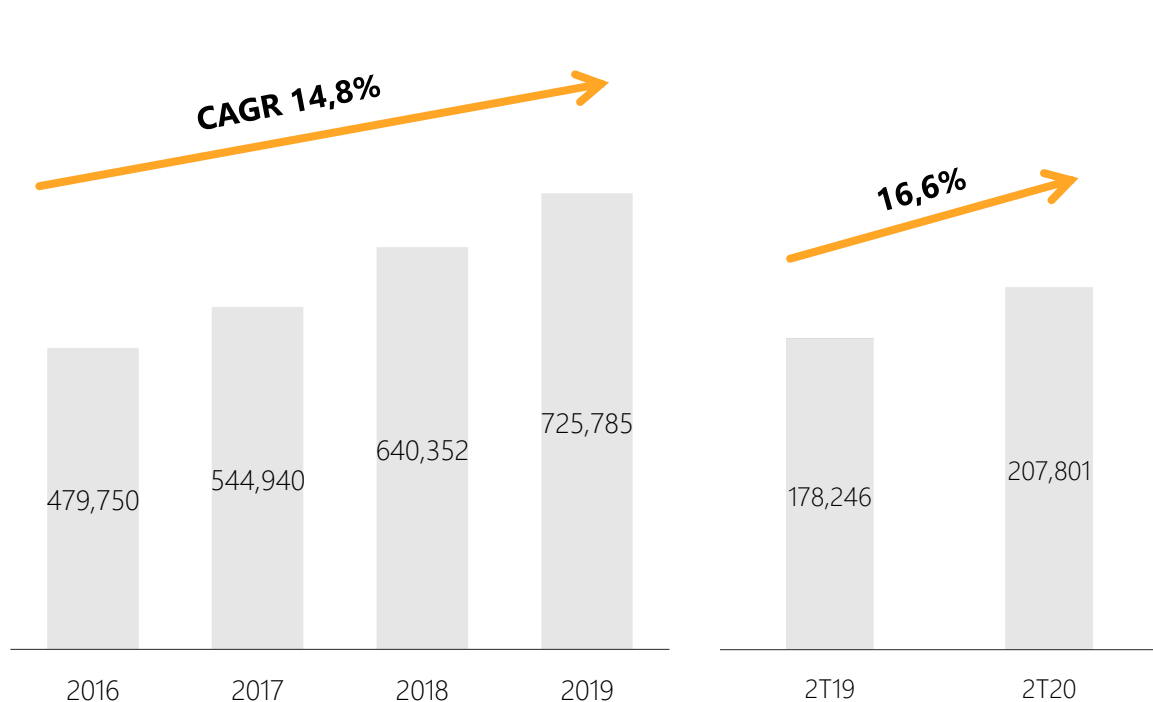
84,4%
Receita
Recorrente

CRESCIMENTO CONSISTENTE DAS RECEITAS

RECEITA BRUTA
(R\$ '000)



RECEITA RECORRENTE
(R\$ '000)



■ Receita recorrente total
 ■ Receita recorrente
 ■ Receita de Royalties
 ■ Receita de serviços

Contatos

Relações com Investidores

Tel: +55 11 2103.1531

E-mail: ir@linx.com.br

Site: ir.linx.com.br



Companhia líder em *soluções tecnológicas baseadas em cloud*

Única solução end-to-end para varejistas oferecida por meio de plataforma integrada e em constante desenvolvimento

Valorizamos o respeito, reconhecimento e desenvolvimento das nossas pessoas