

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

3T22

Visão Geral

Bernardo Lustosa
CEO

Mensagem de Abertura

- Melhora **sequencial e consistente** de indicadores operacionais e financeiros
- **Reorganização** com fins de **sucessão** para garantia de **excelência operacional e estratégica**
- Bem-sucedida **implementação de SAP**
- Mudança da **sede para Barueri**
- **Programa de hedge de Incentivo de Longo prazo**
- Premiação **GTPW** pelo **6º ano consecutivo**
- Estamos prontos para a **Black Friday**



Destaque – 3T22

R\$ **11,1 MM**

8,5%

R\$ **19,0 MM**

16,7%

EBITDA Ajustado

Margem EBITDA Ajustado

EBITDA BR Ajustado

Margem EBITDA BR Ajustado

R\$ **81 MM**

Receita E-commerce Brasil

+18% YoY;

+11% QoQ

47,7%

+12 p.p QoQ

+4 p.p YoY

Margem Bruta Ajustada¹

R\$ **16 MM**

Receita E-commerce Internacional

+13% YoY (real)

+12% YoY (dólar)

R\$ **+18 MM QoQ**

R\$ **+11 MM YoY**

Lucro Bruto Ajustado¹

+42% QoQ;

+21% YoY

R\$ **33 MM**

Receita Application Fraud (Onboarding)

-0,6% YoY

R\$ **130 MM**

Receita Líquida total

+12% YoY

1,6%

Churn rate Anualizado 9M22

(Logo churn)

Vs. 2,1% no 2021

(1) Ajustes de Duplicidade de Cloud (2021), Rescisões (2022) e sem depreciação

Conquistas Recentes

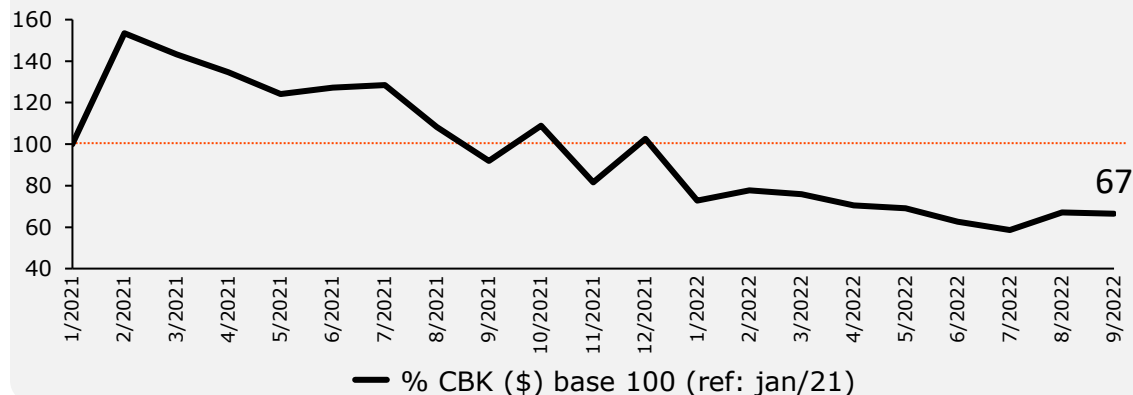
Eduardo Mônaco
Diretor Presidente

Conquistas recentes



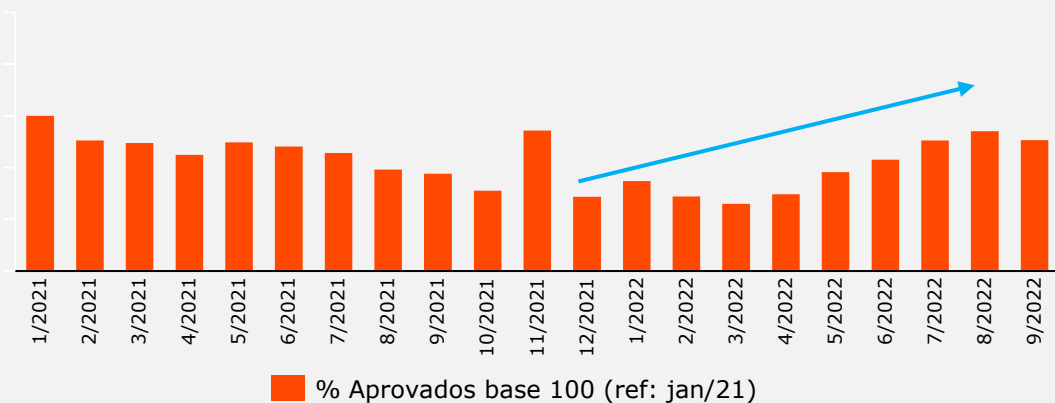
Normalizamos os indicadores de fraude

Índice de Chargeback¹



Retomada no nível de aprovação

Nível de Aprovação¹ (%)



Projetos de eficiência em todas as camadas de aprovação



Operação

- ✓ Implementação do discador automático
- ✓ Ilhas especializadas



Componentes Tecnológicos

- ✓ Biometria no e-commerce
- ✓ 2FA Whatsapp



Uso de dados

- ✓ Plataforma componentizada (*Flow*):
 - Migração de modelos e regras – preparação Black Friday
 - Ganho de agilidade nos próximos rollouts

