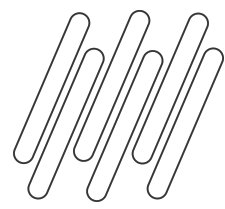


APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

» Relações com Investidores

◀ 2021/agosto



AVISO



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.





A TOTVS

TECNOLOGIA DE PONTA IMPULSIONANDO A PRODUTIVIDADE E A COMPETITIVIDADE
DOS NEGÓCIOS EM 12 SEGMENTOS ESTRATÉGICOS DA ECONOMIA NO BRASIL



Empresa de Software
nº 1 no Brasil³

46%

Marketshare
(líder em ERP no Brasil)³



R\$1,6 trilhão

produzido por nossos clientes
(representados pelos +40 mil
clientes)²



22%

Crescimento da Receita
Consolidada
(2T21)¹



26%

Crescimento de Receitas SaaS
Gestão(2T21)¹



50%

Crescimento de
Receita Recorrente Biz
Performance (2T21)^{1 e 4}



+2,4 BI

Produção de
Crédito
(2T21)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

Ecosistema 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

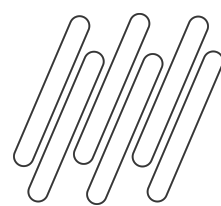
Fonte:

(1) Informações divulgadas pela Companhia, 2T21.

(2) Estimativas internas da Companhia.

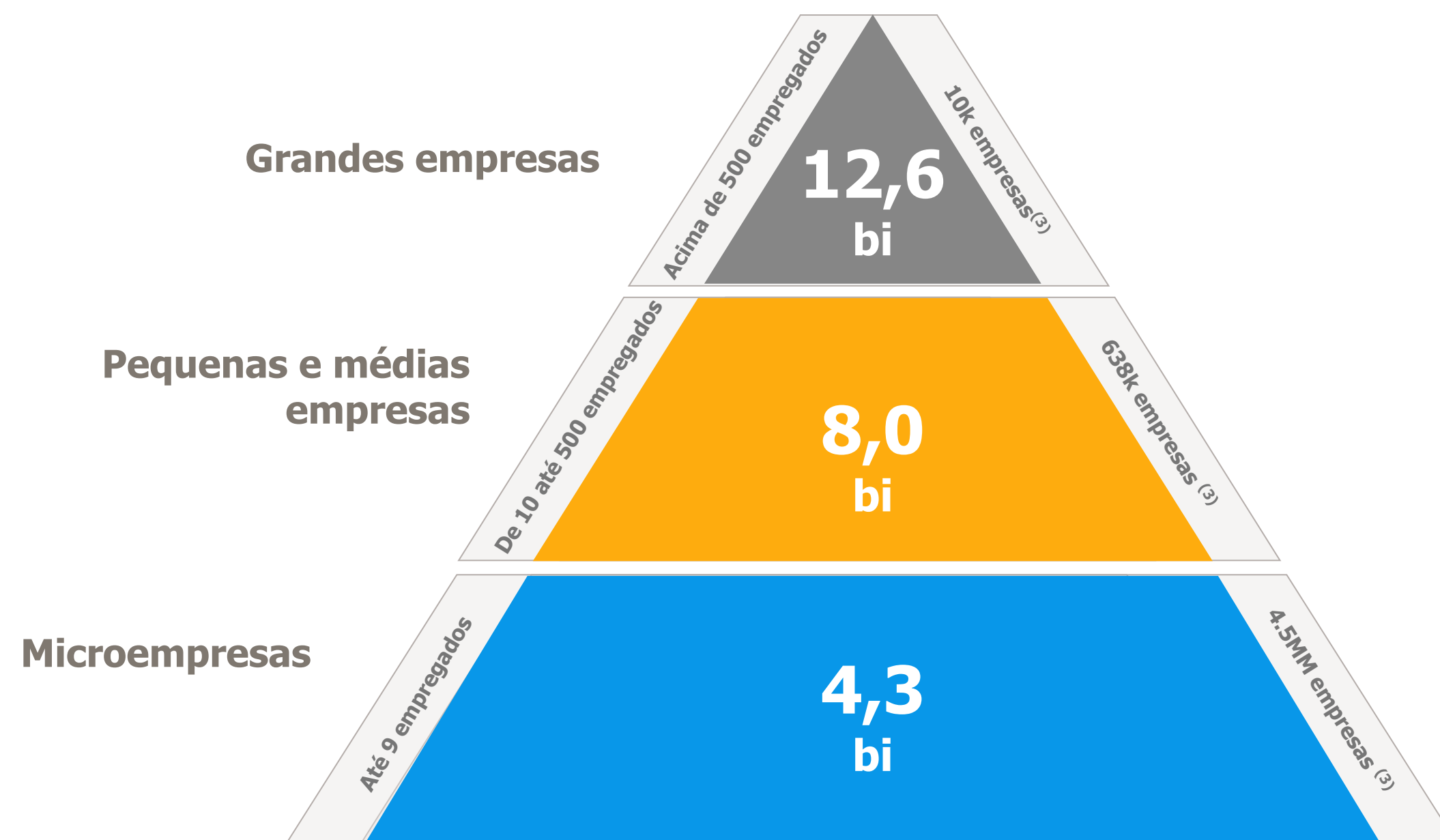
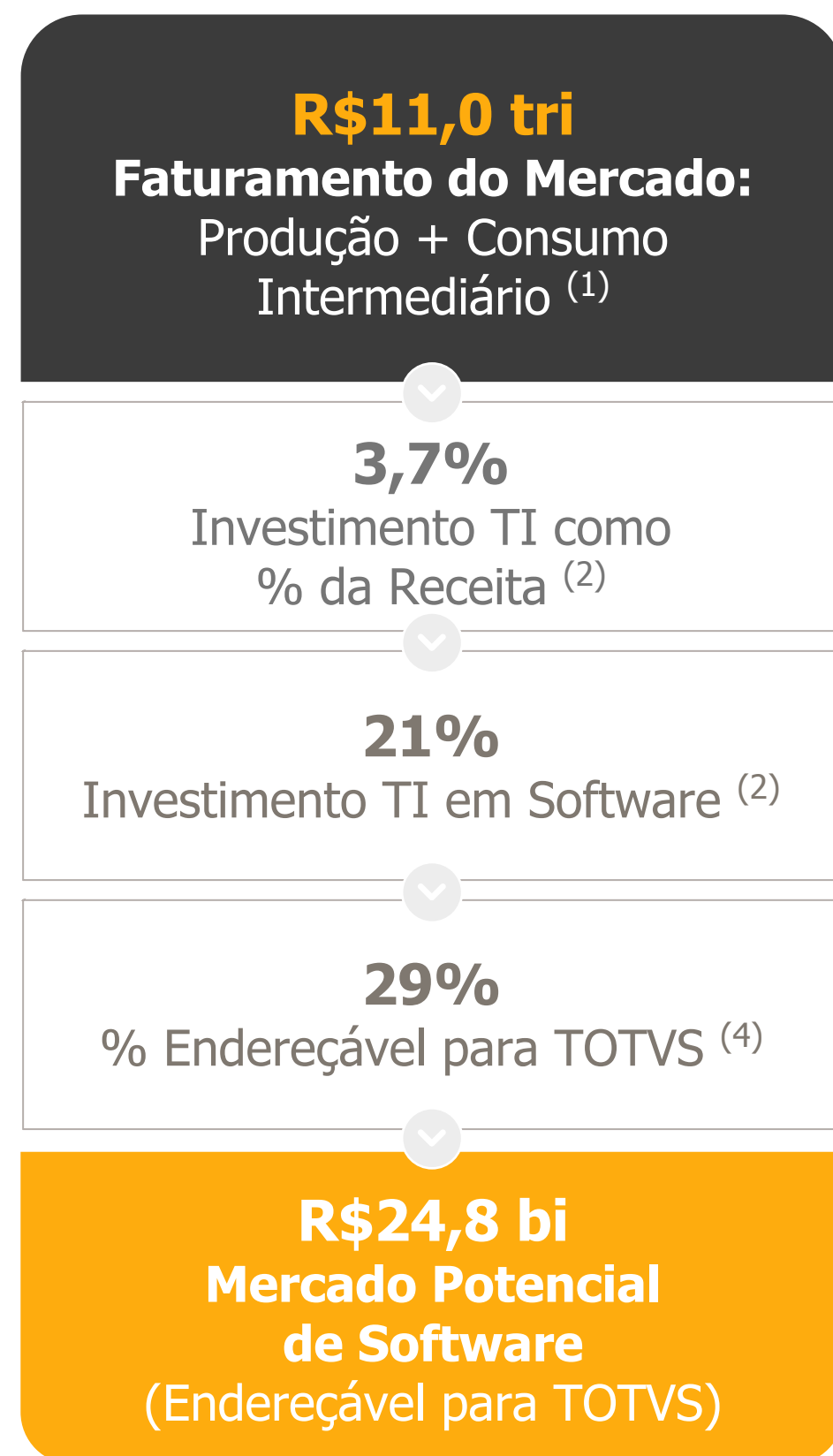
(3) Pesquisa "Software Market Share Enterprise Application 2020" - Gartner.

(4) Considera os resultados não auditados da RD Station de jan/20-mai/21 e
da Tail Target de jan/20-dez/20



MODELO DE NEGÓCIO

MERCADO ENDEREÇÁVEL POR TAMANHO DE EMPRESA (R\$)



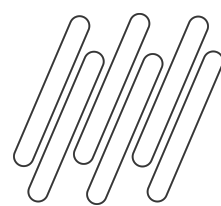
Evolução Investimento TI como
% da Receita ⁽²⁾
2013: 2,6% > 2019: 3,7%



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%



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



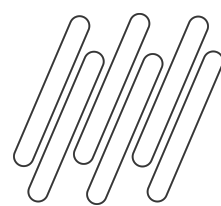
Força de vendas próprias



Parcerias

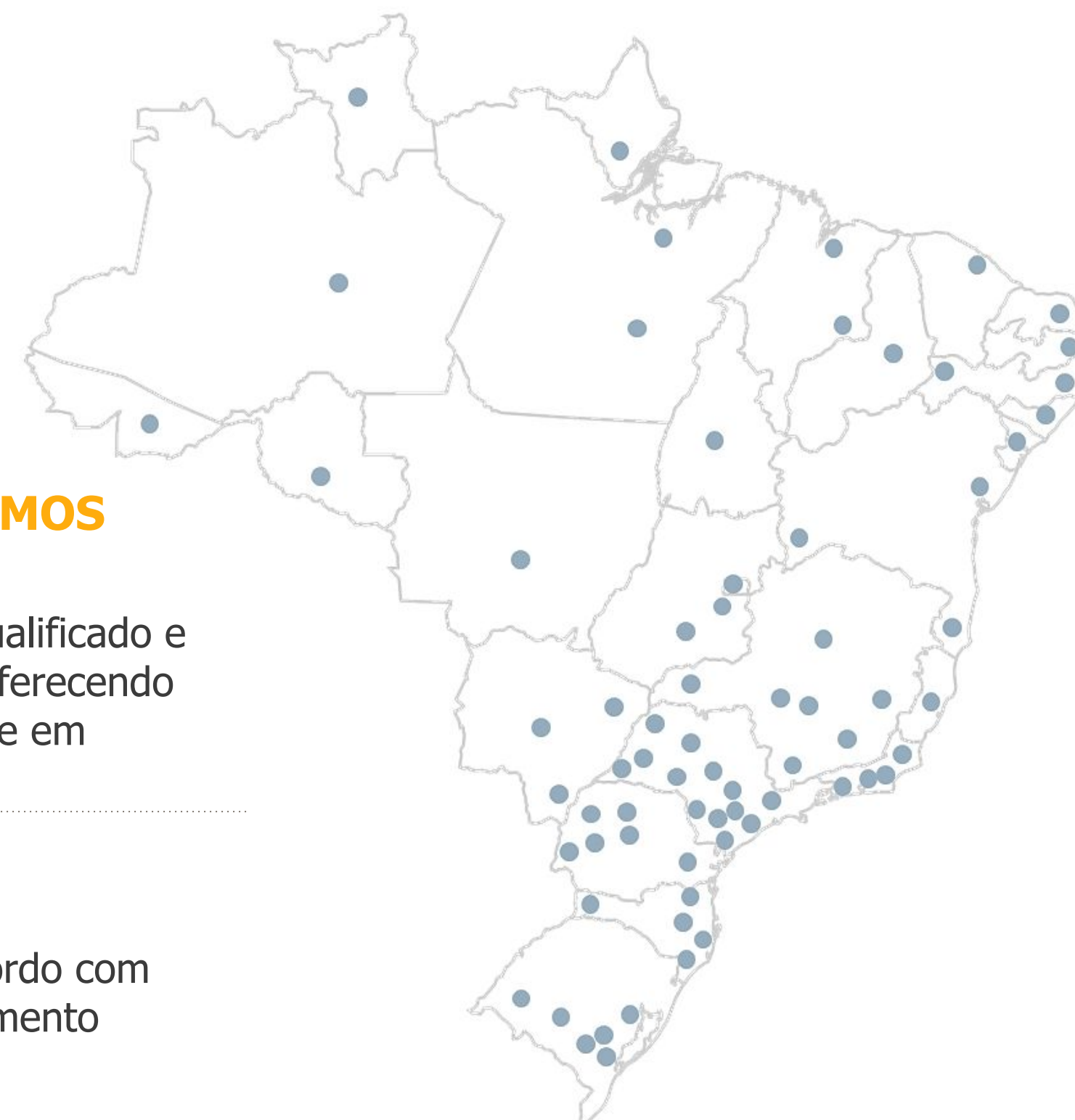
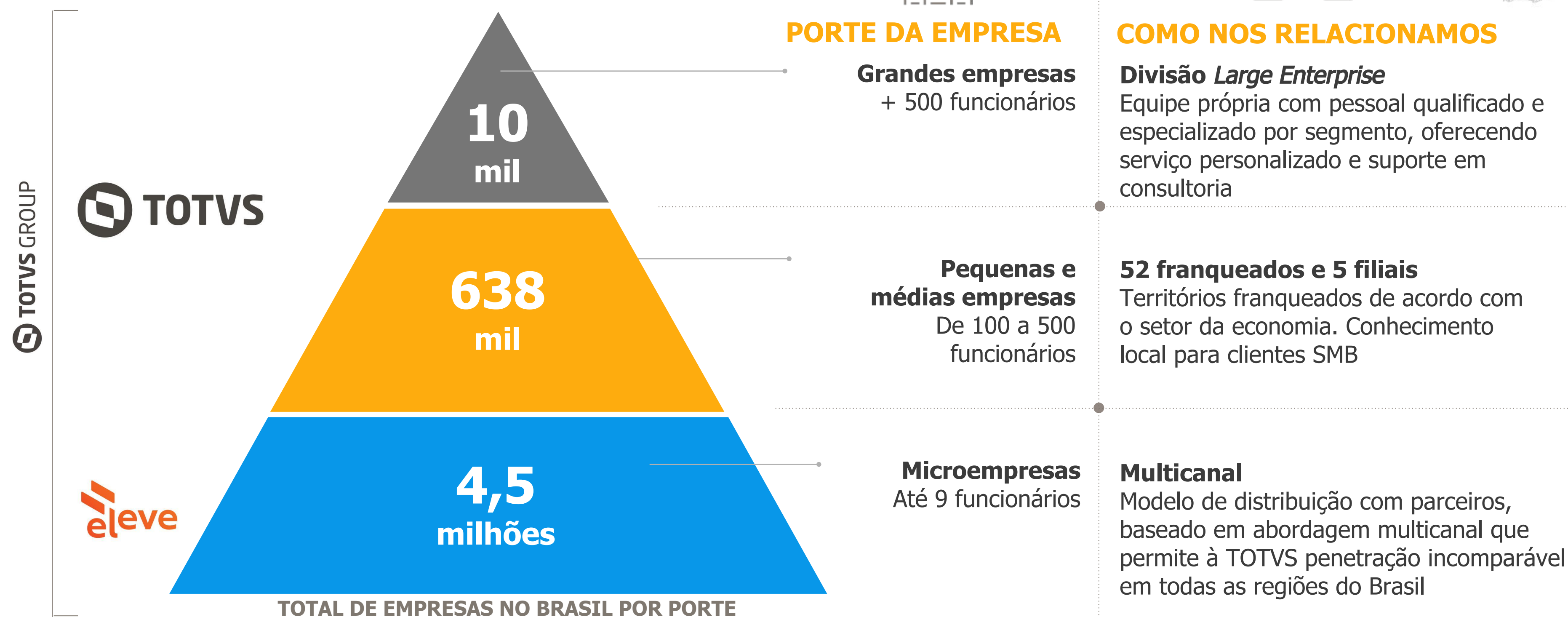
Em várias mídias





