TOTVS

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Relações com Investidores

2021/ maio

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 Brasil[3]

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

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

14,6%
Crescimento da Receita Recorrente de Tecnologia
(1T21)[1]

81%
das Receitas de Tecnologia são Recorrentes
(1T21)[1]

27%
Crescimento da Receita de SaaS
(1T21)[1]

+2 BI
Produção de Crédito
(1T21)[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, 1T21.
(2) Estimativas internas da Companhia.
(3) Pesquisa "Software Market Share Enterprise Application 2020" - Gartner.

MODELO DE NEGÓCIO

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

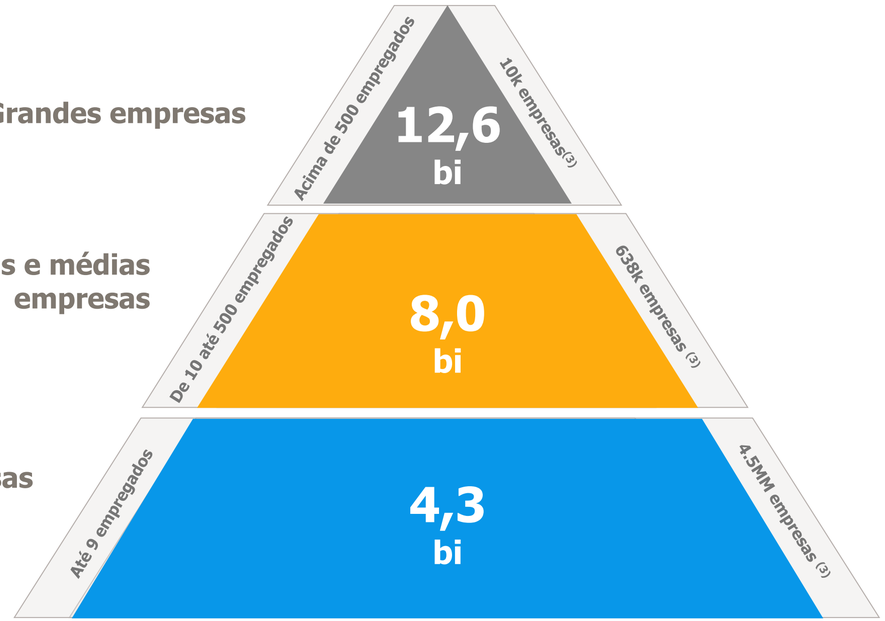
3,7%
Investimento TI como % da Receita (2)

21%
Investimento TI em Software (2)

29%
% Endereçável para TOTVS (4)

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

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%

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

Pós-Venda
Força de venda especializada e incentivada a oferecer soluções de *cross-selling* e *up-selling* aos clientes atuais

Equipes locais oferecem atenção contínua aos clientes

Manutenção
Suporte integral por meio de equipe altamente experiente e centralizada da TOTVS

Venda
Recursos únicos de distribuição e oferta ampla de produtos

Implementação
Fontes exclusivas de implementação permitem oferecer custo menor aos clientes

