

locaweb



Apresentação de Resultados

4T20

- // Grande avanço na agenda de **Aquisições**: 9 desde o IPO
 - // ARR contratado de **R\$ 112 milhões** (+22,9% de crescimento inorgânico)
- // **Forte** expansão na **aquisição de novos clientes** ao longo de todo o ano e em 2021, tanto para BeOnline / SaaS como para Commerce
- // Crescimento do GMV **muito superior** ao crescimento do mercado¹ e acelerando:
 - // 4T: **+160%** vs crescimento do mercado¹
 - // **R\$ 2,1 bi** (anualizando: **R\$ 8,4 bi**)
- // Forte crescimento orgânico do TPV (**+158,7%** vs 4T19)
- // Intensificação dos esforços de **Brand Marketing** na Tray em 2020
- // Qualidade do produto + escalabilidade + dominância de mercado = **Ganho de Margem**
- // Empresa **capitalizada** com recursos da oferta subsequente (Follow-On) e com **pipeline estruturado** para novas aquisições

Investimentos: Estratégia de M&A consistente

locaweb

Operações anunciadas recentemente, fortalecendo ainda mais nosso portfólio

R\$ 112 mm => 22,9%

Companhia	Receita recorrente	Potencial de Cross-Sell e Up-Sell	Retenção de fundadores	Produto consolidado	ARR	# Pessoas
	✓	✓	✓	✓	R\$ 12 mm	40
 Social Miner	✓	✓	✓	✓	R\$ 10 mm	60
	✓	✓	✓	✓	R\$ 34 mm	150
	✓	✓	✓	✓	R\$ 7 mm	120
	✓	✓	✓	✓	R\$ 40 mm	170
	✓	✓	✓	✓	R\$ 4 mm	40
	✓	✓	✓	✓	n/a	28
	✓	✓	✓	✓	R\$ 5 mm	28
	✓	✓	✓	✓	n/a	40