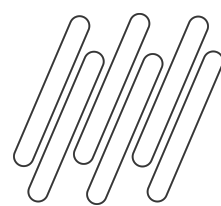
DISTRIBUIÇÃO

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.**



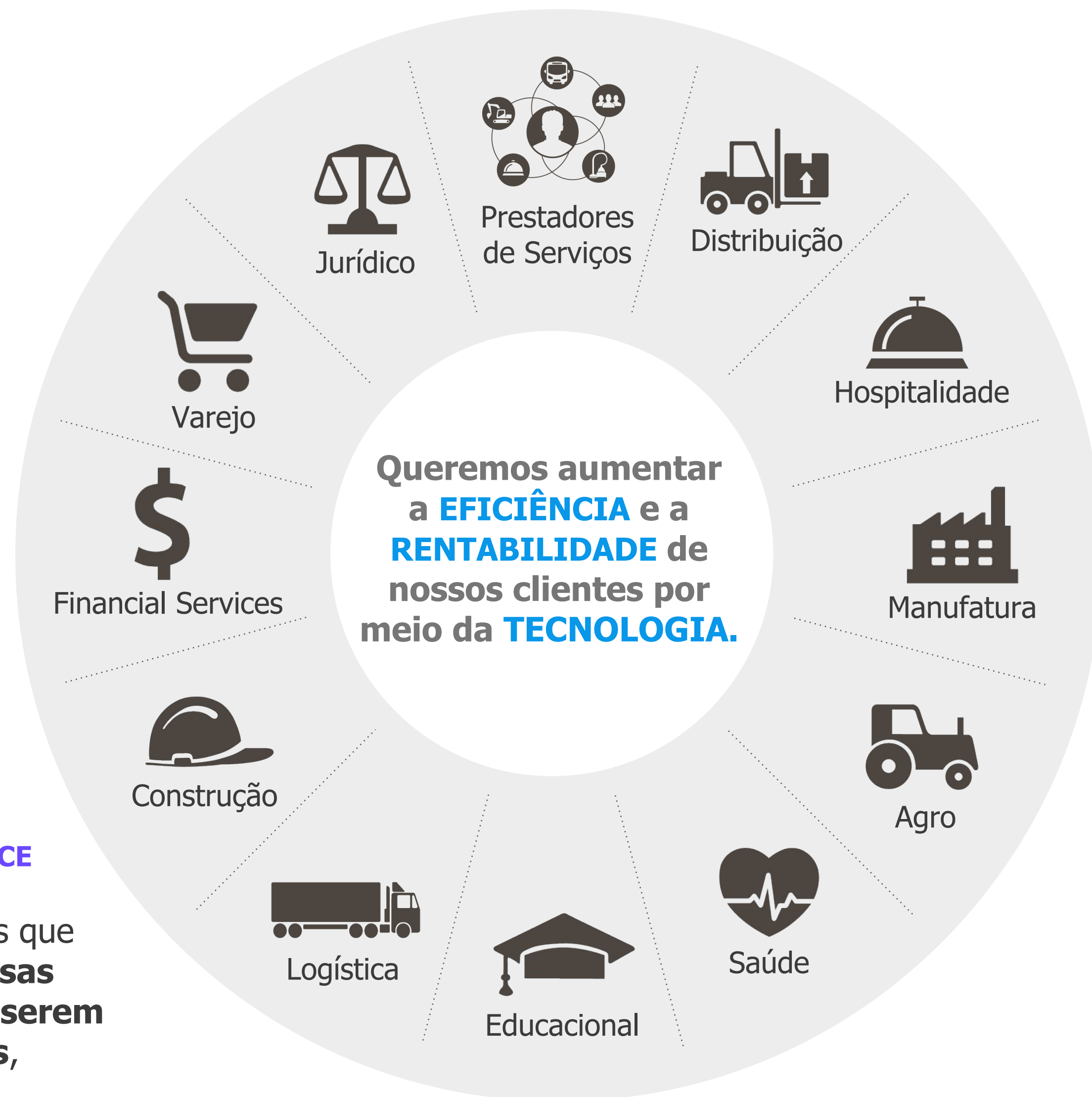
TECHFIN

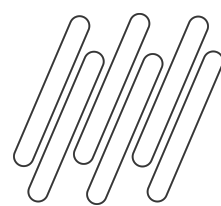
Soluções de crédito e pagamentos para **simplificar, ampliar e baratear o acesso dos clientes aos serviços financeiros** por meio de tecnologia e dados.



BUSINESS PERFORMANCE

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





M&A & PARCERIAS

1º PILAR

Reforçar / Defender
o negócio principal

2º PILAR

Aprofundar atuação
nos segmentos

3º PILAR

Ampliar Soluções
Cross-Selling

4º PILAR

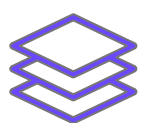
Expandir para
Novos Mercados



GESTÃO



TECHFIN



**BUSINESS
PERFORMANCE**

OPORTUNIDADES EM GESTÃO

1 ERP / RH

wealthsystems®

2 Verticais

consinco
by **TOTVS**

Dimensa

OPORTUNIDADES EM TECHFIN

1 Crédito B2B

Supplier
crédito para
impulsionar
negócios

3 Pagamentos

2 Crédito
Consignado

BV

creditas

Varejo

rede

Educação

OPORTUNIDADES EM BUSINESS PERFORMANCE

1 E-Commerce

VTEX

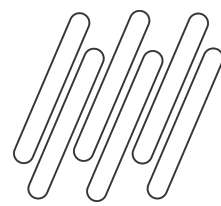
2 OMS

MODDO

3 CRM/
Marketing
Automation/
Marketing
Analytics

RD STATION

tail
by **TOTVS**



GOVERNANÇA

COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



**Mais alto nível
de Governança
Corporativa**

(B3 – Novo Mercado)

Laércio Cosentino

Presidente

Fundador da TOTVS e Presidente do conselho da Brasscom

**Maria Letícia
Costa**

Vice-Presidente

Membro Independente

Sócia da Prada Assessoria Empresarial e Membro do conselho da Localiza

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

**Eduardo
Vassimon**

Membro Independente

Membro independente
Presidente do conselho da
Votorantim e membro do
Conselho da B3*

**Gilberto
Mifano**

Membro Independente

Membro dos conselhos
de Natura e Cielo

**Guilherme
Stocco Filho**

Membro Independente

Membro dos conselhos do
Banco Original e
Grupo Soma

**Mauro R.
Cunha**

Membro Independente

Membro dos conselhos
da BRMalls e da Klabin

**Sylvia
Leão**

Membro Independente

Membro dos conselhos da
Raia Drogasil, Vivara 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

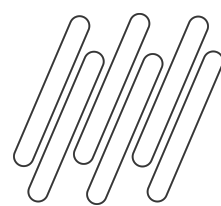
responsável por auxiliar o Conselho de Administração a estabelecer os termos da remuneração e dos demais benefícios

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

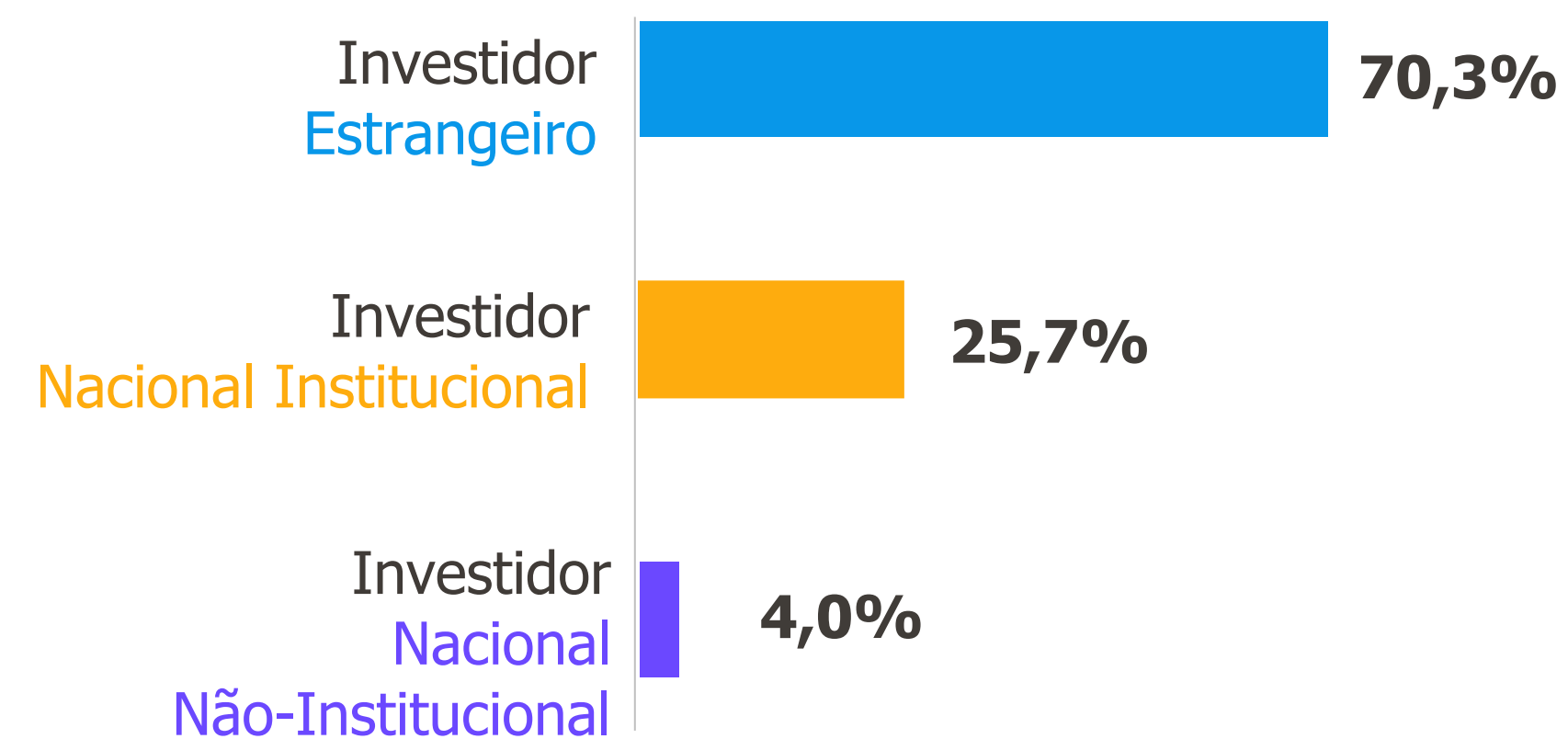
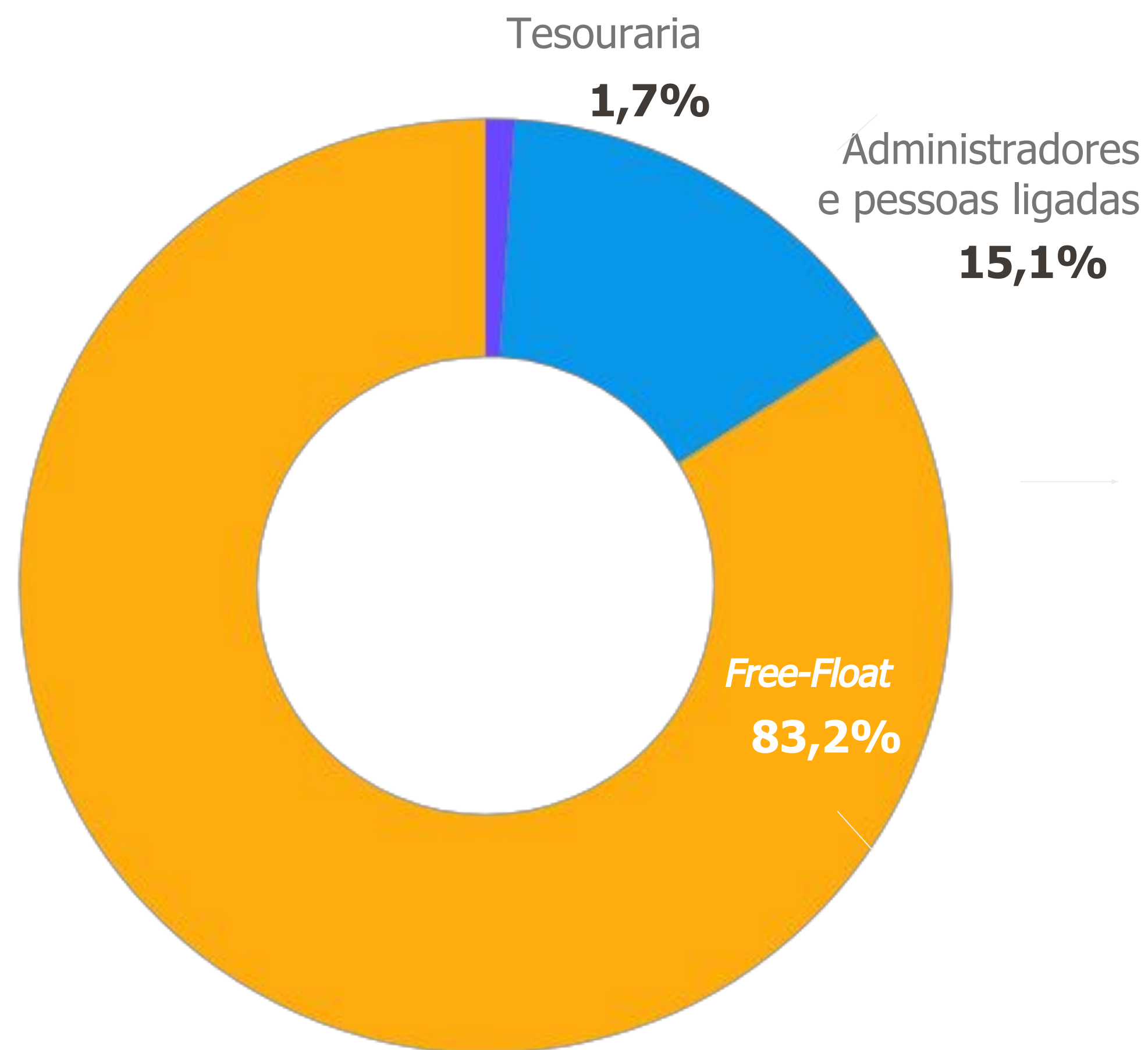
Estratégia

