



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

/ Relações com Investidores



● Novembro/ 2020



As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante nossas teleconferência, relativas às perspectivas de negócios, projeções e metas operacionais e financeiras da TOTVS, constituem-se em crenças e premissas da Diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis. Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.

Investidores devem compreender que condições econômicas gerais, condições da indústria e outros fatores operacionais podem afetar o desempenho futuro da TOTVS e podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras.



Simplificando o mundo dos negócios



Empresa de Software nº 1 no Brasil³

+50% Marketshare (líder em ERP no Brasil)³

R\$1,6 trilhão produzido por nossos clientes (representados pelos +40 mil clientes)^{1 E 2}

12,1% Crescimento da Receita Recorrente de Tecnologia (3T20)¹

78,0% de Receita Recorrente de Tecnologia (3T20)¹

59,6% de Novas Vendas SaaS (3T20)¹

98,5% Taxa de Renovação de Clientes (3T20)¹

MODELO DE NEGÓCIO

- Base Receita Recorrente
- Base Cloud

DISTRIBUIÇÃO

Presença local e digital, com base em um modelo de distribuição com alta capilaridade

PORTFÓLIO DE NEGÓCIOS

- Ecossistema baseado em 3 dimensões: Gestão, Techfin e Business Performance

M&A

- +25 M&A
- Maior consolidadora do mercado de tecnologia brasileiro

GOVERNANÇA

- Mais alto nível de Governança Corporativa (B3 – Novo Mercado)
- Investimento Social alinhado à estratégia de negócio

Fonte:

(1) Informações divulgadas pela Companhia, 3T20.

(2) Estimativas internas da Companhia.

(3) Pesquisa "Software Market Share Enterprise Application 2020" - Gartner.



MODELO DE NEGÓCIO

MERCADO ENDEREÇÁVEL POR TAMANHO DE EMPRESA (R\$)

R\$11,0 tri
Faturamento do Mercado:
Produção + Consumo Intermediário ⁽¹⁾

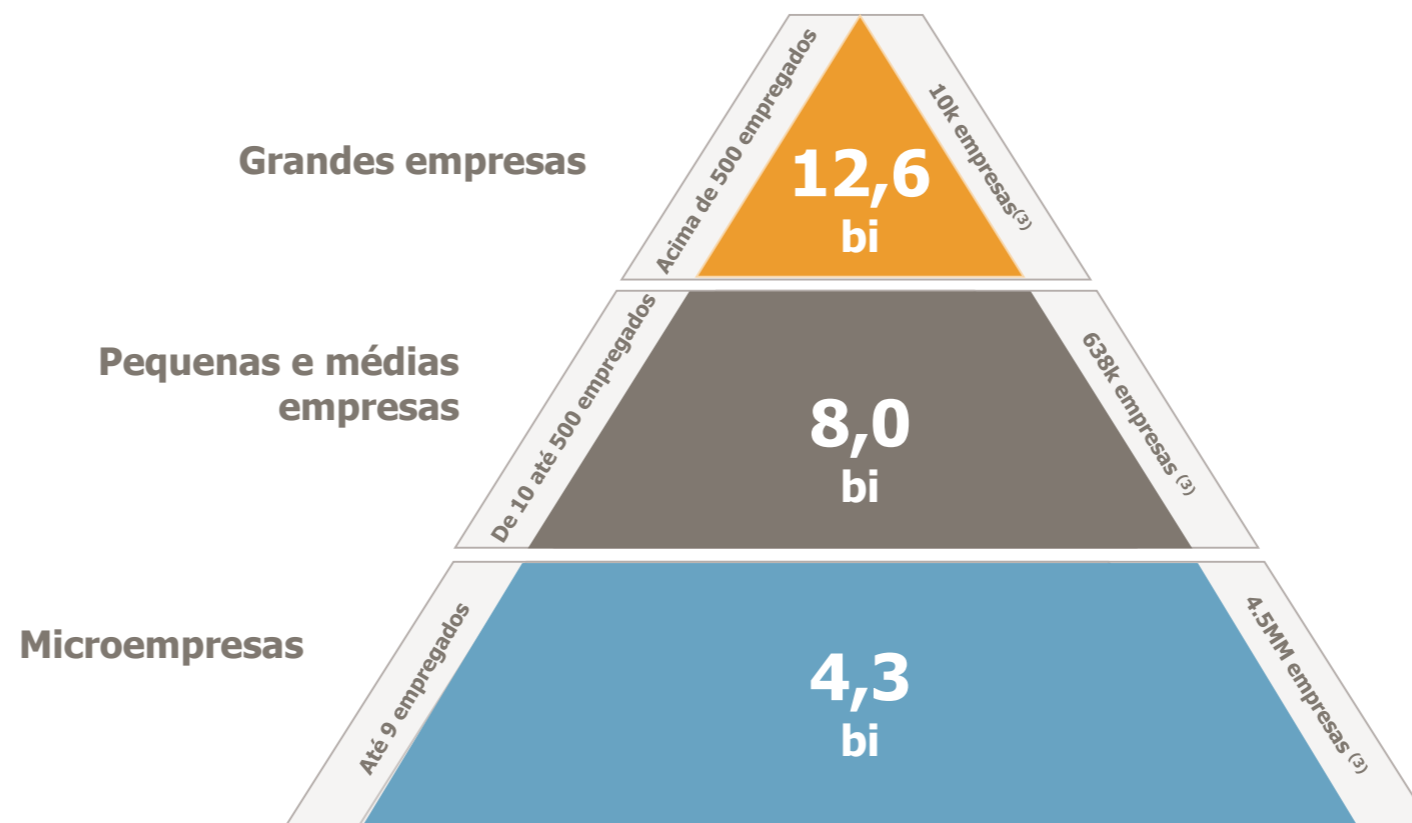
3,7%
Investimento TI como % da Receita ⁽²⁾

21%
Investimento TI em Software ⁽²⁾

29%
% Endereçável para TOTVS ⁽⁴⁾

R\$24,8 bi
Mercado Potencial de Software
(Endereçável para TOTVS)

×
×
×
=



➤ Evolução Investimento TI como % da Receita ⁽²⁾
2013: 2,6% > 2019: 3,7%

➤ Evolução Investimento TI em Software ⁽²⁾
2013: 20% > 2019: 21%

➤ % Crescimento do Mercado de Software de Aplicação Empresarial – Brasil ⁽⁵⁾
CAGR 17/23: 8,5%

Fontes: (1) IBGE 2017 - Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Contas Nacionais, Tabela 5; (2) Gartner - IT Key Metrics Data 2019; IT Key Metrics Data 2019: Midsize Enterprise; (3) IBGE 2018: Cadastro Central de Empresas, Tabela 992; (4) Análises TOTVS (Software de Aplicação Empresarial, excluindo suítes de Office e outras Aplicações); (5) IDC – LA Semiannual Software Tracker (Julho – 2020).