locaweb



Gilberto Mautner

tray



Willians Marques

Allin
marketing cloud



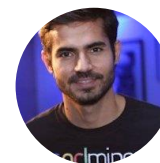
Victor Popper

DELIVERY DIRETO



Allan Kajimoto

Social Miner



Ricardo Rodrigues

*Como empreendedores
ajudam?*

Fornecendo direcionamento
Operacional Estratégico

Estimulando
Retenção de Talentos

Atraindo
Novas Companhias

etus



André Patrocínio

VINDI



Rodrigo Dantas

ideris



Alessandro Silveira

melhor
envio



Éder Medeiros

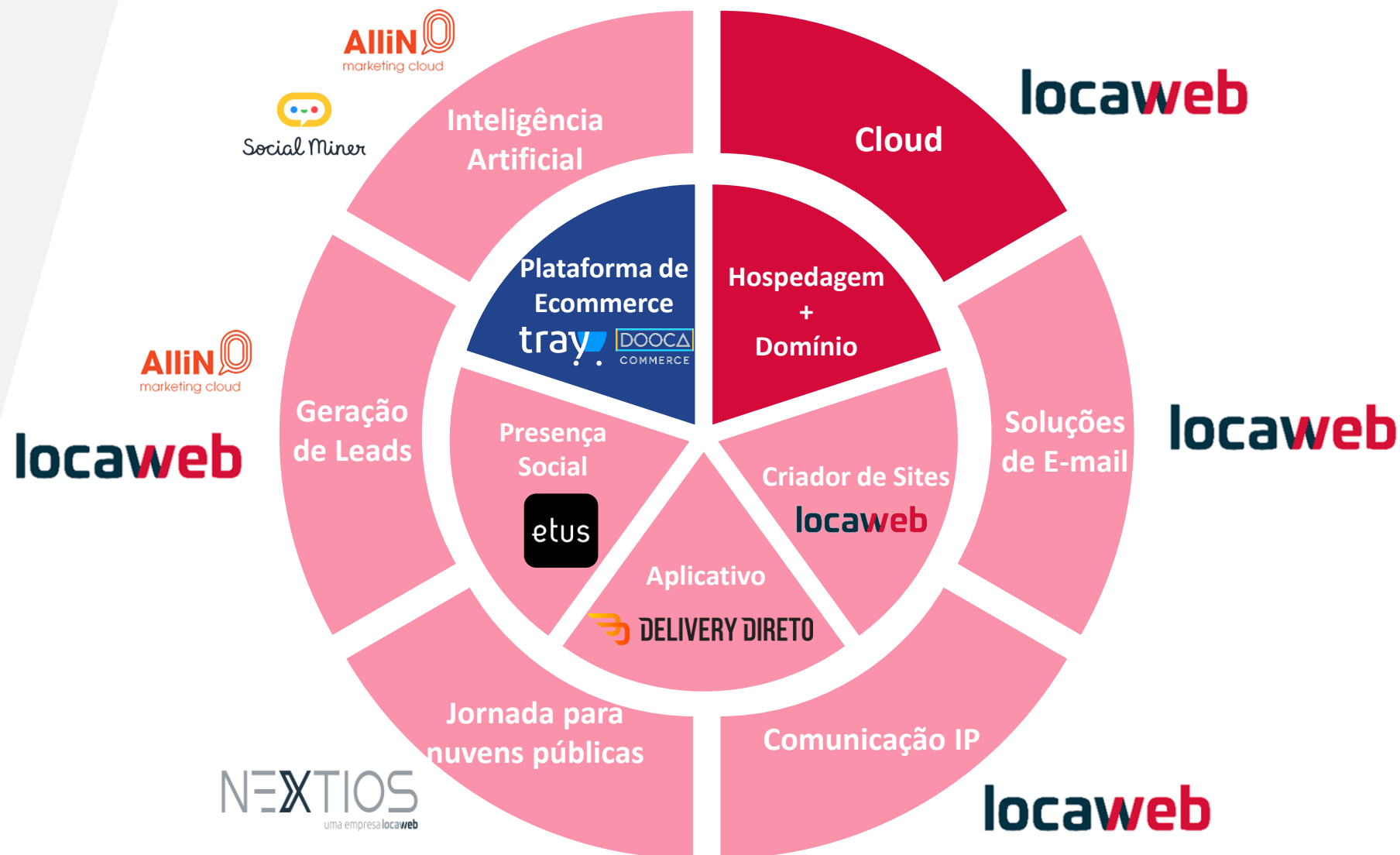
CPlug

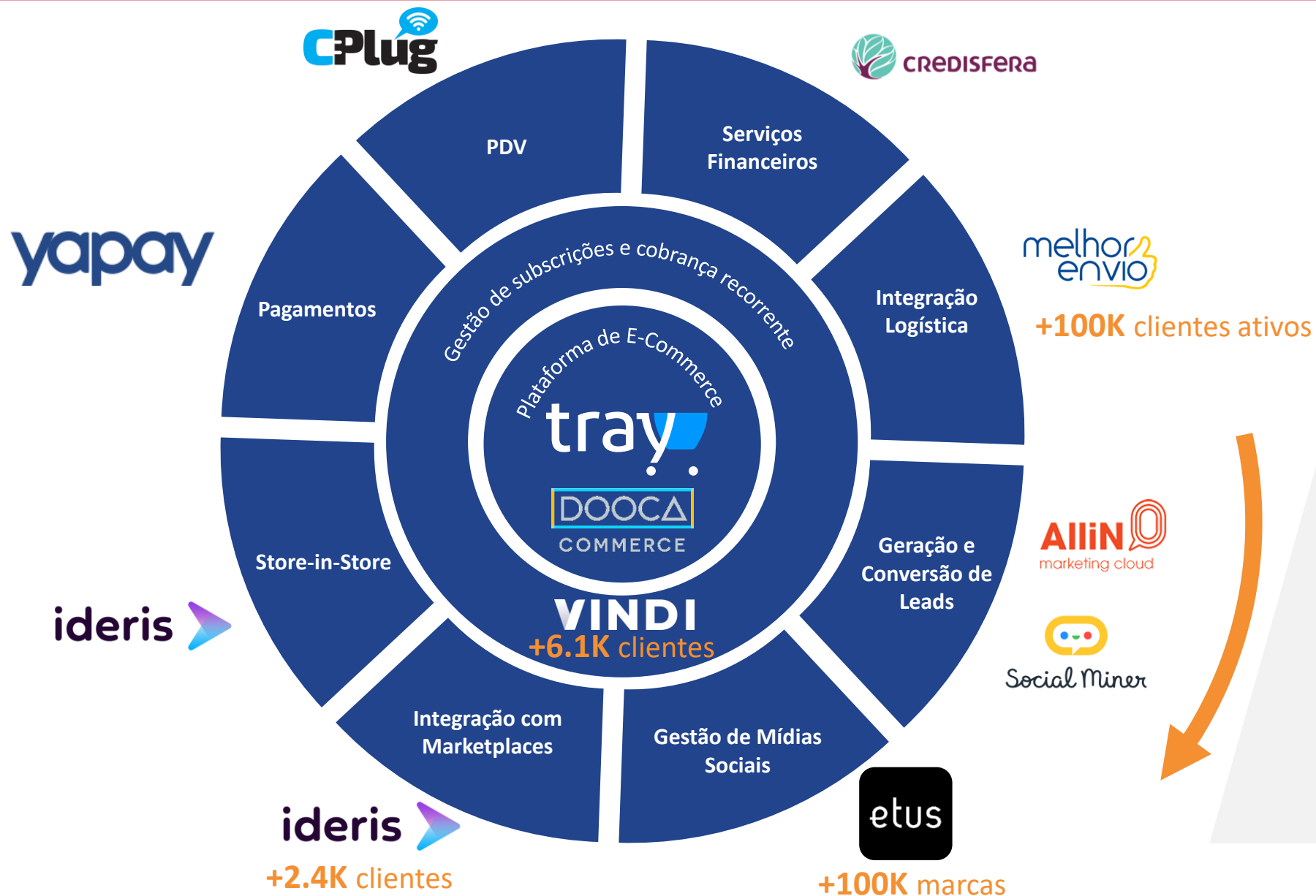


Rafael Hasson

// A Locaweb permite que o seu cliente se **digitalize** de todas as formas:

- Hospedagem de Sites
- Redes Sociais
- Aplicativos
- Ecommerce





A expansão do ecossistema com novas aquisições irá **acelerar drasticamente** o crescimento de Commerce:

- Aumento de **ARPU**
- Redução do **Churn** (lock-in de clientes)
- Aceleração da **Aquisição de clientes**

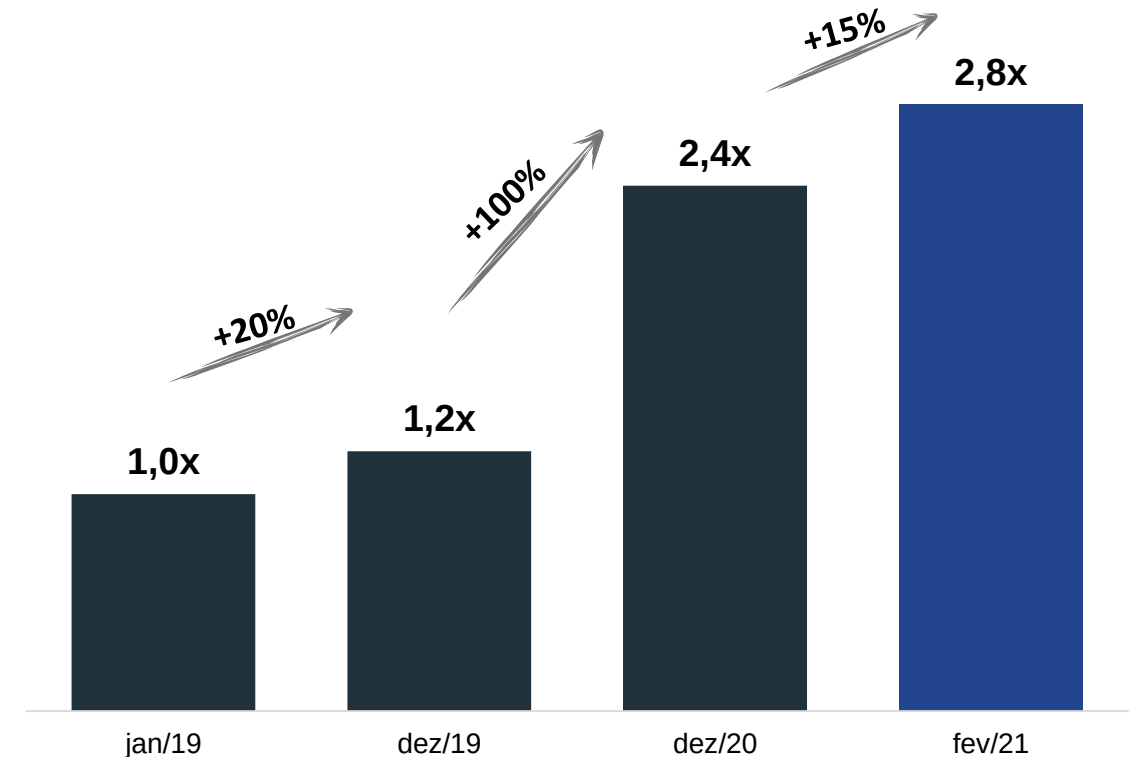
A mais completa e consolidada Plataforma de e-Commerce para PMEs no Brasil ...