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)

7.612 no Brasil



254 no exterior



ARG



MEX



USA



RUS



COL



CHL



PORT

Por gênero



66%



34%

Por posições de liderança



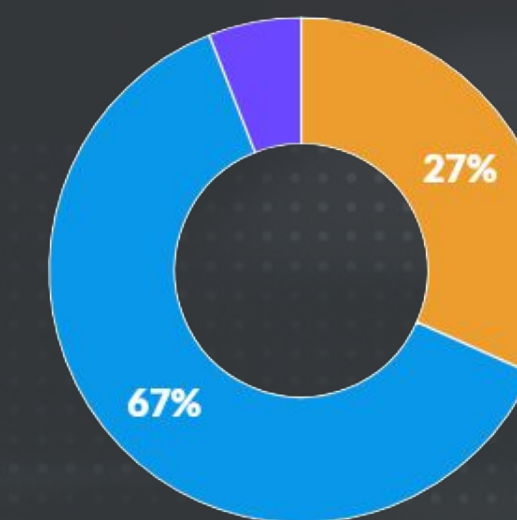
68%



32%

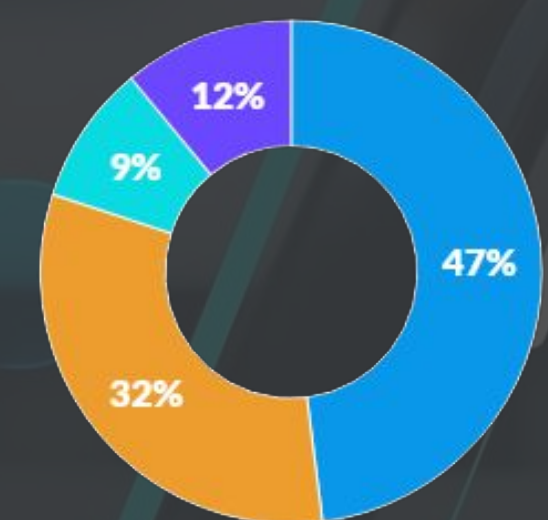
Por faixa etária

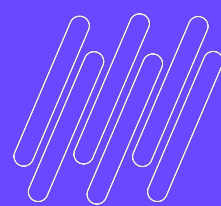
- Até 30 anos
- De 30 a 50 anos
- Mais de 50 anos



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.



+39 mil alunos
formados em 23
anos de trajetória



49% de aumento
na renda familiar
dos alunos

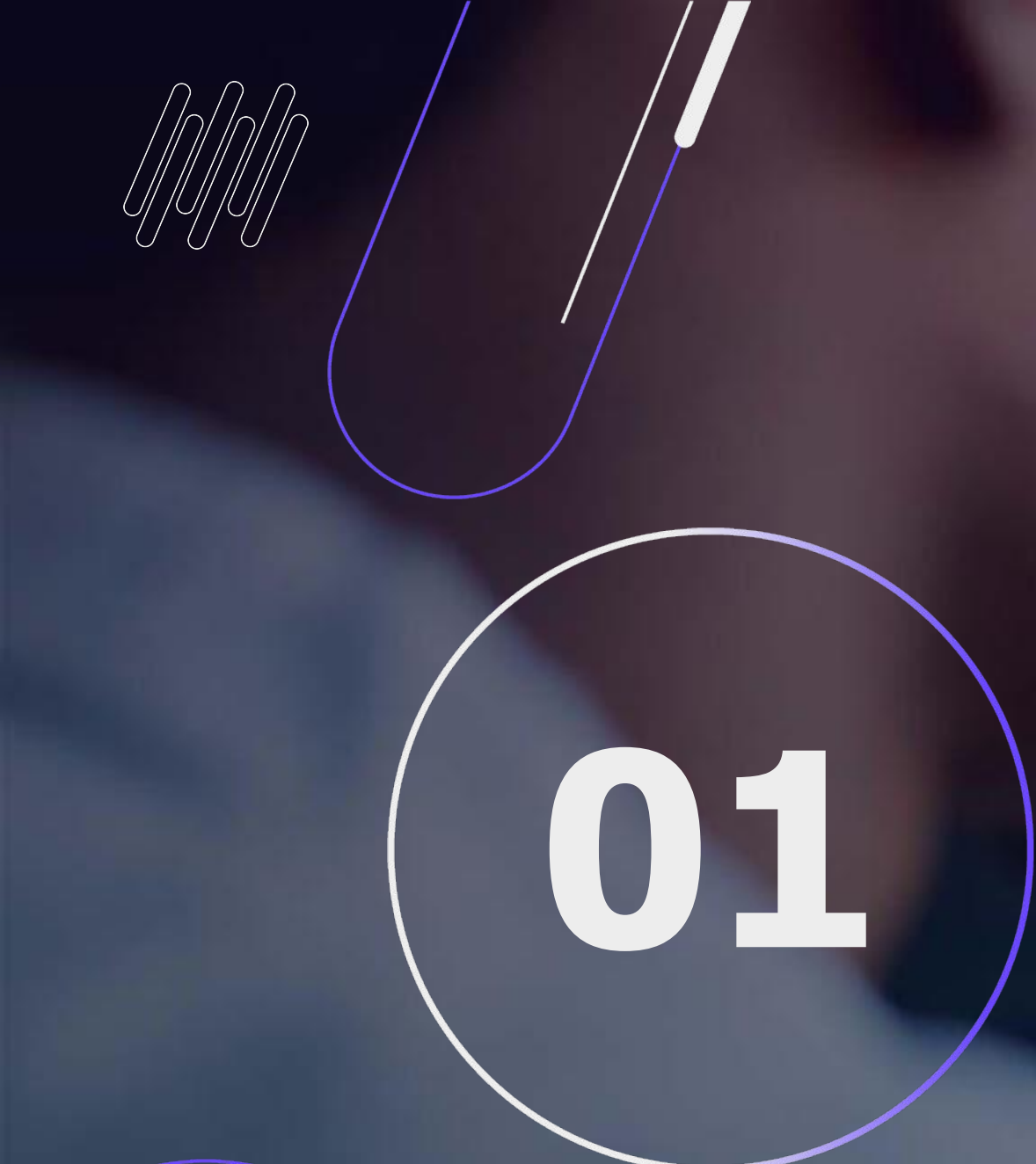


+1,4 mil alunos
formados nos cursos
do IOS



+800 alunos
empregados com o
apoio do IOS

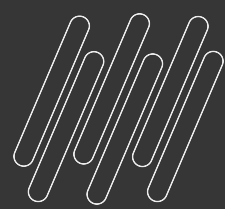




01

DESTAQUES FINANCEIROS & OPERACIONAIS 2T21





ECOSSISTEMA DE SOLUÇÕES B2B, MUITO ALÉM DO ERP...

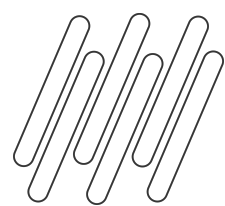
O avanço da vacinação contra a Covid-19, é a notícia que todos esperávamos. Ela tem permitido os primeiros sinais de normalização das atividades. Com o esforço de todos, esperamos estar nos aproximando do final deste período tão difícil.

Este foi um trimestre de muitos avanços na execução da nossa estratégia de construção do ecossistema de soluções B2B, que vai além do ERP, ampliando nosso *addressable market* e aumentando nosso *take rate*. E, mais uma vez, mantivemos o saudável e raro equilíbrio entre crescimento e rentabilidade, ficando dentro da Regra dos 40.

A
TOTVS
É SINÔNIMO DE
PRODUTIVIDADE

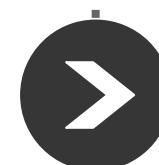
02

Destques Financeiros & Operacionais



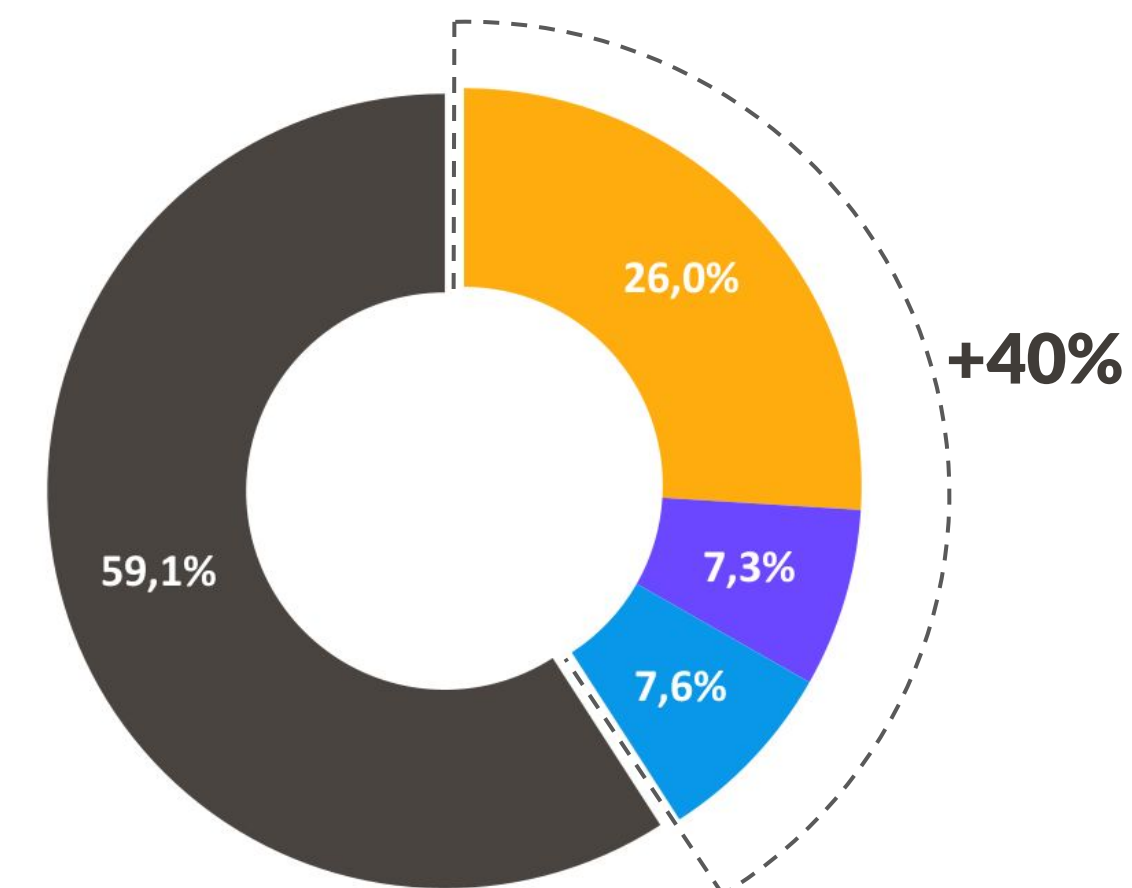
RESULTADOS CONSOLIDADOS

TOTVS atingiu **46%** na **REGRA DOS 40¹** com **EQUILÍBRIO** entre **CRESCIMENTO** e **RENTABILIDADE**