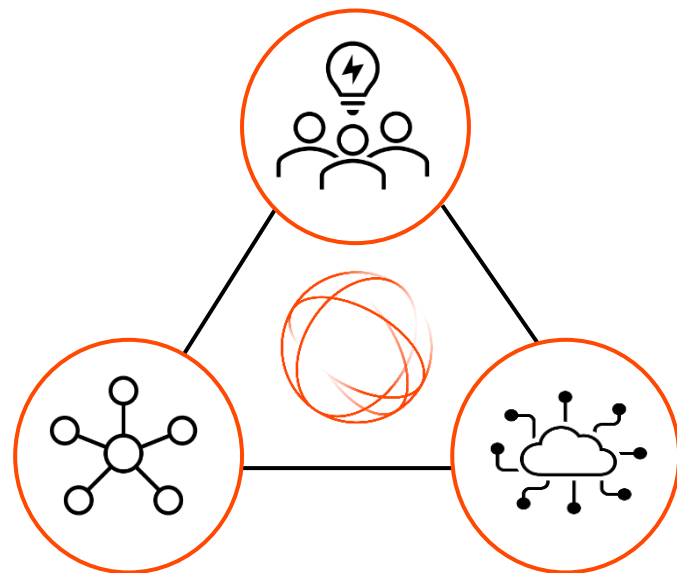
Camadas de aprovação

(1) Desconsidera clientes com gestão compartilhada e fragilidades

Visão de Longo Prazo

Nosso diferencial competitivo baseado em...

Especialistas em Risco



Componentes Tecnológicos

**Dados/
Efeito de rede**

...que junto uma plataforma componentizada viabiliza

modelos variáveis de comercialização

Componente
para uso feito
por nosso
cliente

Pacotes
que atendem
casos de uso

Full outsourcing
com expertise
ClearSale



**Para explorar novos mercados
ou casos de uso**

**Além de novos projetos de CX
e Novos Negócios**

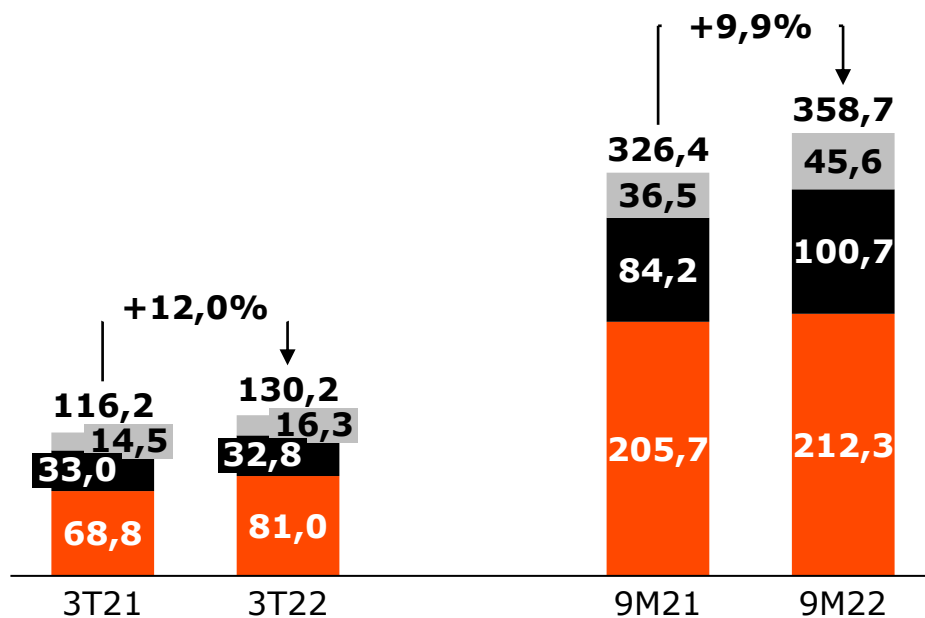
- ✓ **Entrada de carteira digital relevante**
- ✓ **"Fraude laranja" – "Valida Cartão"**
- ✓ **Link de pagamentos**
- ✓ **Liveness Biometria e Documentoscopia** com clientes em produção
- ✓ **Lançamento My Clear**

Resultados 3T22

Alexandre Mafra Guimarães
CFO

Receita Líquida

Receita Líquida
R\$ MM



E-commerce Internacional
 E-commerce Brasil
 Application Fraud

Crescimento Anual - Receita Líquida	3T22 / 3T21	9M22 / 9M21
Brasil		
E-commerce BR realizado	+17,8%	+3,2%
E-commerce BR potencial ¹	+14,4%	+6,8%
Application Fraud	-0,6%	+19,6%
Internacional		
E-commerce Int. (BRL)	+12,8%	+25,0%
E-commerce Int. (USD)	+12,4%	+30,0%
Total realizado	+12,0%	+9,9%
Total potencial¹	+10,1%	+12,0%