Plataforma com **382** integrações



7X de aumento de ARPU em 3 anos

... Resultando em um forte crescimento da base de clientes



// **Adição de novas lojas** segue em ritmo extremamente acelerado:

// 4T20: **+237,0%** vs 4T19

// Janeiro e Fevereiro/21: **+29,9%** vs média 4T20

// Março/21: Média diária¹ em níveis mais altos da história (**+56%** vs 4T20)

// **GMV** crescendo acima do mercado e acelerando:

// 1S20 vs 1S19: 74% vs 47% do mercado² (**+57%**)

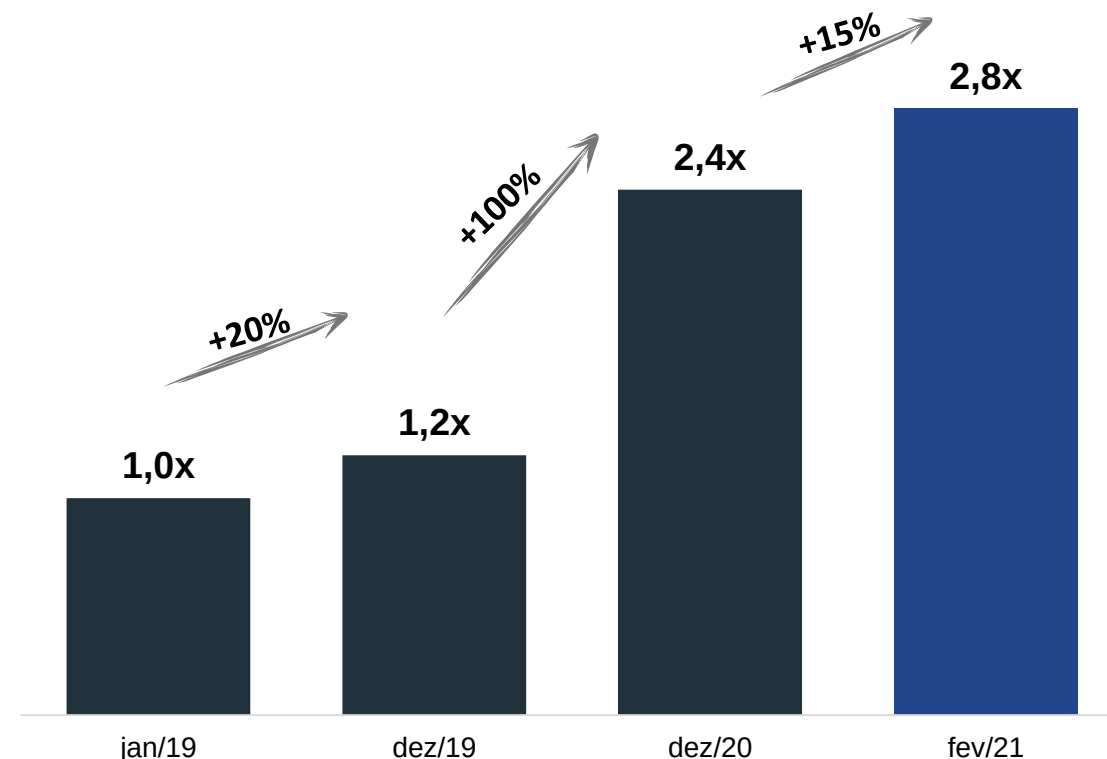
// 3T20 vs 3T19: 90,4% vs 43,5% do mercado² (**+108%**)

// 4T20 vs 4T19: 83,8% vs 32,2% do mercado² (**+160%**)

// 2020 vs 2019: 81,3% vs 41,0% do mercado² (**+98%**)

GMV do segmento de Commerce da Locaweb já representa **7,8%** do GMV do Mercado brasileiro²