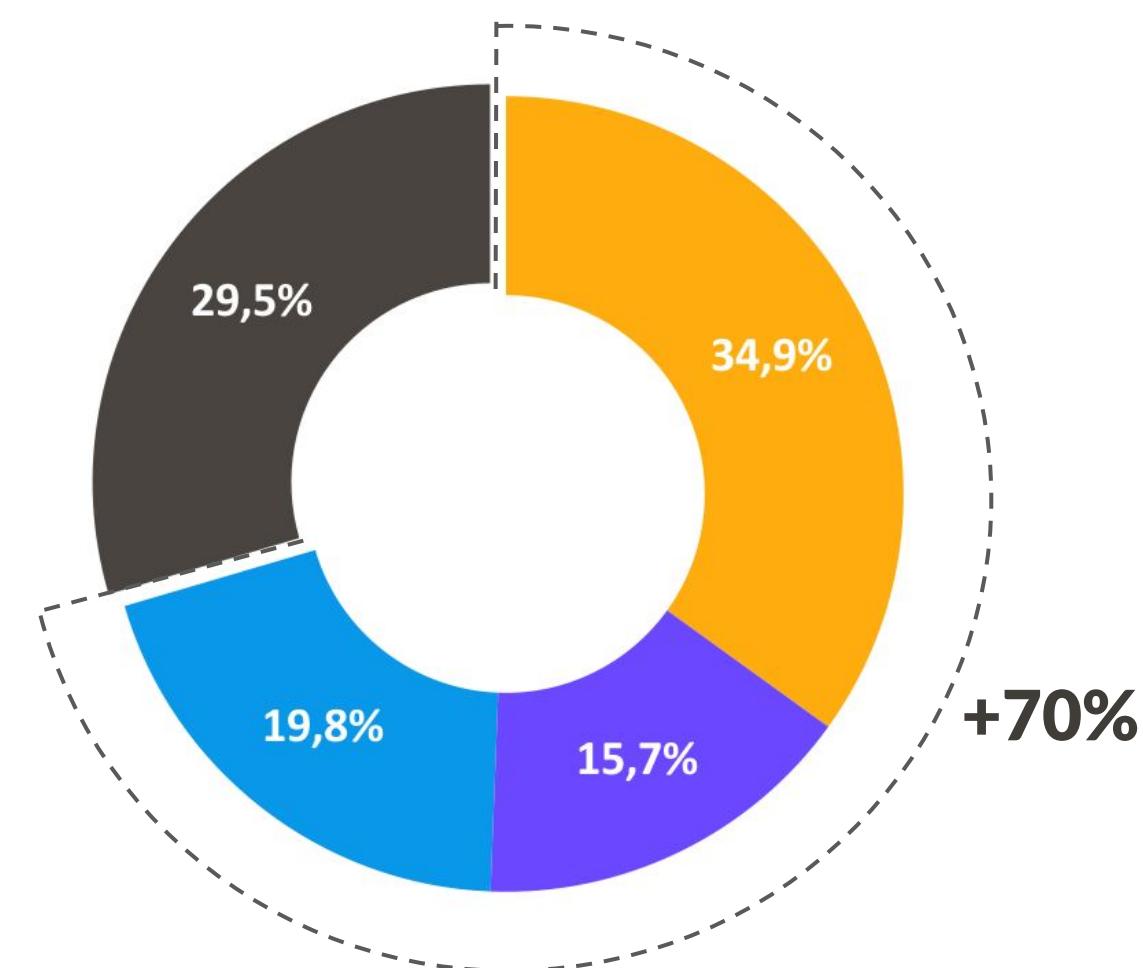


RECEITA PRO FORMA³

2T21



Crescimento
2T21 vs 2T20

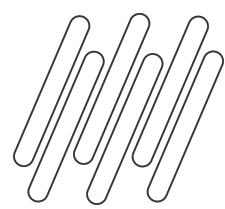


SaaS Gestão Biz Performance Techfin Outros Gestão

¹ Regra dos 40 é atingida quando a soma do crescimento YoY da Receita e da Margem EBITDA resulta em 40% ou mais

² Considera os resultados não auditados da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan/20-dez/20

³ Considera os resultados não auditados da Supplier de jan-abr/20, da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan-dez/20

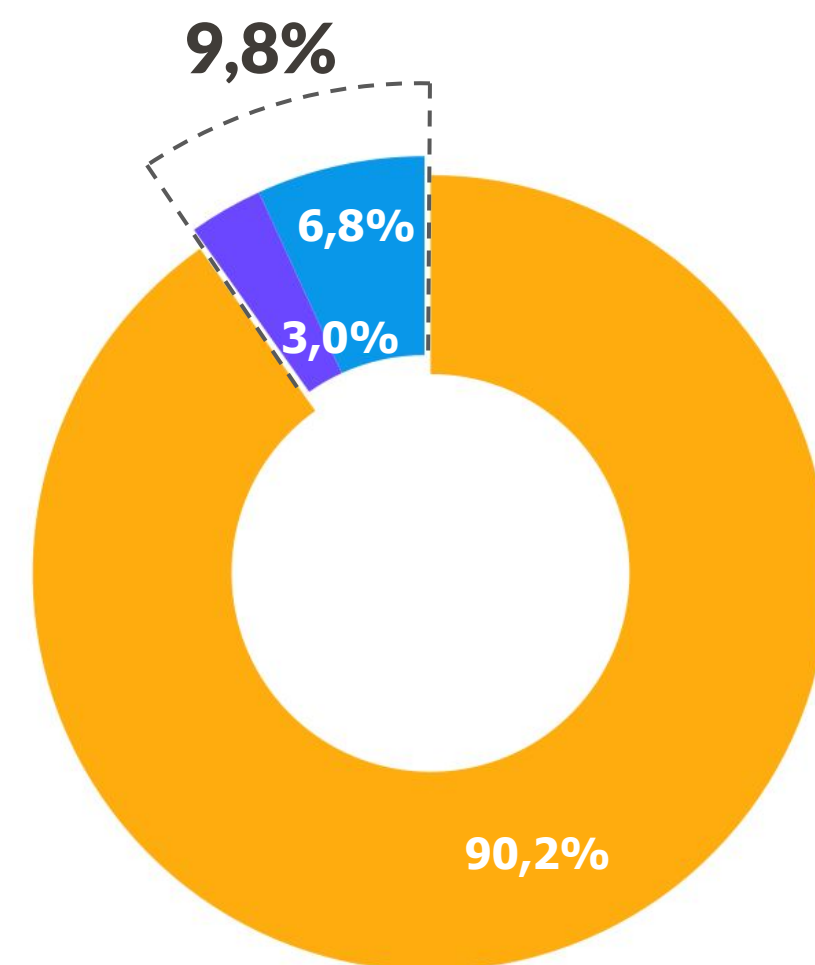


EBITDA Ajustado

O crescimento de 34% do EBITDA foi impulsionado pelo avanço da Margem de Contribuição Consolidada. Destaque para **Business Performance** e **Techfin** que combinados representaram 9,8% da margem de contribuição do trimestre e **32% do crescimento ano contra ano**.

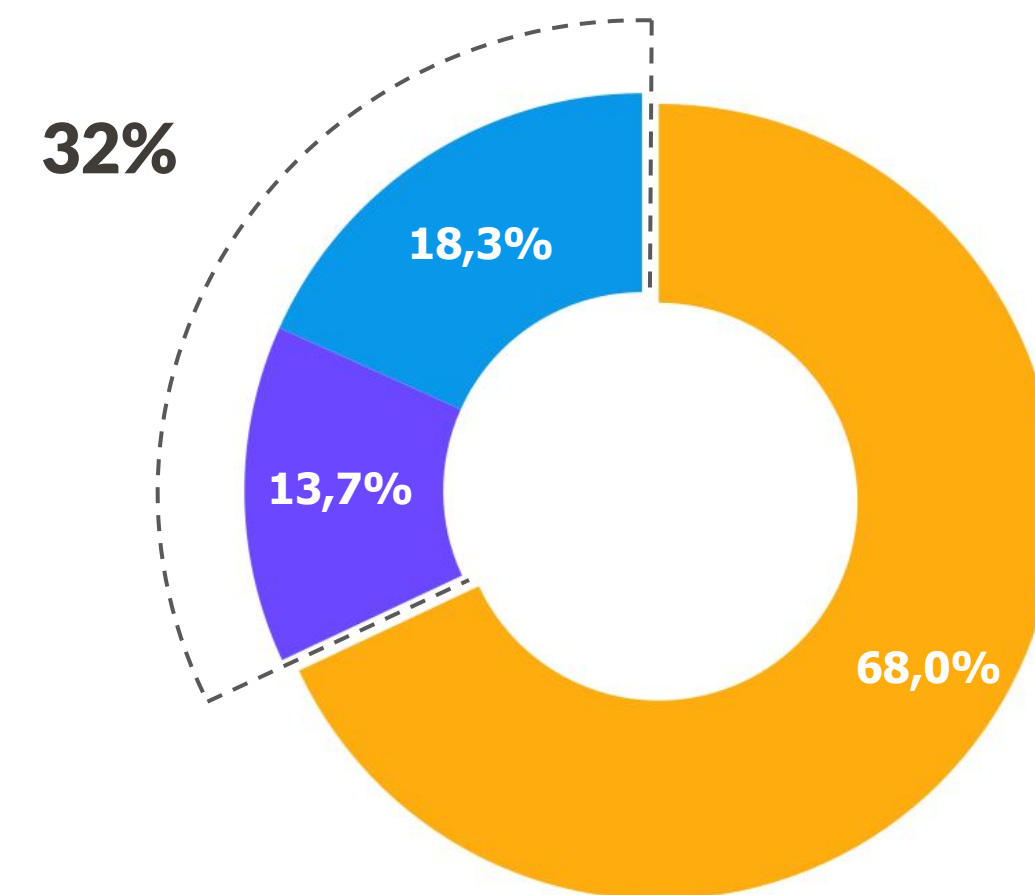
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Composição 2T21