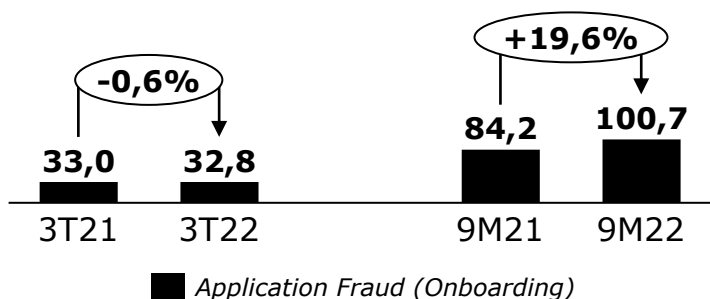
(1) Os ajustes de receita referem-se ao negócio de e-commerce Brasil e refletem descontos concedidos e *chargeback* reconhecidos acima do patamar relativo médio observado em 2020

Receita Líquida – Principais destaques

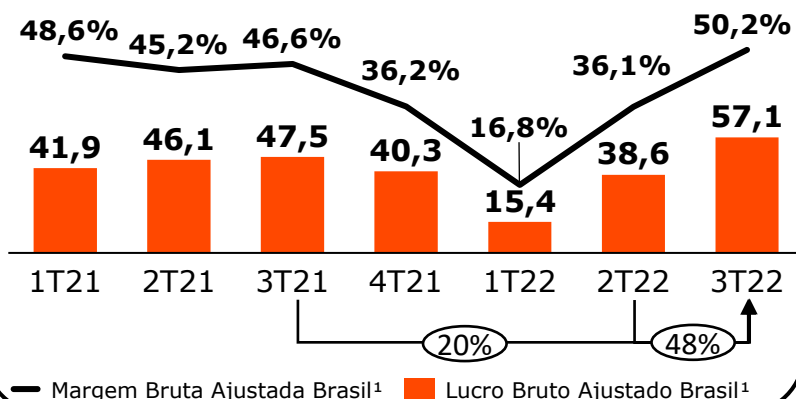
R\$ MM; %

Application Fraud: rolagem de contratos com foco em margem

Receita Application Fraud (R\$ MM)

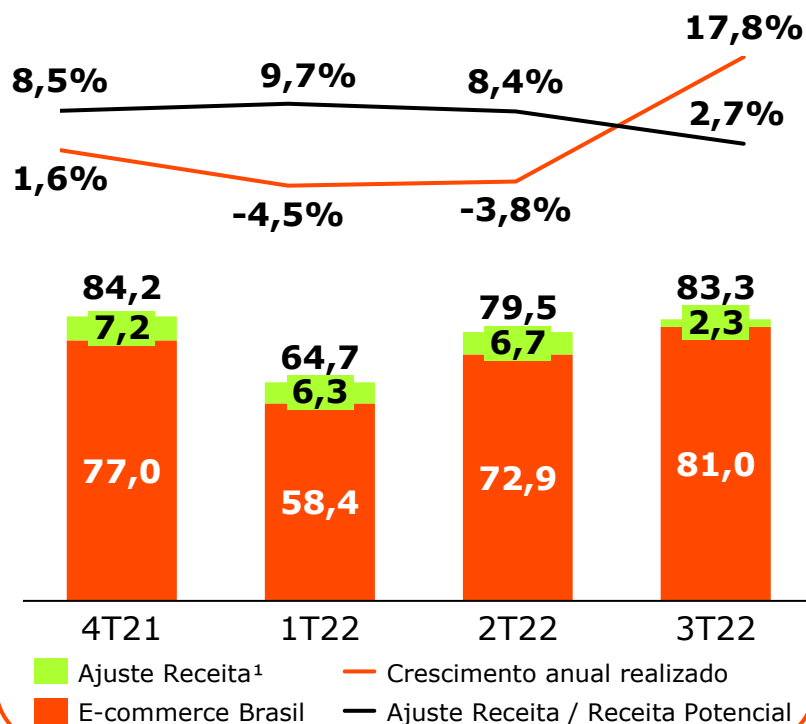


Margem Bruta (%) e Lucro Bruto Brasil (R\$ MM)¹



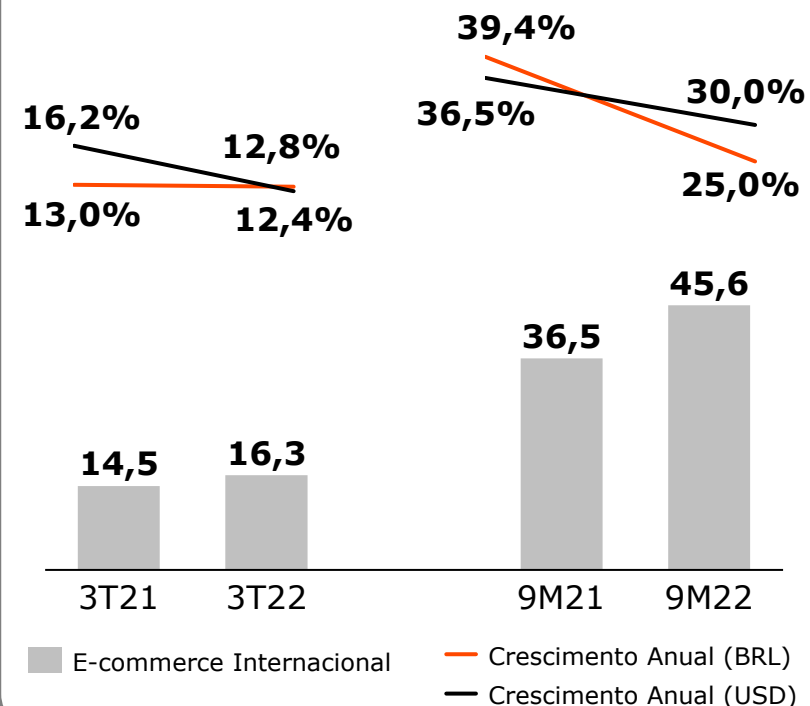
E-commerce Brasil: retomada do crescimento anual com controle da fraude