... Resultando em um forte crescimento da base de clientes



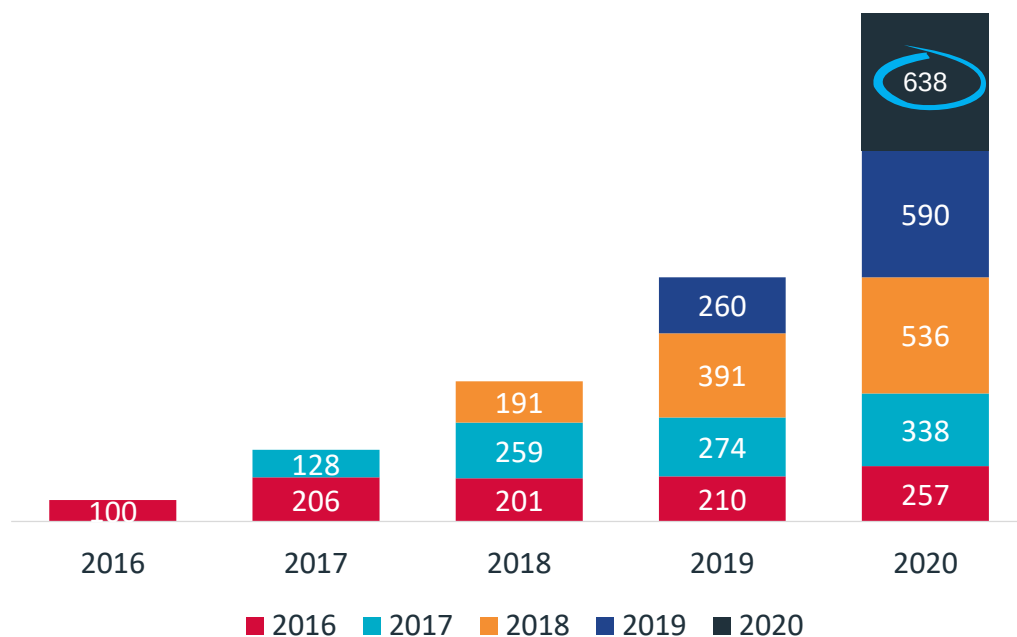
¹ Até a data da apresentação

² Fonte: Ebit e Webshoppers 43

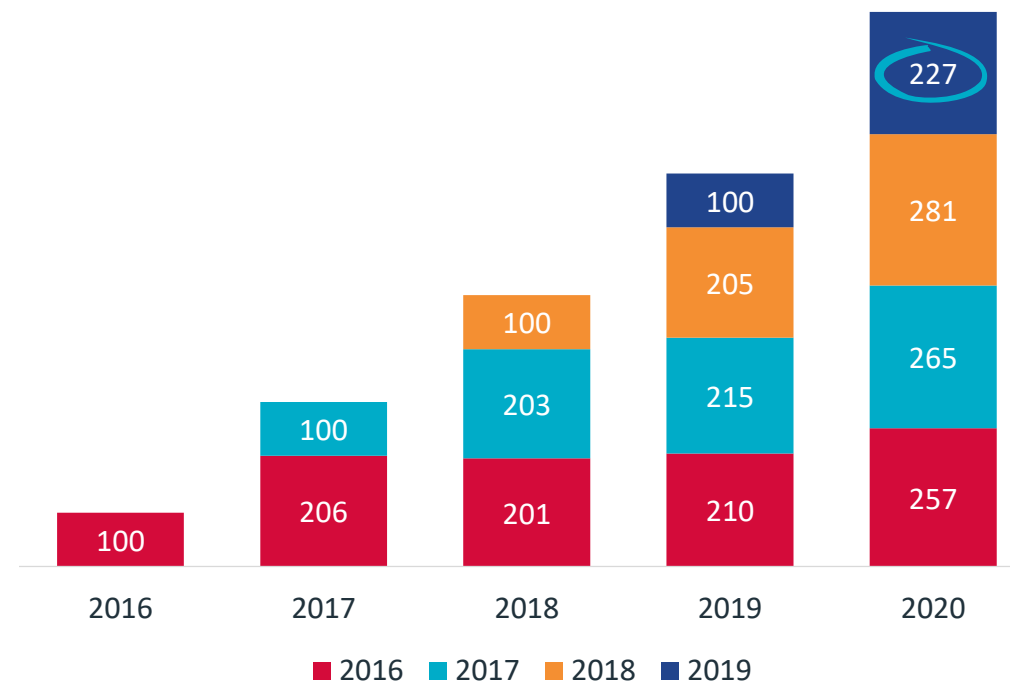
Aumento massivo em novos subscribers, especialmente em 2020...

...com crescimento consistente

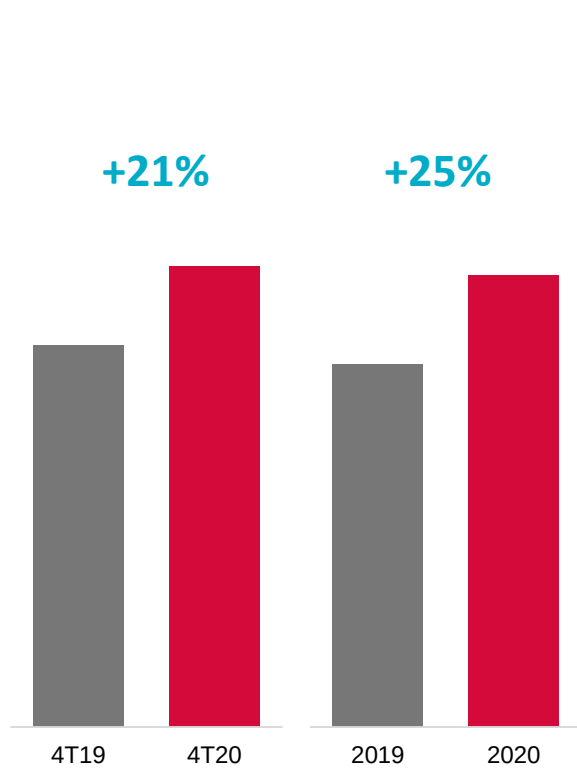
Receita de Cohorts indexada à Receita de 2016 | Base 100



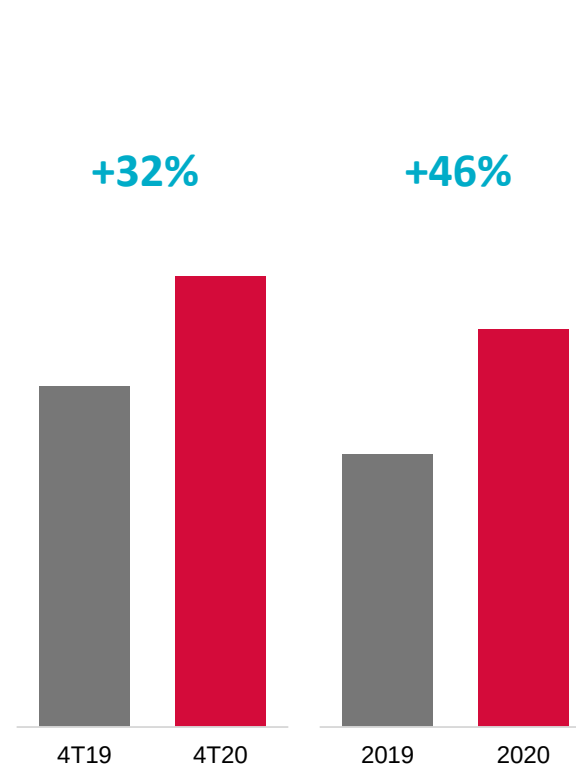
Crescimento de Receita de Cohorts | Base 100