- **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**

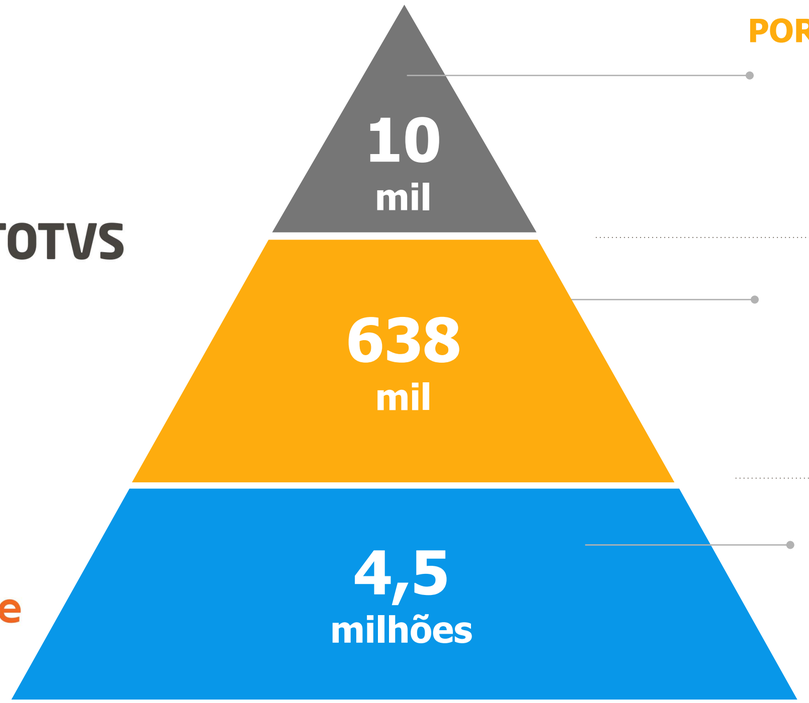
DISTRIBUIÇÃO

CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO - FÍSICOS

TOTVS GROUP

TOTVS

eleve



TOTAL DE EMPRESAS NO BRASIL POR PORTE

PORTE DA EMPRESA

Grandes empresas
+ 500 funcionários

Pequenas e médias empresas
De 100 a 500 funcionários

Microempresas
Até 9 funcionários

COMO NOS RELACIONAMOS

Divisão *Large Enterprise*
Equipe própria com pessoal qualificado e especializado por segmento, oferecendo serviço personalizado e suporte em consultoria

52 franqueados e 5 filiais
Territórios franqueados de acordo com o setor da economia. Conhecimento local para clientes SMB

Multicanal
Modelo de distribuição com parceiros, baseado em abordagem multicanal que permite à TOTVS penetração incomparável em todas as regiões do Brasil

CANAL DIGITAL - TOTVS STORE

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

Fonte: IBGE 2018: Cadastro Central de Empresas, Tabela 992.

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

1° PILAR
Reforçar / Defender o negócio principal

2° PILAR
Aprofundar atuação nos segmentos

3° PILAR
Ampliar Soluções Cross-Selling

4° PILAR
Expandir para Novos Mercados

GESTÃO

TECHFIN

BUSINESS PERFORMANCE

OPORTUNIDADES EM GESTÃO

1. ERP / RH
2. Verticais — CONSINCO

OPORTUNIDADES EM TECHFIN

1. Crédito B2B — Supplier (crédito para impulsionar negócios)
2. Crédito Consignado — BV, creditas
3. Pagamentos — Varejo, Educação — rede

OPORTUNIDADES EM BUSINESS PERFORMANCE

1. E-Commerce — VTEX
2. OMS — MODDO
3. CRM — wealthsystems
4. Marketing Analytics — tail (Target Audience & Insights Lab)

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

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
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