E-commerce Brasil (R\$ MM), Crescimento anual e Impacto fraude (%)



E-commerce internacional: crescimento anual de 30% em USD

E-commerce Internacional (R\$ MM) e Crescimento anual (%)

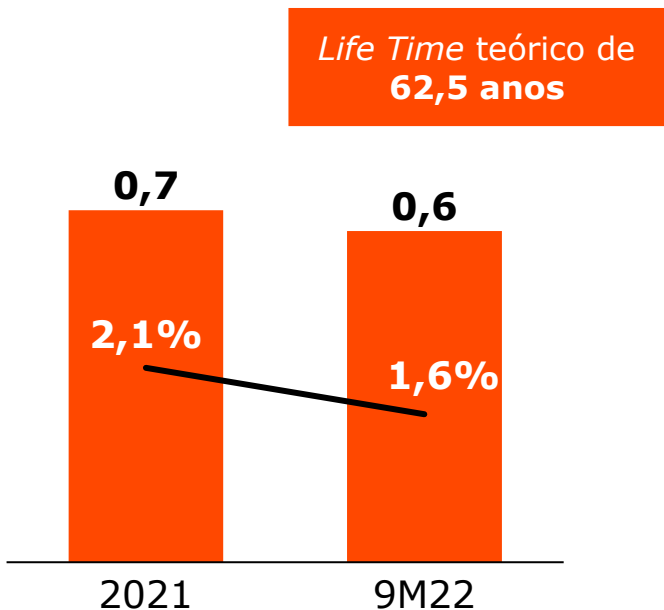


(1) Os ajustes de receita referem-se ao negócio de e-commerce Brasil e refletem descontos concedidos e *chargeback* reconhecidos acima do patamar relativo médio observado em 2020; (2) Ajustes de Duplicidade de Cloud (2021), Rescisões (2022) e sem depreciação

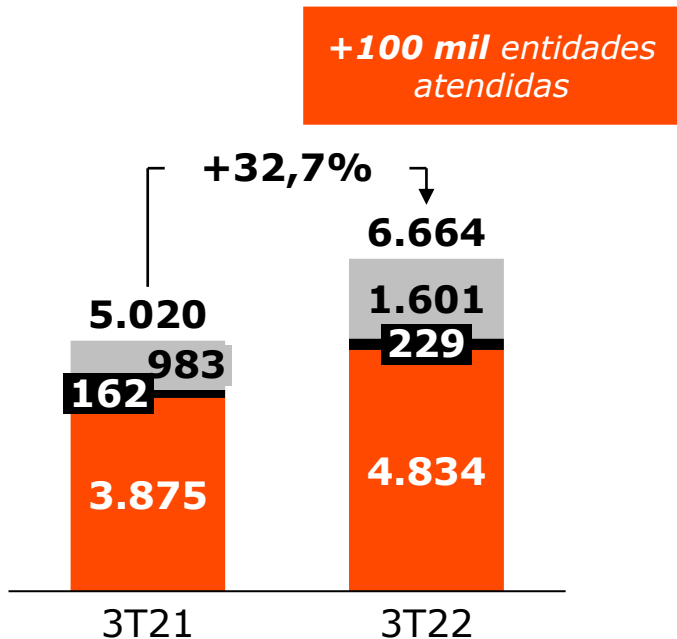
Indicadores Operacionais de Receita

25,0 MM de ARR Venda Nova, com crescimento de 1.644 clientes e manutenção de *Churn* baixo

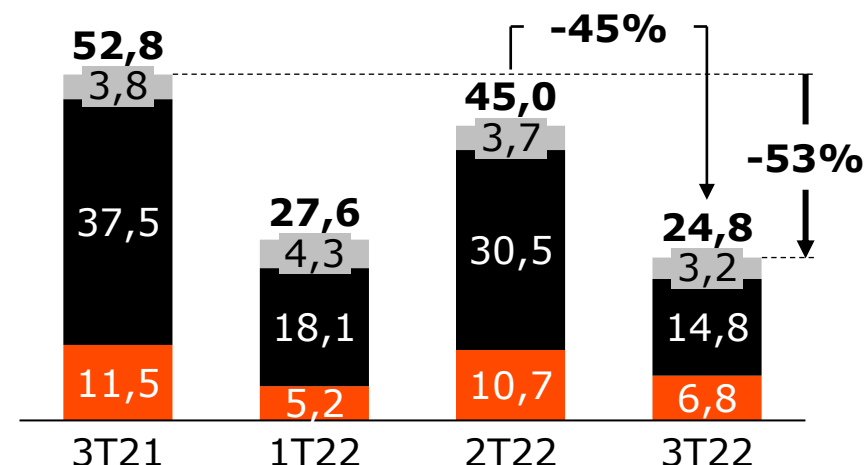
Churn e Churn-rate Anualizados
(R\$ MM e %)



Quantidade de Clientes



ARR¹ Venda Nova
R\$ MM



— Churn Rate (%) ■ Churn Financeiro

■ E-commerce Internacional ■ Application Fraud ■ E-commerce Brasil

(1) Annually Recurring Revenue ou Receita Recorrente Anual.