Booking de varejo

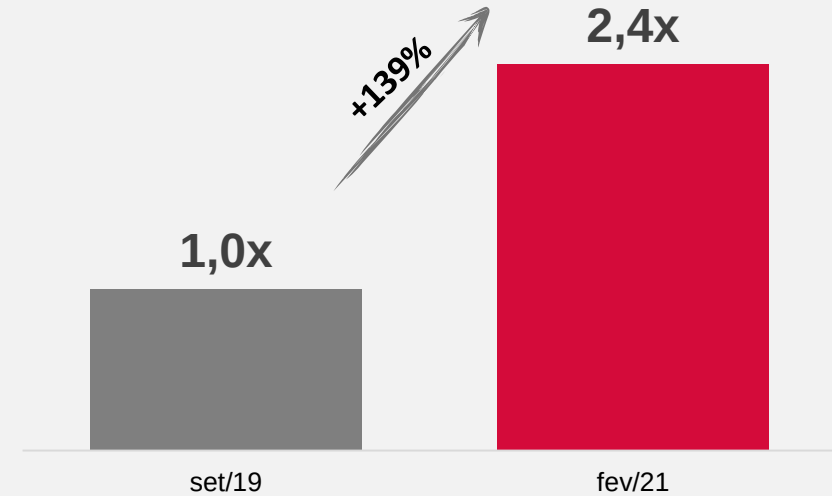


Booking corporativos



DELIVERY DIRETO

// A base de clientes da Delivery Direto mais que dobrou desde a aquisição em setembro de 2019



Receita de SaaS passou de 30,6% no 4T19 para 37,0% no 4T20 dentro do segmento de BeOnline/SaaS

Características comuns que procuramos em nossas aquisições:



Receita recorrente



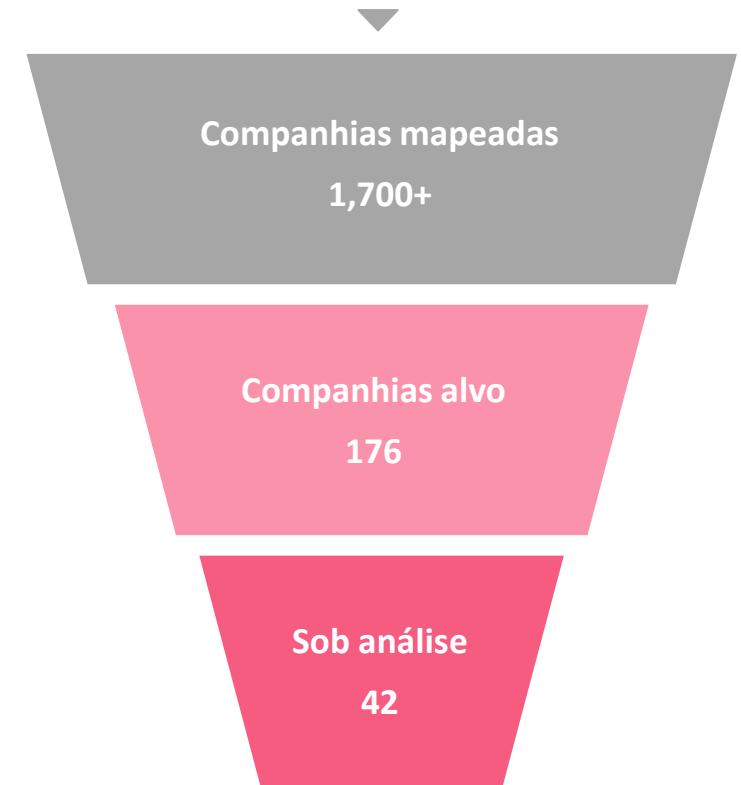
Produtos já consolidados



Potencial de Cross-Sell e Up-Sell / sinergia com os ecossistemas



Retenção de talentos



**+10 MoUs assinados
ou em negociação**





Back-Office

- Locaweb rapidamente **absorve as atividades operacionais** da empresa adquirida
- **Ganho de escala**
- Garantir que o **fundador** tenha **foco exclusivo** na gestão das atividades core do negócio



Negócio

- **Retenção dos fundadores:** que permanecem a frente das operações com independência em áreas core
- Aportamos **estrutura de Governança** da Companhia
- **Programas corporativos** para retenção de talentos



Sinergias

- Mapeamento e planejamento das oportunidades de **cross-sell** são feitos antes da aquisição
- Aproveitamento do ecossistema para **aceleração das Companhias por cross-sell**

locaweb

Two thick, red, diagonal bars with rounded ends, positioned on the left side of the slide. They are slightly offset from each other, with the second bar behind the first one.

Resultados

Destaques do resultado do 4T20

+33,3%

Receita Líquida no 4T20 vs 4T19
(R\$ 140,2 milhões)

+105,4%

Crescimento do EBITDA do segmento de
Commerce no 4T20 vs 4T19

+108,2%

Receita Líquida de Commerce no
4T20 vs 4T19

+20,6%

Crescimento do EBITDA Ajustado no
4T20 (R\$ 36,4 milhões)

+83,8%

GMV no 4T20 vs 4T19
(R\$ 2,1 bilhões)

**R\$ 22,1
milhões**

Geração de Caixa¹ no 4T20. Em 2020 a
Geração de Caixa foi de **R\$ 79,0 milhões**
(+25,0% vs 2019)

+158,7%

TPV no 4T20 vs 4T19
(R\$ 582,0 milhões)

**R\$ 344,2
milhões**

Posição de caixa líquido²

(1) EBITDA Ajustado menos Capex

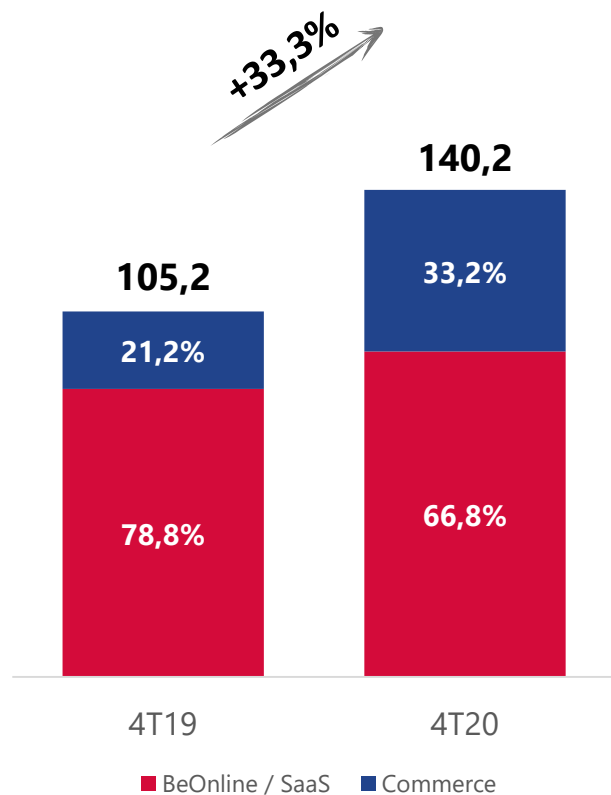
(2) Caixa mais resultado dos derivativos menos empréstimos e financiamento (não inclui passivos de arrendamento (IFRS 16))