MODELO DE NEGÓCIO

Presença e parceria em todas as etapas do ciclo da Jornada do Cliente

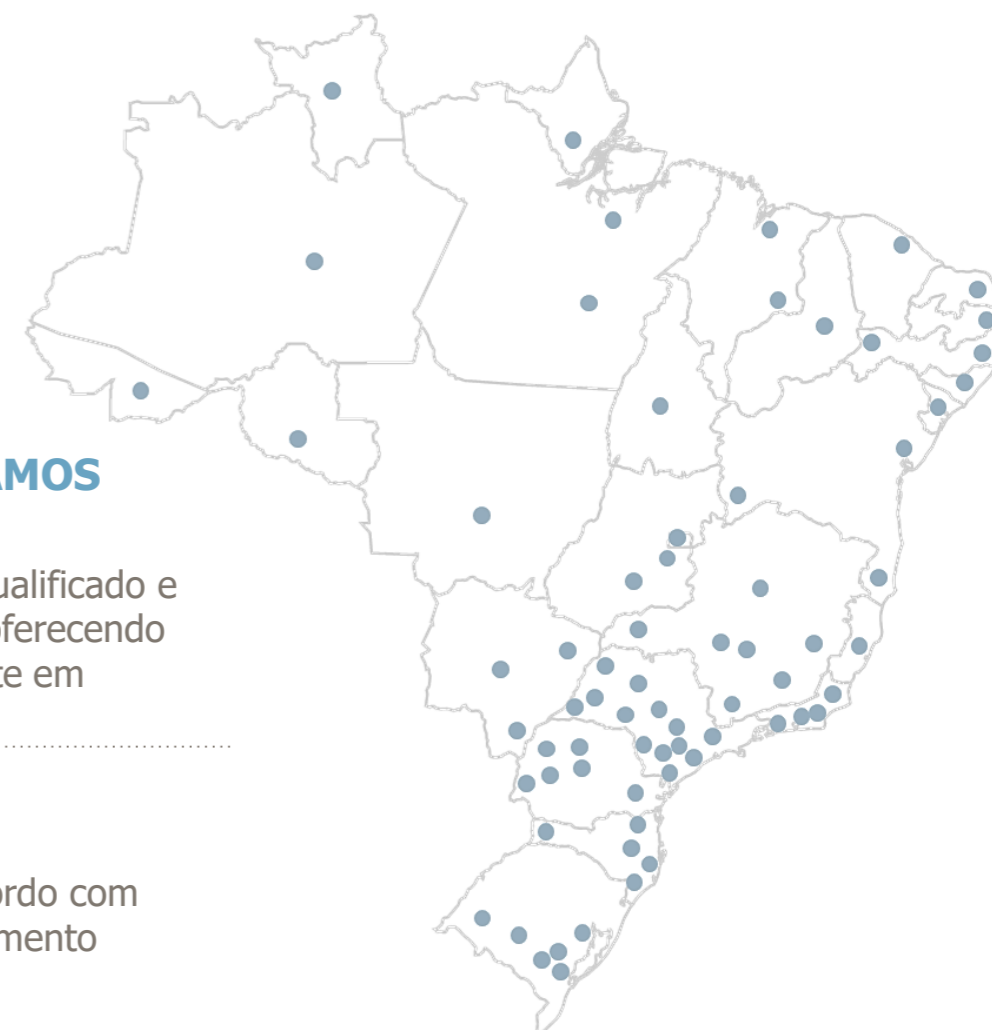


- Oferta horizontal completa
- Em 12 segmentos para clientes de todos os portes
- Implantação Flexível
 - Cloud
 - On-premise
- Modelo de Distribuição
 - Franquias e Filiais
 - Força de vendas próprias
 - Parcerias
- Em várias mídias
 -



DISTRIBUIÇÃO

CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO - FÍSICOS



CANAL DIGITAL - TOTVS STORE

TOTVS Store é o meio digital para interação com os clientes, em especial para aplicações em *cloud*



PORTFÓLIO DE NEGÓCIOS

NOSSO ECOSSISTEMA VAI MUITO ALÉM DO ERP...

Diversidade, amplitude e flexibilidade são as características do nosso portfólio baseado em um ecossistema de 3 dimensões



GESTÃO

ERP robusto e tecnologias que automatizam processos-chave e **integram todas as áreas do negócio.**



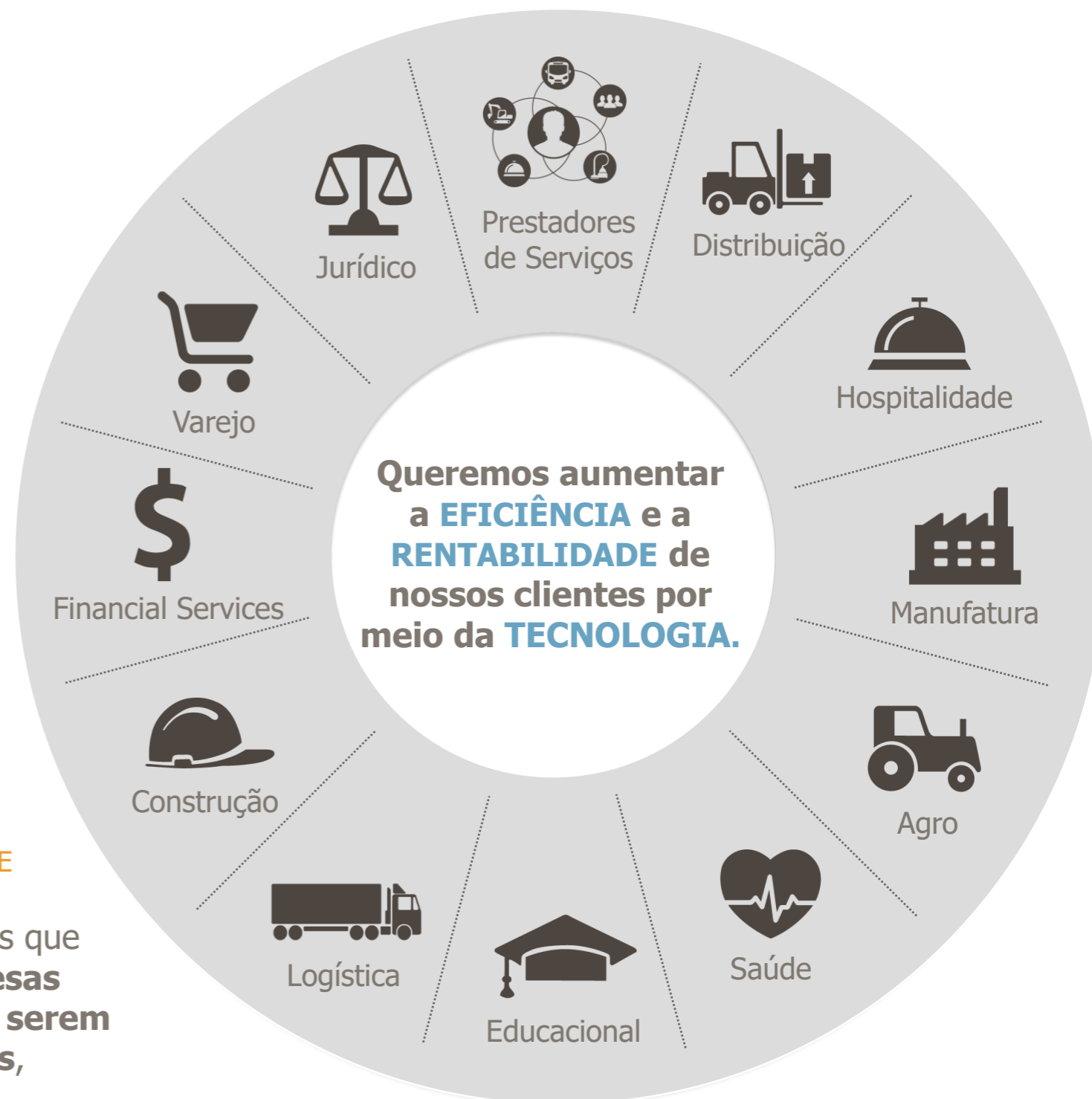
TECHFIN

Soluções de crédito e pagamentos para **simplificar, ampliar e baratear o acesso dos clientes aos serviços financeiros** por meio de tecnologia e dados.



BUSINESS PERFORMANCE

Portfólio de soluções que **permite às empresas venderem mais e serem mais competitivas**, alavancando seus resultados e performance.





