VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

Dennis Herszkowicz - CEO
Gilsomar Maia - CFO
Gustavo Bastos - VP de Plataformas
Marcelo Eduardo - VP de Negócios para Segmentos
Alexandre Apendino - VP de Atendimento e Relacionamento
Gustavo Avelar - VP da Unidade de Negócio RD Station
Vivian Broge - VP de Relações Humanas e Marketing
Sergio Serio - Head de RI

2025/ Fevereiro

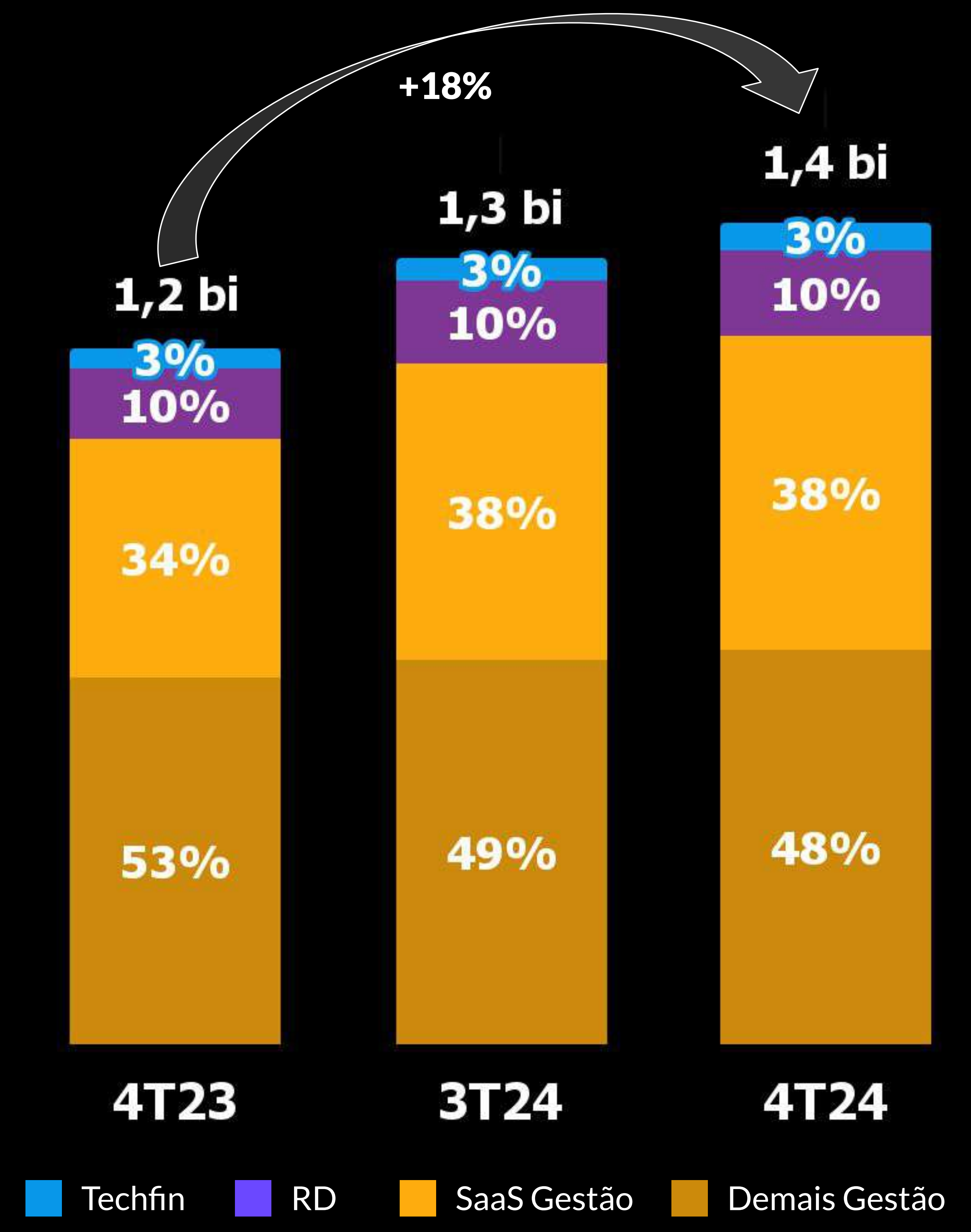
AVISO LEGAL

As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante esta videoconferência, 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.

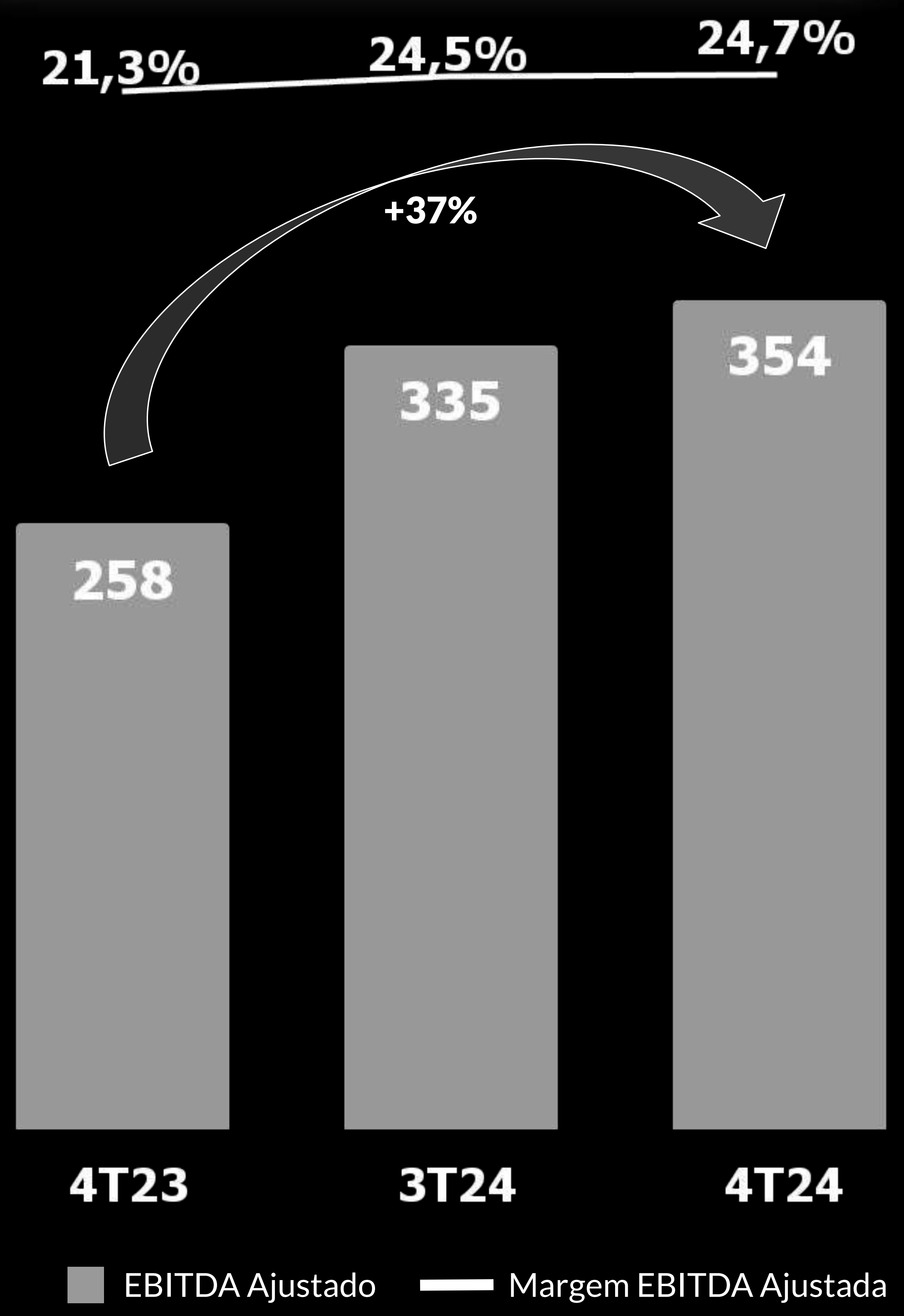
4T24 - RESULTADOS CONSOLIDADOS (R$MM)

O 4T24 consolidou a virada no cenário de ganho de rentabilidade da TOTVS

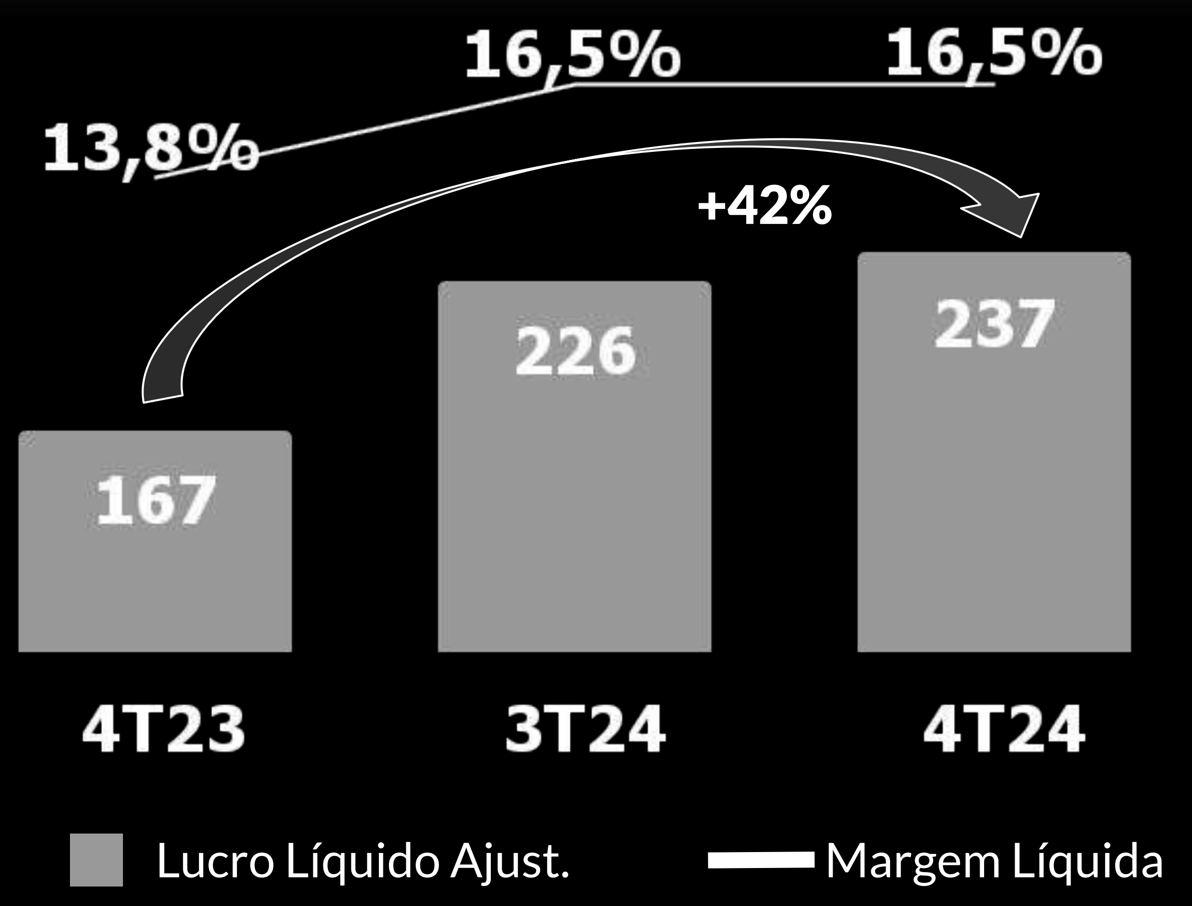
RECEITA LÍQUIDA [1]



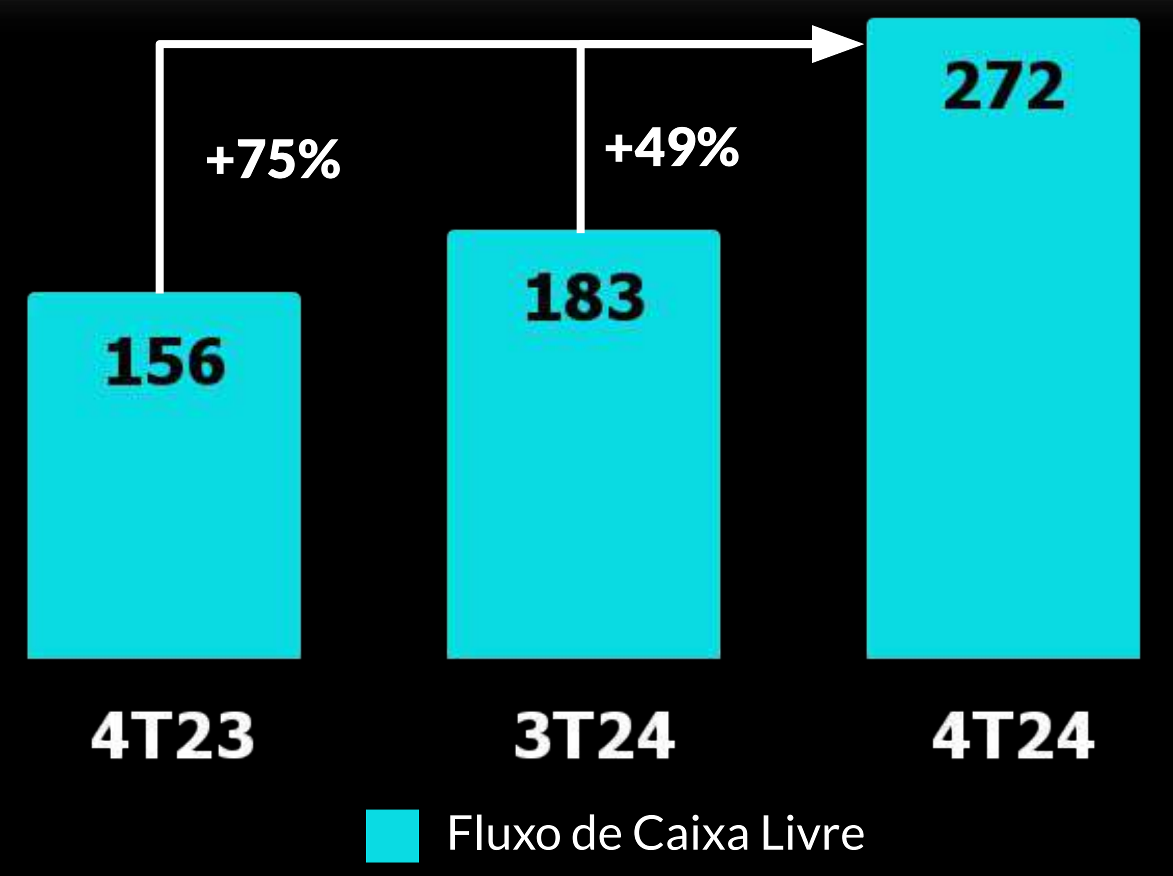
EBITDA [2]



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO



FLUXO DE CAIXA LIVRE



(1) Considera 50% da Receita de Techfin Líquida de Funding
(2) EBITDA Ajustado pelos itens extraordinários e somado aos 50% do EBITDA Ajustado da Techfin

4T24 - GESTÃO

*Crescimento de **21% da Receita Recorrente e de 26% no EBITDA Ajustado**, resultando em **190 pontos base de expansão de Margem** ano contra ano*