Receita Líquida

locaweb

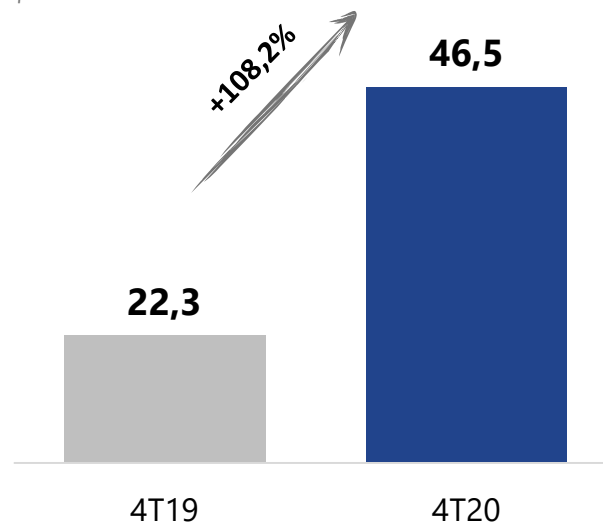
Consolidado

R\$ mi



Commerce

R\$ mi



GMV

R\$ 2,1 bi

+83,8% vs. 4T19

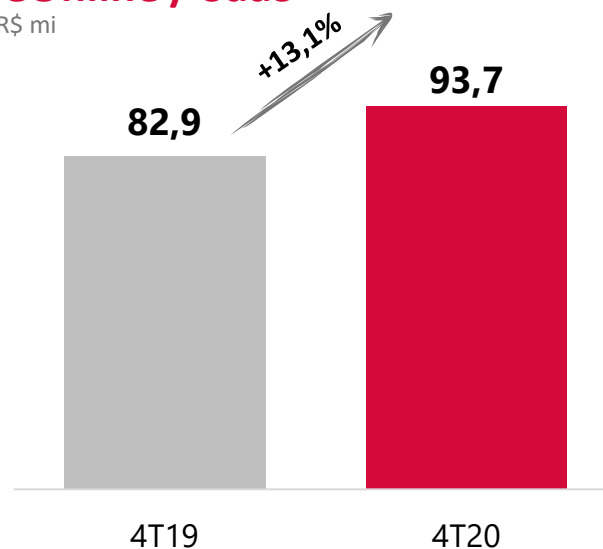
TPV

R\$ 582,0 mm

+158,7% vs. 4T19

BeOnline / SaaS

R\$ mi



Clientes

394,0 mil

+8,0% vs. 4T19

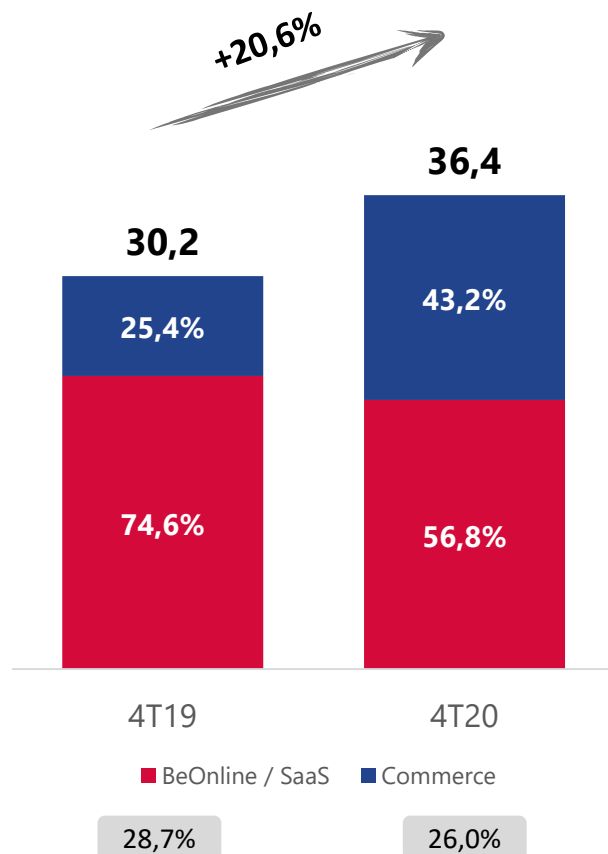
EBITDA Ajustado¹

locaweb

Consolidado

R\$ mi

■ Margem EBITDA

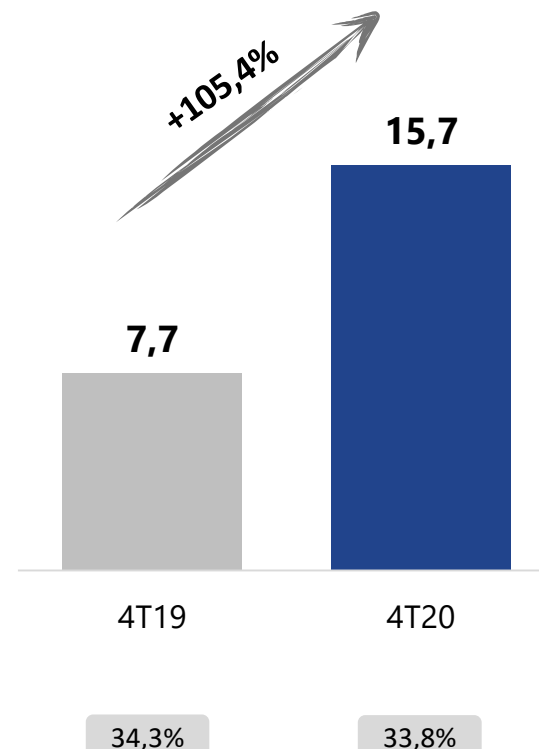


■ BeOnline / SaaS ■ Commerce

Commerce

R\$ mi

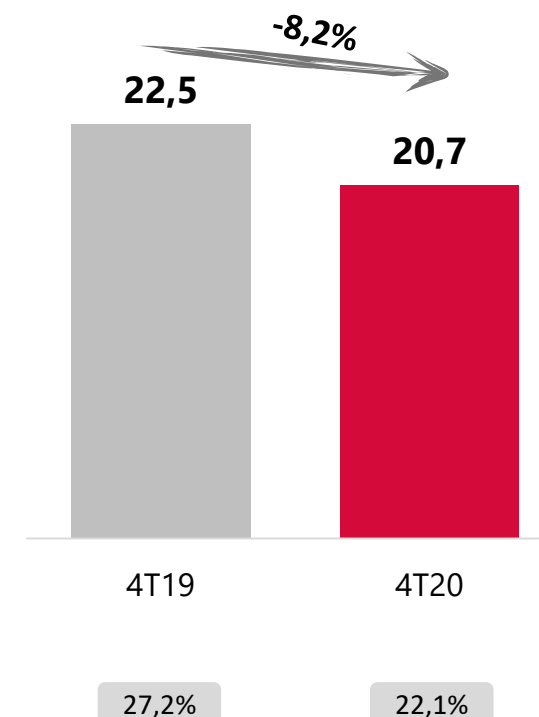
■ Margem EBITDA



BeOnline / SaaS

R\$ mi

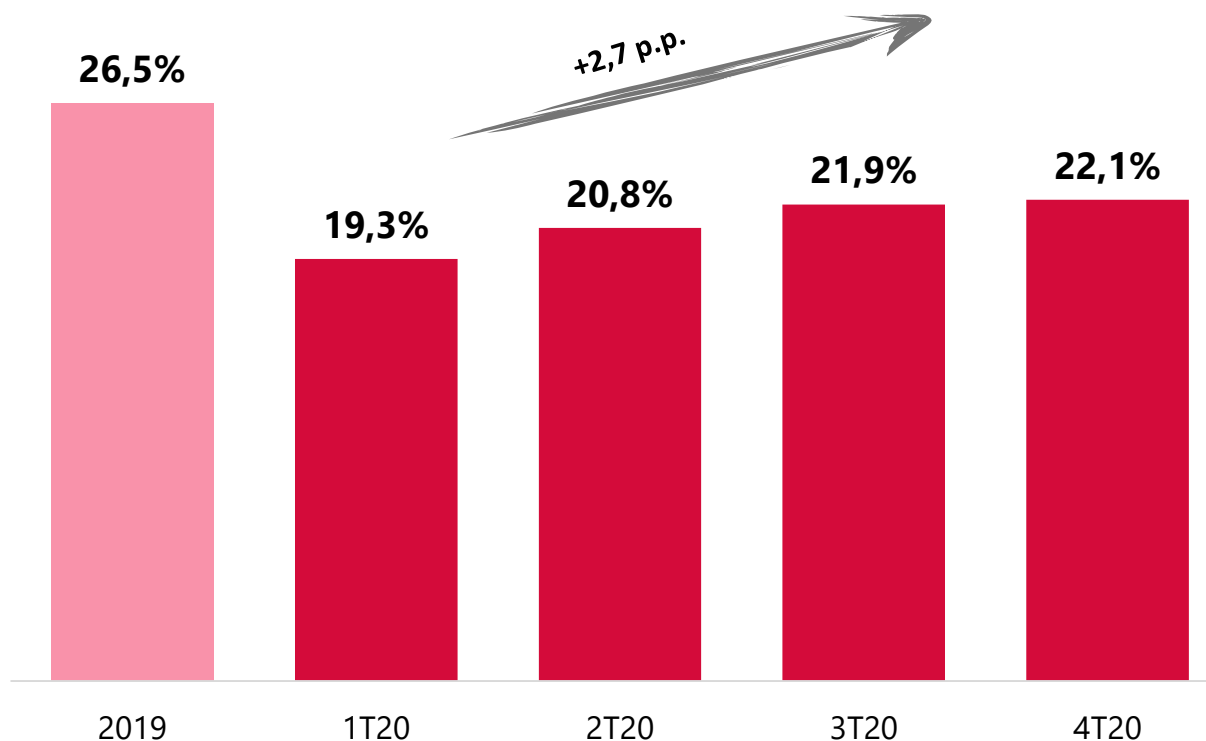
■ Margem EBITDA



(1) EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada são métricas financeiras non-GAAP. Para mais informações sobre nossos uso de métricas non-GAAP, favor verificar o item 3.2. do Formulário de Referência da Companhia