M&A & PARCERIAS

ESTRATÉGIA ÚNICA, BASEADA EM QUATRO PILARES

1º PILAR

Reforçar / Defender o negócio principal

2º PILAR

Aprofundar atuação nos segmentos

3º PILAR

Ampliar Soluções Cross-Selling

4º PILAR

Expandir para Novos Mercados

GESTÃO

TECHFIN

BUSINESS PERFORMANCE

OPORTUNIDADES EM GESTÃO

1 ERP / RH

2 Verticais



OPORTUNIDADES EM TECHFIN

1 Crédito B2B



3 Pagamentos

2 Crédito Consignado



Varejo
Educação

OPORTUNIDADES EM BUSINESS PERFORMANCE

1 E-Commerce



3 CRM



2 OMS



4 Outras frentes



GOVERNANÇA CORPORATIVA





GOVERNANÇA

COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



**Mais alto nível
de Governança
Corporativa**

(B3 – Novo Mercado)

Laércio Cosentino

Presidente

Fundador da TOTVS e membro do Conselho da Brasscom

**6 de 7 membros do
Conselho de
Administração são
independentes**

**Maria Letícia
Costa**

Vice-Presidente

Membro Independente

Sócia da Prada Assessoria Empresarial e Membro do Conselho da Localiza

**Eduardo
Vassimon**

Membro Independente
Presidente do Conselho da Votorantim e Membro do Conselho da B3*

**Gilberto
Mifano**

Membro Independente
Ex-presidente da B3* e membro dos conselhos de Natura e Cielo

**Guilherme
Stocco Filho**

Membro Independente
Membro do Comitê de Tecnologia da B3*

**Mauro
Cunha**

Membro Independente
Membro do Conselho da BRMalls e da Klabin

**Sylvia
Leão**

Membro Independente
Membro do Conselho da Sodimac Brasil e Mendelics

COMITÊS DE ASSESSORAMENTO

Auditoria

fiscaliza os procedimentos referentes ao cumprimento de dispositivos legais, avalia as políticas de gerenciamento de riscos e recomenda aprimoramento de políticas internas

Gente e Remuneração

responsável por auxiliar o Conselho de Administração a estabelecer os termos da remuneração e dos demais benefícios

Governança e Indicação

promove evoluções na governança corporativa e na estratégia de ESG da Companhia, avalia a adoção de boas práticas e seleciona e indica integrantes para o Conselho e a Diretoria

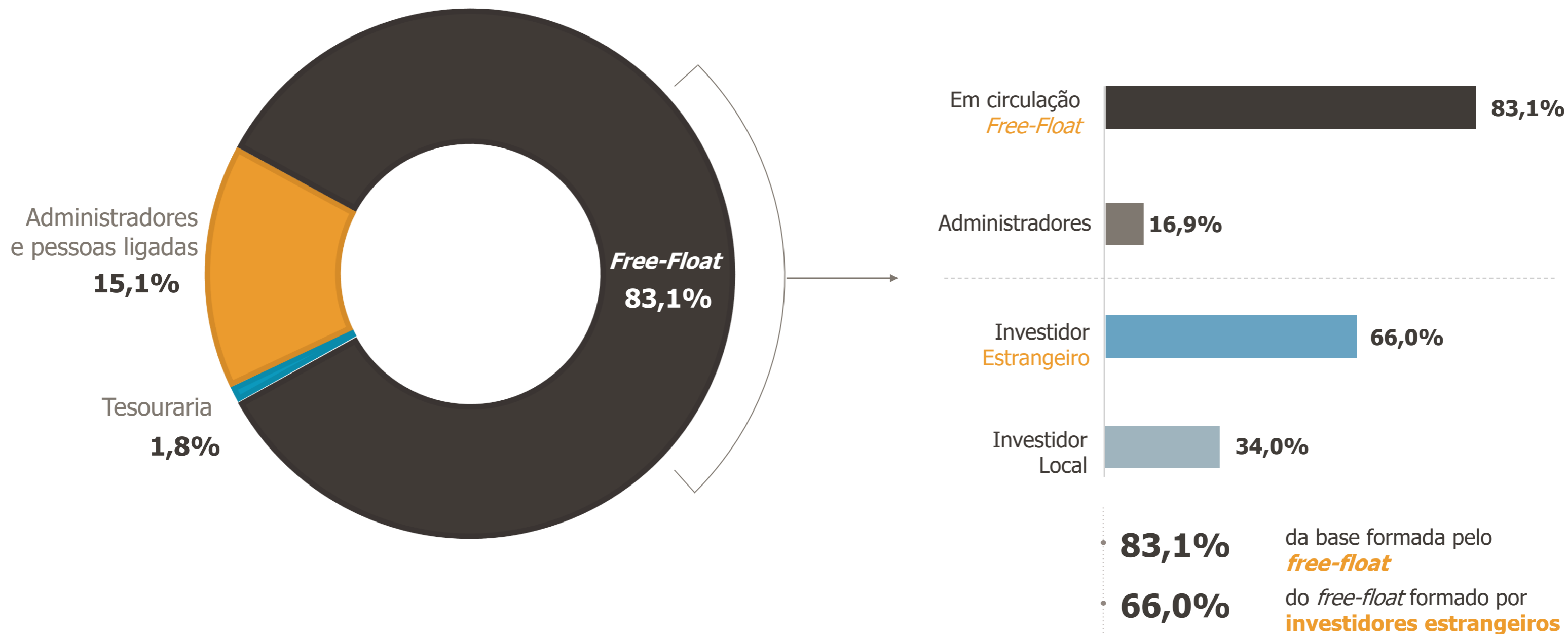
Estratégia

estuda, debate, avalia, propõe e acompanha as principais diretrizes da estratégia corporativa e tecnológica



GOVERNANÇA

ESTRUTURA ACIONÁRIA*





NOSSO AMBIENTE E NOSSAS PESSOAS

- Atraímos profissionais **com sentimento de dono**;
- Somos **apaixonados por desafios e focados em resultados**;
- Ditamos o ritmo do mercado, fazendo **tecnologia que transforma**;
- Desenvolvemos uma cultura **leve, colaborativa, inclusiva e respeitosa**;
- Recompensamos **a meritocracia, a eficiência e a produtividade**;
- Possuímos um ambiente **transparente e equilibrado**;
- Atuamos com foco no cliente, **garantindo o seu sucesso**;
- Reconhecemos a importância de todos os stakeholders existentes no ecossistema TOTVS.





CULTURA #SOMOSTOTVERS

define a nossa essência



TECNOLOGIA + CONHECIMENTO SÃO O NOSSO DNA

Construímos um legado em um mundo de mudanças. Pensamos em como a tecnologia e o conhecimento podem juntos impulsionar a inovação hoje e sempre. Somos criativos sem medo de errar.



O SUCESSO DO CLIENTE É O NOSSO SUCESSO

Antecipamos as necessidades dos nossos clientes. Entregamos qualidade em soluções +essenciais, +simples e +ágeis para seus negócios. Somos presentes e próximos.



VALORIZAMOS GENTE BOA QUE É BOA GENTE

Curiosos, colaborativos, digitais e fanáticos por resultados. Temos atitude, estilo próprio e somos inquietos. Somos TOTVERS.