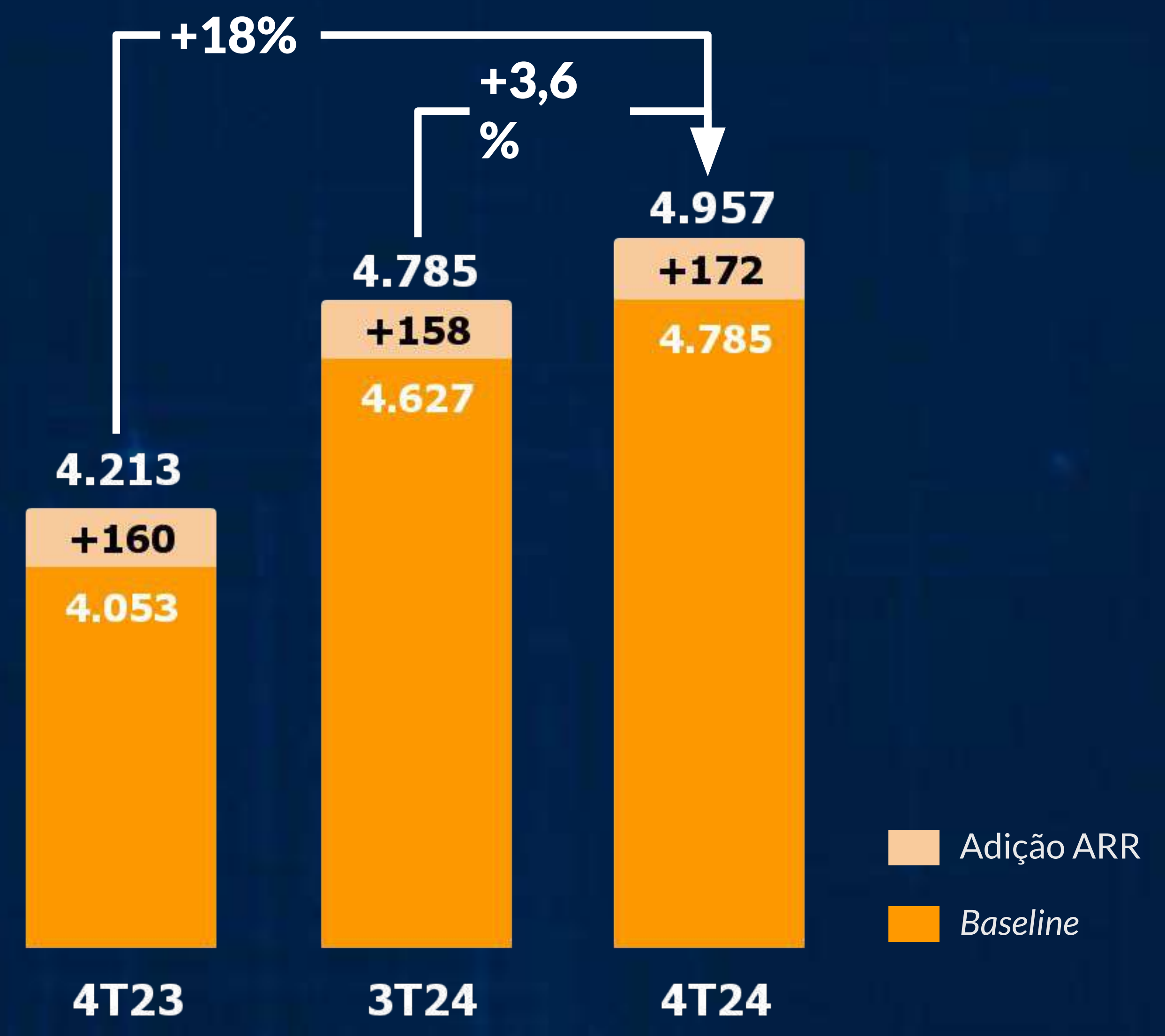
ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR

R$ 172 MM

TAXA DE RETENÇÃO

4T23	3T24	4T24
97,5%	98,6%	98,9%

ARR (R$MM)



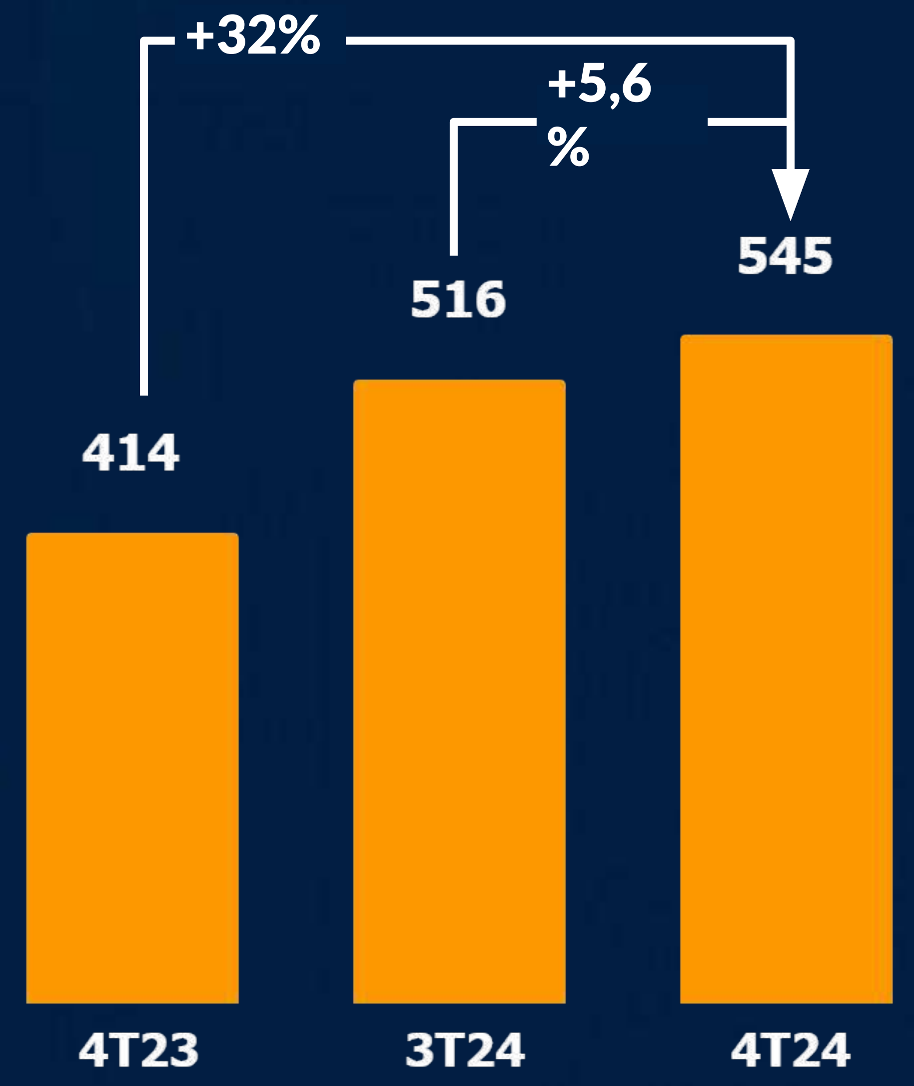
RECEITA RECORRENTE

+R$ 1,1 bi (+21% vs 4T23)

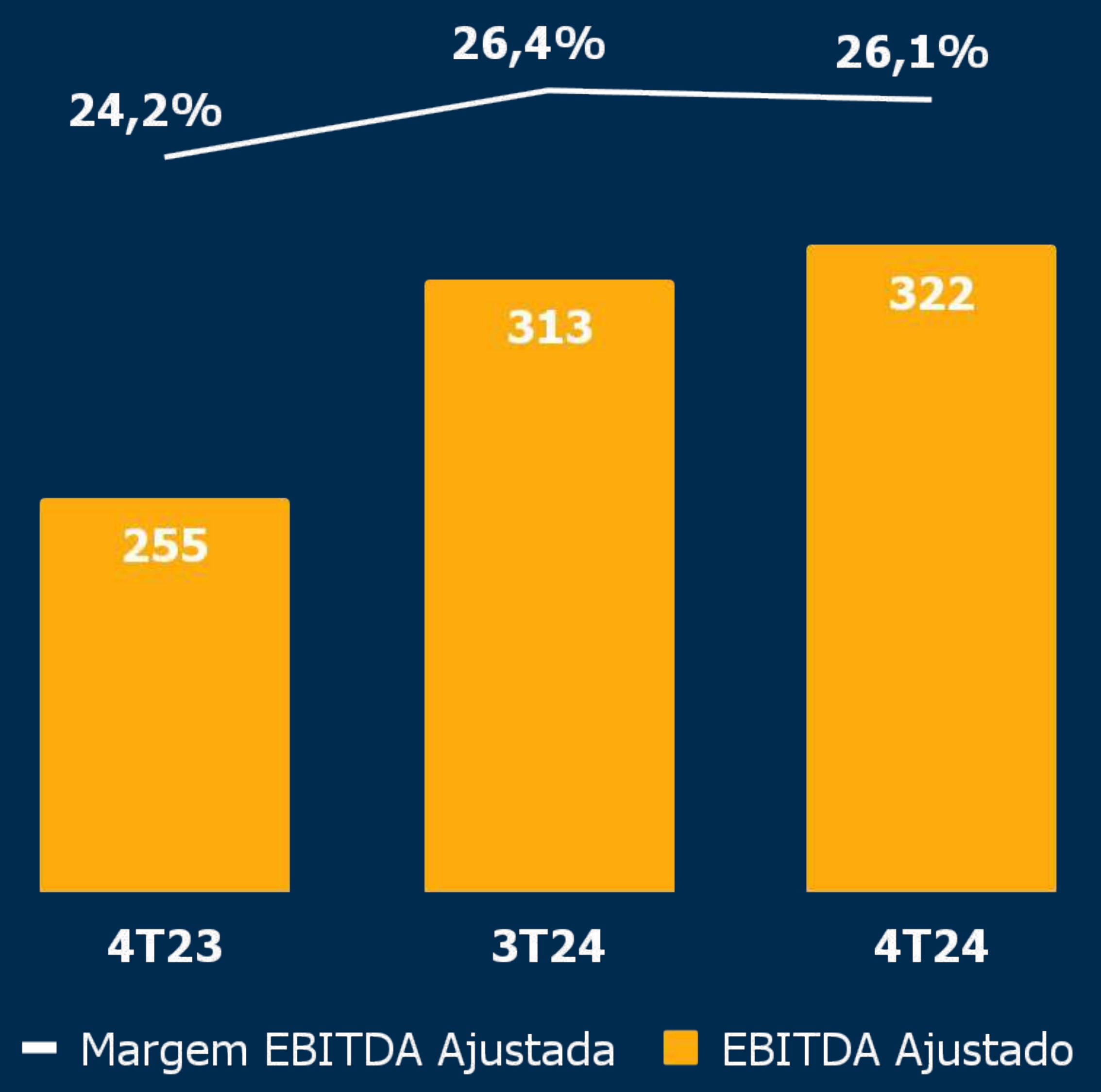
% da Receita Recorrente: 89%

Receita de Cloud: +32% vs. 4T23

SaaS (R$MM)



EBITDA Ajustado (R$ MM)

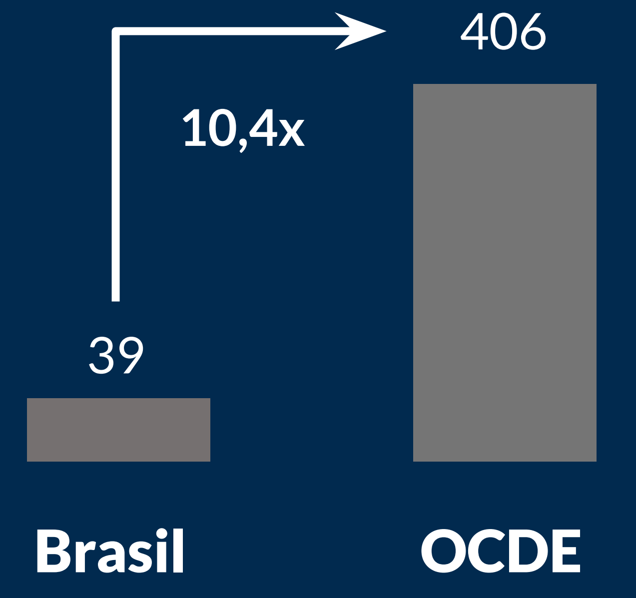


- Impulsionado pelo sequencial avanço da receita recorrente, pela convergência do IGP-M ao IPCA e pelo avanço na integração de aquisições recentes, que reduziram inicialmente a margem média de Gestão. O EBITDA Ajustado de Gestão no 4T24 apresentou nova evolução na rentabilidade neste trimestre.

4T24 - GESTÃO

MERCADO: Pouco digitalizado, porém com alto crescimento

Gastos com Software de Gestão / Funcionário (USD) 2023[1]



CAGR 2013-23

PIB Nominal	6,4%
	2x
Mercado de Gestão 13,2%	
	+1,7 pp
Receita TOTVS	14,9%

RELEVÂNCIA: Amplo Portfólio para mercado endereçável diversificado

Foco em clientes SMB de 12 segmentos com diferentes níveis de maturidade

ERP Backoffice

RH (HXM)