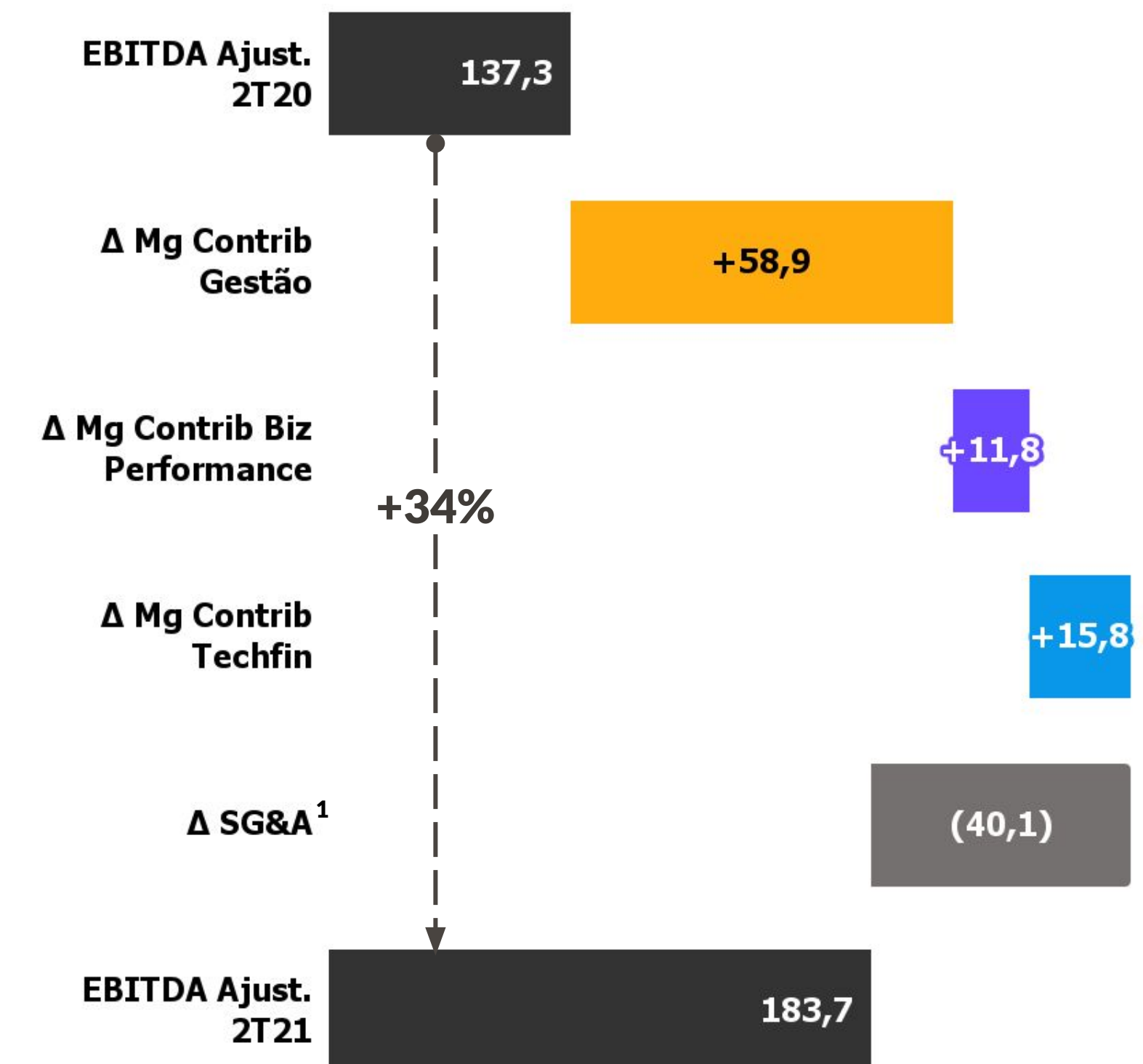


● Gestão ● Biz Performance ● Techfin

Crescimento YoY

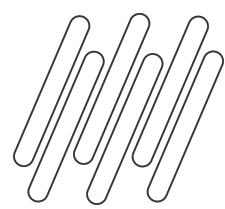


EBITDA Ajustado 2T21 vs. 2T20



03

Ecossistema de 3 Dimensões



ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - GESTÃO

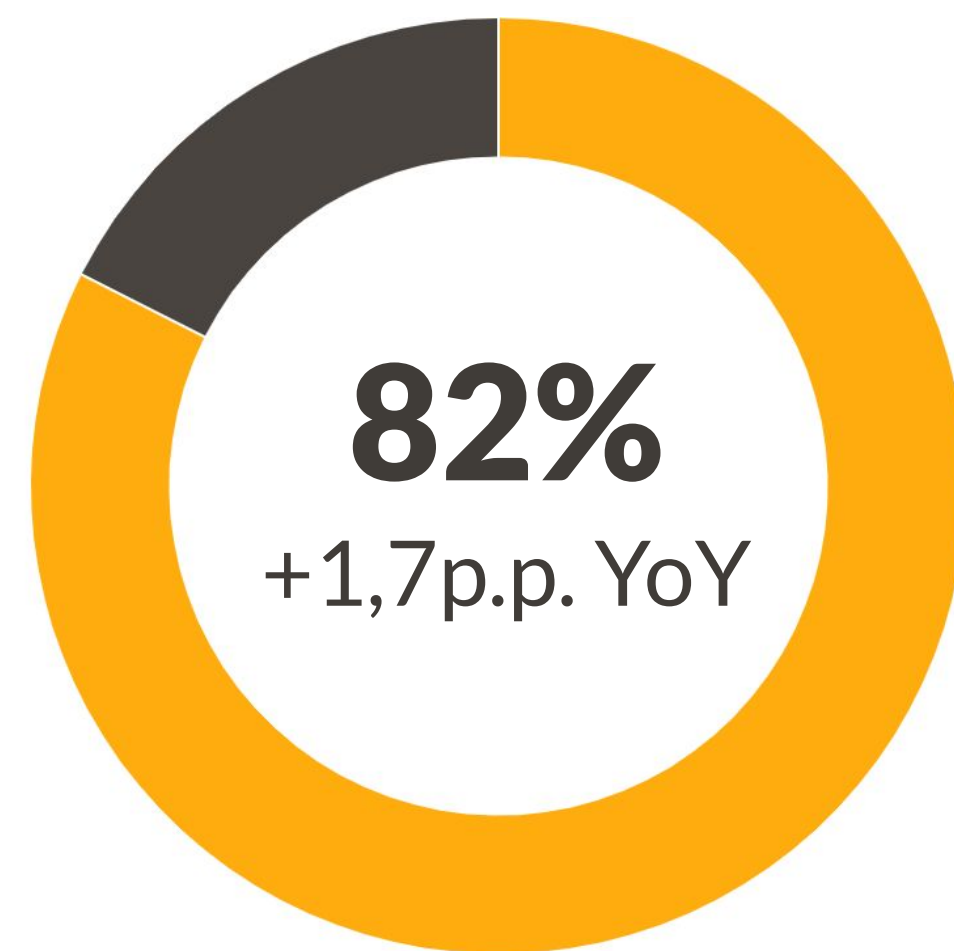
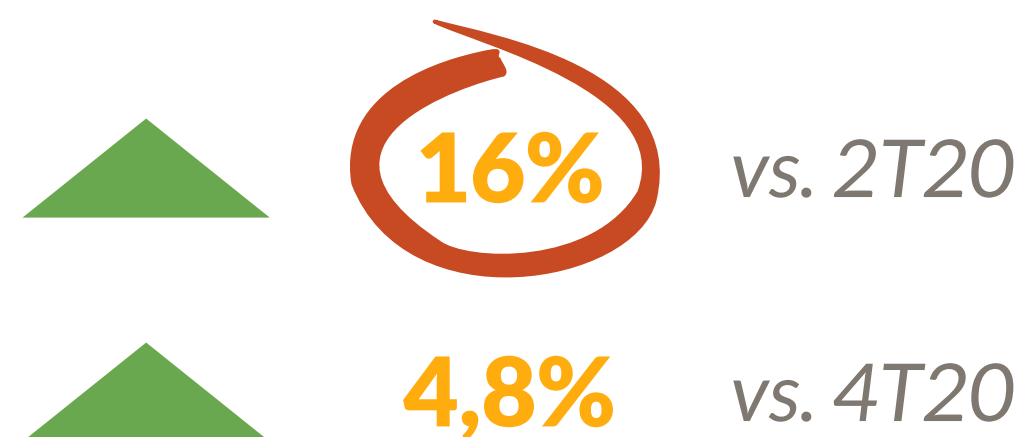
20



Gestão

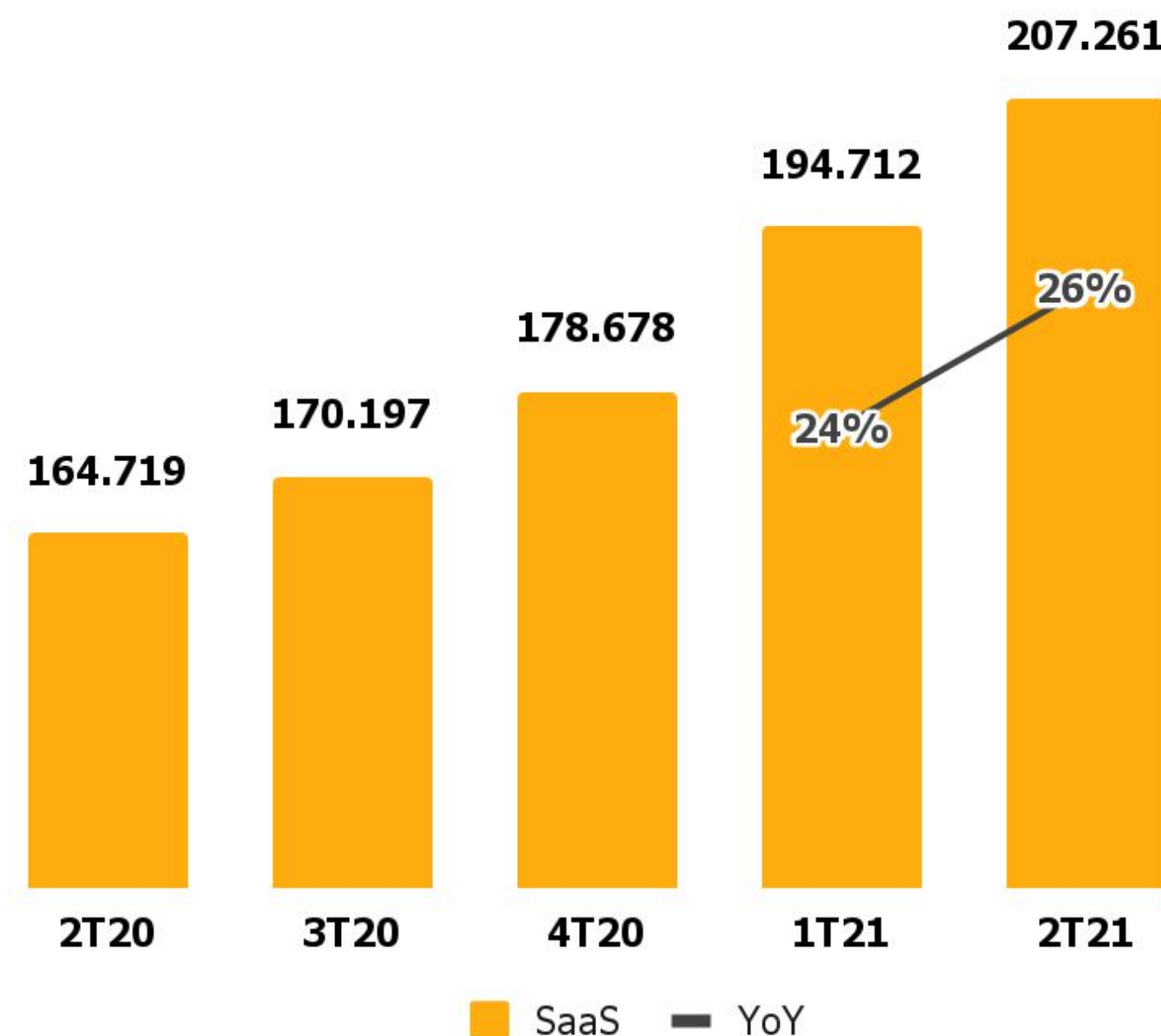
Aceleração da Receita Recorrente impulsionou a Receita de Gestão (+13% vs 2T20) que atingiu **R\$679 milhões no 2T21**

R\$560MM
RECEITA RECORRENTE



 % da Receita Recorrente vs Receita de Gestão

SAAS - GESTÃO

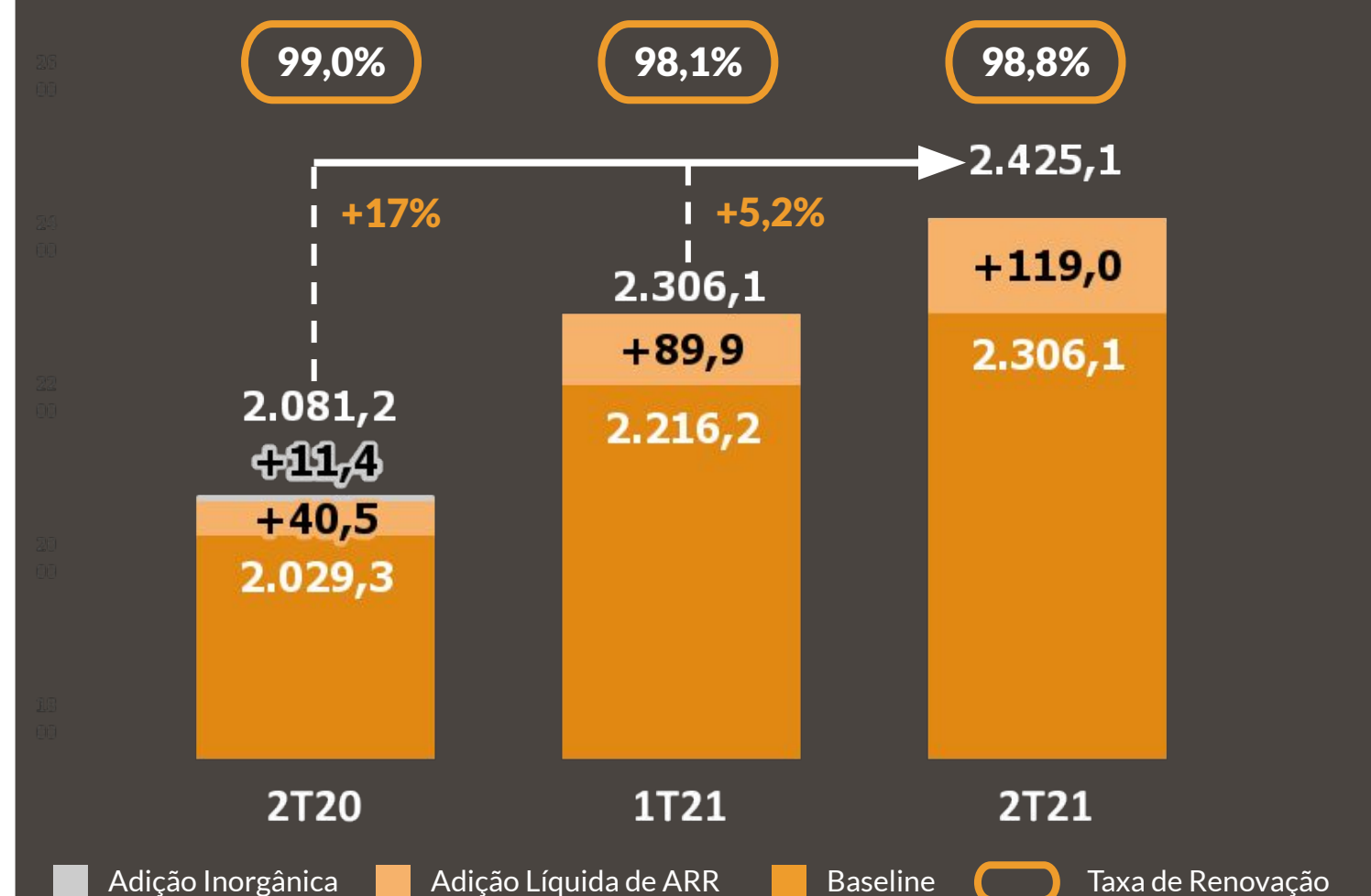


Destaques - Trimestre

Expansão de Cloud

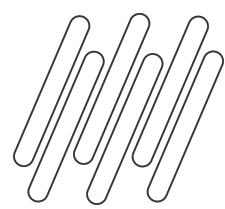
A **receita de Cloud** avançou **35% YoY** e a TOTVS adicionou uma nova zona de disponibilidade no Nordeste, que somada à zona na região Sudeste, proporciona menor latência e maior performance, e busca acelerar o processo de adoção de nuvem dos mais de 40 mil clientes de Gestão