Por localização geográfica (unidades próprias)

6.716 no Brasil



255 no exterior



ARG



MEX



USA



RUS



COL



CHL



PORT

Por gênero



66%



34%

Por posições de liderança



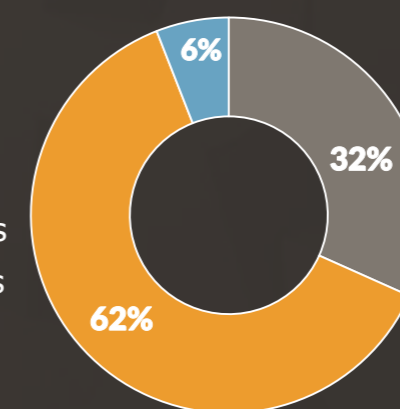
68%



32%

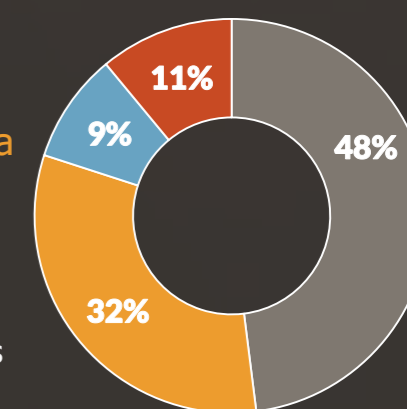
Por faixa etária

- Até 30 anos
- De 30 a 50 anos
- Mais de 50 anos



Por atividade desempenhada

- Serviços
- P&D
- Vendas
- Adm / Outros





INVESTIMENTO SOCIAL

A TOTVS É MANTENEDORA DO IOS E ACREDITA QUE O INVESTIMENTO SOCIAL TRANSFORMA



Formação gratuita de jovens e pessoas com deficiência, nas áreas de Administração e Tecnologia, tendo como foco empregar os profissionais qualificados na economia do futuro.

Indicação de alunos formados e pré-selecionados para empresas parceiras, além de apoiar o cumprimento da Lei da Aprendizagem e da Lei de Cotas para Pessoas com Deficiência.

+ 38 mil alunos formados em 22 anos de trajetória

+ 2 mil alunos formados nos cursos do IOS

46% de aumento na renda familiar dos alunos

1.400 mil alunos empregados com o apoio do IOS

+ 100 parceiros



PERFORMANCE FINANCEIRA

3T20





NOVOS LANÇAMENTOS: TECHFIN E FINANCIAL SERVICES

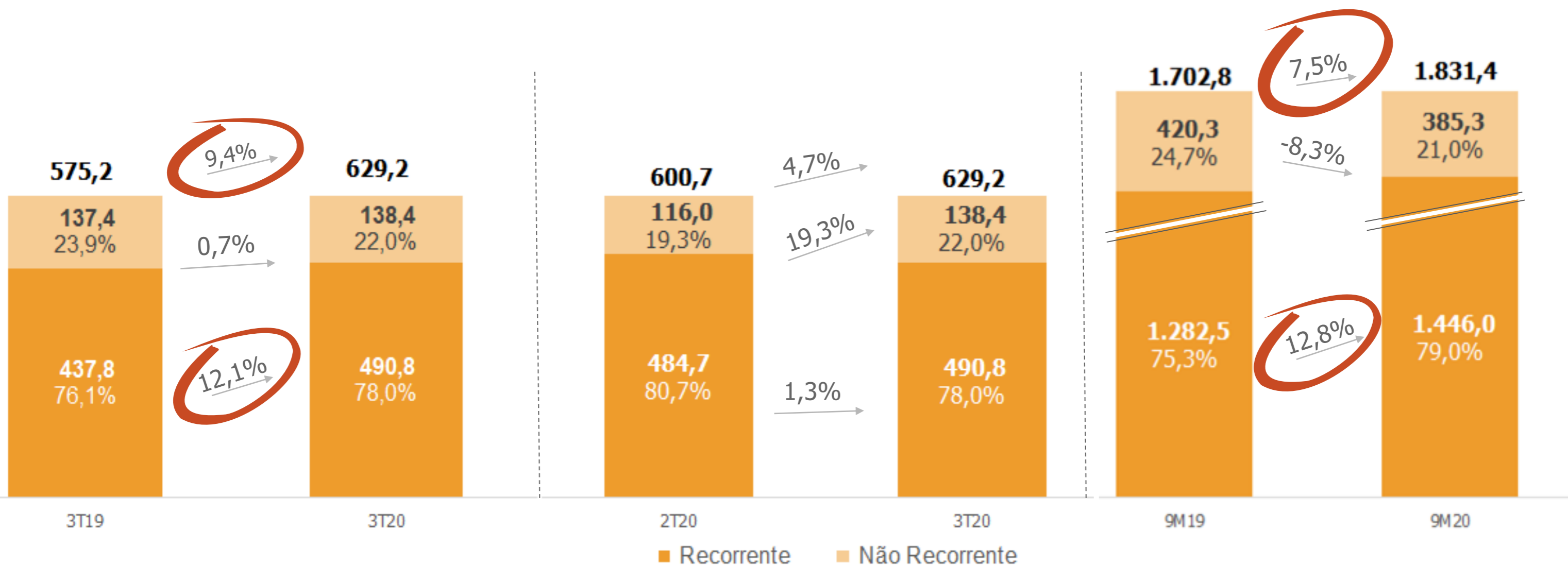
Plataforma [TOTVS Consignado](#) - mais um produto TECHFIN que facilita e simplifica a gestão de empréstimo consignado privado, permitindo realizar aprovações sem qualquer intervenção manual do time de RH. Novo módulo da [TOTVS Financial Services Core Banking](#) que apoiará às instituições financeiras de todos os tipos a ingressarem no universo das transações instantâneas, em linha com as recentes evoluções do setor financeiro nacional introduzidas pelo Banco Central por meio do PIX.

PARCERIA COM MERCADO LIVRE

A parceria com o Mercado Livre, grande *player* do mercado de Varejo, permitirá que clientes TOTVS desta vertical possam disponibilizar suas ofertas, estoques e comercializar seus produtos de forma simples e automatizada, fortalecendo ainda mais sua estratégia *omnichannel* através da integração entre a solução TOTVS Omni by Moddo e esse marketplace.



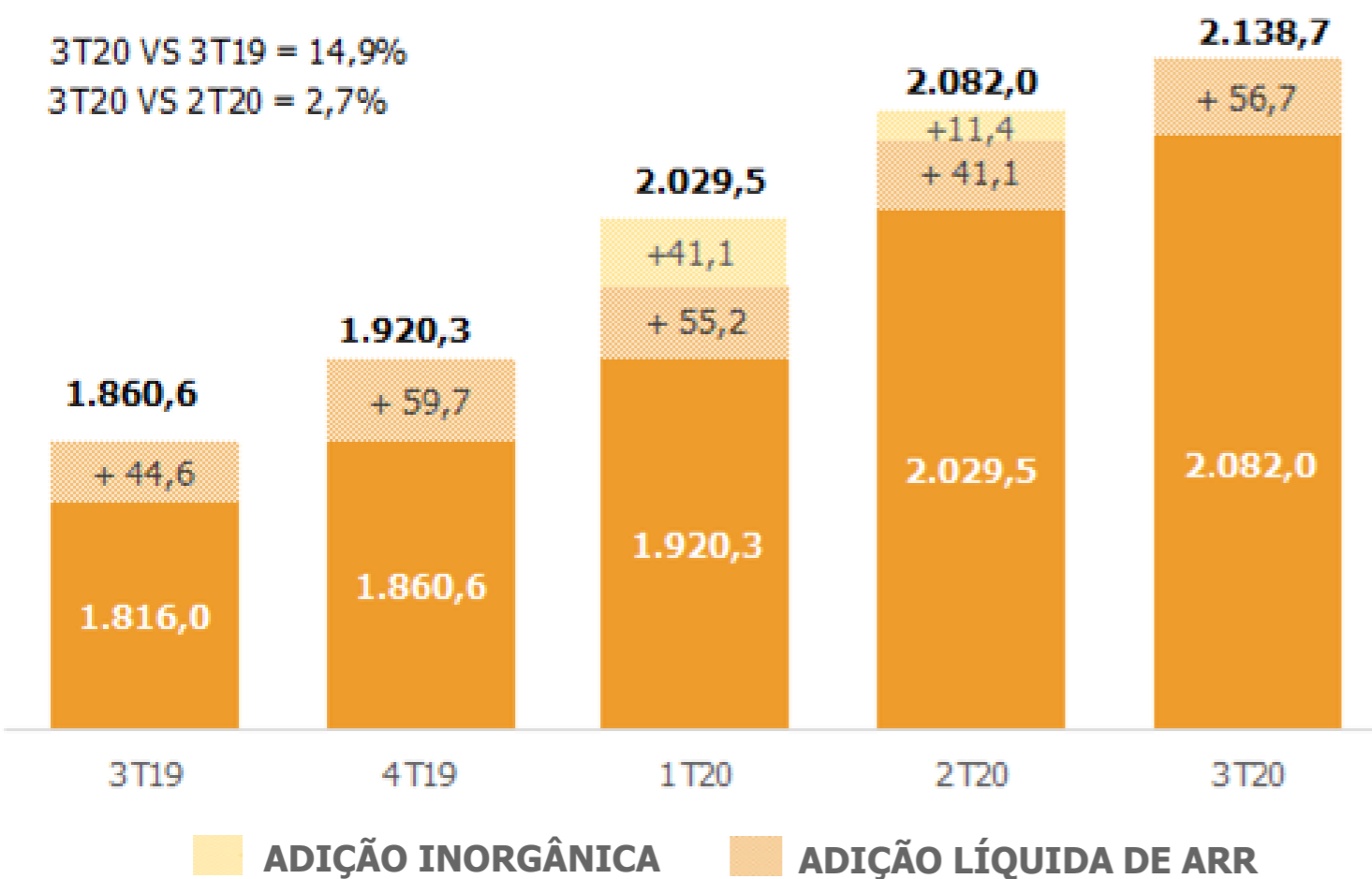
A RECEITA RECORRENTE MANTEVE SUA TRAJETÓRIA DE CRESCIMENTO MESMO IMPACTADA PELO MAIOR VOLUME DE CARÊNCIA CONCEDIDA NAS VENDAS DURANTE A PANDEMIA