T-Cloud

Soluções Verticalizadas

TOTVS CAROL

IA e Dados

PRESENÇA: Modelo de Distribuição e Entrega difícil de ser replicado

Combinação Canais Digitais + Físicos

Com presença cada vez Maior

23 TRIMESTRES Crescimento de 2 dígitos

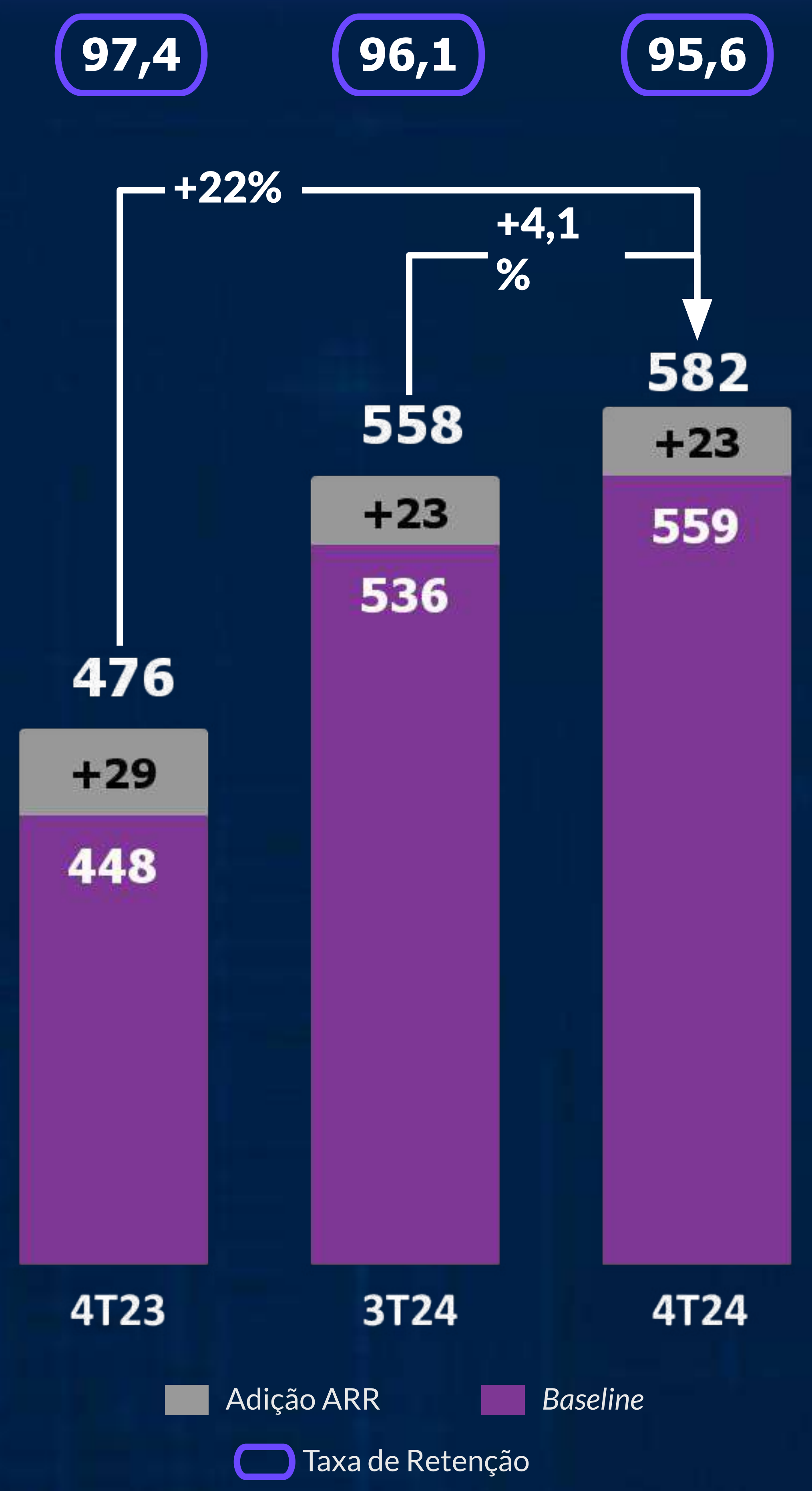
Cohort com LTV incalculável

[1] Fonte: Banco Mundial, OCDE, TOTVS

4T24 - RD Station

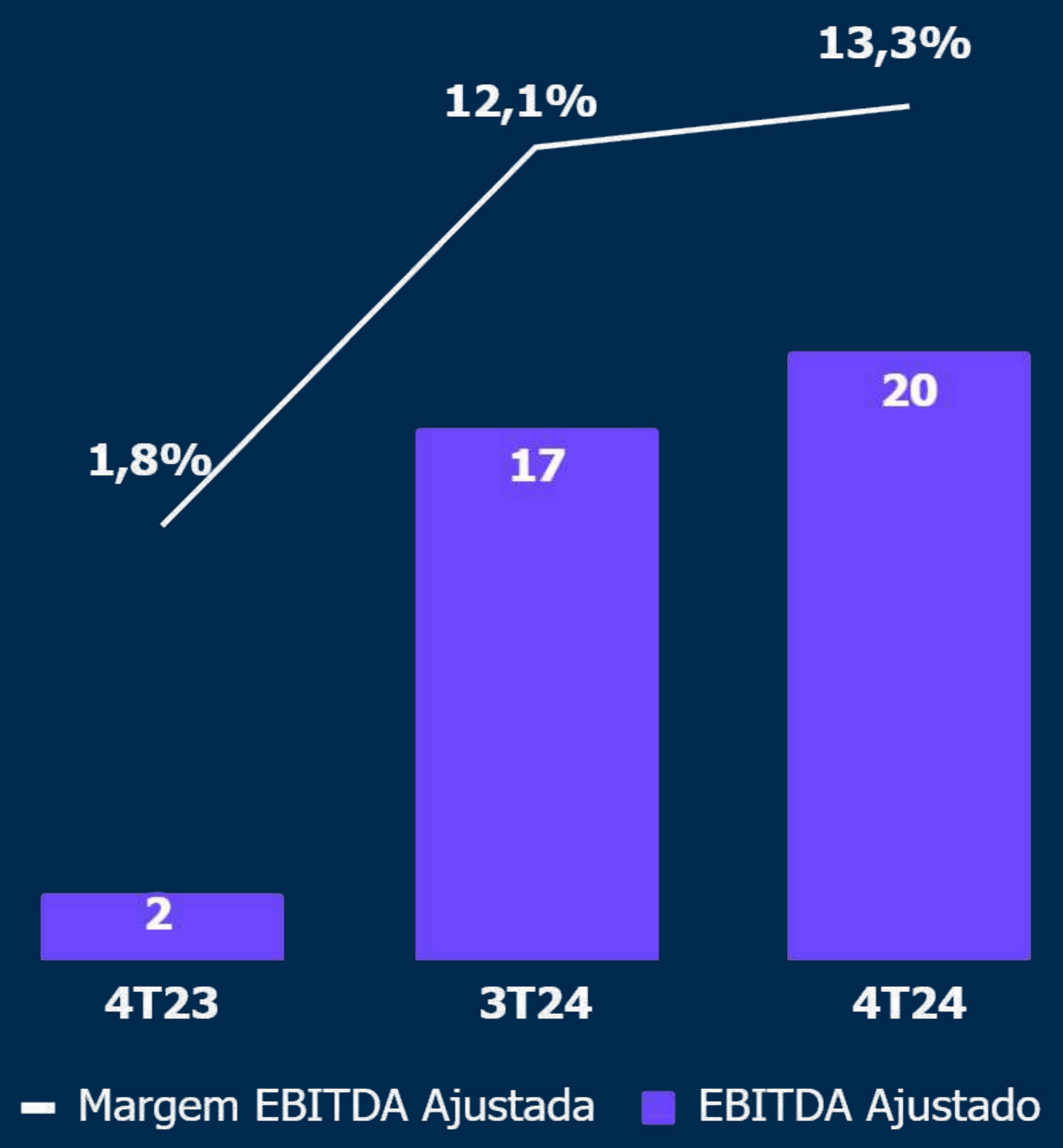
Crescimento de Receita com unit economics que resultaram em ***Margem de 2 dígitos e EBITDA do 4T24 maior que o acumualdo do ano de 2023***

ARR (R$MM) e TAXA DE RETENÇÃO



RECEITA LÍQUIDA (R$MM)

EBITDA Ajustado (R$ MM)



- O Resultado do 4T24 demonstra a capacidade de diluição das despesas e a qualidade do *units economics* desta unidade de negócios

RD Station

Antes da TOTVS

- Mono-Canal de vendas > Inbound
- Mono-Produto
- ICP (Ideal Customer Profile) concentrado em clientes menores

RD + GESTÃO

Integração Comercial e de Produtos

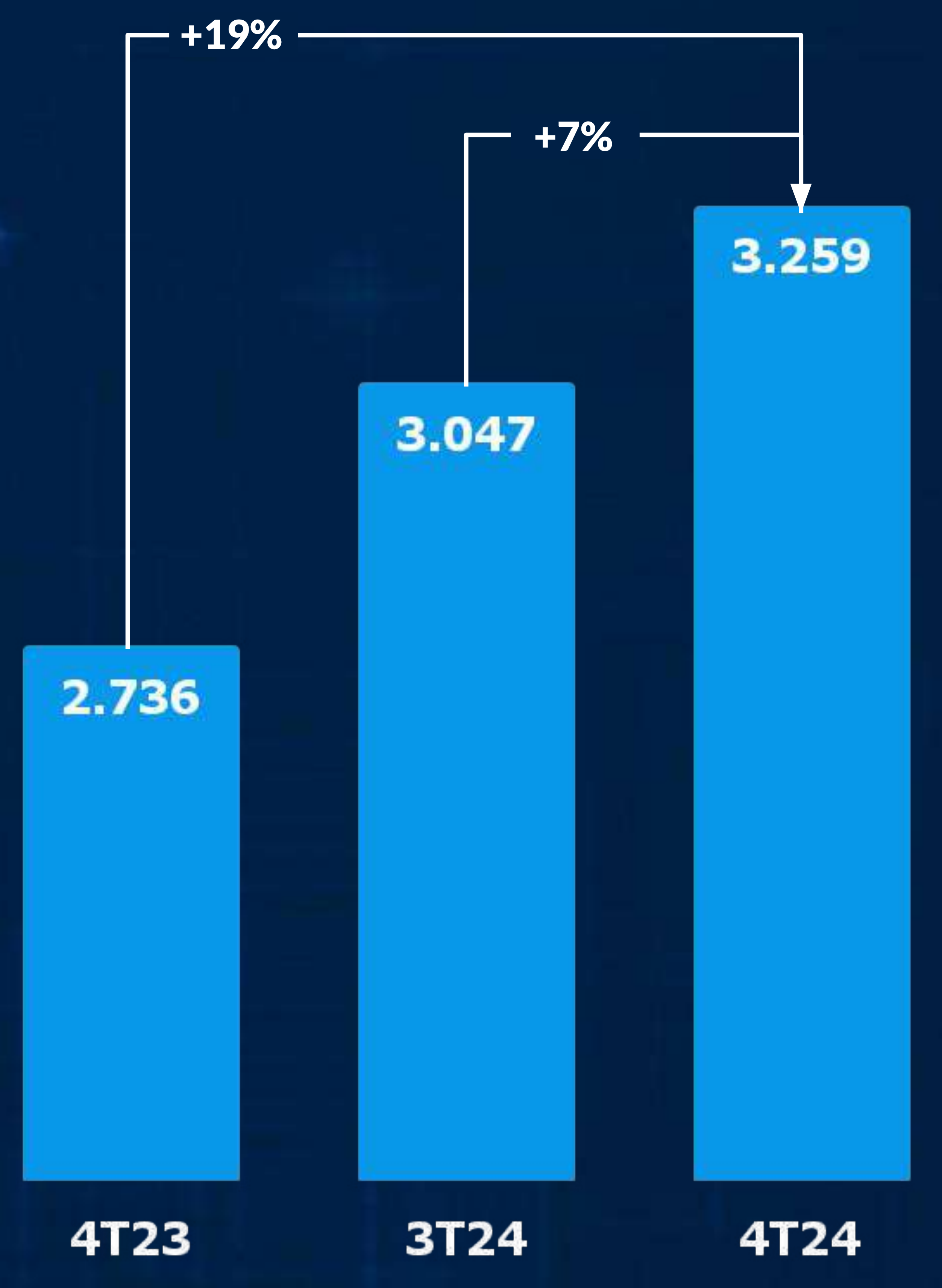
- ✓ Multi-Canal de Vendas → Inbound da RD + Field Sales da TOTVS
- ✓ Multi-Produto dentro da unidade de negócio RD
- ✓ Multi-Clientes ICP cada vez mais diversificado
- Multi-Produto RD + Gestão

Acelerar a jornada integrada de produto com a TOTVS

4T24 - TECHFIN

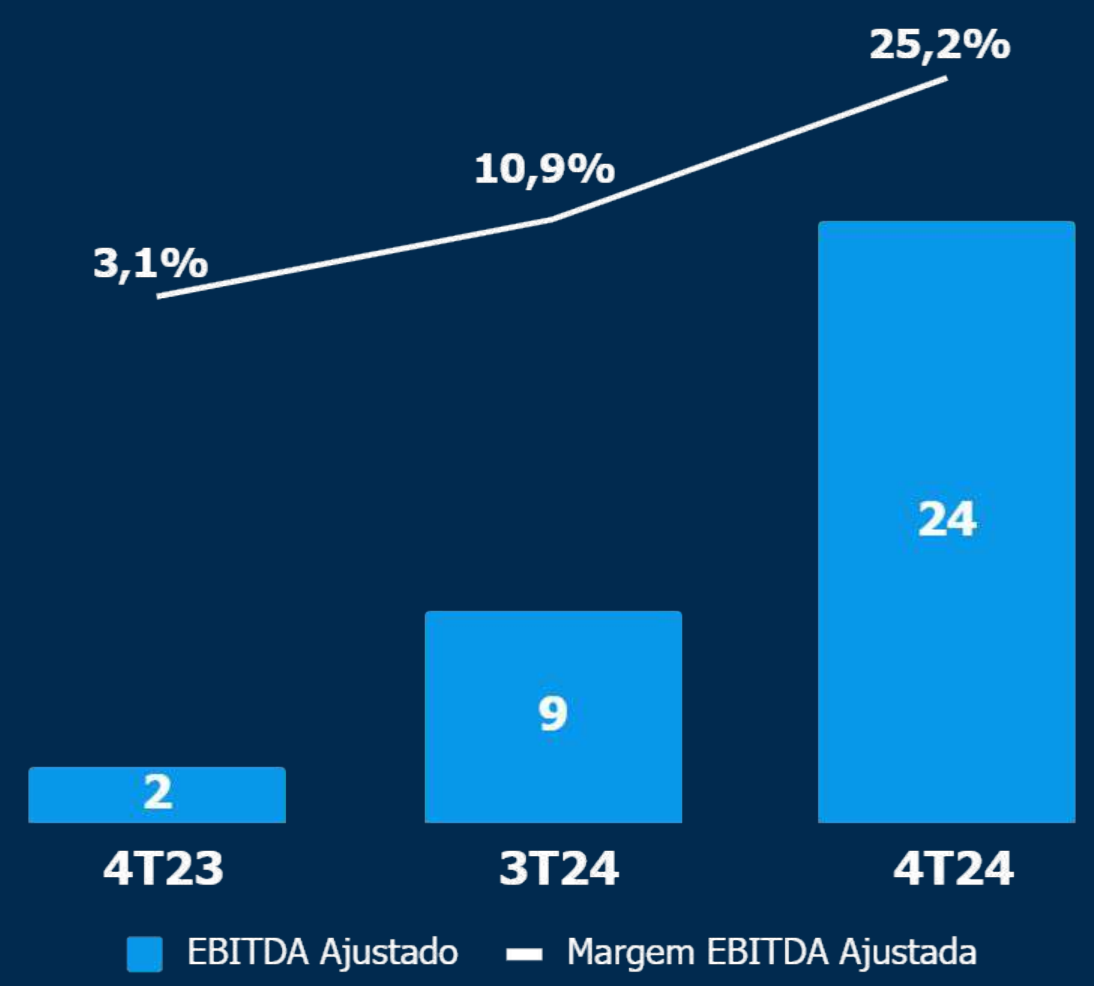
*O EBITDA do 4T24 reforça a visão de que **Techfin já atravessou o ponto de inflexão da curva "J" de rentabilidade***

Produção de Crédito (R$MM)



Receita Líquida de Funding (R$MM)

EBITDA Ajustado (R$ MM)



- O EBITDA Ajustado da Techfin quase triplicou em relação ao 3T24, impulsionado principalmente pelo crescimento da Receita Líquida de Funding no período, com a Margem EBITDA Ajustada apresentando uma forte expansão versus o 3T24.

PESSOAS + DESTAQUES DE 2024

Governança Ética e Responsável

FitchRatings

Reafirmação do rating AA+(bra)

MSCI

Liderança em gestão de riscos e oportunidades, com score AA

ISS

Score 1, nível de mais baixo risco

Pessoas

Great Place To Work® Certificada 2024 BRASIL

Ranking Nacional
18º lugar entre as 175 melhores empresas de grande porte

IGPTWB3

IDIVERSA B3

ICO2 B3

Reputação e Imagem

KANTAR

Entre as 50 marcas mais valiosas do Brasil

Prêmio VALOR INOVAÇÃO 10 ANOS Brasil 2024

Entre as 150 empresas mais inovadoras

thedotgood.