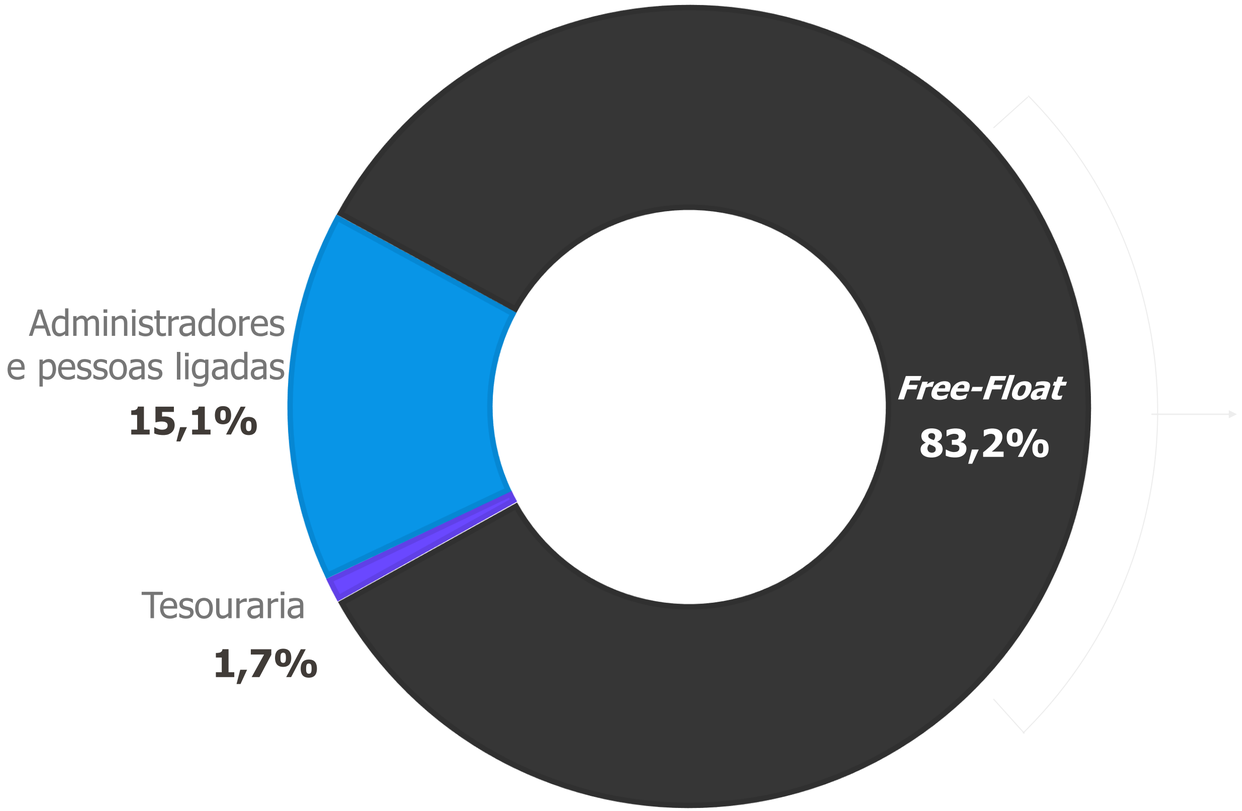
Governança e Indicação
promove evoluções na governança corporativa e na estratégia de ESG da Companhia, avalia a adoção de boas práticas e seleciona e indica integrantes para o Conselho e a Diretoria

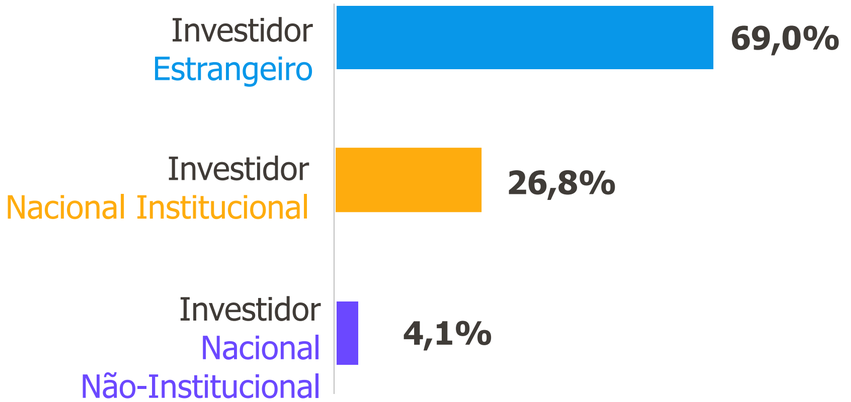
Estratégia
estuda, debate, avalia, propõe e acompanha as principais diretrizes da estratégia corporativa e tecnológica

**B3 – Brasil, Bolsa, Balcão*

GOVERNANÇA

ESTRUTURA ACIONÁRIA*





- **83,2%** da base formada pelo ***free-float***
- **69,0%** do *free-float* formado por **investidores estrangeiros**

**Em 31 de março de 2021.*

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

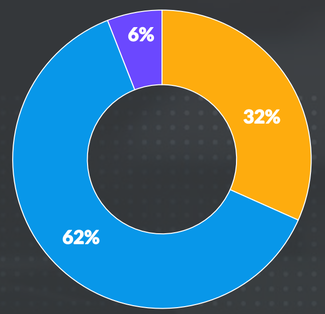
66% 34%

Por posições de liderança

68% 32%

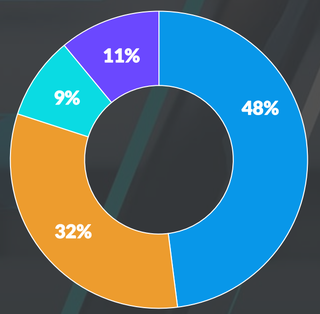
Por faixa etária

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



Por atividade desempenhada

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



Dados consolidados de 31/12/2019.