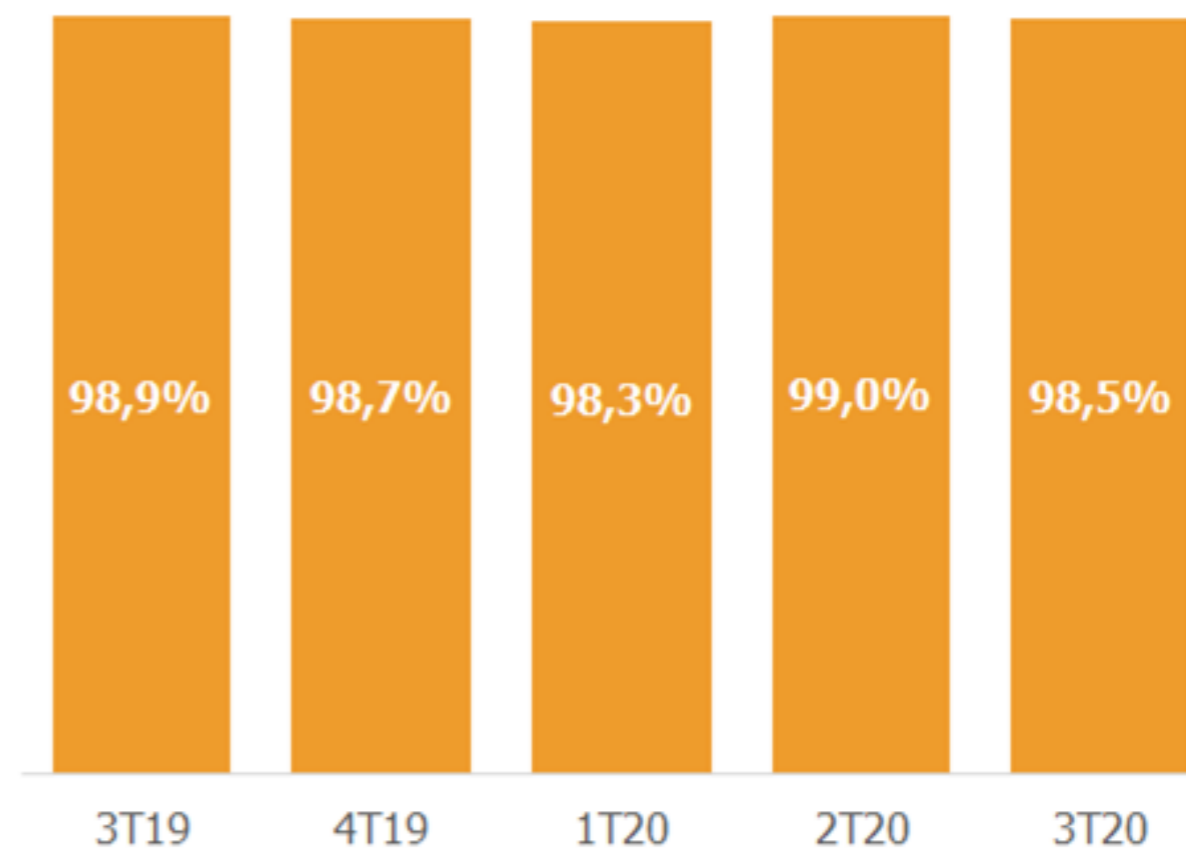


A ADIÇÃO LÍQUIDA ORGÂNICA CRESCOU 38% SOBRE O 2T20 E 27% SOBRE O 3T19
E A TAXA DE RENOVAÇÃO SE MANTEVE EM PATAMAR ACIMA DE 98%

RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA (ARR)