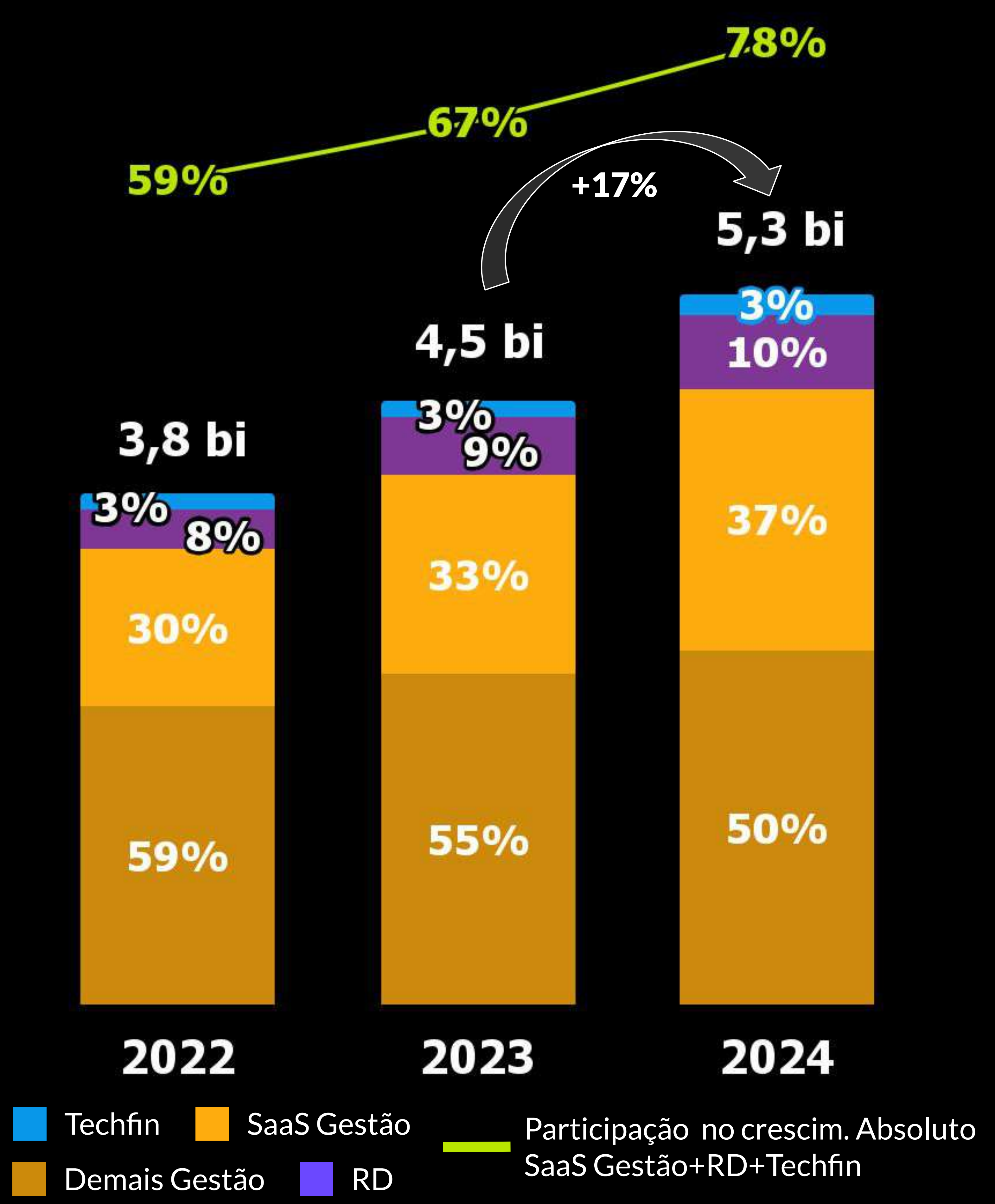
Entre as 200 melhores organizações sociais do mundo

IOS INSTITUTO DA OPORTUNIDADE SOCIAL

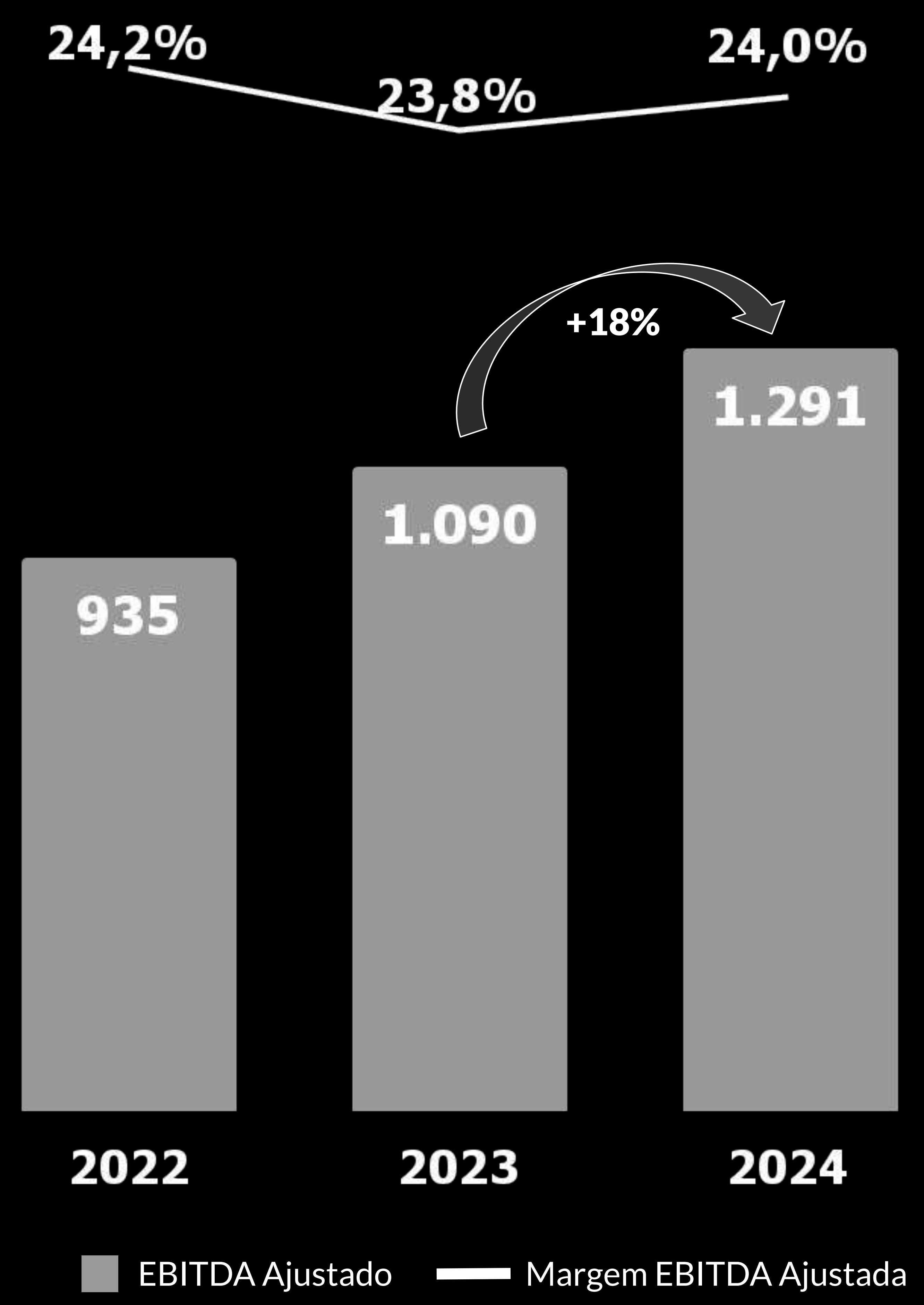
2024 - MENSAGEM FINAL

O ano de 2024 consolidou uma virada na rentabilidade da Companhia

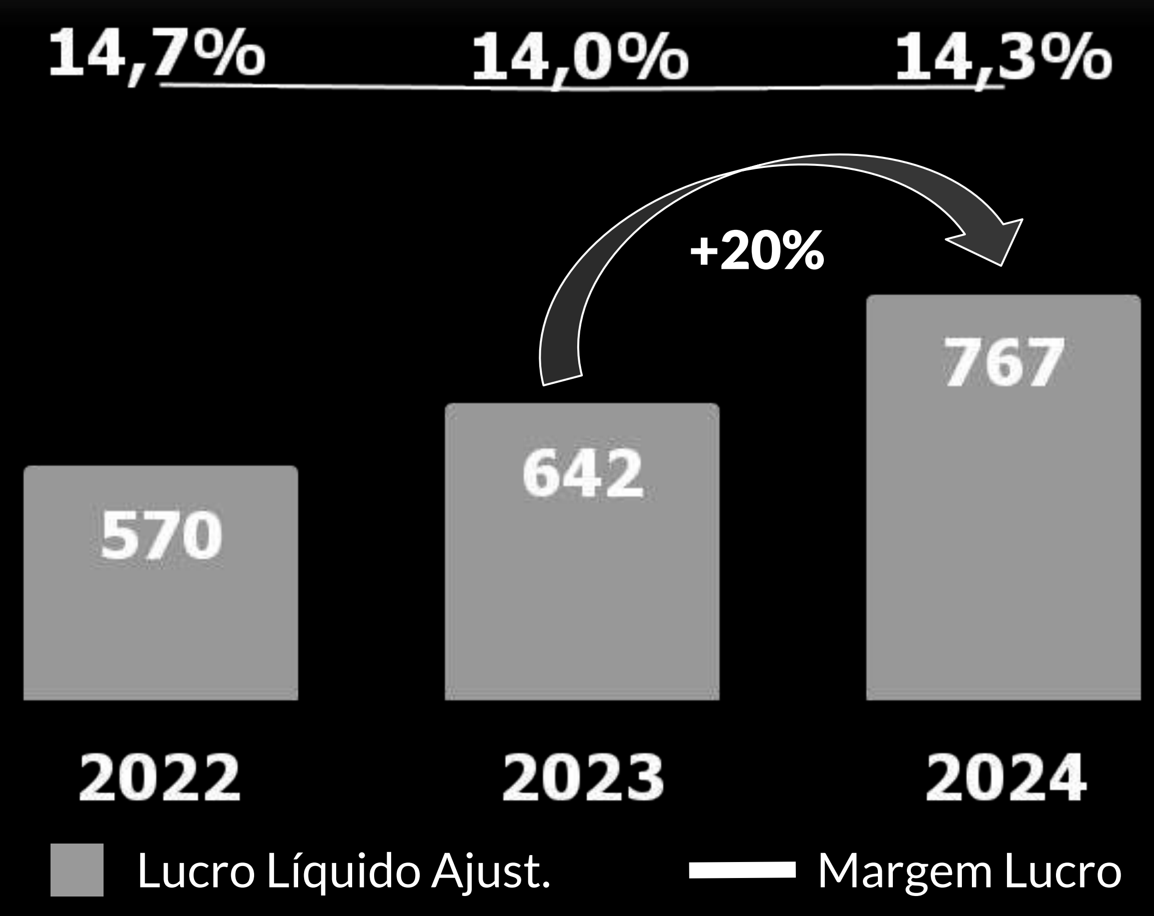
RECEITA LÍQUIDA [1]



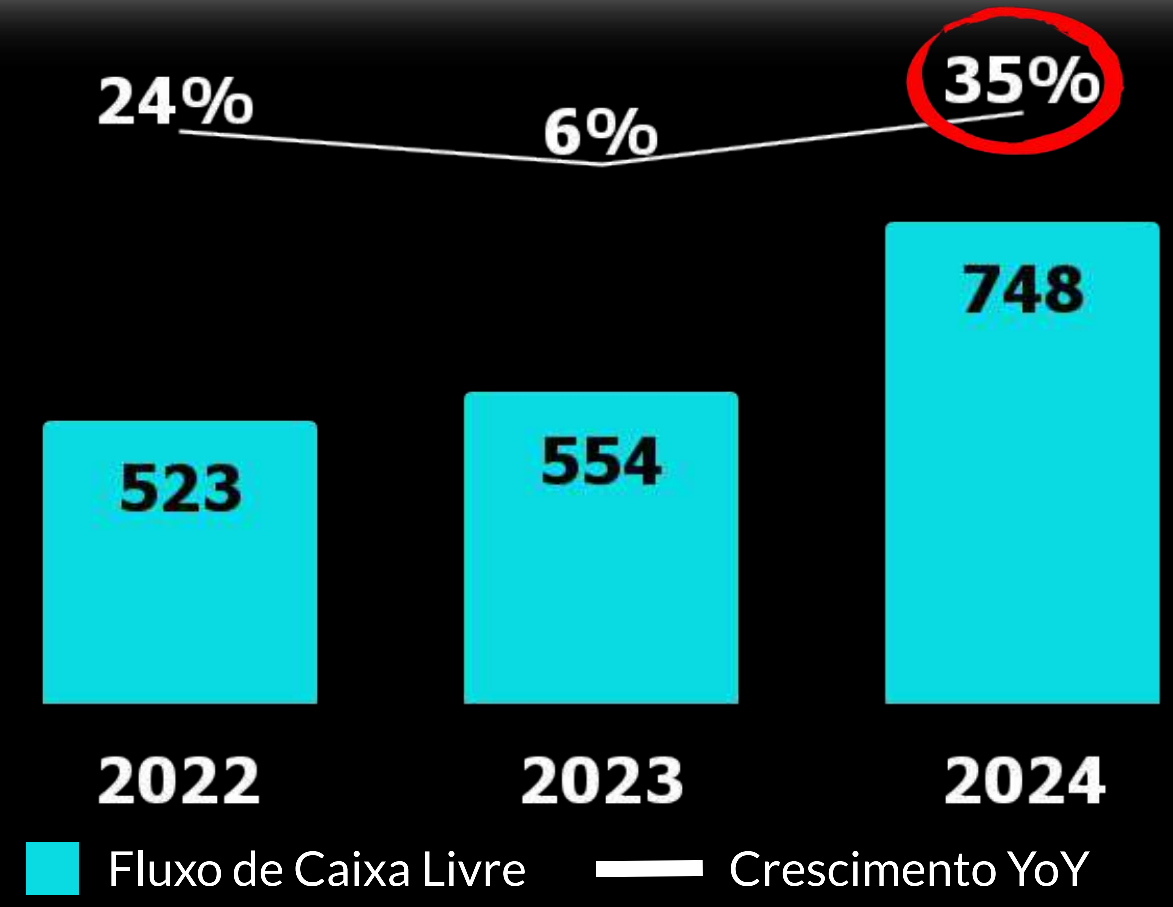
EBITDA [2]



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO



FLUXO DE CAIXA LIVRE



(1) Considera Receita de Techfin Líquida de Funding à 50%
(2) EBITDA Ajustado pelos itens extraordinários e somado com 50% do EBITDA Ajustado da Techfin

OBRIGADO

Relações com Investidores

+55 (11) 99585-7887
ri@totvs.com.br

totvs.com

@totvs

@totvs

/totvs

/totvs

company/totvs

totvs.store

O Brasil que faz faz com TOTVS

TOTVS

EARNINGS VIDEO CONFERENCE 4Q24

Investor Relations

Dennis Herszkowicz - CEO
Gilsomar Maia - CFO
Gustavo Bastos - Vice President of Platforms
Marcelo Eduardo - Vice President for Segments
Alexandre Apendino - Vice President for Services and Relationship
Gustavo Avelar - Vice President of RD Station Business Unit
Vivian Broge - Vice President of Human Relations and Marketing
Sergio Serio - IR Head