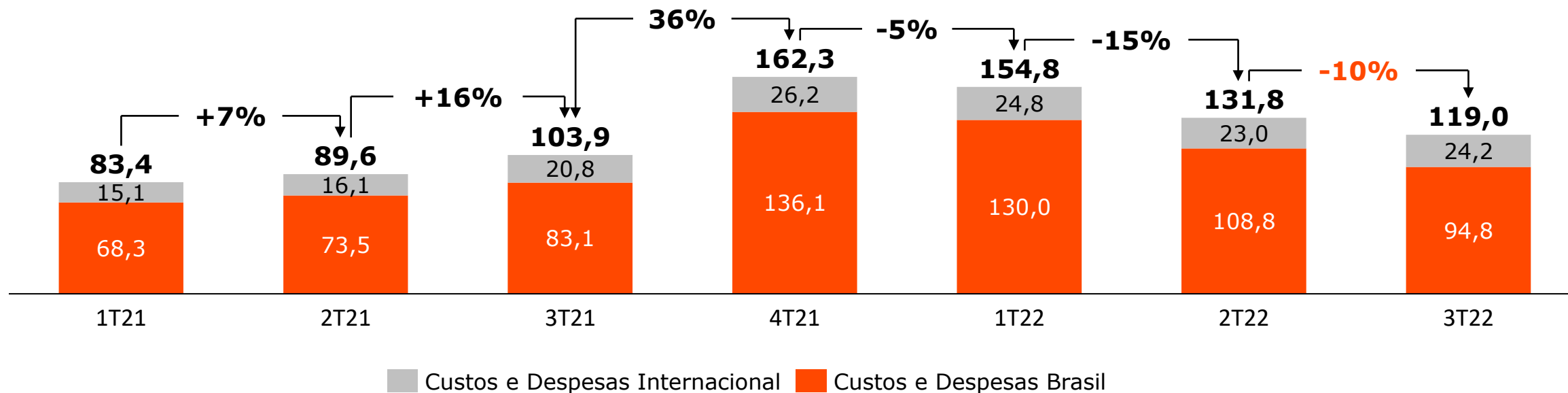
Custos e Despesas Recorrentes¹

R\$ MM; %

Queda de 10% ou R\$ 13 mm no trimestre e de 27% ou R\$ 43 mm desde o 4T21

Custos e Despesas Recorrentes¹

R\$ MM; %



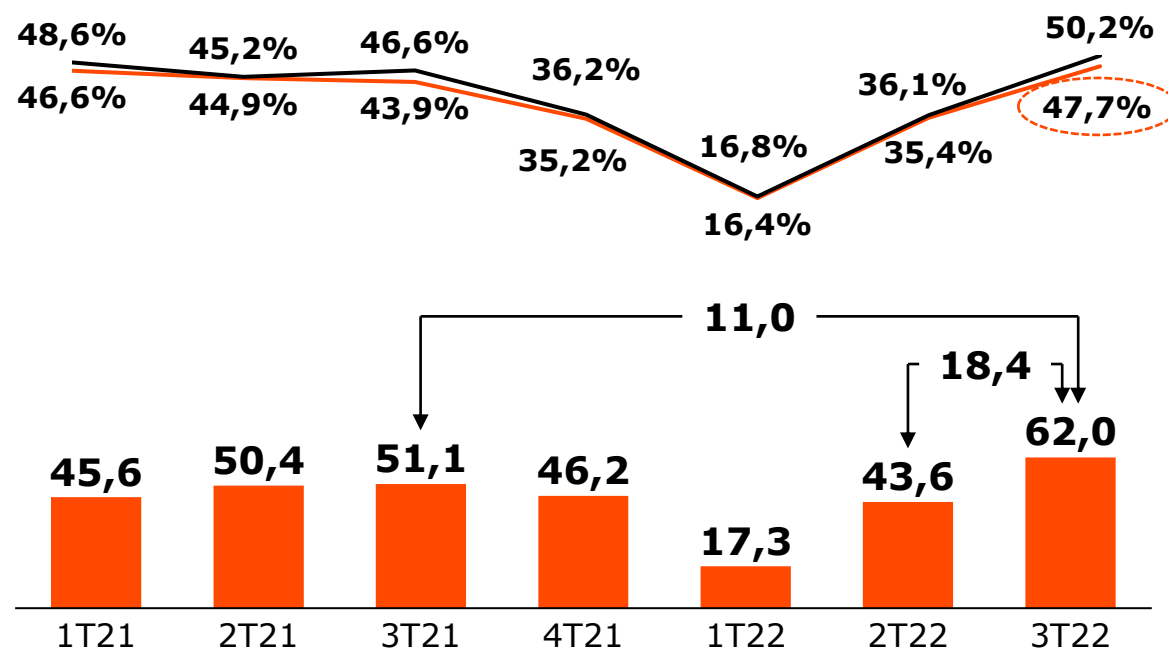
(1) Ajustes de: Resultado das controladas descontinuadas (2021), duplicidade de *Cloud* (2021), Despesas IPO (2021), Rescisões (2022), Aquisição Patente Internacional (2022), Ajuste ISS (2022), Devolução do prédio (2022) e Incentivo de Longo Prazo (2021 e 2022) sem depreciação