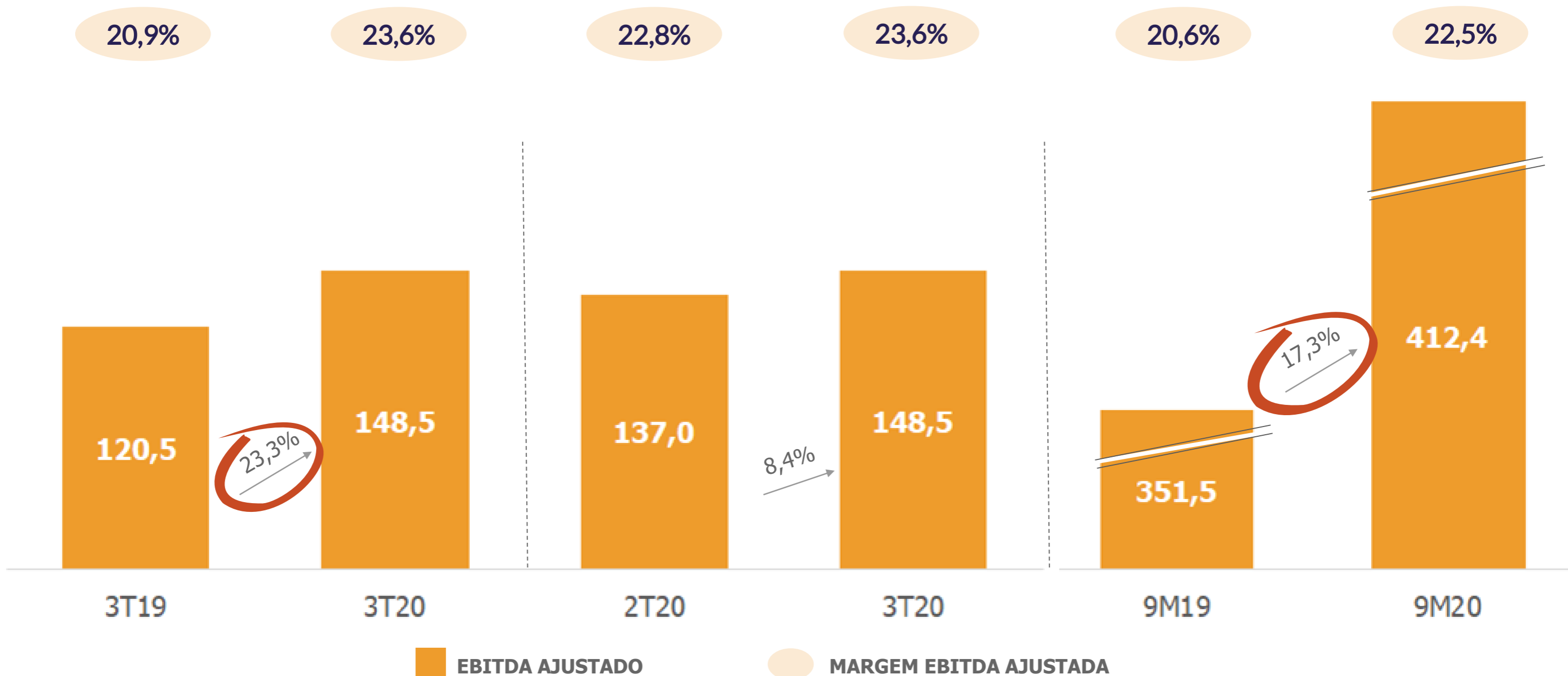


TAXA DE RENOVAÇÃO





O EBITDA CONTINUOU SUA EXPANSÃO NESTE TRIMESTRE
MESMO DIANTE DE UM ANO EXCEPCIONALMENTE DESAFIADOR





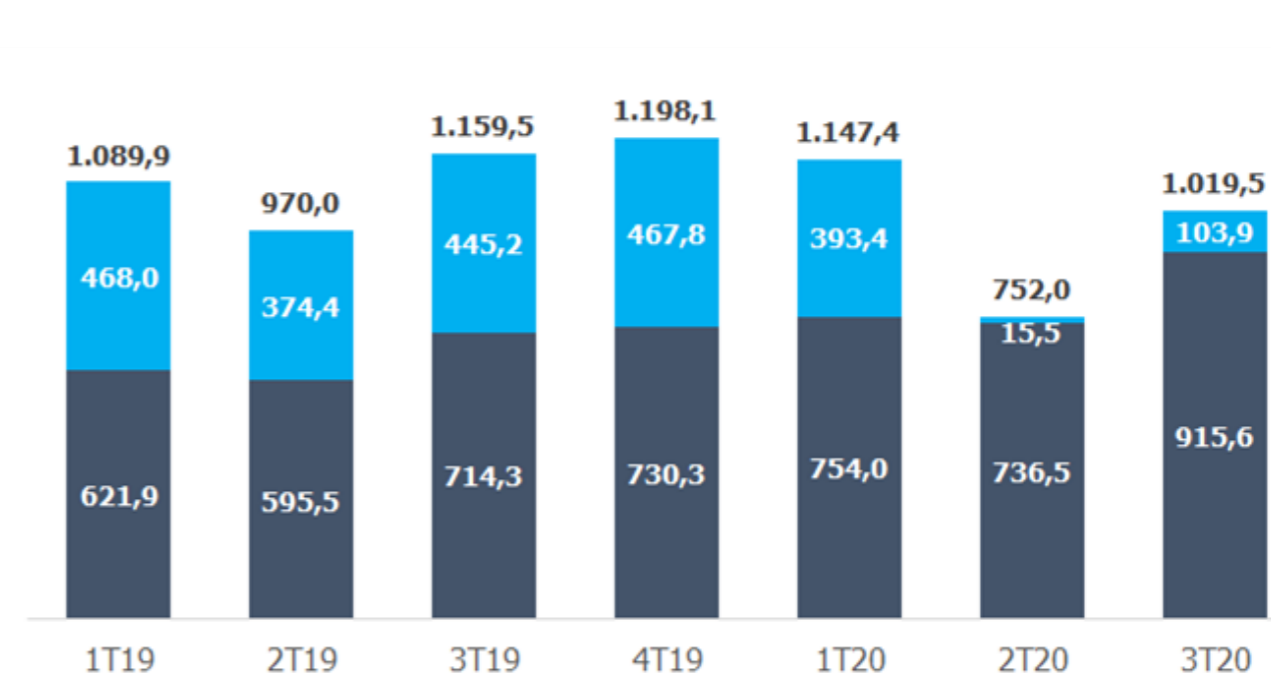
A PRODUÇÃO DO TRIMESTRE APRESENTOU RETOMADA EM "V"
ATINGINDO OS NÍVEIS DE 2019, O QUE SE TRADUZIU NUMA CARTEIRA DE CRÉDITO ACIMA DE R\$1 BILHÃO...