2025/February

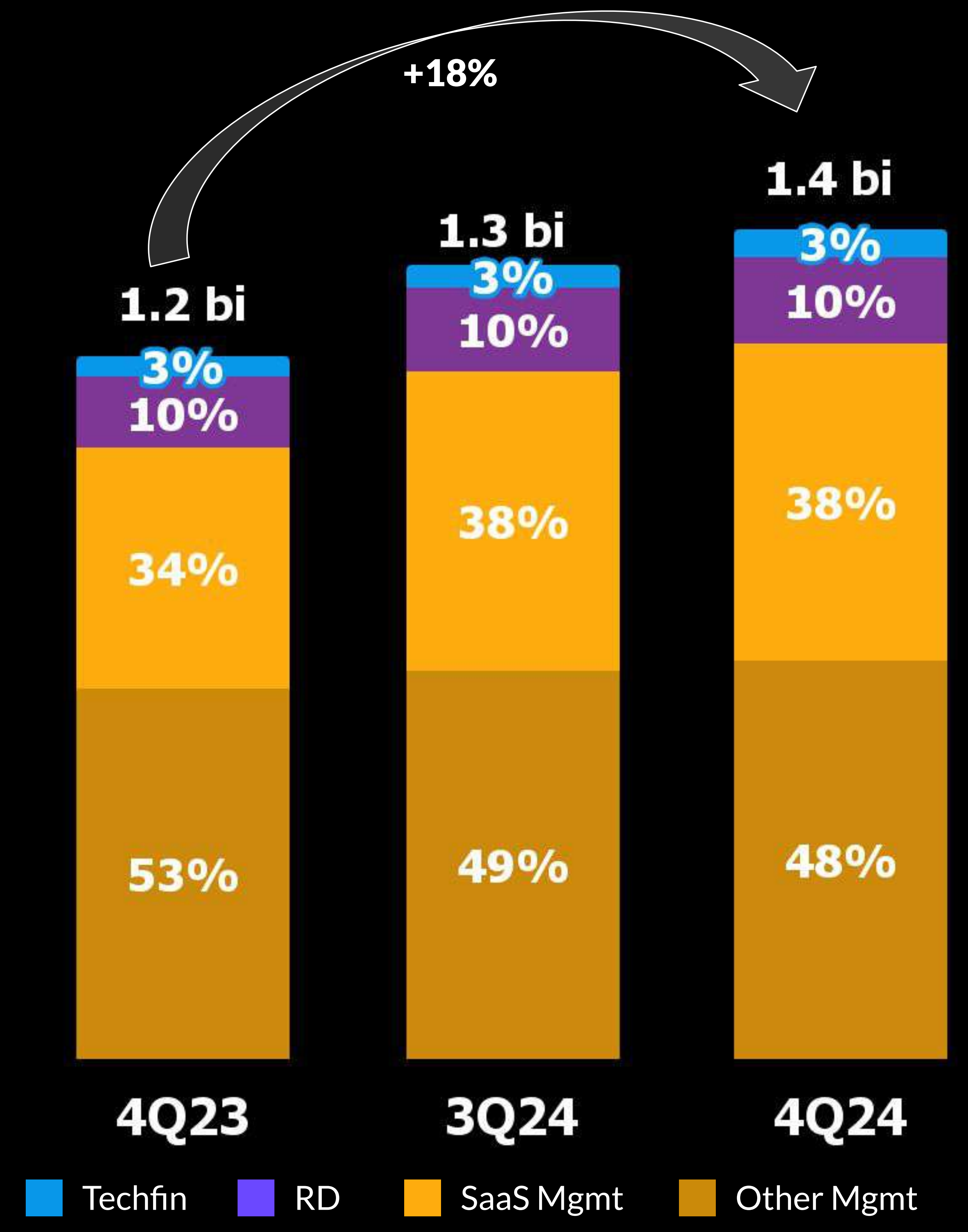
LEGAL NOTICE

All information contained in this presentation and any statements that may be made during this video conference connected to TOTVS' business prospects, projections, and operating and financial goals are based on beliefs and assumptions of the Company's Management, as well as information currently available. Forward-looking statements are not any guarantee of performance. They involve risks, uncertainties and assumptions as they refer to future events and, hence, depend on circumstances that may or may not occur. Investors should understand that general economic conditions, industry conditions, and other operating factors may also affect the future results of TOTVS and may lead those results to differ materially from those mentioned in such forward-looking statements.

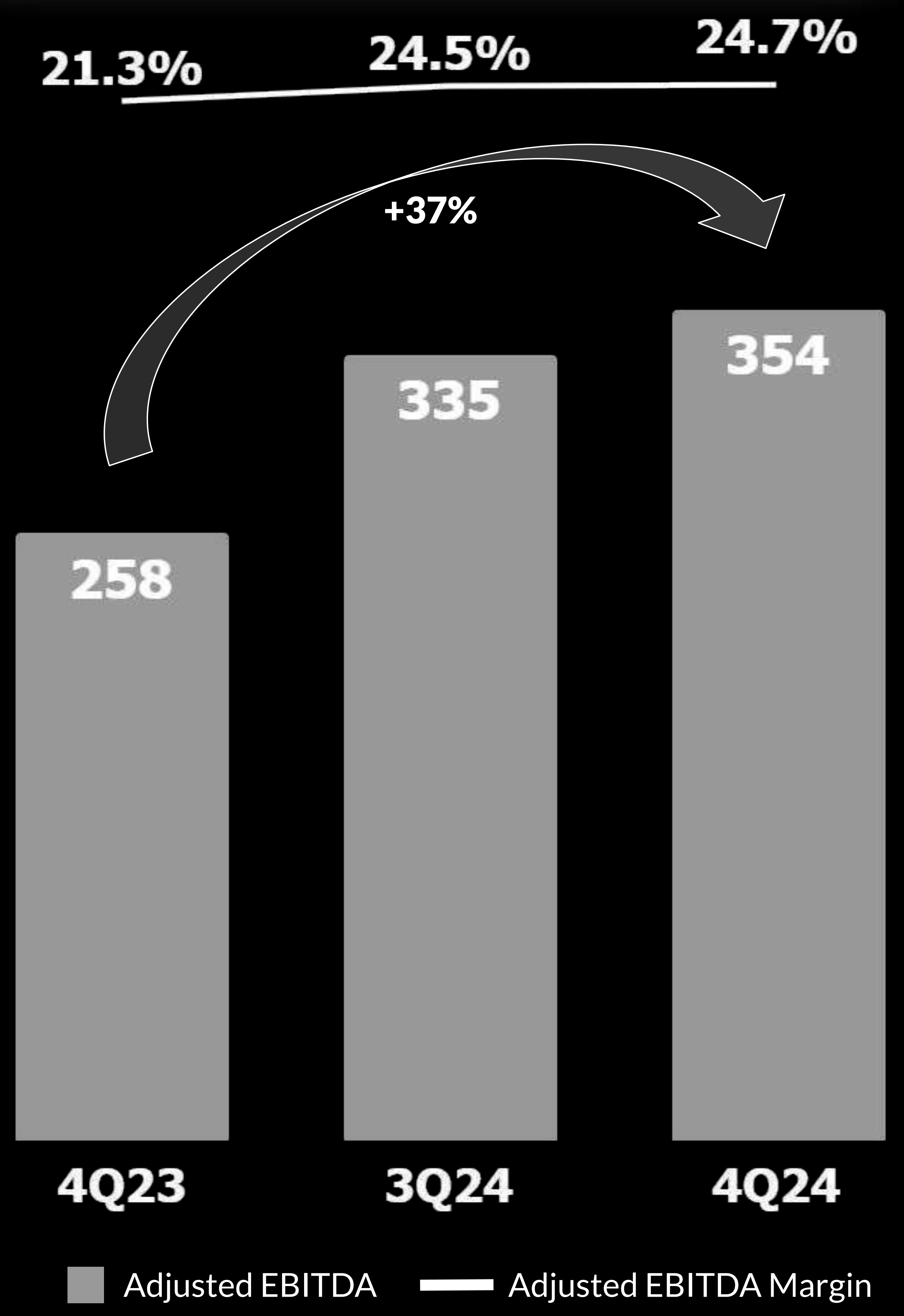
4Q24 - CONSOLIDATED RESULTS (R$million)

4Q24 consolidated the turnaround in TOTVS' profitability

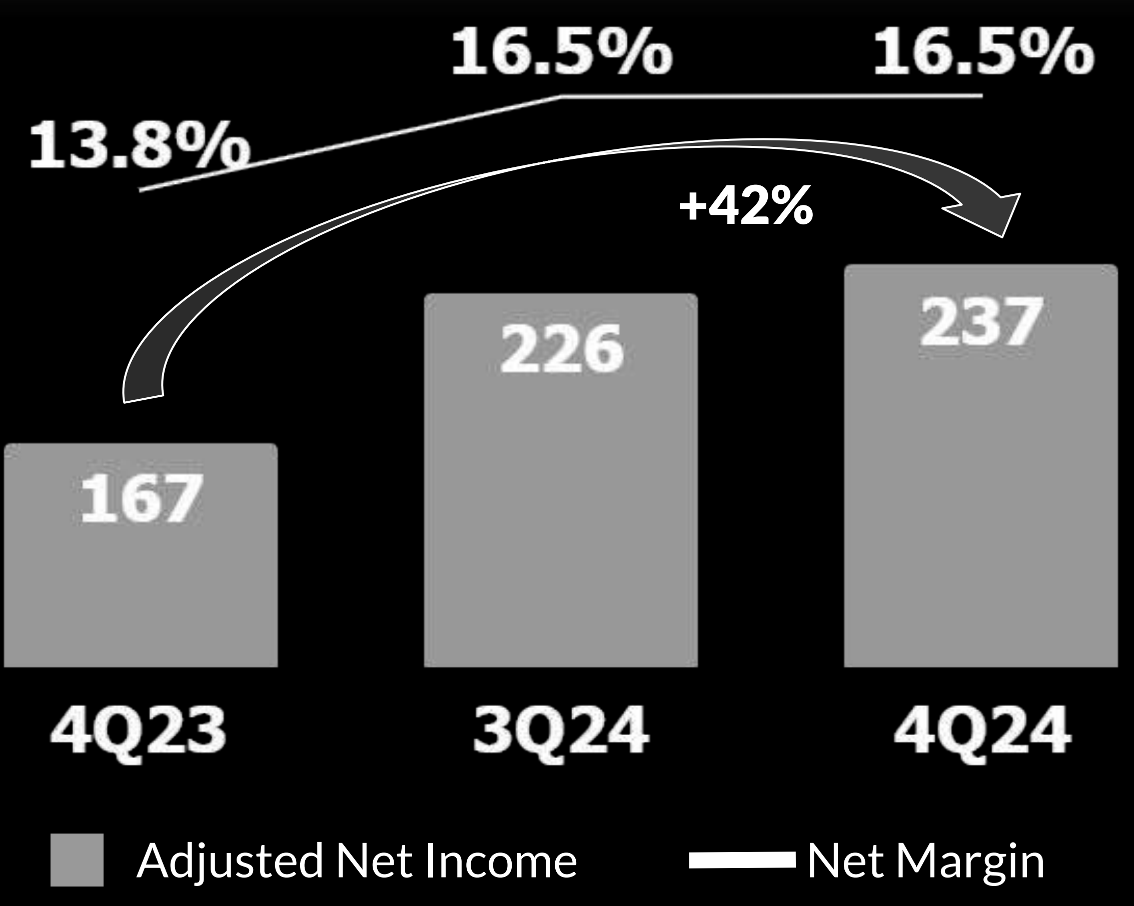
NET REVENUE (1)



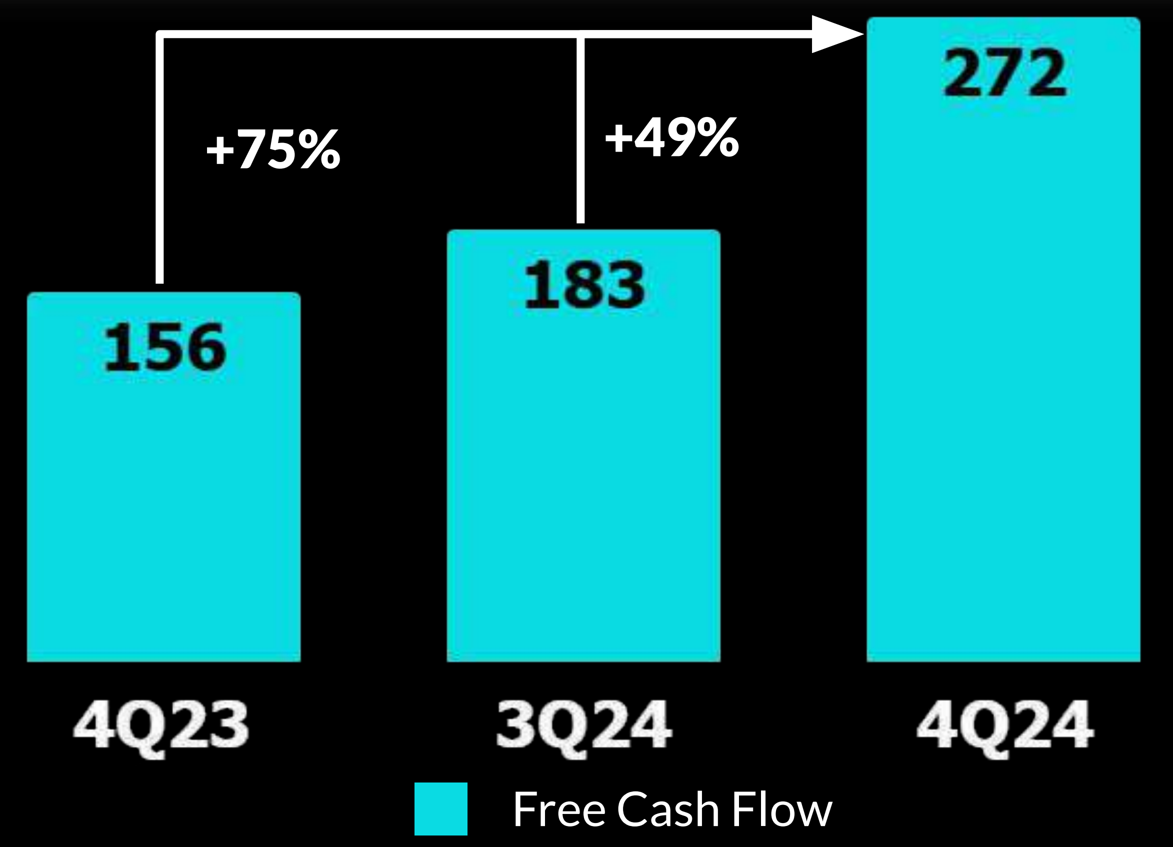
EBITDA (2)



ADJUSTED NET INCOME



FREE CASH FLOW



(1) Considers Techfin Revenue Net Funding at 50%
(2) EBITDA Adjusted for extraordinary items and added to 50% of Techfin's Adjusted EBITDA

4Q24 - MANAGEMENT

21% growth in Recurring Revenue and 26% growth in Adjusted EBITDA, *resulting in* ***190 basis points of year-over-year Margin expansion***