BeOnline / SaaS

Margem EBITDA

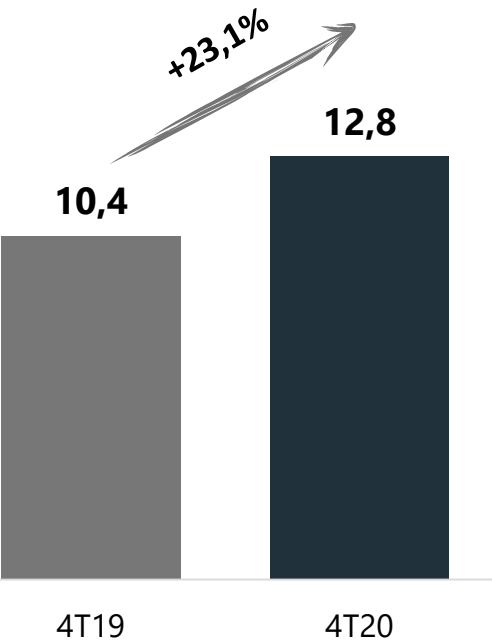


Recuperação gradual da margem EBITDA do segmento de BeOnline/SaaS ao longo dos trimestres em 2020

R\$ mi

Recomposição do Lucro Líquido Ajustado

R\$ mi



locaweb	4T20	4T19	vs 4T19	2020	2019	vs 2019
Lucro Líquido	9,0	6,9	29,1%	19,7	18,1	9,2%
(+) Plano de opção de compra de ações	4,4	0,4	938,6%	15,5	2,1	636,1%
(+) Amortização de intangíveis PPA	2,8	2,9	-1,6%	6,3	3,7	70,1%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	(3,9)	(0,5)	664,3%	(4,8)	0,2	-2775,7%
(+) Ajuste relacionado ao CPC 06	1,0	0,6	78,2%	2,0	2,4	-15,7%
(+) Marcação a mercado de derivativos	(0,6)	0,0	-1325,6%	(1,4)	1,7	-180,6%
(+) Despesas relacionadas ao IPO	0,0	0,0	n/a	4,3	0,0	n/a
Lucro Líquido Ajustado	12,8	10,4	23,1%	41,6	28,2	47,7%
Margem Lucro Líquido Ajustado (%)	9,1%	9,9%	-0,8 p.p.	8,5%	7,3%	1,2 p.p.