PRODUÇÃO



● 2019 ● 2020

CARTEIRA

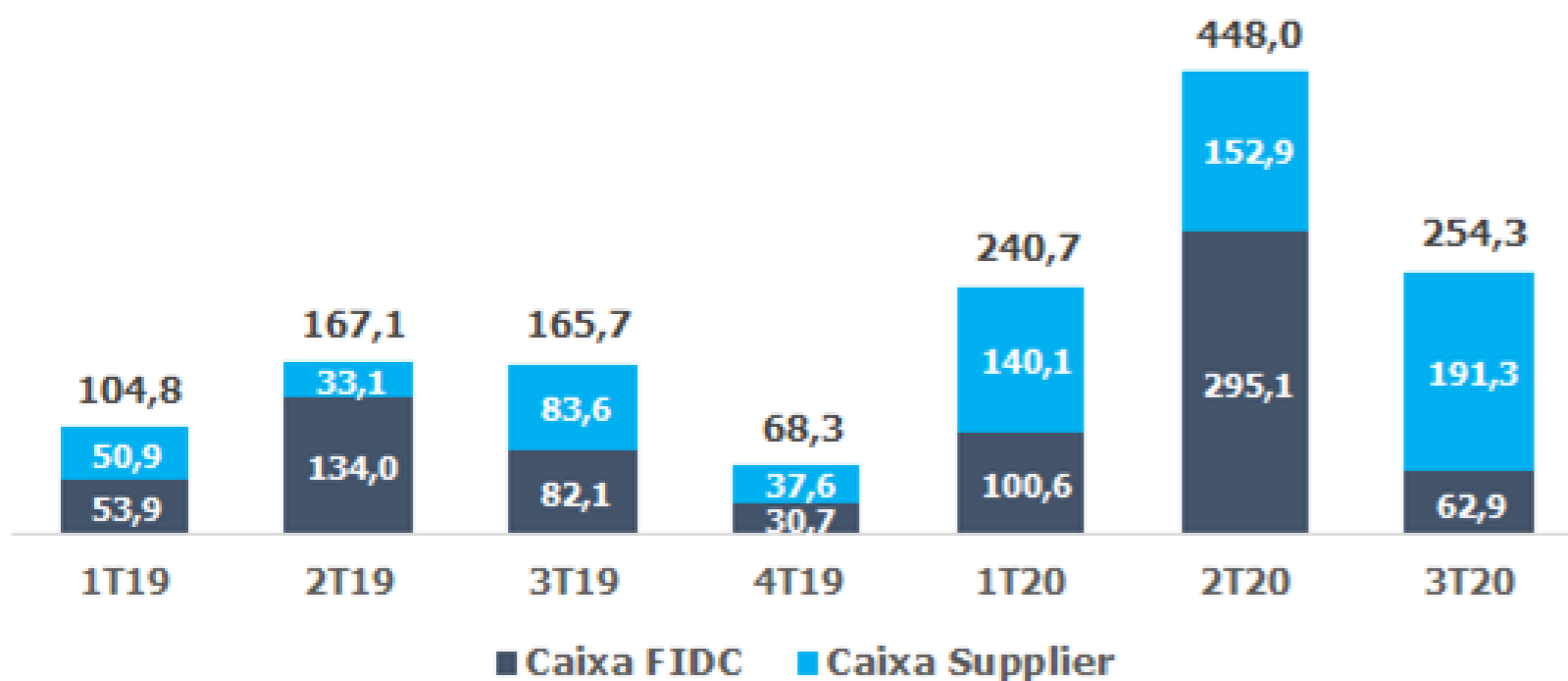


■ Carteira FIDC ■ Carteira Supplier

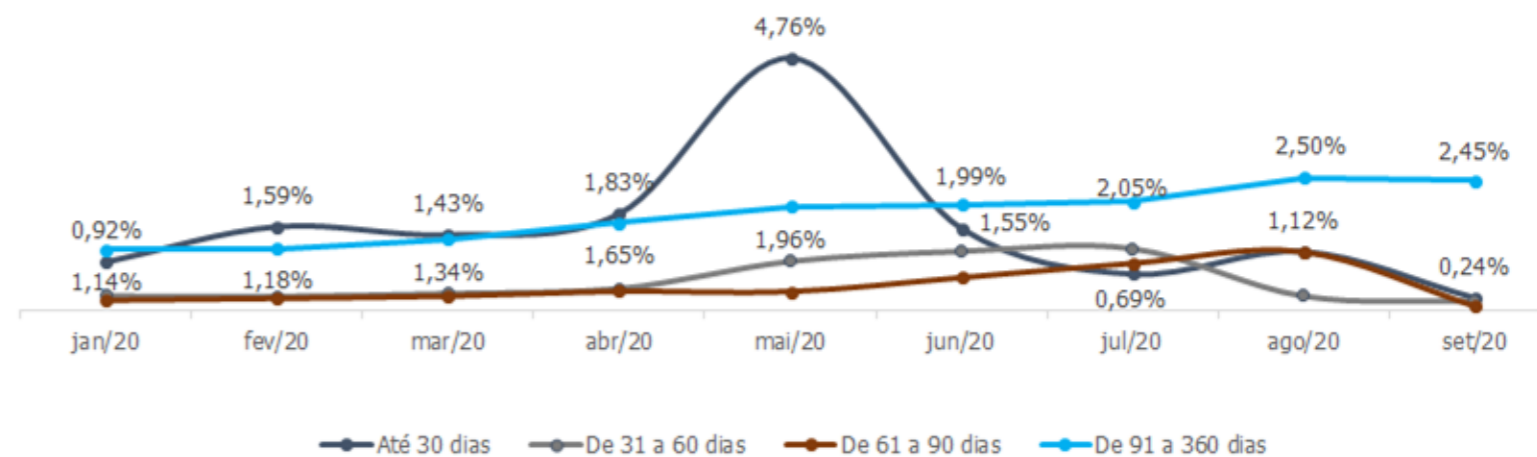


...E NUMA POSIÇÃO DE CAIXA MAIS PRÓXIMA DOS NÍVEIS HISTÓRICOS
COM A INADIMPLÊNCIA ABAIXO DOS PATAMARES OBSERVADOS NO PERÍODO PRÉ COVID-19...