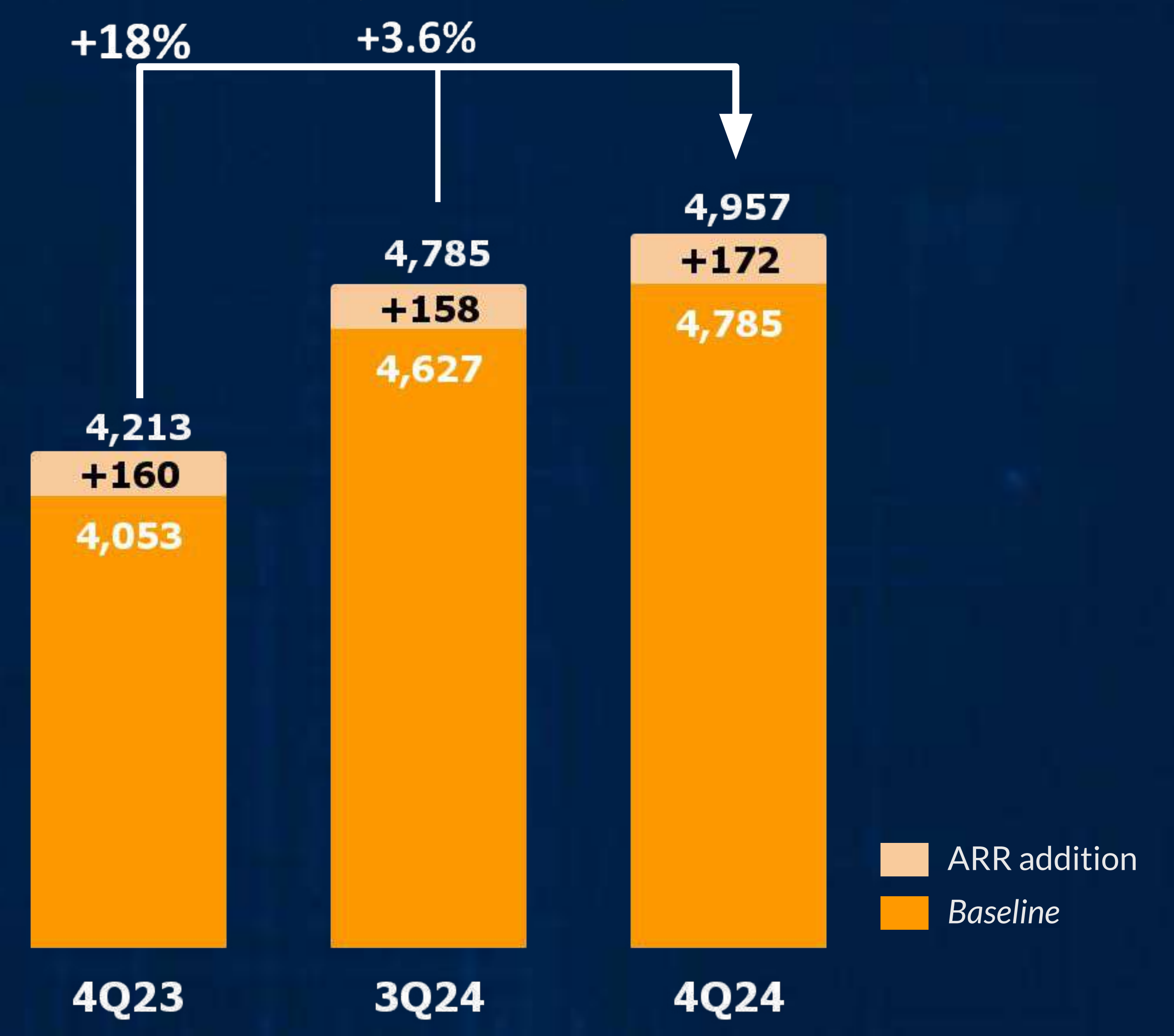
ARR NET ADDITION

R$172 million

RETENTION RATE

4Q24	3Q24	4Q24
97.5%	98.6%	98.9%

ARR (R$ million)



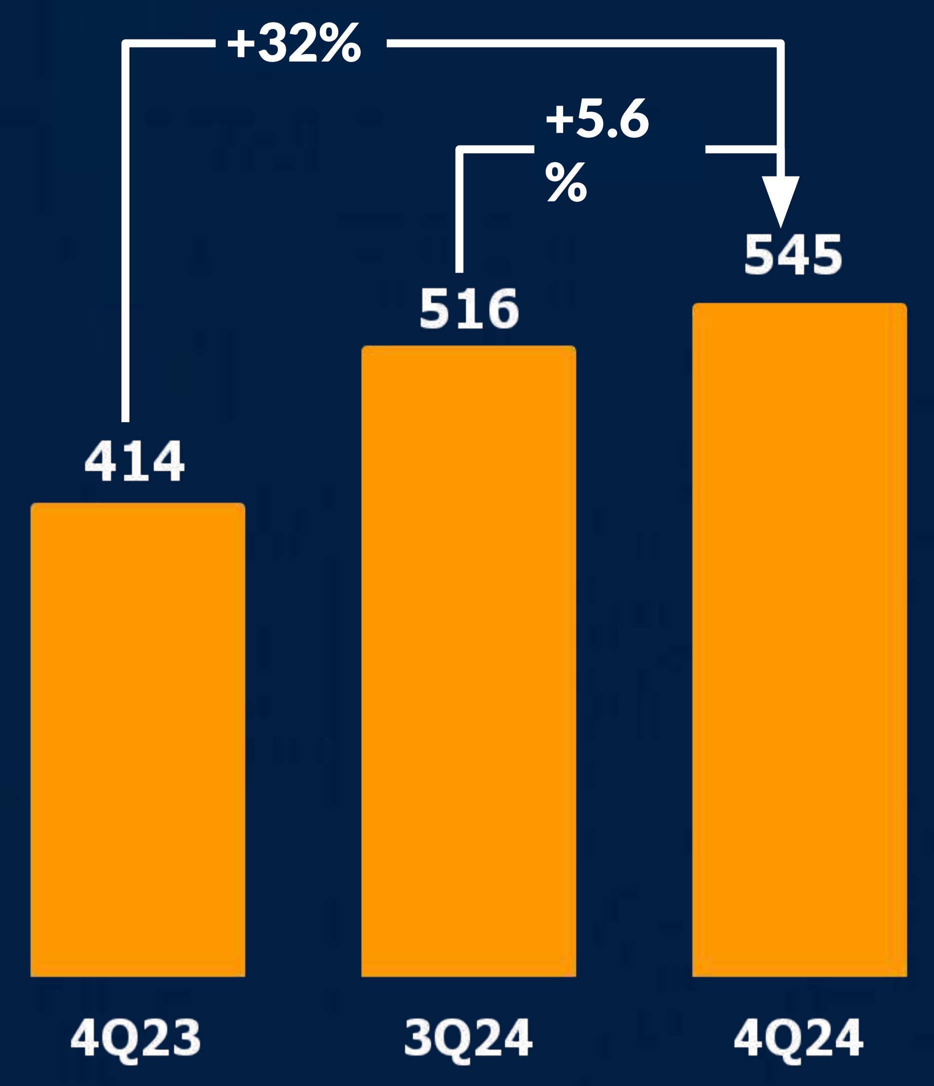
RECURRING REVENUE

+R$1.1 bi (+21% vs 4Q23)

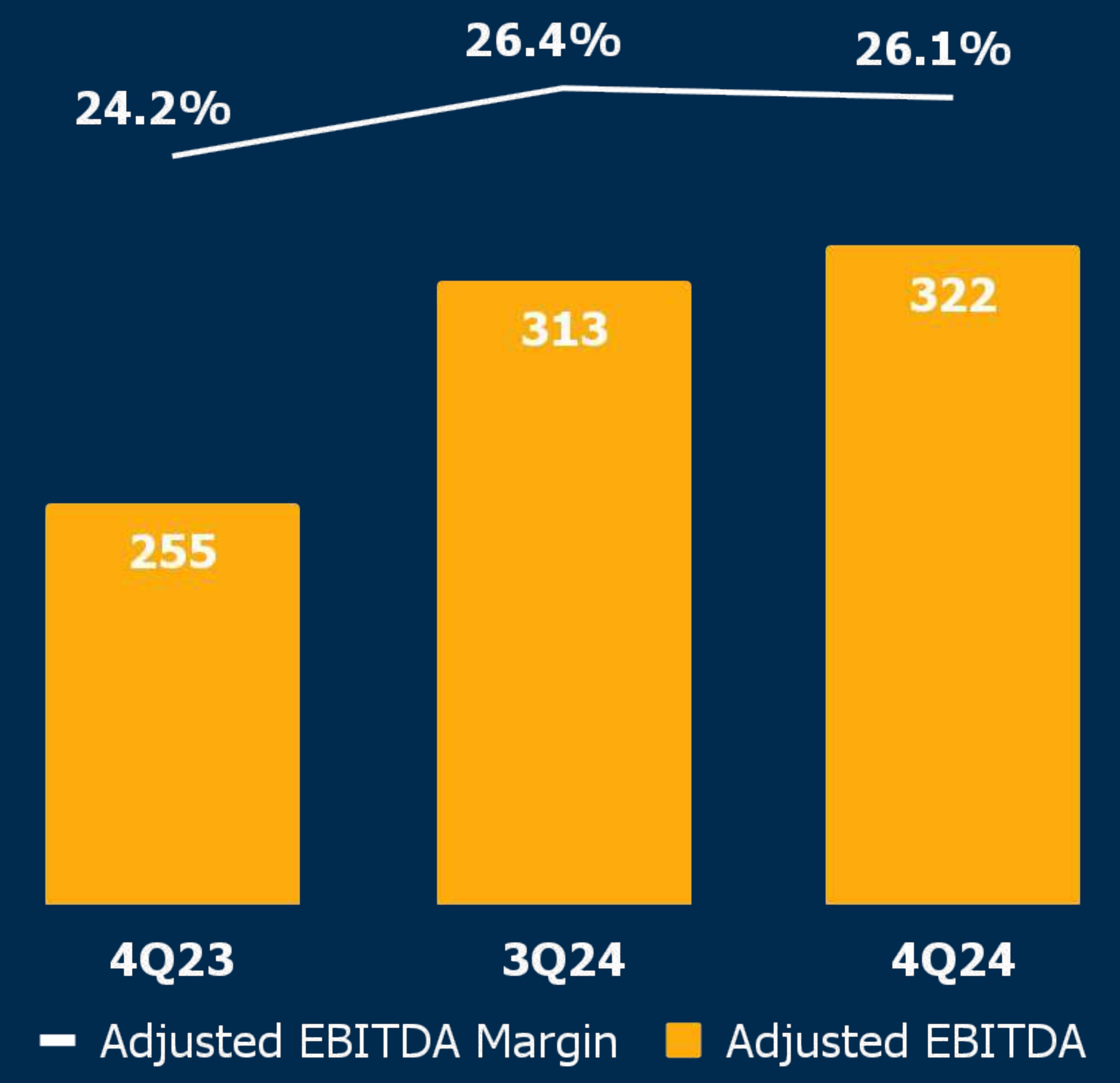
% Recurring Revenue: 89%

Cloud Revenue: +32% vs. 4Q23

SaaS (R$ million)



Adjusted EBITDA (R$ million)

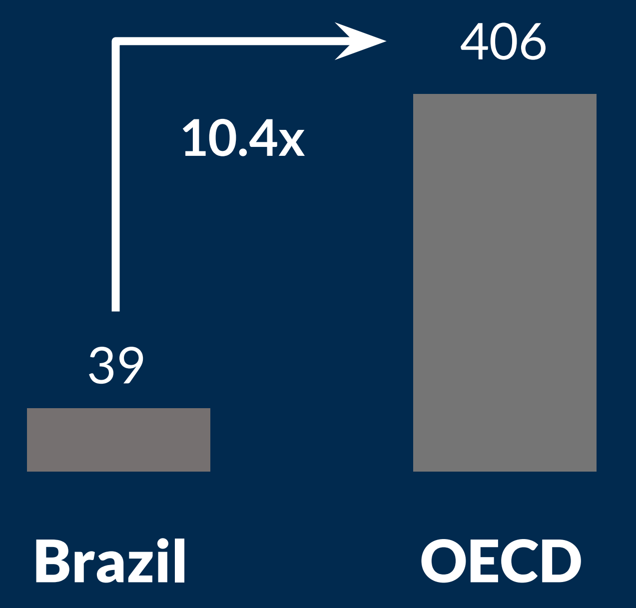


- Driven by the sequential increase in recurring revenue, the convergence of the IGP-M to the IPCA and the progress in the integration of recent acquisitions, which initially reduced the average Management margin. The Management Adjusted EBITDA in 4Q24 showed new evolution in profitability this quarter.

4Q24 - MANAGEMENT

MARKET : Low digitization, but with high growth

Mgmt Software Expenditure / Employee (USD) 2023[1]



CAGR 2013-23

Nominal GDP	6.4%
	2x
Management Market	13.2%
	+1.7 bp
TOTVS Revenue	14.9%

RELEVANCE : Broad Portfolio for a diversified addressable market

Focus on SMB customers from 12 segments with different maturity levels

ERP Backoffice

HR (HXM)