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

46% de aumento
na renda familiar dos alunos

+ 2 mil alunos
formados nos cursos do IOS

1.400 mil alunos
empregados com o apoio do IOS

Fonte: Relatório Anual IOS 2019

01

DESTAQUES FINANCEIROS & OPERACIONAIS 1T21

BRASIL QUE FAZ,
FAZ COM TOTVS

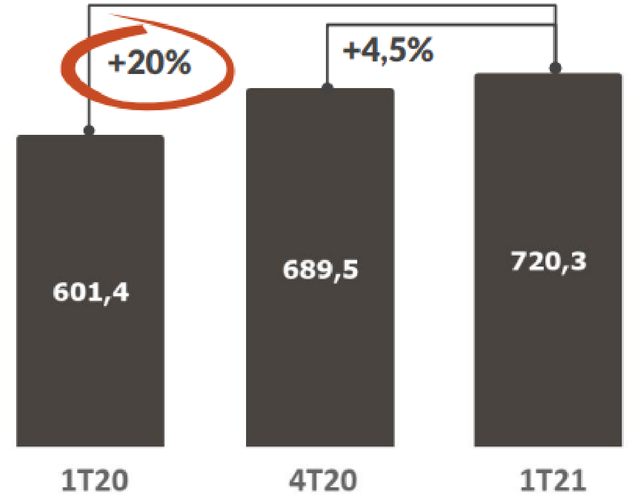
Começamos 2021 no mesmo ritmo que fechamos 2020: acelerando! A construção do Ecossistema de tecnologias para as pequenas e médias empresas seguiu se consolidando, lastreada numa jornada de digitalização que visa exponencializar as operações da TOTVS.

RESULTADO CONSOLIDADO

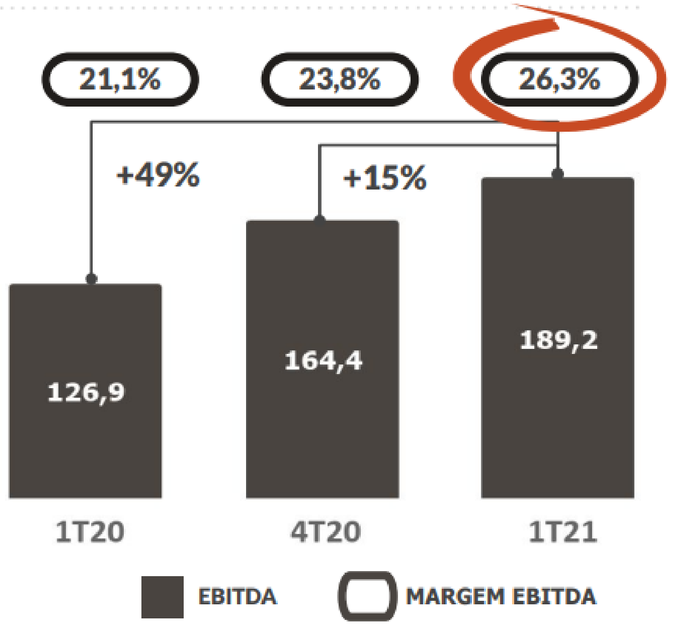
*Resultado Consolidado atingiu **46 PONTOS** na **REGRA DOS 40*** com **EQUILÍBRIO** entre **CRESCIMENTO** e **RENTABILIDADE***

RECEITA RECORRENTE DE TECNOLOGIA **R$539MM** **+15% vs 1T20**	RECEITA SAAS **R$199MM** **+27% vs 1T20**
LUCRO CAIXA** **R$97MM** **+43% vs 1T20**	PRODUÇÃO DE CRÉDITO **R$2BI** **RECORDE HISTÓRICO**

RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO



*Regra dos 40 é atingida quando a soma do crescimento YoY da Receita e da Margem EBITDA resulta em 40% ou mais.
**Lucro Líquido sem os efeitos das despesas com amortização de intangíveis oriundos de aquisições.