POSIÇÃO DE CAIXA



INADIMPLÊNCIA

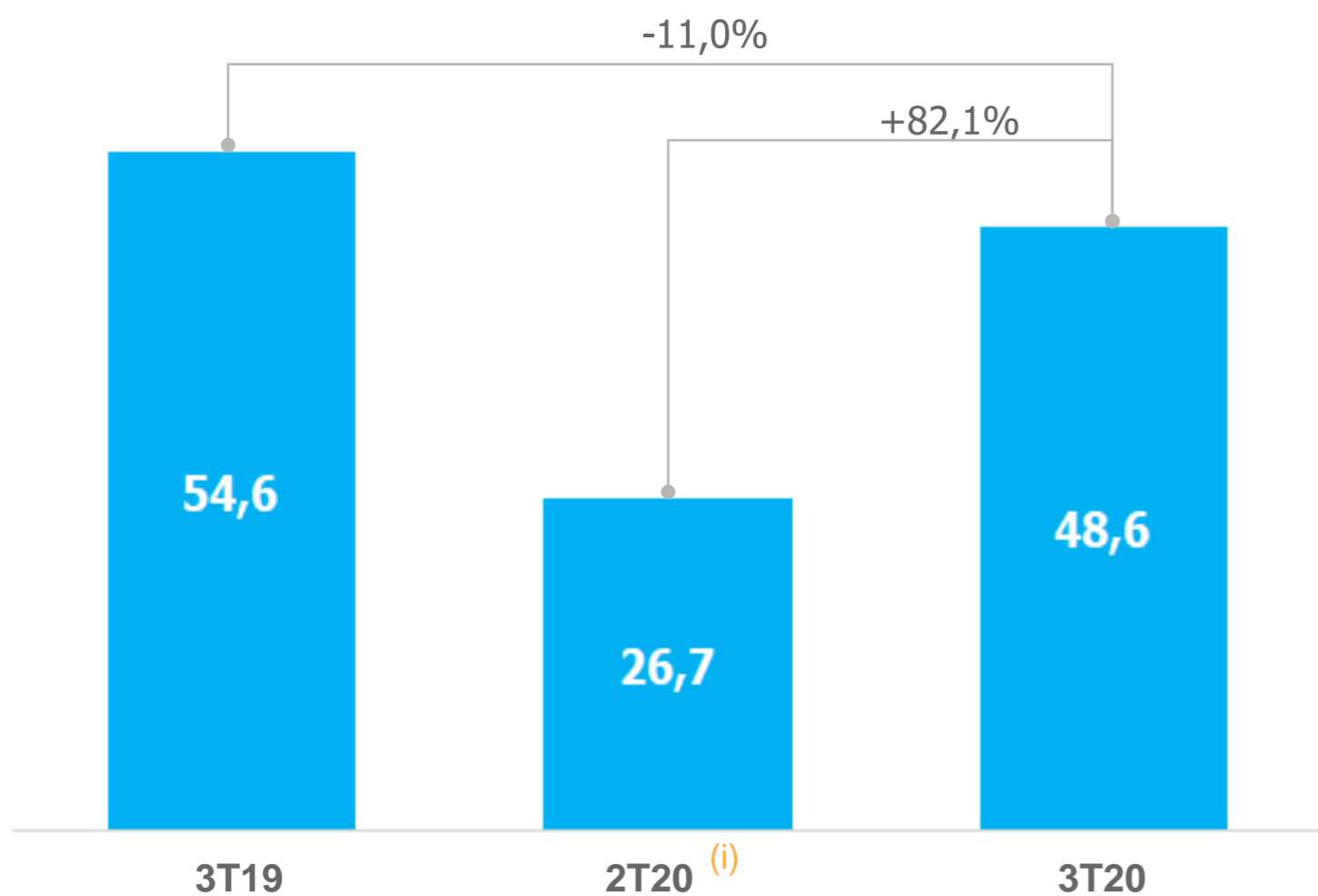


PERDA EFETIVA

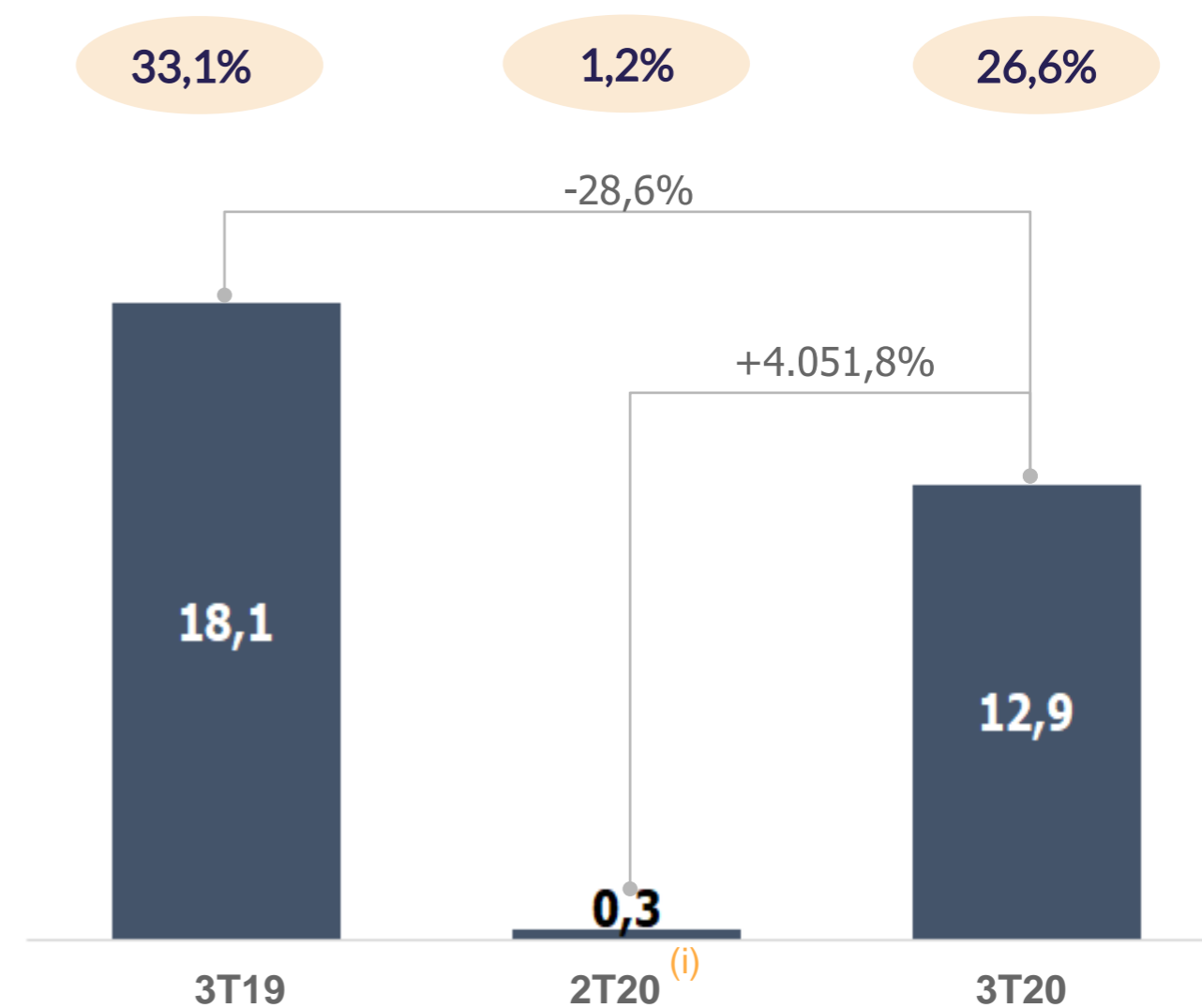


...RESULTANDO NA EXPRESSIVA EVOLUÇÃO DE RECEITA E DE EBITDA DO TRIMESTRE

RECEITA LÍQUIDA



EBITDA



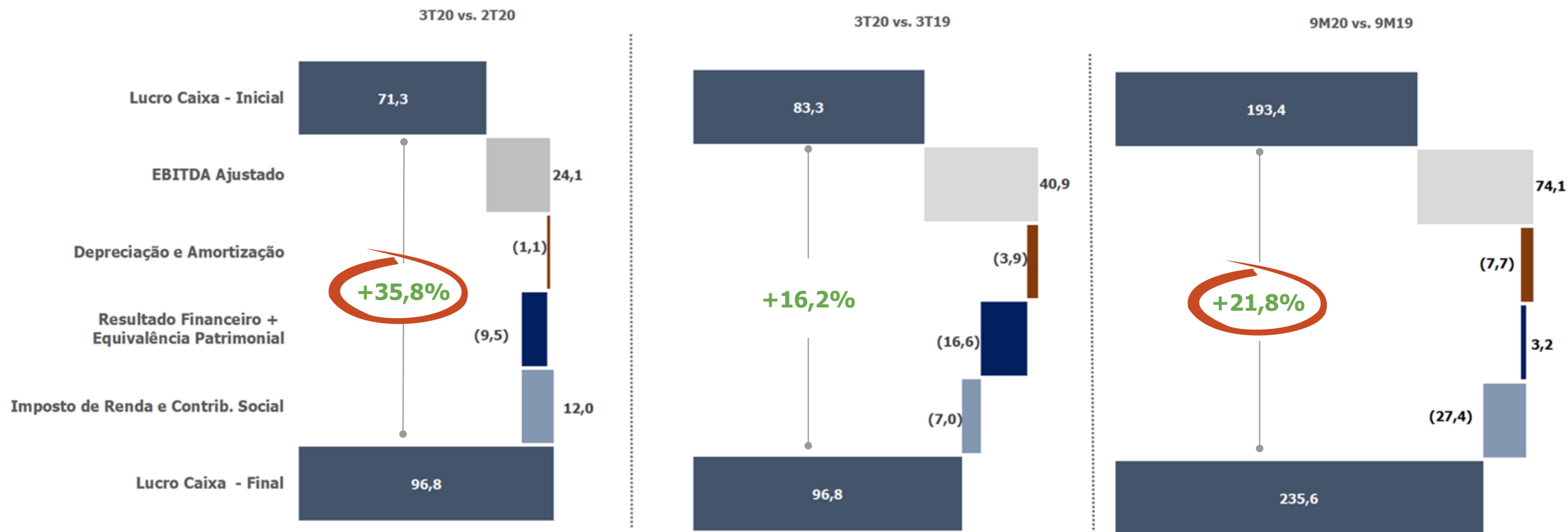
■ EBITDA

● MARGEM EBITDA

(i) Resultados correspondentes aos meses de maio e junho de 2020 consolidados pela TOTVS.



O AVANÇO DO EBITDA FOI O PRINCIPAL FATOR PARA O CRESCIMENTO DO LUCRO CAIXA NO PERÍODO



(i) Lucro Líquido sem os efeitos das despesas com amortização de intangíveis oriundos de aquisições.

- **NOVOS PRODUTOS E PARCERIAS**

Criação de novos produtos e desenvolvimento de parcerias para oferecer um leque cada vez mais completo de soluções aos nossos clientes, visando o desenvolvimento do ecossistema de negócios em 3 dimensões: Gestão, Techfin e Business Performance.

- **DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO**

A Companhia segue avançando na execução de sua estratégia, apresentando evoluções nos seus resultados tanto de Tecnologia (ex: crescimento ano contra ano de 27% na Adição Líquida de ARR), quanto de Produtos de Crédito (ex: retomada em “V” da produção de crédito), o que também reforça a escalabilidade e resiliência do modelo de negócio da TOTVS (ex: Margem EBITDA de 23,8%).

- **COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS COM A LINX**

Continuamos convictos de que a nossa proposta de combinação de negócios com a Linx, é aquela que permite a maior criação de valor para ambas as companhias, seus respectivos acionistas, clientes e colaboradores. Além disso, a proposta está baseada nos mais altos padrões de governança, preservando o tratamento igualitário e equânime a todos acionistas.

OBRIGADO



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

+55 (11) 2099 - 7773

+55 (11) 2099 - 7097

+55 (11) 2099 - 7089

ri@totvs.com.br

ri.totvs.com

- Tecnologia + Conhecimento são nosso DNA.
- O sucesso do cliente é o nosso sucesso.
- Valorizamos gente boa que é boa gente.



totvs.com



totvs.store



[@totvs](https://twitter.com/totvs)



[@totvs](https://www.instagram.com/totvs)



[/totvs](https://www.facebook.com/totvs)



[company/totvs](https://www.linkedin.com/company/totvs)

#SOMOSTOTVERS