ARR - Adição Líquida Recorde



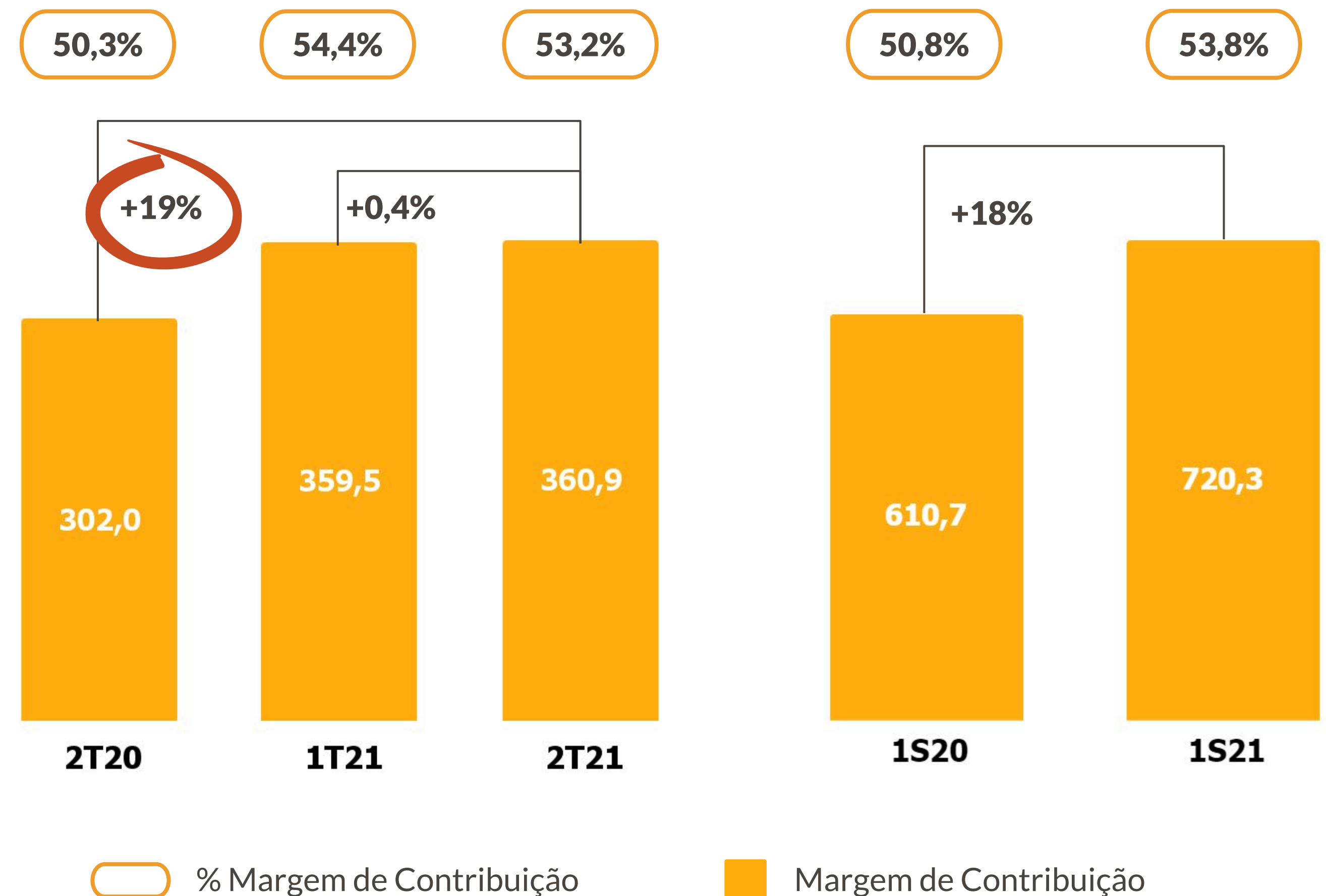
2T21

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

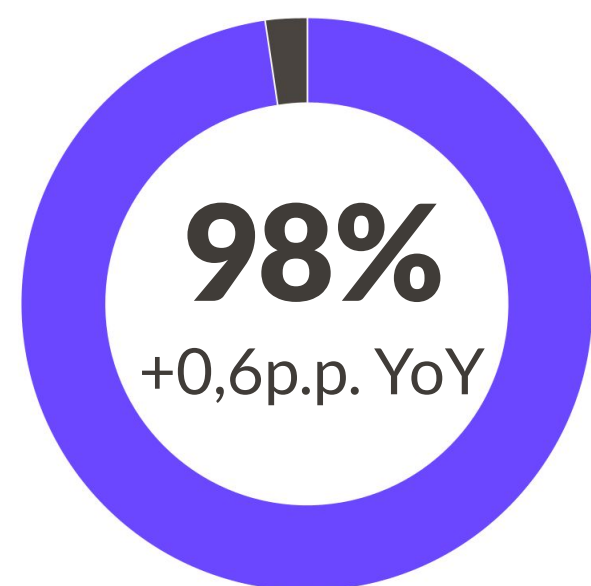
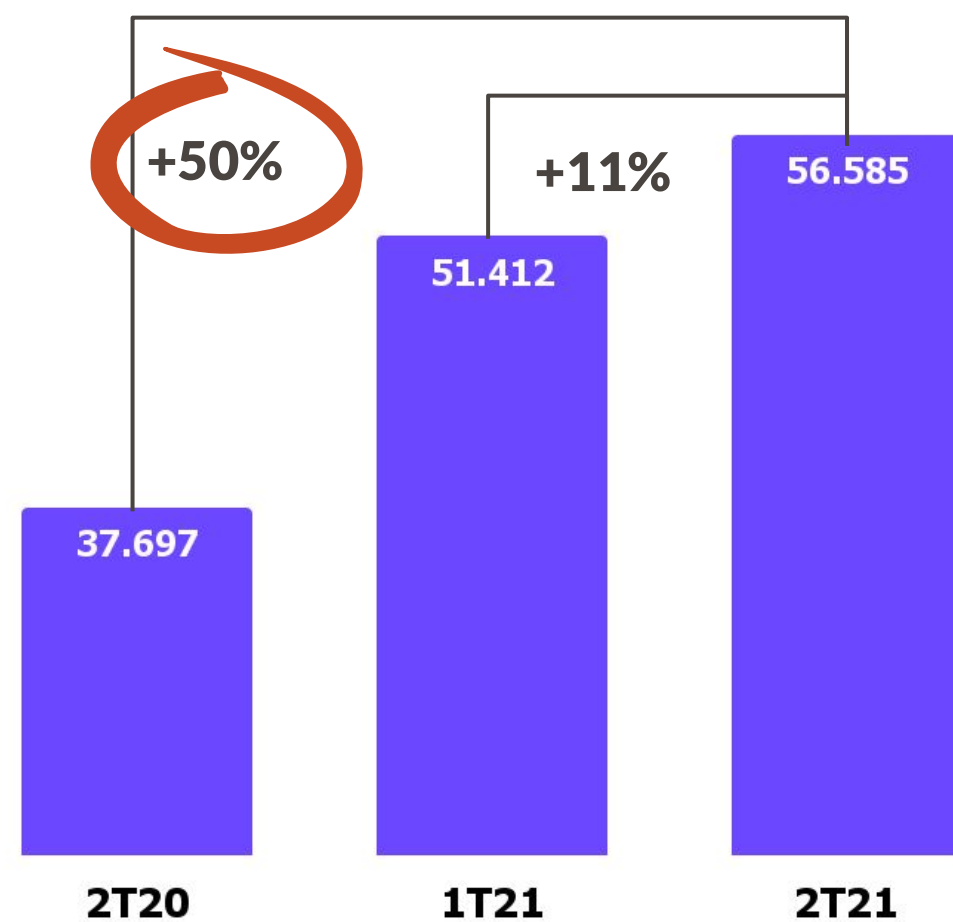
Crescimento YoY de 290 pontos base no trimestre e 300 pontos base no semestre impulsionados pelo crescimento da Recorrência e redução na Provisão para Perda Esperada



Business Performance

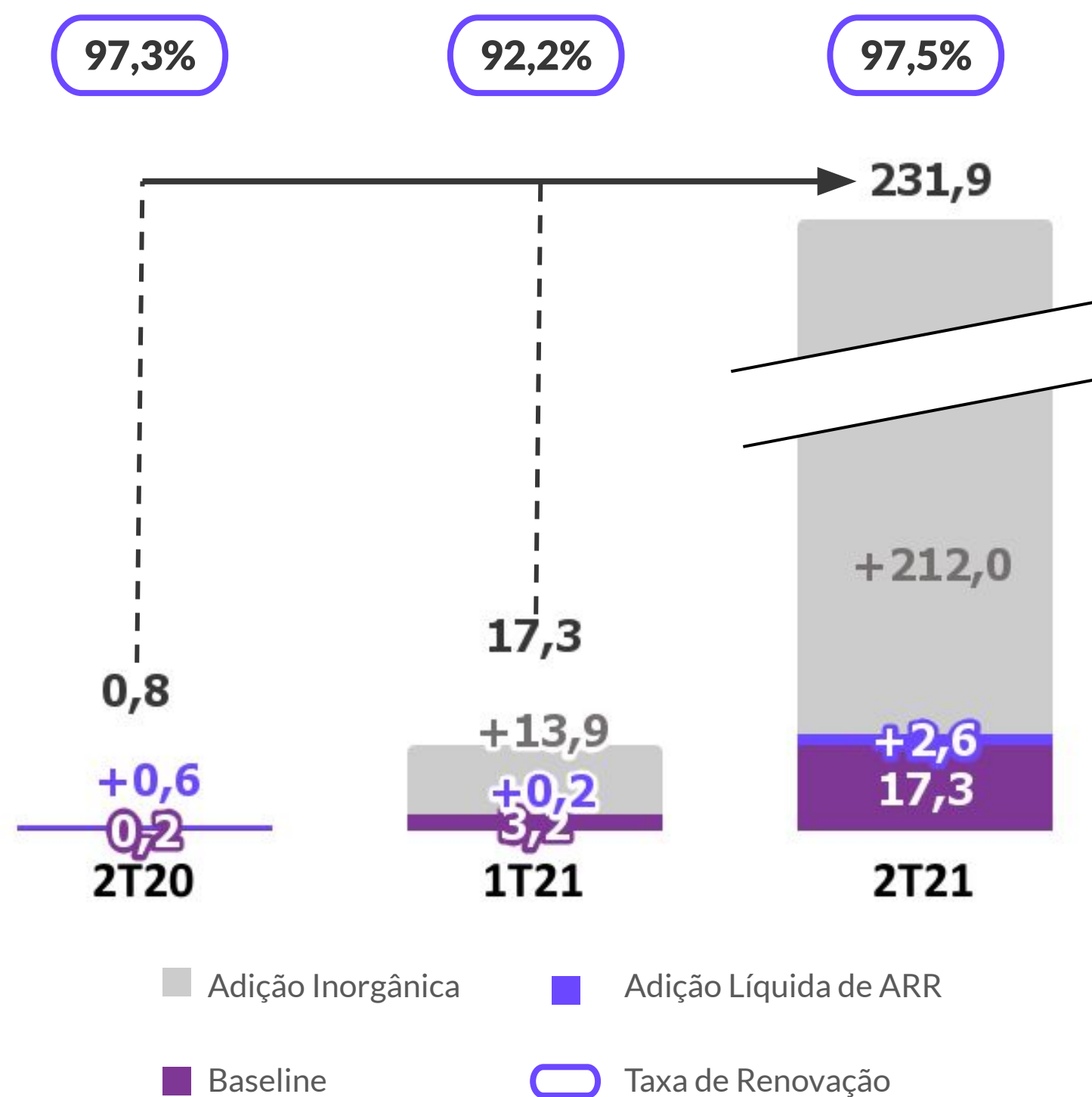
RD Station representou >90% da ARR de Business Performance