T-Cloud

Verticalized Solutions

TOTVS CAROL

AI and Data

PRESENCE: Distribution and Delivery Model difficult to be replicated

Combination of Digital + Physical Sales Channels

With an ever-increasing presence

23 QUARTERS of double-digit growth

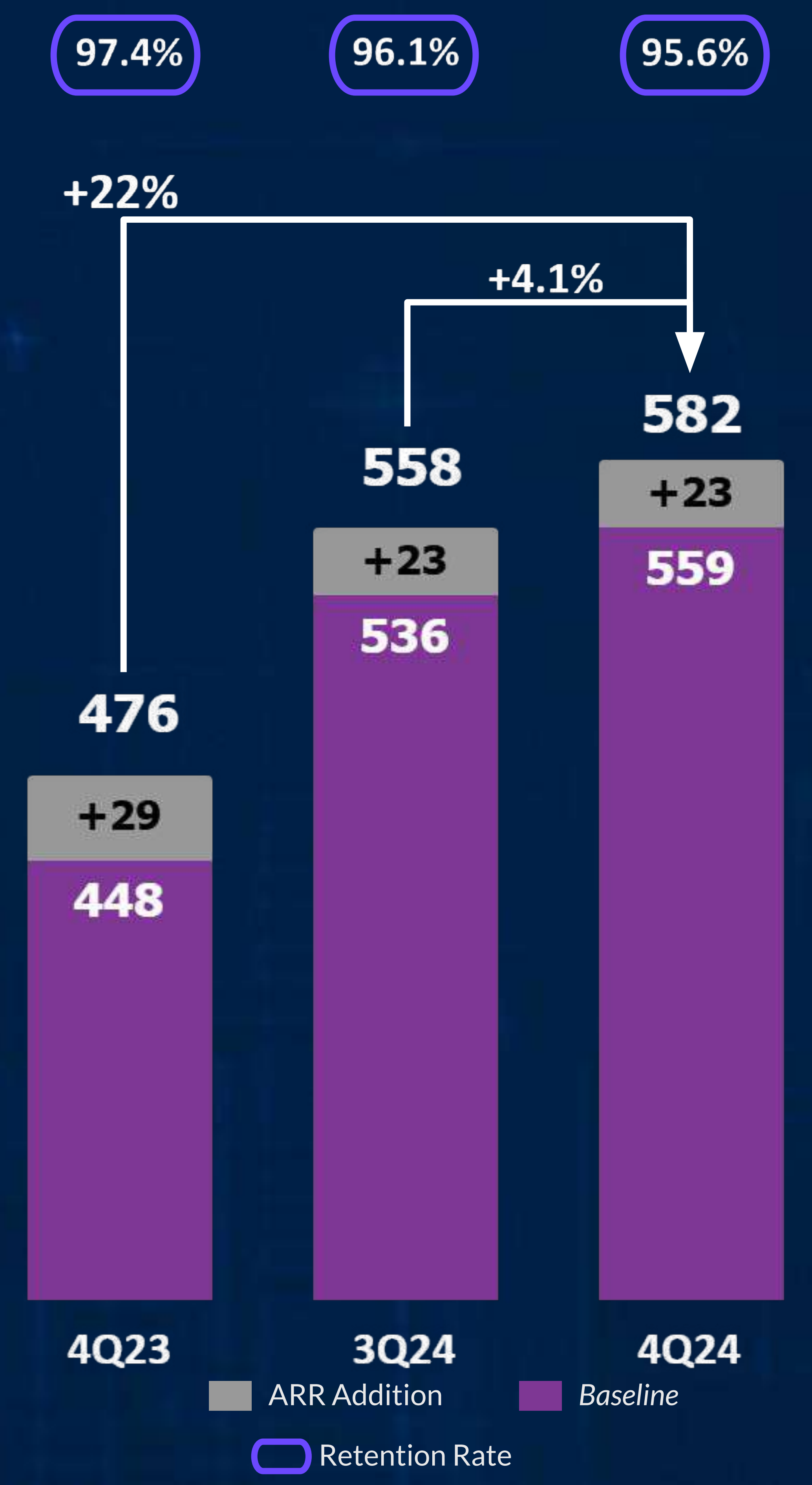
Cohort with incalculable LTV

[1] Source: World Bank, OECD, TOTVS

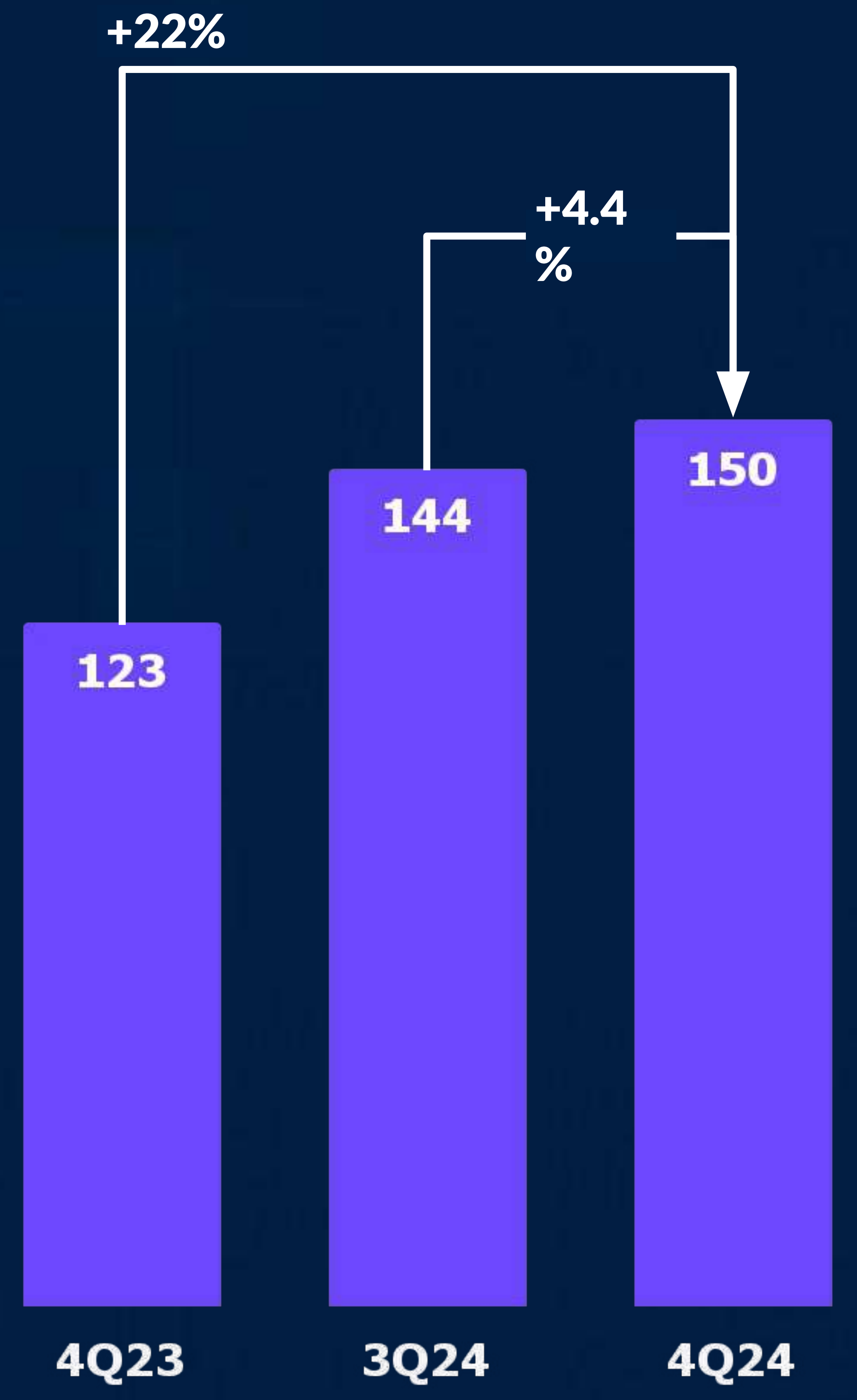
4Q24 - RD Station

Revenue growth with unit economics that resulted in a ***double-digit margin and 4Q24 EBITDA higher than full year 2023***

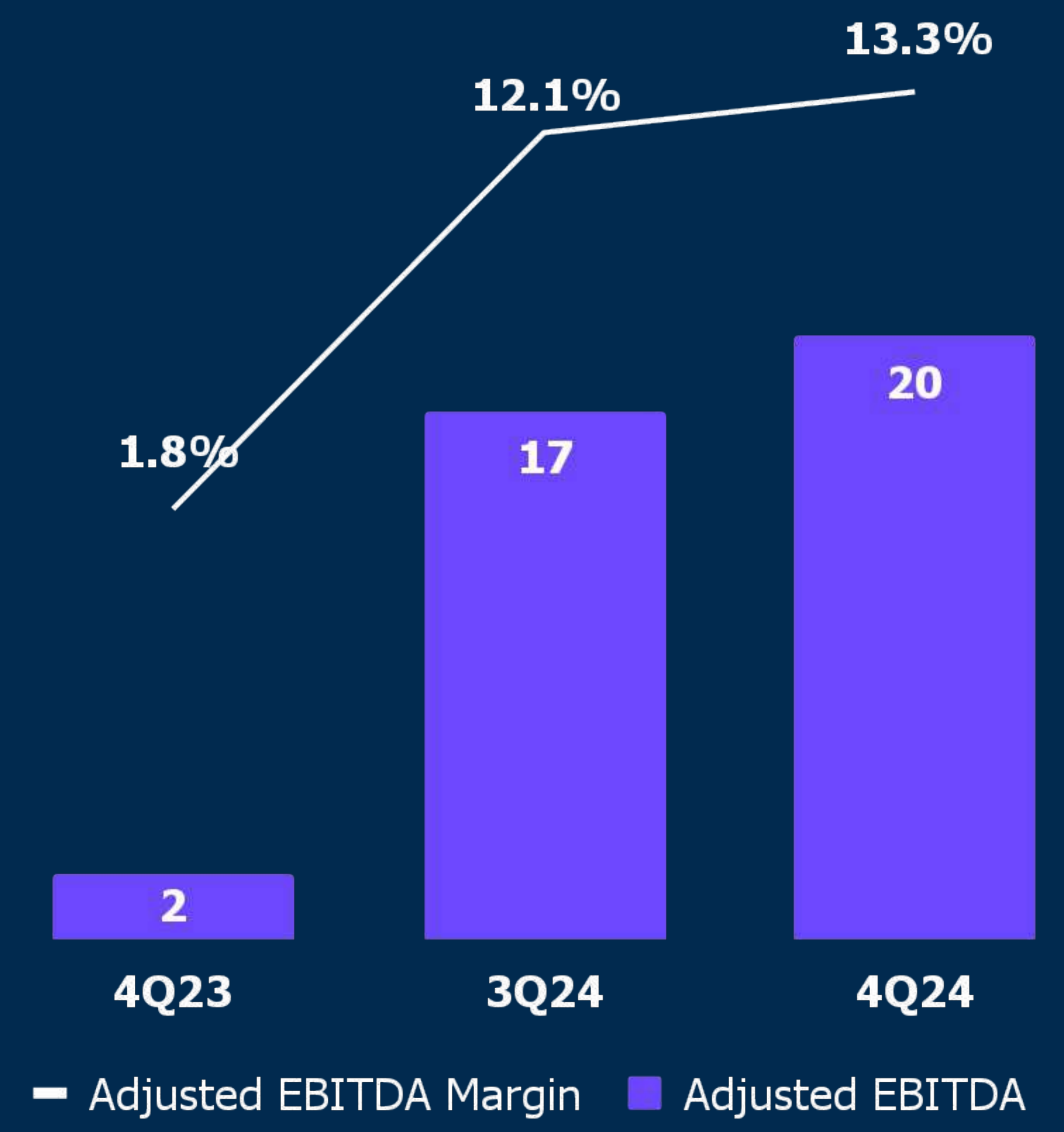
ARR (R$ million) and RETENTION RATE



NET REVENUE (R$ million)



Adjusted EBITDA (R$ million)



- The 4Q24 Result demonstrates the ability to dilute expenses and the quality of the unit economics of this business unit.

RD Station

Before TOTVS

- Single Sales Channel > Inbound
- Single-Product
- ICP (Ideal Customer Profile) focused on smaller customers

RD + MANAGEMENT

Sales Team and Product Integration

- ✓ Multi-Channel Sales → RD Inbound + TOTVS Field Sales
- ✓ Multi-Product within RD business unit
- ✓ Multi-Client ICP increasingly diversified
- Multi-Product RD + Management

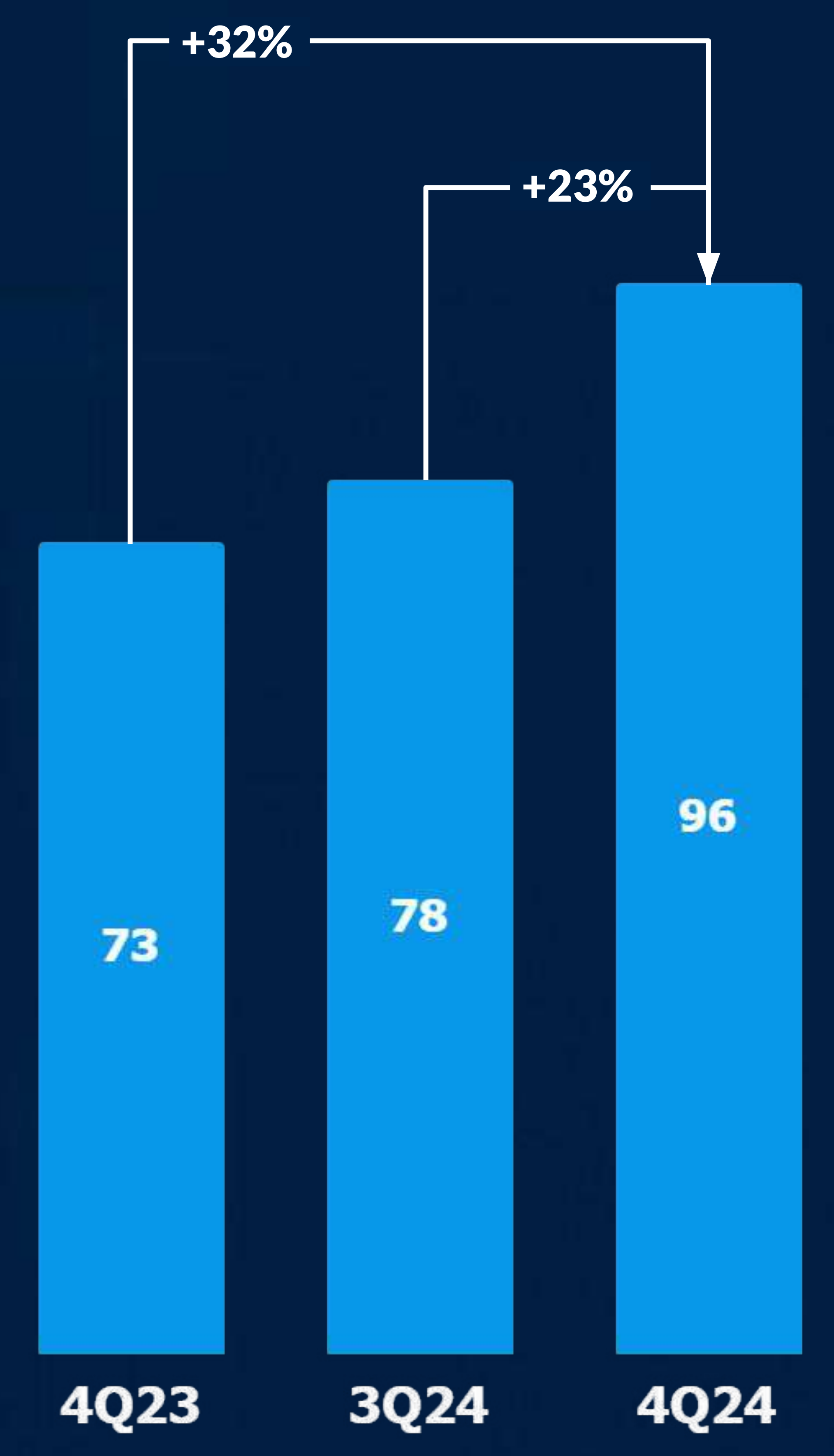
Accelerate the integrated product journey with TOTVS

//// 4Q24 - TECHFIN

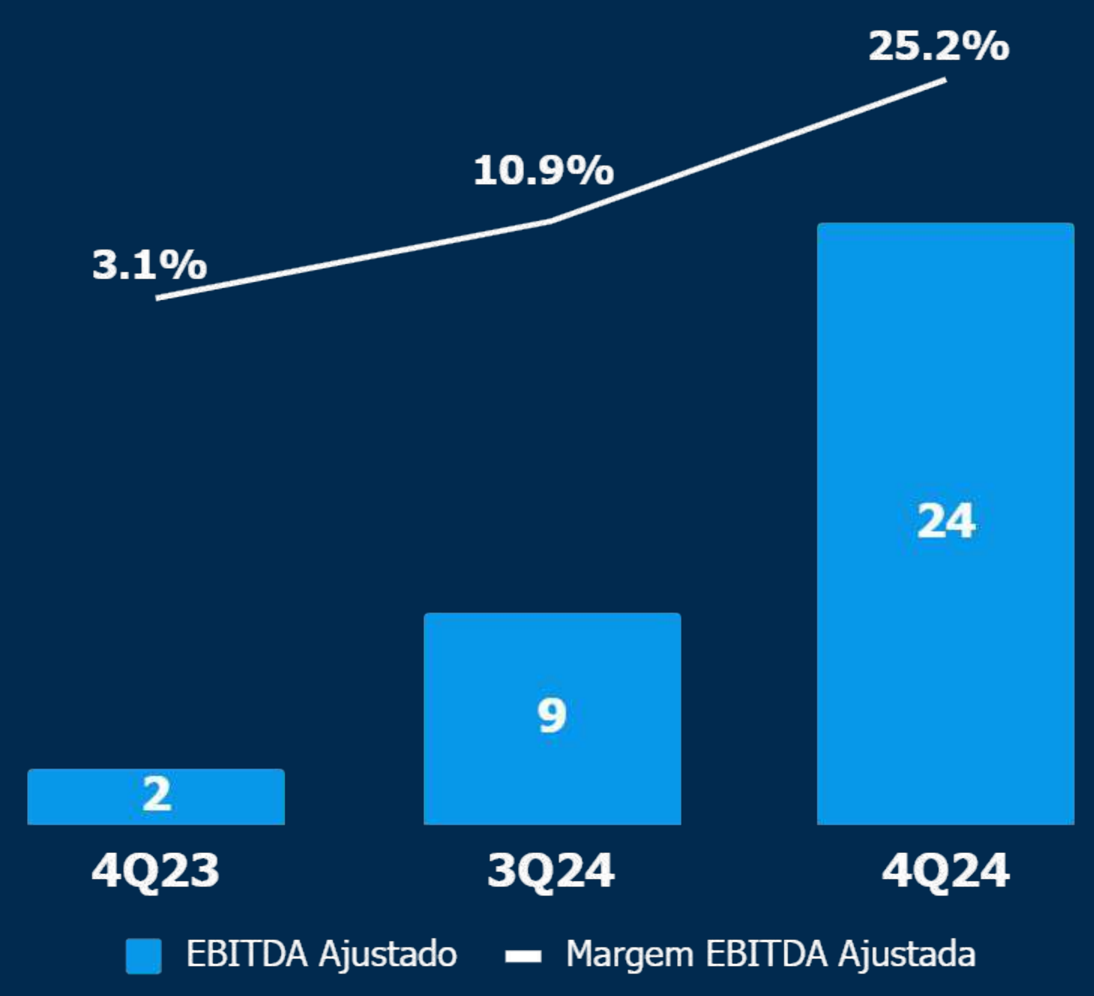
4Q24 EBITDA reinforces the view that ***Techfin has already crossed the inflection point of the profitability "J" curve***

Credit Production (R$ million)

Revenue Net of Funding (R$ million)



Adjusted EBITDA (R$ million)



- Techfin's Adjusted EBITDA nearly tripled compared to 3Q24, driven mainly by the growth in Revenue Net of Funding in the period, with the Adjusted EBITDA Margin showing a strong expansion versus 3Q24.