Lucro Bruto Ajustado, Margem Bruta Ajustada, EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

R\$ MM; %

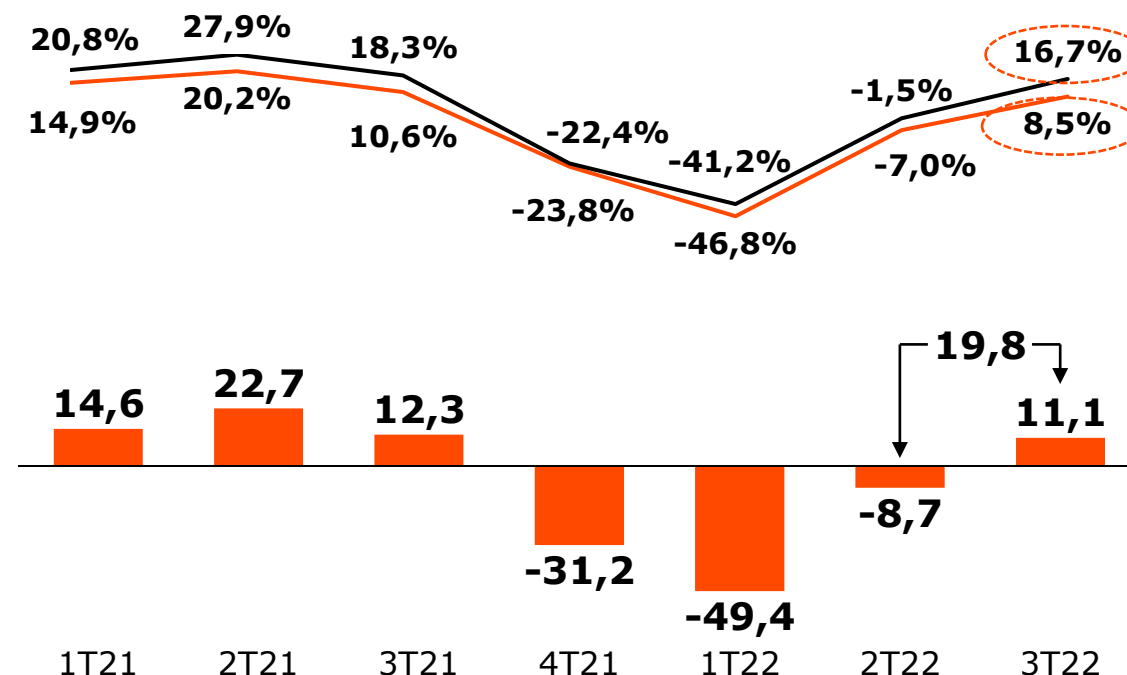
Margem Bruta do 3T22 retorna a nível pré-IPO e EBITDA positivo no consolidado e no Brasil

Lucro Bruto (R\$ MM) e Margem Bruta (%) Ajustados¹



— Margem Bruta Ajustada
— Margem Bruta Ajustada Brasil
■ Lucro Bruto Ajustado¹

EBITDA Ajustado (R\$ MM) e Margem EBITDA Ajustado (%)²



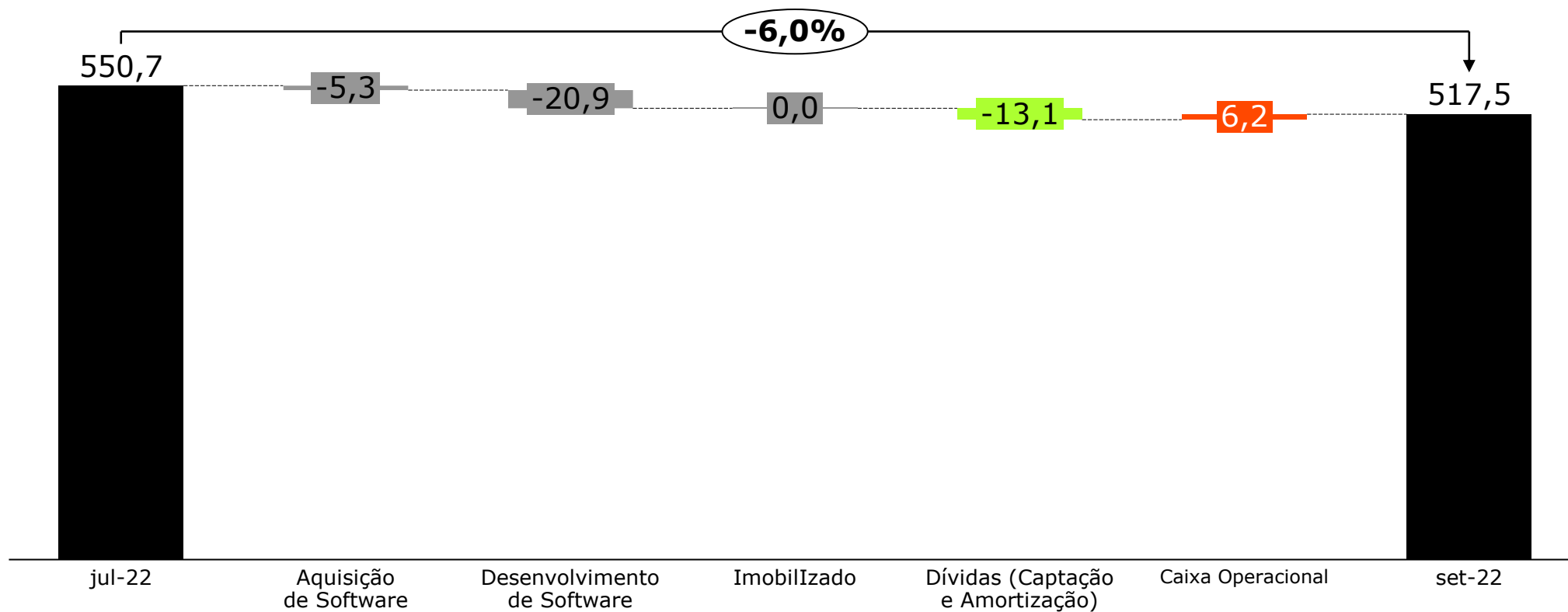
— Margem EBITDA Ajustado
— Margem EBITDA Ajustado Brasil
■ EBITDA Ajustado²