RECORRENTE¹



% da Receita Recorrente vs
Receita de Biz Performance

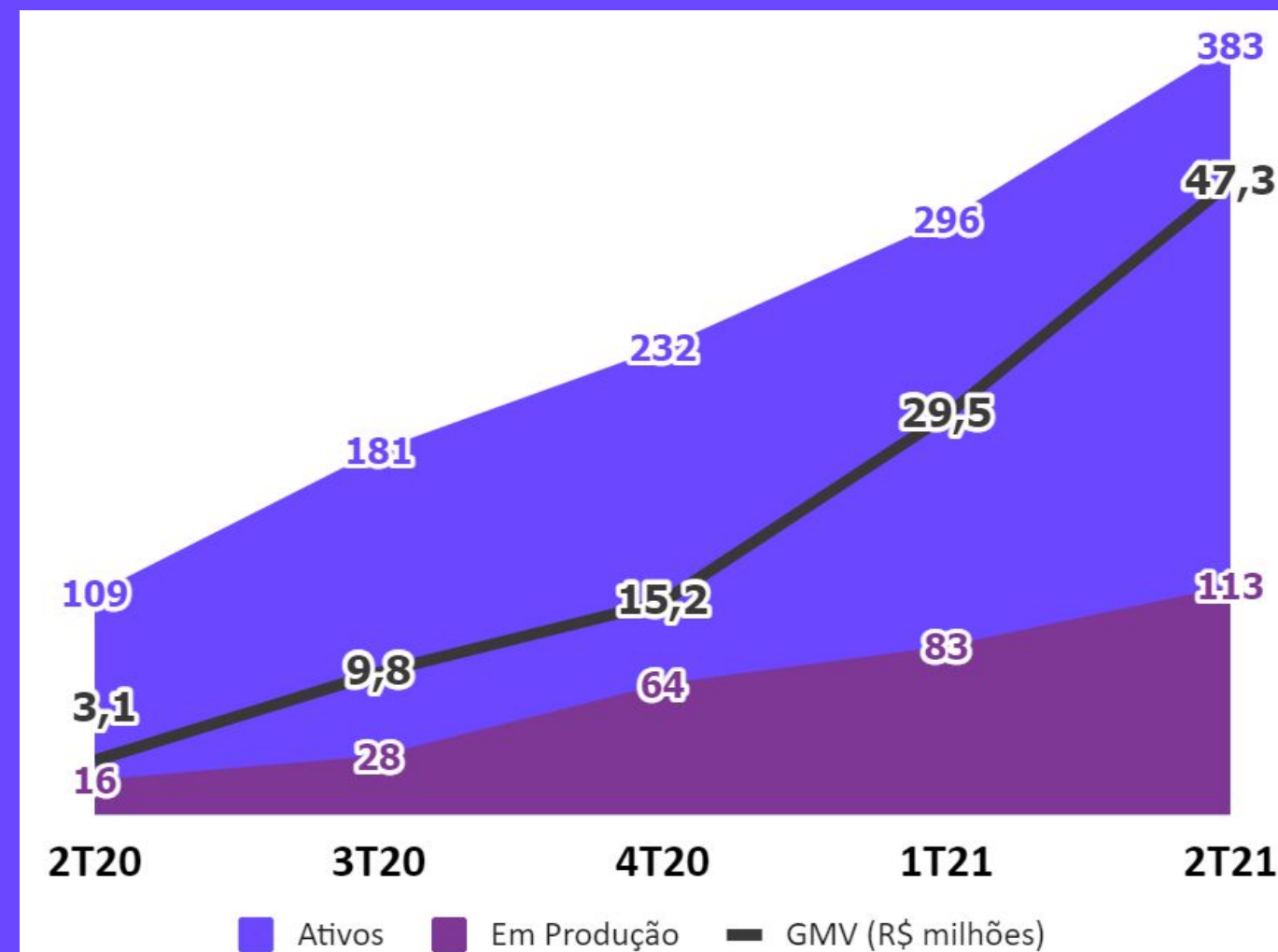
ARR - Receita Recorrente Anualizada



Destaques - Trimestre

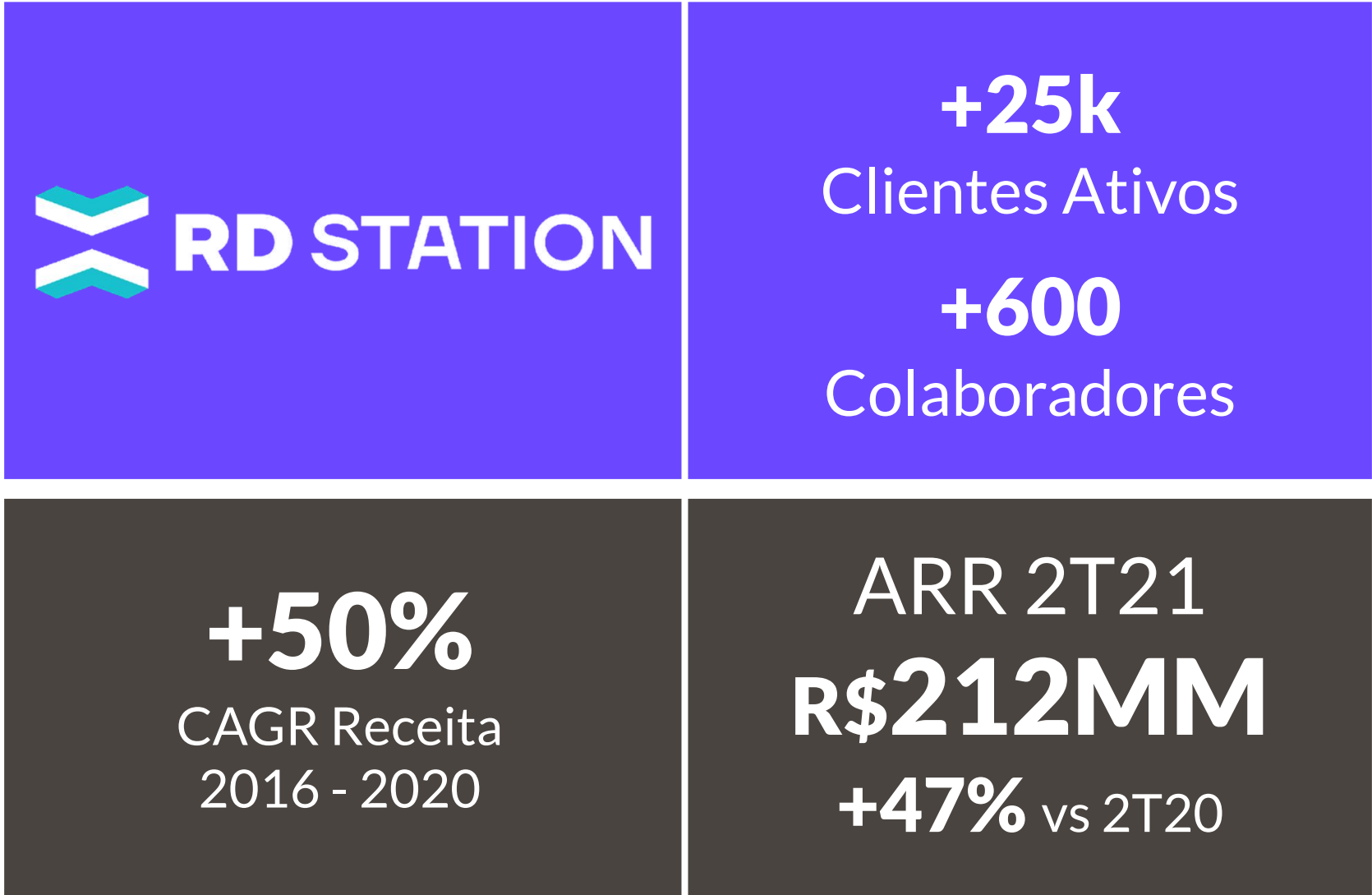
Clientes Digital Commerce (TOTVS & VTEX)

Forte evolução do negócio de Digital Commerce com crescimento de 251% no número de clientes ano contra ano e teve a quantidade de clientes em produção já gerando GMV (Gross Merchandise Volume) multiplicada por 7



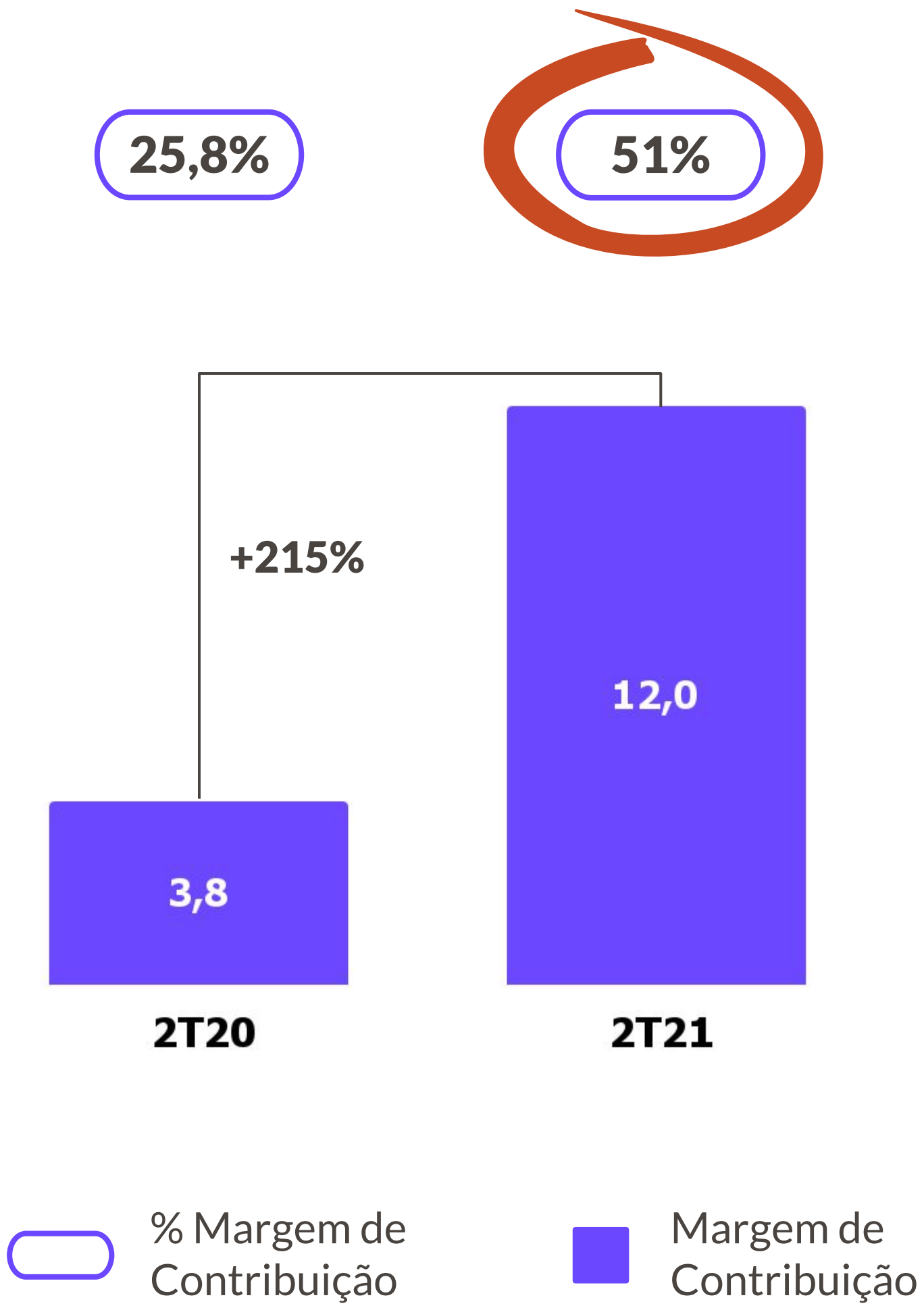
1 Considera os resultados não auditados da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan/20-dez/20

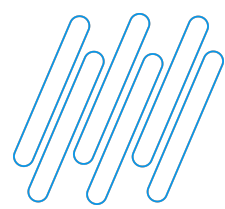
Conclusão Aquisição RD Station



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Dimensão de Business Performance já apresenta margem de contribuição com somente 2,2 p.p. abaixo da dimensão de Gestão





ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - TECHFIN

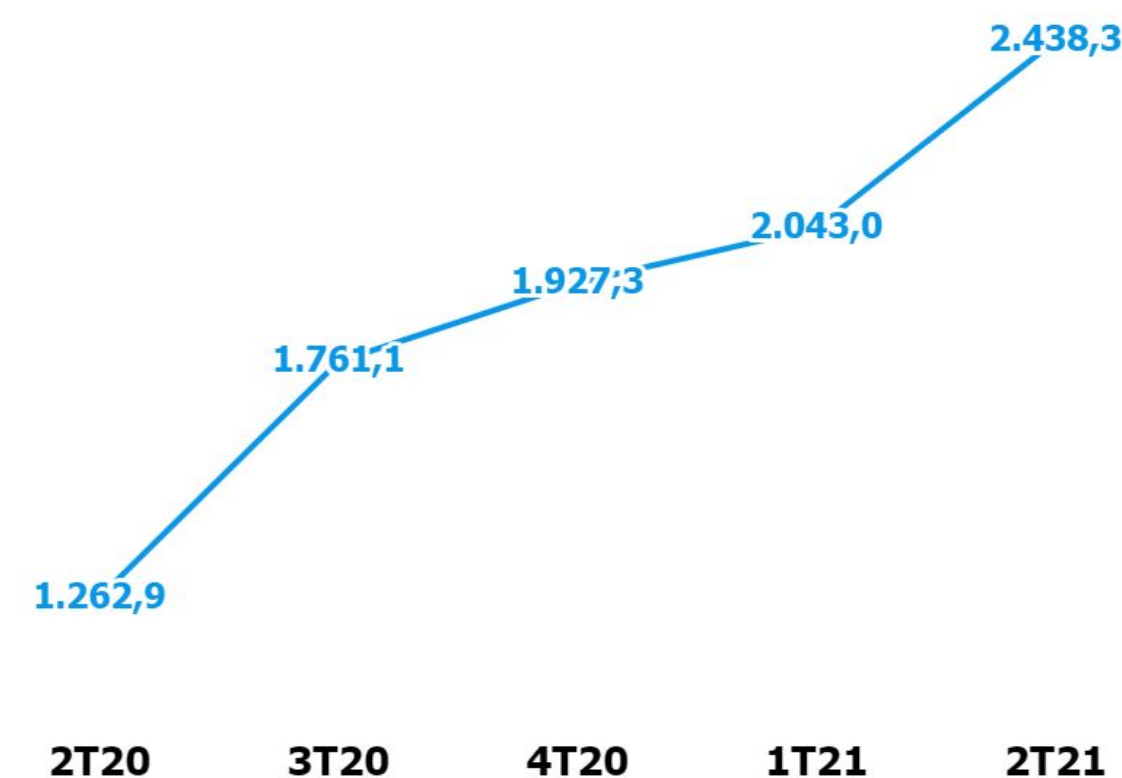
24



Techfin

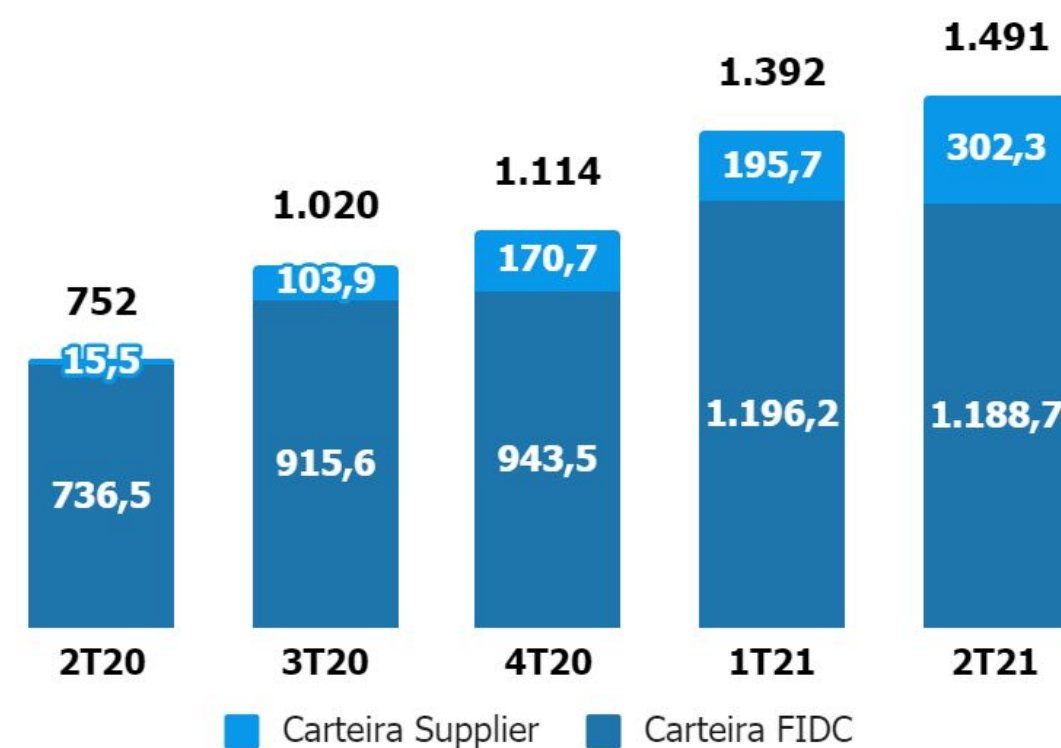
Novo Recorde Histórico na Produção de Crédito (+93% vs 2T20)
Maior posição de Carteira de Crédito
Clientes Ativados Novos Produtos +136% vs 2T20