Em 2020, o crescimento do Lucro Líquido Ajustado foi de 47,7% com expansão de 1,2 p.p. na margem líquida

Fluxo de Caixa

R\$ mi

locaweb	4T20	4T19	vs 4T19
Resultado antes do IR e CS	6,0	7,0	-13,9%
Itens que não afetam caixa	20,2	22,4	-10,1%
Variação no Capital de Giro	(14,5)	(9,2)	-57,2%
Caixa Líquido das Atividades Operacionais (A)	11,7	20,2	-42,1%
Capex - Imobilizado	(8,9)	(2,6)	235,8%
Capex - Desenvolvimento	(5,4)	(3,1)	73,7%
Fluxo de Caixa Livre - Após Capex	(2,7)	14,4	-118,5%
Aquisição	(88,0)	(1,0)	8696,2%
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos (B)	(102,3)	(6,8)	1408,8%
Integralização de Capital	7,3	0,0	n/a
Empréstimos e financiamentos	(6,0)	(7,8)	-23,7%
Arrendamentos Mercantis	(2,9)	(2,6)	11,7%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(16,0)	(2,4)	567,2%
Outros	(0,0)	(0,1)	-61,8%
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento (C)	(17,6)	(12,9)	36,4%
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa (A + B + C)	(108,3)	0,4	-24333,9%

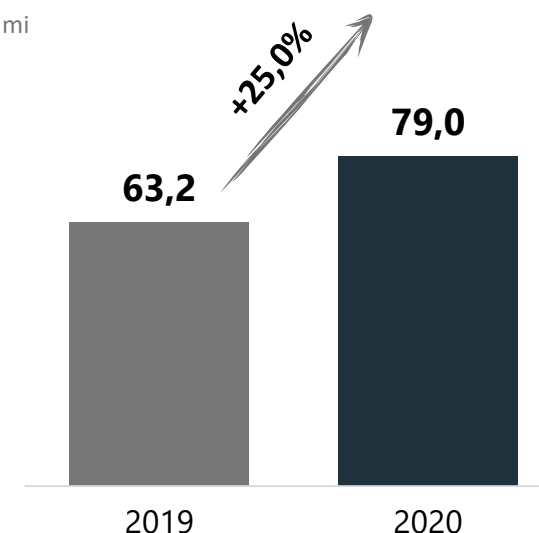
Fluxo de Caixa

// Capex

- 2019: 70% do Capex Imobilizado de 2019 ficou concentrado no primeiro trimestre, por esse motivo o investimento no 4T20 foi mais de 148% na comparação com o 4T19
- Escalabilidade de Commerce e SaaS: Crescimento da receita de 26,6% em 2020, com estabilidade de capex
 - Capex 2020: R\$ 50 milhões
 - Capex 2019: R\$ 48 milhões

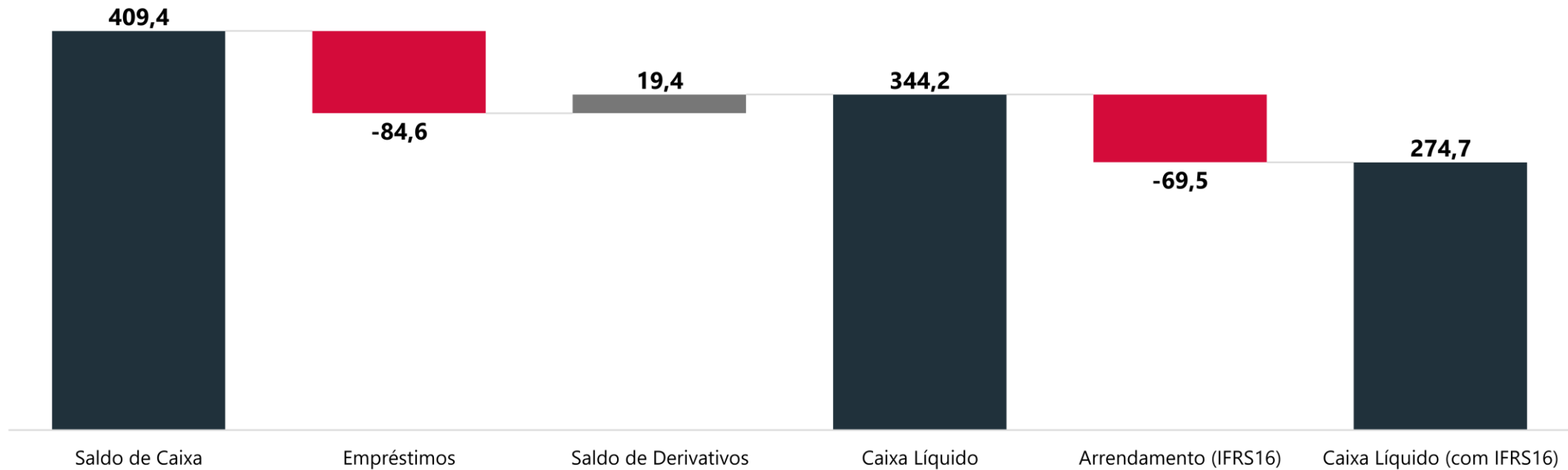
Geração de Caixa (EBITDA Ajustado – Capex)

R\$ mi



Posição de caixa

R\$ mi



Recursos em caixa continuarão sendo essencialmente utilizados para aquisições

locaweb

Two thick, red, diagonal bars with rounded ends, positioned on the left side of the slide. They are slightly offset from each other, with the second bar to the right and slightly behind the first.

Q&A