(1) Ajustes de: Duplicidade de cloud (2021) e Rescisões (2022) sem depreciação; (2) Ajustes de: Resultado das controladas descontinuadas (2021), duplicidade de Cloud (2021), Despesas IPO (2021), Rescisões (2022), Aquisição Patente Internacional (2022), Ajuste ISS (2022), Devolução do prédio (2022) e Incentivo de Longo Prazo (2021 e 2022)

Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ MM

Geração de caixa operacional de R\$ 6,2 milhões



Mensagem Final

Bernardo Lustosa
CEO

Evolução 2018 - 2022

COVID-19
1º onda +
Lockdown

Flexibilização 2º Onda

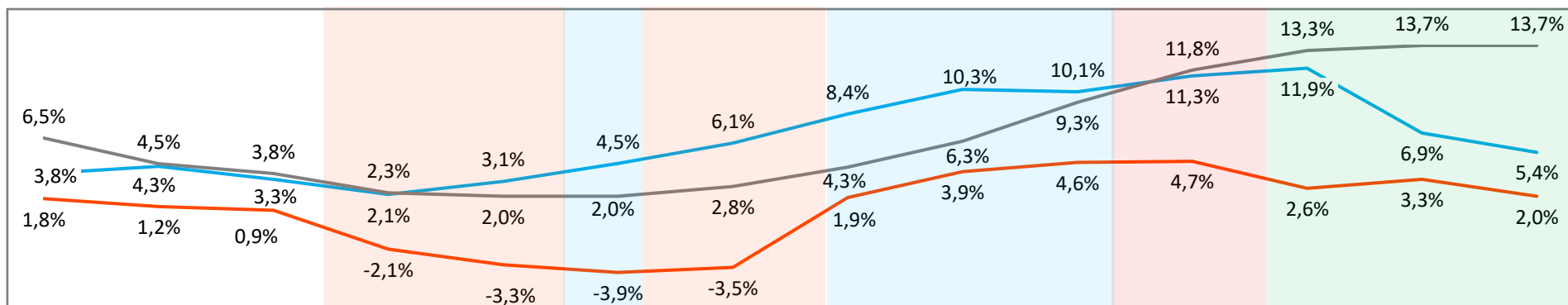
IPO

Flexibilização

Tempestade
perfeita

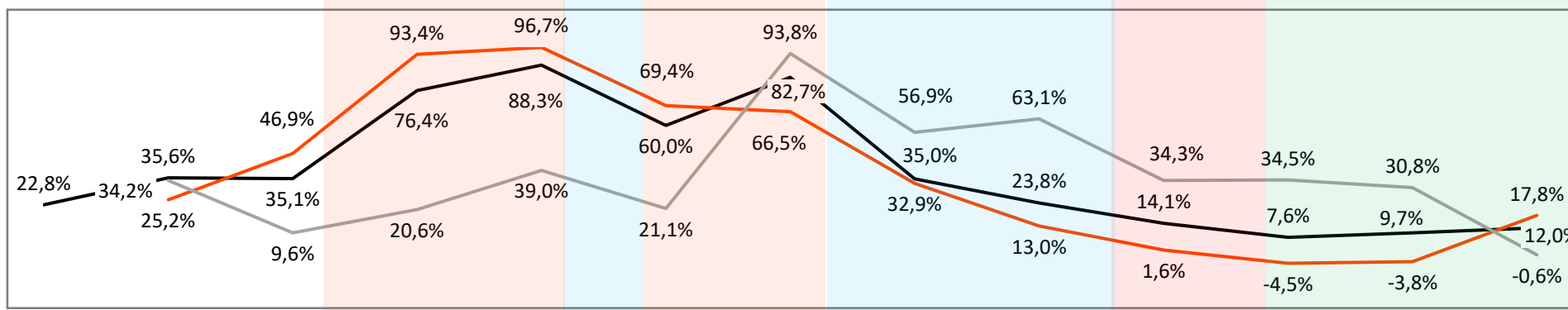
Plano de
Equilíbrio

Macro



— IPCA
— SELIC
— PIB (%)