02

ECOSSISTEMA: MUITO ALÉM DO ERP

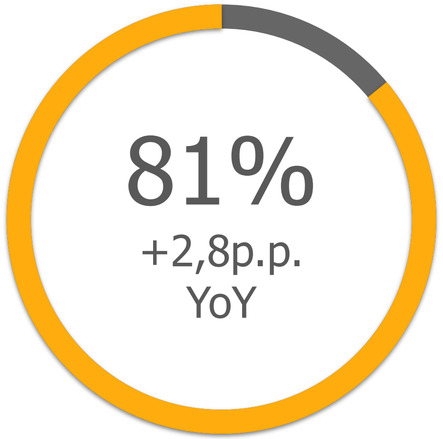
TECNOLOGIA

Aceleração da Receita Recorrente impulsionando a Receita de Tecnologia (+11% vs 1T20) que atingiu ***R$665 milhões no 1T21***

R$539MM
RECORRENTE TECNOLOGIA

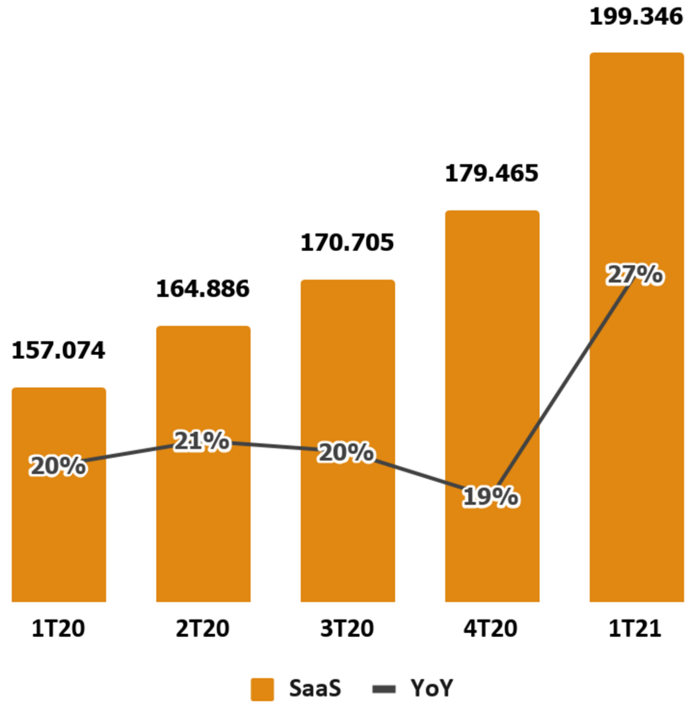
15% *vs. 1T20*

6,5% *vs. 4T20*



% da Receita Recorrente vs Receita de Tecnologia

R$199MM
RECEITA DE SAAS



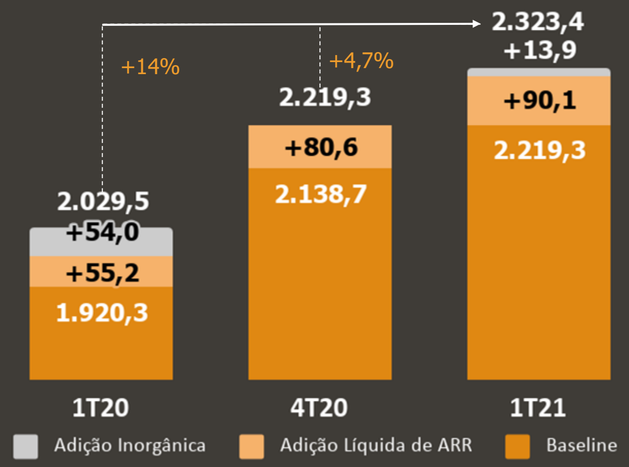
Ampliação Oferta Cloud

Crescimento de ***72% YoY nos "signings"****, com lançamento da nova versão da plataforma de serviços em nuvem, a T-Cloud, ampliando os serviços e melhorando a experiência dos clientes.*