PRODUÇÃO DE CRÉDITO (R\$MM)

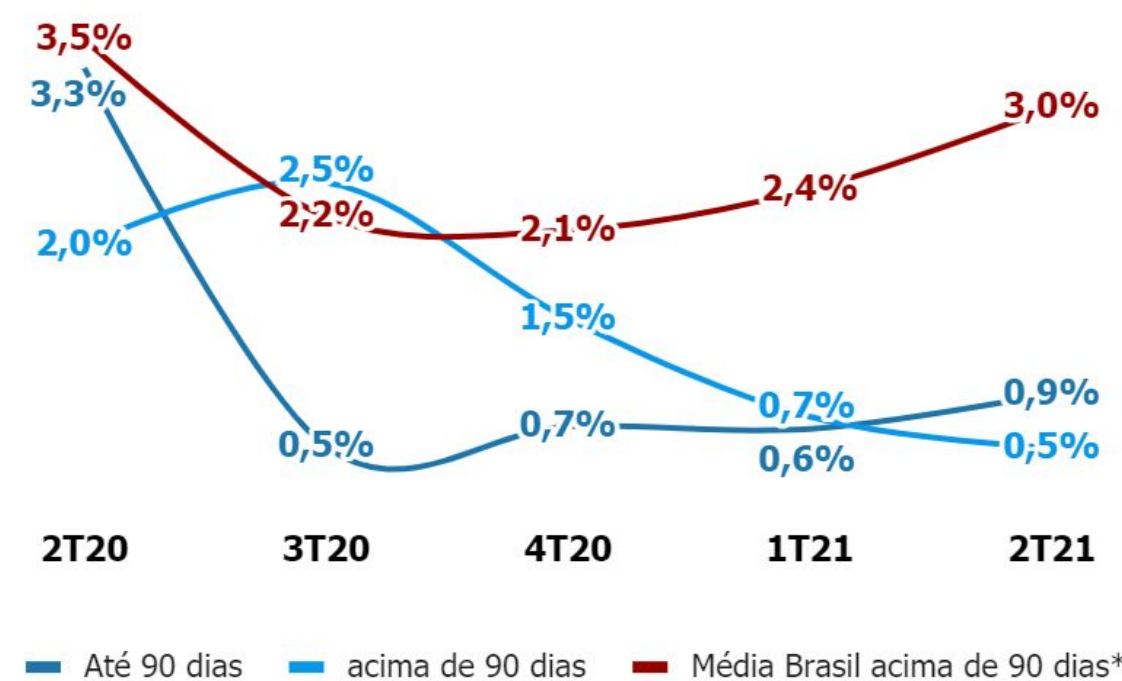


Receita de Techfin
R\$61MM
+9,6% vs 1T21

CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$MM)



INADIMPLÊNCIA



*Fonte: Banco Central do Brasil (www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito) > tabelas.xls > Tabela 27 > MPMe

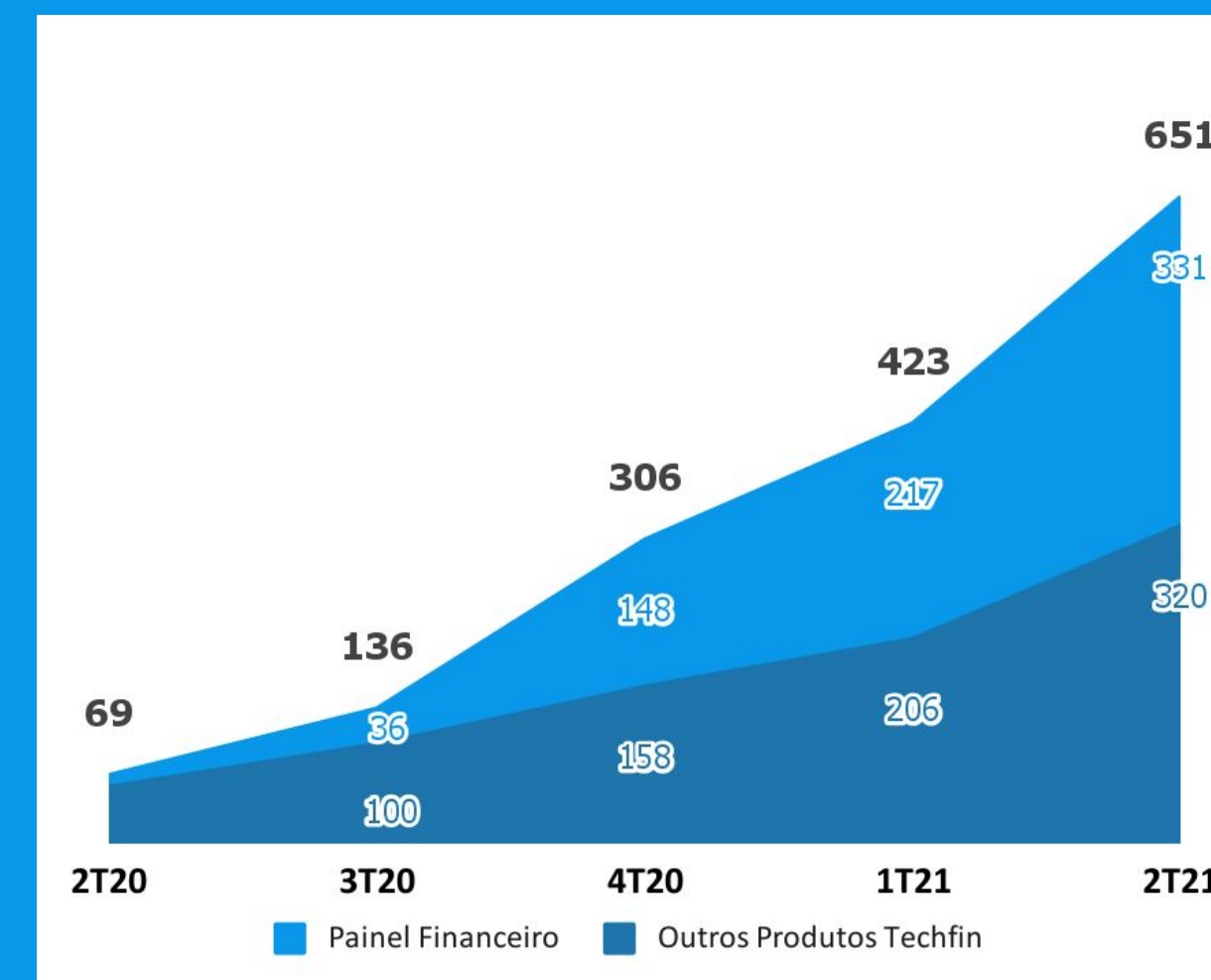


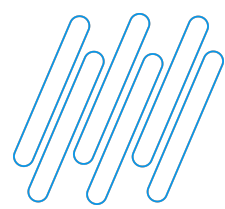
Destaques - Trimestre

Integração TOTVS + Supplier

- + 2 Afiliados no TOTVS Mais Negócios, totalizando 5 em produção
- 32% dos afiliados em prospecção originados na base clientes da TOTVS
- R\$2,2 milhões de receita com Mais Negócios, Antecipa e Mais prazo, +100% vs 1T21
- 9x YoY de Clientes Ativados dos Novos Produtos

Clientes Ativados Techfin (Novos Produtos¹)





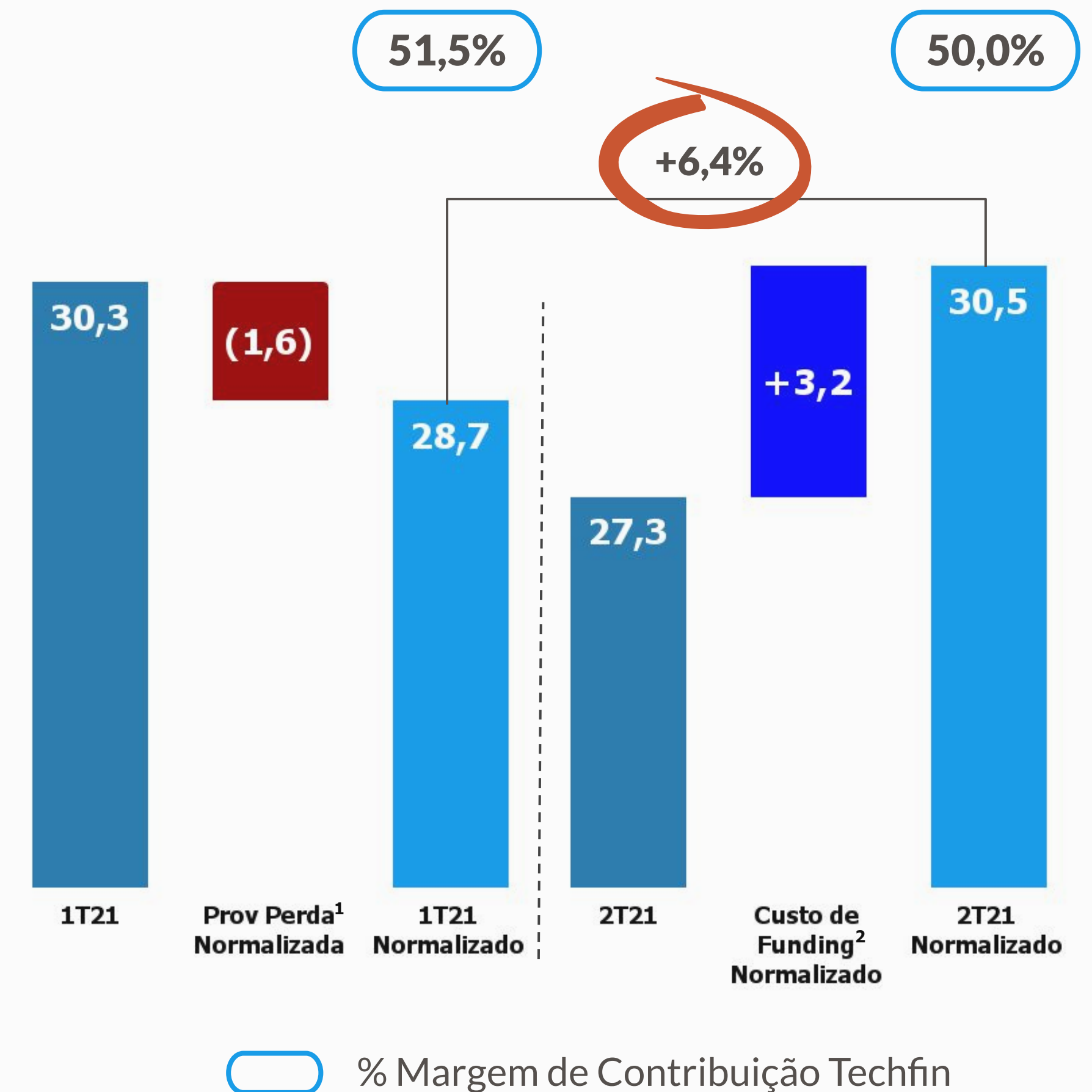
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Margem de Contribuição Normalizada
cresceu 6,4% (2T21 vs 1T21)



ROE 12M
56%
39,2 p.p. YoY

Provisão Perda Esperada /
Produção de Crédito
0,17%
22 pb abaixo do 2T20
R\$2,3MM > 1T21
(patamar próximo da média
histórica)



1 A Normalização da Provisão para Perda Esperada do 1T21 consiste em considerar esta linha no mesmo patamar de 0,17% da Produção de Crédito do 2T21.

2 A Normalização do Custo de Funding consiste em repassar o aumento da Selic no custo, no mesmo prazo em que ele é repassado na receita.



04

ESG

AVANÇOS NA AGENDA ESG



Lançamento da Política de Privacidade de Dados

Documento está alinhado à LGPD e reflete o compromisso do Grupo TOTVS com a segurança nos serviços fornecidos e transparência no tratamento de dados



Divulgação de Relatórios Anuais ESG

Lançamento do Relato Integrado e do E-book de Diversidade & Inclusão, apresentando nossas principais iniciativas com a promoção de mudanças positivas por meio da conexão dos negócios, das pessoas e da tecnologia



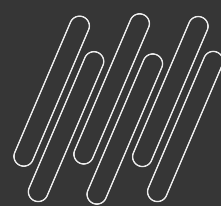
Reconhecimentos no Ranking Institutional Investor

TOTVS é eleita melhor empresa do setor TMT LatAm e conquista primeiro lugar nas categorias Melhor CEO, CFO, Profissional de RI e ESG

ESCANEIE E ACESSE



Relato Integrado e
Ebook de Diversidade e Inclusão



MENSAGEM FINAL

**Assim como num jogo de tênis,
estamos e sempre estaremos
em movimento**

Seguiremos nesta jornada de crescimento, seja organicamente, via M&A, que segue com *pipeline* grande e diversificado, ou ainda buscando maneiras criativas de destravar valor, como a criação da Dimensa, que foi apenas o mais recente exemplo prático disso



GESTÃO

A Receita Recorrente já atinge quase 3 anos de crescimento na faixa de 2 dígitos, mesmo com a nossa incontestável liderança no mercado brasileiro de ERP, o que reforça que este mercado está longe da maturidade



BUSINESS PERFORMANCE

Com a conclusão da aquisição da RD Station, demos um passo efetivo na estruturação desta dimensão que tem um alto potencial de geração de valor. Vamos apostar forte na estratégia ampla de geração de GMV e aumento de *take rate*



TECHFIN

Estamos apenas iniciando nossa jornada em Techfin. As conquistas alcançadas até aqui são apenas o começo. Há muito mais por vir. Nosso objetivo é revolucionar a oferta de serviços financeiros, expandindo nosso portfólio com produtos personalizados e mais competitivos para ajudar as empresas a superar os desafios dos seus negócios, usando para isso o poder da tecnologia

OBRIGADO



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

ri.totvs.com

ri@totvs.com.br

- 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.youtube.com/totvs)



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

#SOMOSTOTVERS



TOTVS