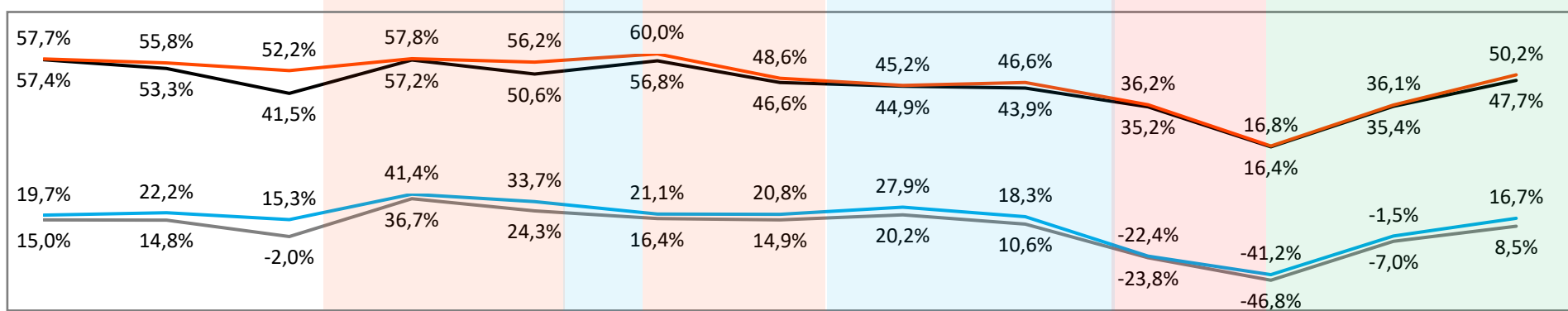
Crescimento



— Receita Total
— Receita Ecommerce Br
— Receita Onboarding

Crescimento	Ecomm Br	Onboarding	Total
9M22 x 9M19	148%	151%	162%
9M22 x 9M20	37%	102%	55%
9M22 x 9M21	3%	20%	10%

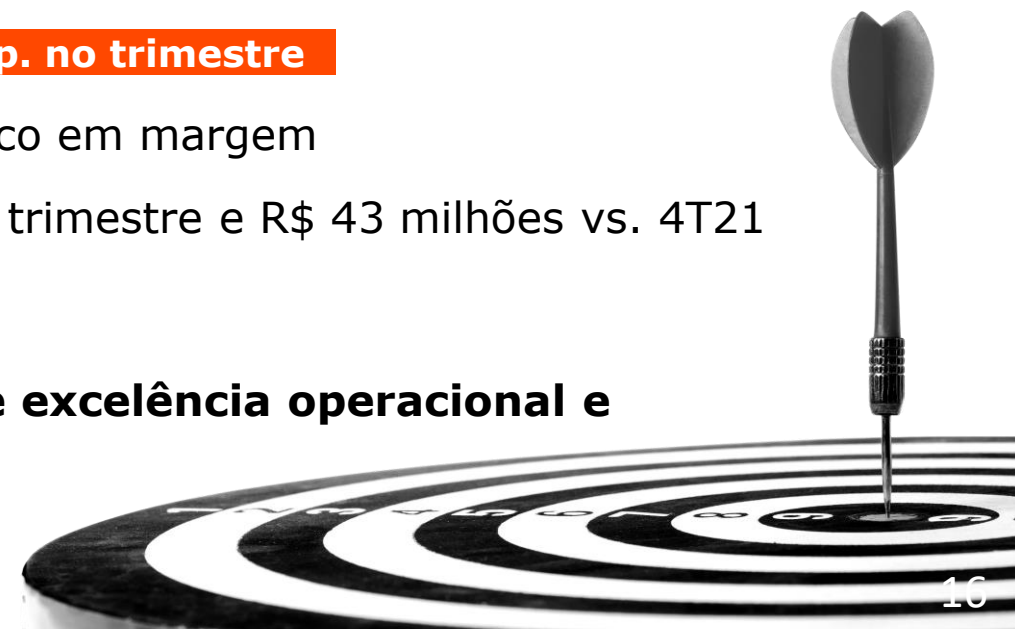
Rentabilidade



— Margem Bruta Ajustada Total
— Margem Bruta Ajustada BR
— Margem EBITDA Ajustado Total
— Margem EBITDA Ajustado Br

Mensagem Final

- **Continuamos com sólidos indicadores operacionais**
- **Continuamos focados nos investimentos para tornar a empresa cada vez mais tecnológica e explorar novas avenidas de crescimento através dos diferenciais:**
 - ✓ (i) Dados; (ii) Plataforma de tecnologia única e (iii) time de especialistas para resolver qualquer tipo de fraude em qualquer indústria
- **Controlamos o nível de ataque fraude**
- **Continuamos capturando todas as oportunidades de eficiência através do Projeto de Equilíbrio**
 - ✓ Retorno da Margem Bruta para níveis pré-IPO **+12 p.p. no trimestre**
 - Rolagem de contratos de Application Fraud com foco em margem
 - ✓ Custos e despesas recorrentes reduz R\$ 13 milhões no trimestre e R\$ 43 milhões vs. 4T21
 - ✓ EBITDA positivo no Brasil e Consolidado
- **Reorganização com fins de sucessão para garantia de excelência operacional e estratégica**



Q&A