Primeiro produto 100% PLG

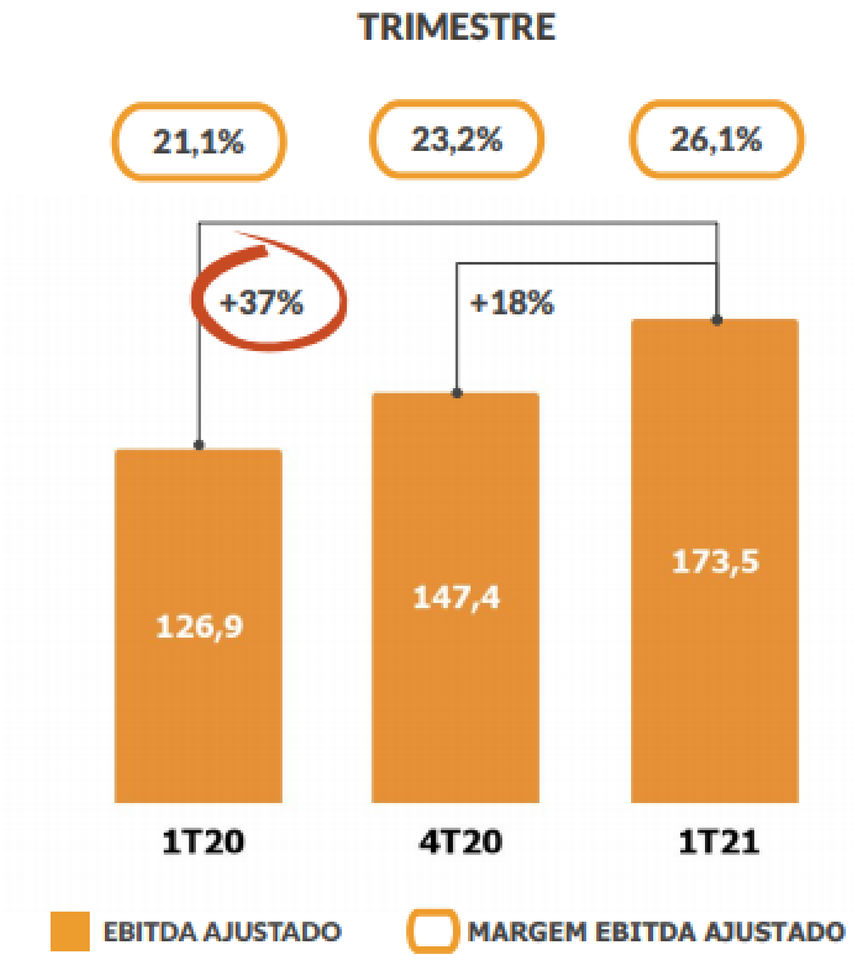
O TOTVS Assinatura Eletrônica é uma ***aplicação SaaS****, que possui plataforma simples e centralizada que vai simplificar e dar velocidade ao processo.*

ARR - Adição Líquida Recorde



EBITDA AJUSTADO

Margem Bruta Recorde *de Tecnologia (72%)* **+** *Disciplina nas Despesas* **=** ***+500pb*** *vs 1T20*



RECEITA

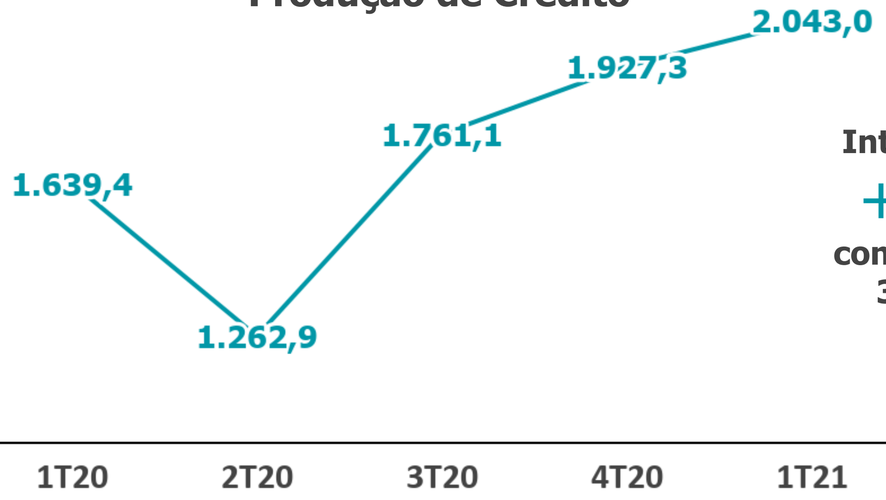
Recorde Histórico na Produção de Crédito (+25% vs 1T20)
Maior posição de Carteira de Crédito já registrada pela Supplier
Inadimplência >90 DIAS = 0,7% (160pb abaixo da média Brasil)