PEOPLE + 2024 HIGHLIGHTS

Ethical and Responsible Governance

FitchRatings

Reaffirmation of AA+(bra) rating

MSCI

Leadership in risk and opportunity management, with an AA score

ISS

Score 1,
lowest risk level

People

Great Place To Work® Certificada 2024 BRASIL

National Ranking
18th place among the 175 best large companies

IGPTWB3

IDIVERSA B3

ICO2 B3

Reputation and Image

KANTAR

Among the 50 most valuable brands in Brazil

Prêmio VALOR INOVAÇÃO Brasil 2024 10 ANOS

Among the 150 most innovative companies

thedotgood.

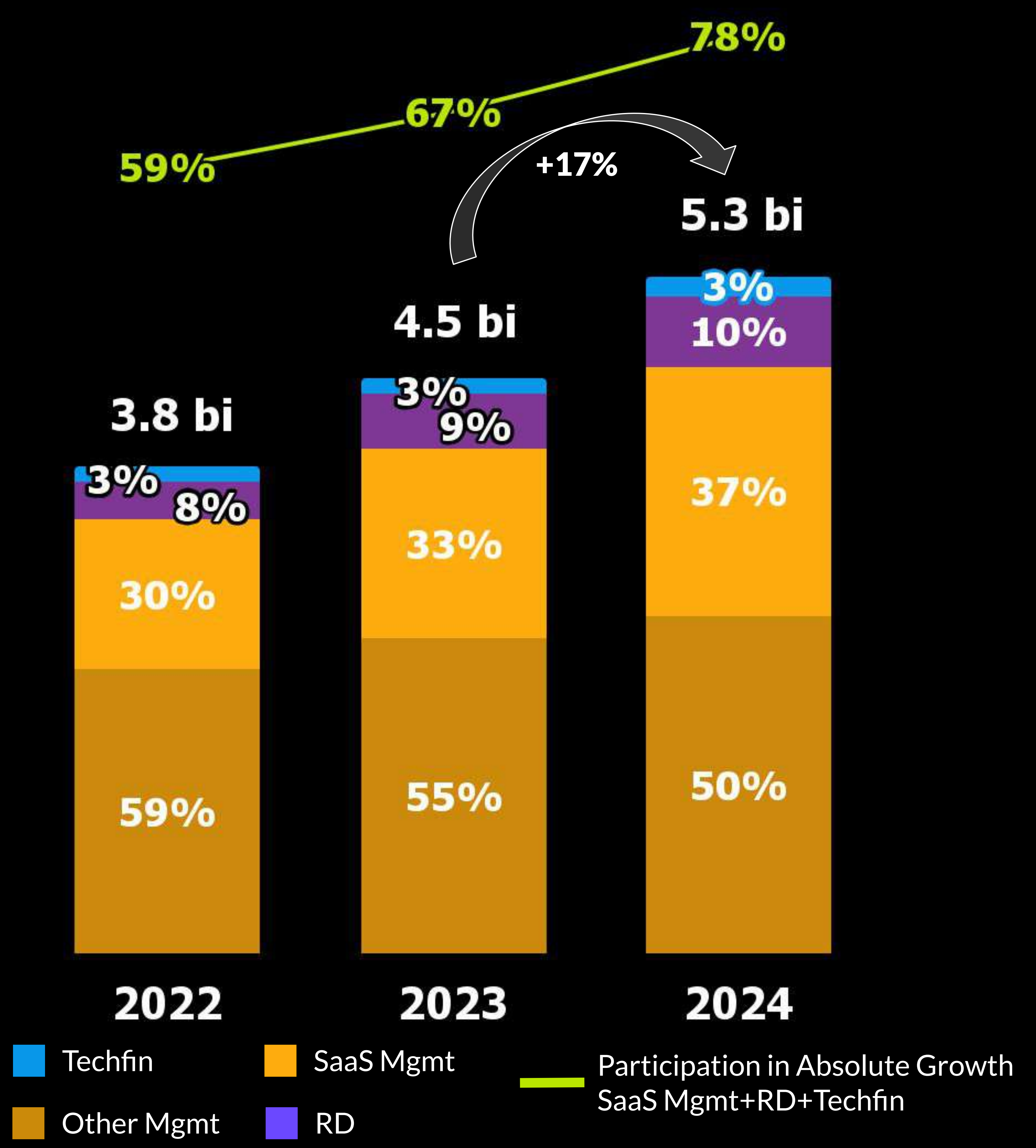
Among the 200 best social organizations in the world

IOS INSTITUTO DA OPORTUNIDADE SOCIAL

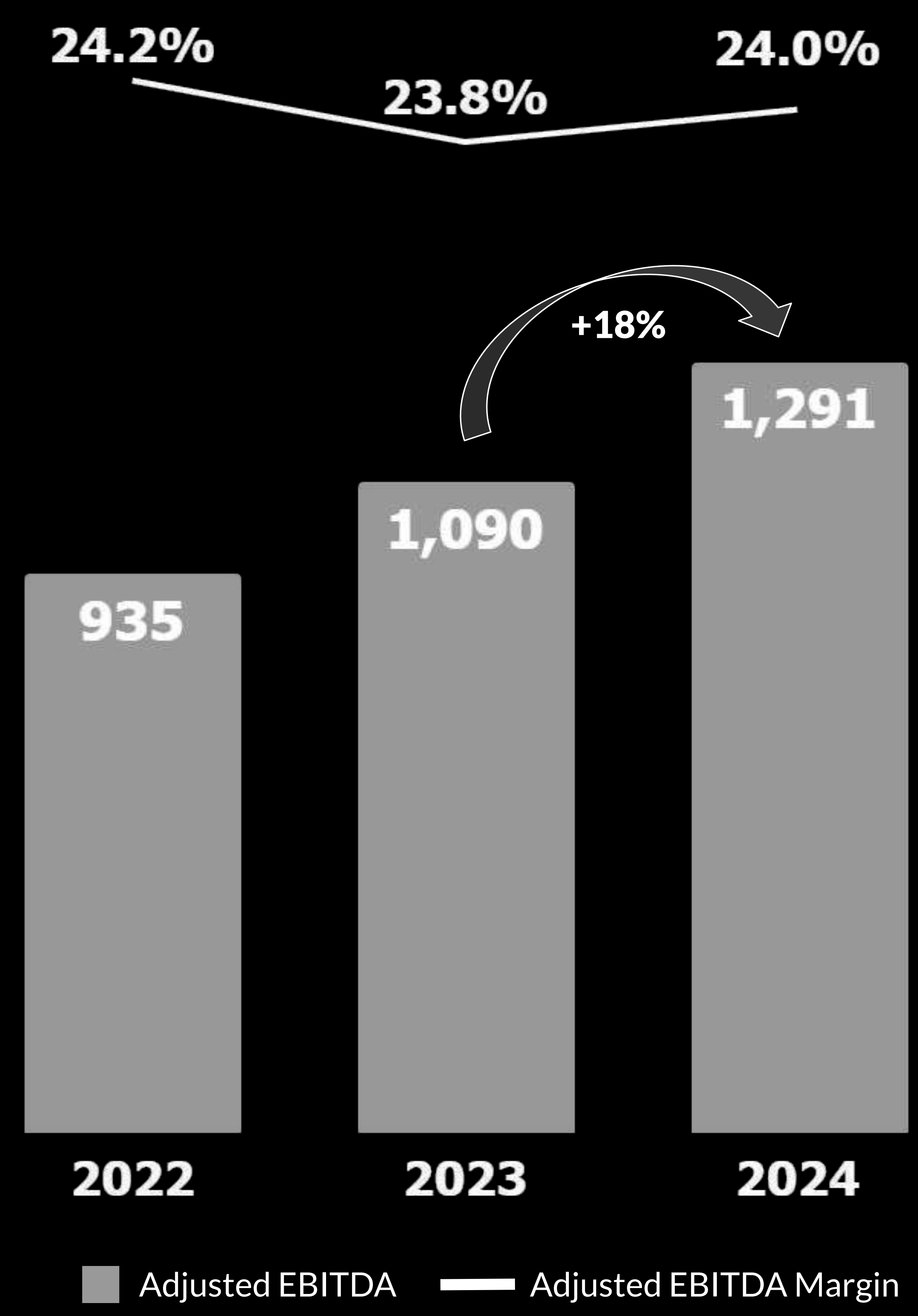
2024 - FINAL REMARKS

2024 year consolidated a turnaround in the Company's profitability

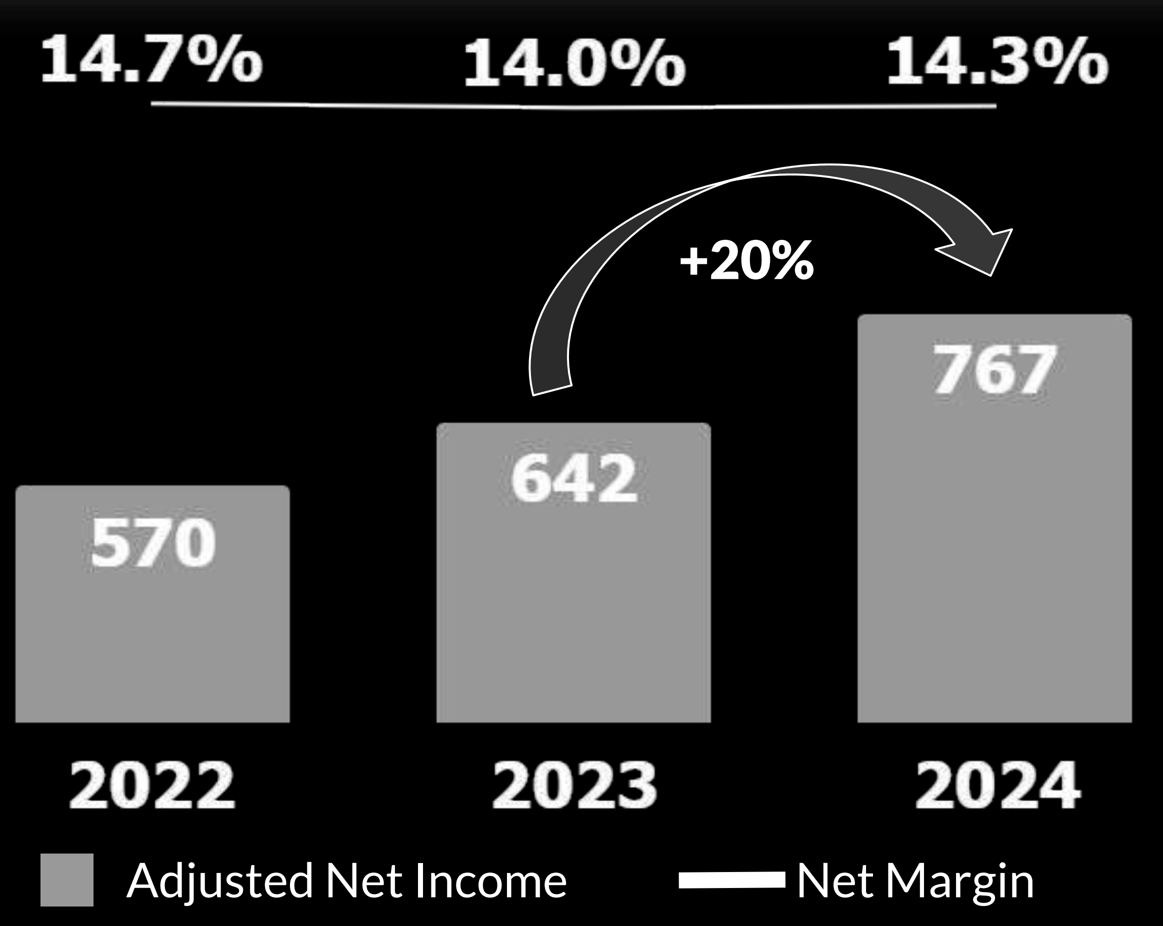
NET REVENUE (1)



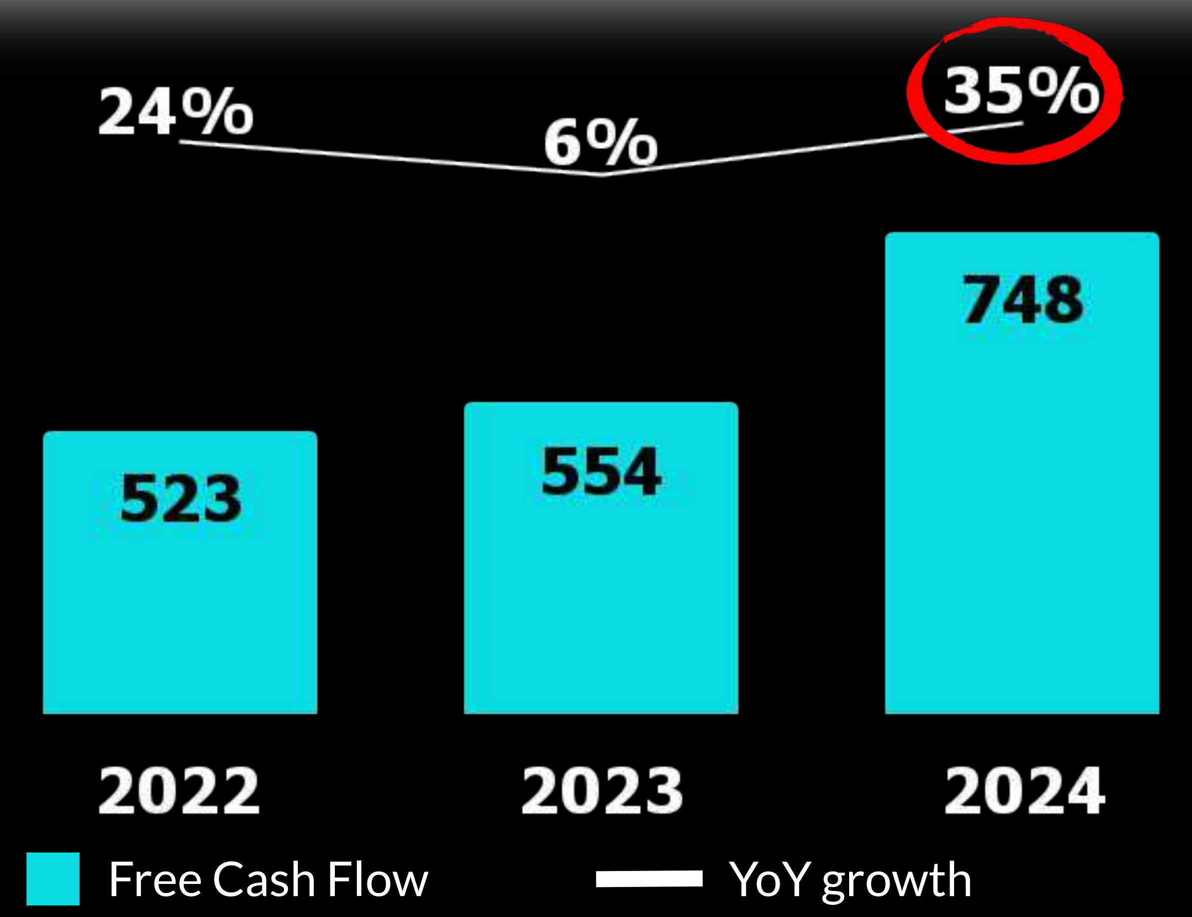
EBITDA (2)



ADJUSTED NET INCOME



FREE CASH FLOW



(1) Considers Techfin Revenue Net Funding at 50%

(2) EBITDA Adjusted for extraordinary items and added to 50% of Techfin's Adjusted EBITDA

THANKS

Investors Relations

+55 (11) 99585-7887
ri@totvs.com

totvs.com
@totvs
@totvs
/totvs
/totvs
company/totvs
totvs.store

O Brasil que faz faz com TOTVS