Receita de Crédito

R$55MM

+17% vs 1T20*

Produção de Crédito



Integração Comercial

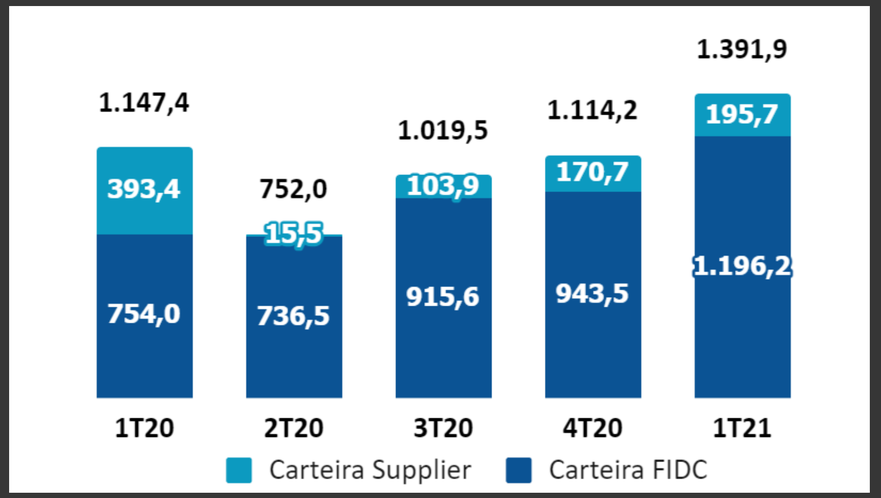
+6 afiliados

contratados, dos quais 3 já em produção

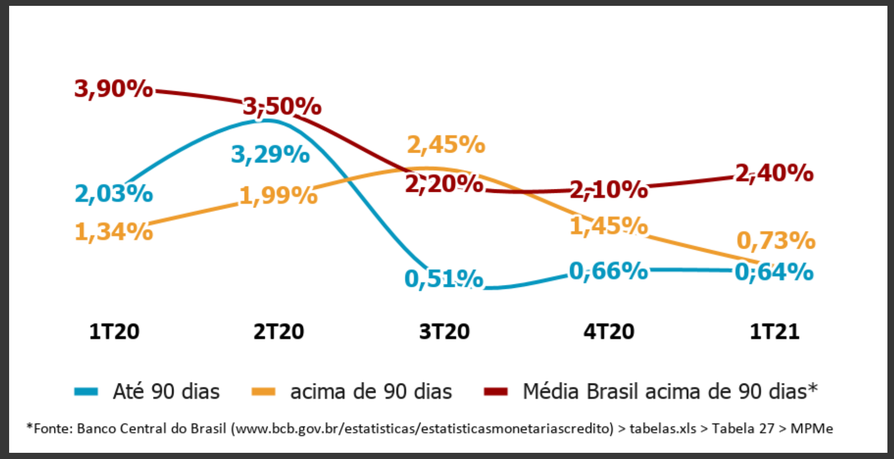
*Dados apresentados para fins apenas de comparabilidade, não consolidados nos resultados de 2020 da Companhia.

Destaques - Trimestre

CARTEIRA DE CRÉDITO



INADIMPLÊNCIA



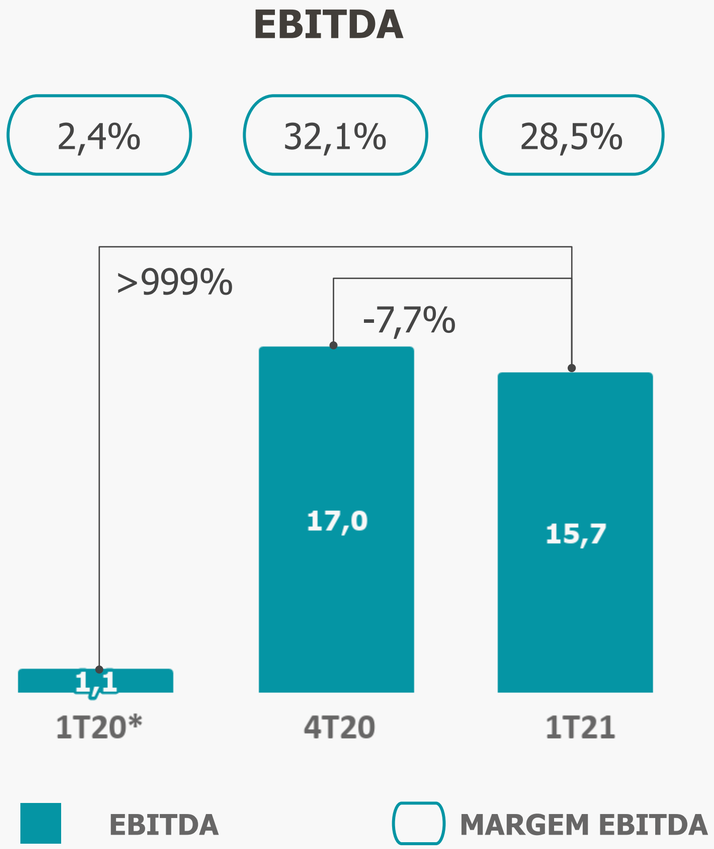
*Fonte: Banco Central do Brasil (www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito) > tabelas.xls > Tabela 27 > MPMe

EBITDA AJUSTADO

Redução de 380pb na Margem EBITDA vs. 4T20, principalmente pela provisão para Perdas e pelo Saldo Médio de Caixa do FIDC (+45% vs 4T20)

ROE 12M
43%
24,6 pp YoY

Provisão Perda Esperada / Receita
3,3%
340 pb abaixo de 2019
R$1,4MM >4T20
(efeito de reversão de provisão no 4T20)



*Dados apresentados para fins apenas de comparabilidade, não consolidados nos resultados de 2020 da Companhia.

AQUISIÇÃO DA RD STATION APROVADA PELO CADE

Maior transação de M&A SaaS da América Latina

TOTVS

+

RD STATION

+40k
clientes ativos

+7k
colaboradores

R$2,6 bi
de receita em 2020

+12%
CAGR Rec. Recorrente 2018-20

+

+25k
clientes ativos

+600
colaboradores

R$206 MM
de receita em 2021e

+50%
CAGR de Receita 2016–20

03

ESG

Assembleias Gerais 2021

Evento realizado em 20 de abril contou com a participação de mais de 72% do capital social da Companhia

TOTVS Investors Day 2021

Evento 100% digital colocou em contato toda a Diretoria Executiva com o mercado

MENSAGEM FINAL

GESTÃO

- *O foco em SaaS, em evolução de produtos e em "cloudificação" nos permitiu acelerar o crescimento da Receita Recorrente*
- *Entendemos que o mercado brasileiro de software de gestão está longe de ser maduro e ainda tem muito espaço para crescimento*
- *A inovação do nosso portfólio, como por exemplo em RH, assinatura eletrônica e nova plataforma T-Cloud fortalecem ainda mais nossa sólida posição no mercado*

TECHFIN

- *Atingimos novo Recorde de Produção de +R$2 bi, sendo R$800 milhões somente em Março*
- *Avançamos na integração comercial, com 6 afiliados contratados, dos quais 3 já em produção*
- *Seguimos lançando novos produtos: TOTVS Pagamento Instantâneo, que oferece aos clientes pagamento via PIX integrado às soluções de gestão TOTVS*

BIZ PERFORMANCE

- *Com a RD Station, vista no mercado brasileiro como sinônimo de marketing digital, demos um passo fundamental para estabelecer a dimensão de Business Performance*

OBRIGADO

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

ri.totvs.com
011 2099 7773 / 7089 / 7105
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 **@totvs**

/totvs **company/totvs**

#SOMOSTOTVERS

TOTVS