

Combinadas, formarão a 9ª maior empresa de *software* de gestão integrada do mundo, com uma carteira de mais de 21.000 clientes ativos

São Paulo, 23 de julho de 2008 – A **TOTVS** (Bovespa: TOTS3 e Bloomberg: TOTS3:BZ) e a **Datasul** (Bovespa: DSUL3 e Bloomberg: DSUL3:BZ), anunciaram hoje, por meio da aprovação de seus Conselhos de Administração, que irão propor aos seus respectivos acionistas a integração das atividades de ambas as companhias. Líderes em seus segmentos e complementares em seu posicionamento de mercado, TOTVS e Datasul unirão suas operações formando a maior empresa de *software* de gestão integrada atuante no Brasil¹ e também a maior sediada em países emergentes². As empresas combinadas assumirão a 2ª posição em participação de mercado na América Latina¹ e constituirão a 9ª maior empresa de *software* de gestão integrada no mundo².

Somados os últimos 12 meses encerrados em março de 2008, as operações apresentaram uma receita bruta *pro-forma* **não auditada** de R\$778 milhões e EBITDA de R\$155 milhões, com margem EBITDA superior a 22%. Além do fortalecimento das operações no mercado brasileiro, fica ampliada a capacidade de atendimento ao mercado externo, uma vez que a TOTVS e a Datasul passarão a atuar de forma coordenada em mais de 18 países.

Aspectos operacionais

As empresas combinadas possuem elevado grau de complementaridade que podem ser resumidas em 4 grandes focos:

1. Mercado alvo

Pequenas e Médias (SMB) + Médias e Grandes (Middle-High) = Complementaridade, inclusão de novas verticais e cross-sell

¹ IDC - Latin America Semiannual ERM Applications Tracker - 2007

² Gartner - ERP Software, Worldwide, 2007

As duas empresas combinadas possuem um alto grau de complementaridade, com soluções Datasul focadas no *middle-high* e as outras marcas da TOTVS mantendo o direcionamento em seu mercado-alvo (SMB), sem dispersão de esforços.

Assim, a união complementa as ofertas da TOTVS e reforça todos os produtos e verticais, como tem sido o histórico de ambas as empresas em transações recentes. Dessa forma, as empresas combinadas terão o melhor portfólio para oferecer aos seus clientes uma solução mais adequada ao tipo e ao tamanho de cada negócio.

2. Tecnologia

Proprietária + Solução de Mercado = Complementaridade e ampliação de oferta

As soluções oferecidas pelas empresas combinadas ficam fortalecidas com bases tecnológicas que propiciam flexibilidade de plataformas para as mais diversas necessidades de mercado. A união das empresas formará um grande *player* global de tecnologia.

3. Desenvolvimento

Equipes Próprias + Franquias de Desenvolvimento = Fortalecimento e Competitividade

A união dos diferentes modelos de desenvolvimento ampliará a capacidade de geração de idéias e inovação, estabelecendo uma relação de equilíbrio entre fontes internas e externas de conhecimento.

4. Distribuição

Canais Próprios + Franquias de Distribuição = Maior capilaridade com fortalecimento da marca

A operação das empresas combinadas mantém o equilíbrio quanto à distribuição, com uma relação de 40/60 entre canais próprios e de terceiros.

Governança Corporativa

O quadro de Diretores das empresas permanecerá inalterado. Nos meses subseqüentes à incorporação será aplicado um programa de eficiência, em linha com o que já foi feito pela TOTVS e pela Datasul em transações anteriores.

O Conselho de Administração da TOTVS será ampliado de 5 para 6 membros. As Companhias recomendarão para aprovação em Assembléia Geral a eleição do Sr. Miguel Abuhab, fundador da Datasul.

A implementação da Operação está sujeita à aprovação pelas assembléias gerais de acionistas das Companhias e à aprovação do CADE.

Estrutura da operação

A operação é uma reorganização societária a ser implementada por meio de uma incorporação de ações da Datasul por uma subsidiária integral da TOTVS (Makira) e, concomitantemente, por uma incorporação dessa subsidiária pela TOTVS, resultando na migração da base acionária da Datasul para a TOTVS. Por meio desta reorganização societária, os acionistas da Datasul passarão a deter 14,3% do capital da TOTVS e farão jus ao recebimento do montante global de R\$ 480 milhões deduzido eventual montante distribuído a título de dividendos da Datasul, condicionados à aprovação em Assembléia Geral.

A TOTVS e a Datasul possuem uma posição de caixa somada, em 31 de março de 2008, de aproximadamente R\$229 milhões e, adicionalmente, a TOTVS submeteu ao BNDES um programa de investimento para os próximos 3 anos que inclui: (a) inovação em produtos de *software*, (b) reposicionamento da marca e reestruturação dos canais de venda e (c) operações de fusão e aquisição.

Esse pleito, já enquadrado para análise de viabilidade de apoio financeiro do BNDES e sujeito à aprovação da diretoria do banco para posterior contratação, tem as seguintes características gerais:

- Prosoft Renda Fixa:

Pleito de R\$ 200 milhões em renda fixa, sendo que o valor e o prazo médio serão definidos quando da deliberação da Diretoria do BNDES. De acordo com as regras do Prosoft o custo desse tipo de financiamento é de TJLP+1,5% ao ano e o prazo que vêm sendo negociado é de 6 anos, equivalente ao obtido em operação anterior entre as partes.

- Prosoft Renda Variável:

Pleito de R\$ 200 milhões em renda variável (debênture conversível) com garantia firme do BNDES e prazo pagamento médio em até 8 anos. O custo médio estimado é atrelado à TJLP e ao IPCA.

A Administração da TOTVS informará os detalhes do financiamento ao mercado tão logo todas as aprovações tenham sido obtidas.

As Assembléias Gerais das Companhias para ratificação da operação ocorrerão no dia 19/08/2008.

Assessoria

Os assessores financeiros das Companhias TOTVS e Datasul nesta operação são, respectivamente, o JP Morgan e o UBS. A TOTVS conta ainda com assessoria jurídica do escritório Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados enquanto que a Datasul é assessorada pelo escritório Souza, Cescon Avedissian, Barriou e Flesch Advogados.

Contatos RI:

José Rogério Luiz
Vice-Presidente Executivo e Financeiro e
Diretor de Relações com Investidores
TOTVS S.A.

Monica Hojaj Carvalho Molina
Diretora de Relações com Investidores
DATASUL S.A.

Gilsomar Maia, Bruno Salem Brasil
Relações com Investidores
Tel.: (11) 3981-7097
ri@totvs.com
www.totvs.com/ri

Tel.: (11) 2101-1111
ri@datasul.com.br
www.datasul.com.br/ri

Sobre a TOTVS

A TOTVS é a maior empresa da América Latina no desenvolvimento de softwares aplicativos. A Companhia é líder absoluta no segmento de pequenas e médias empresas (PME) no Brasil e com forte atuação na América Latina. A TOTVS foi a primeira empresa do setor de TI da América Latina a abrir capital, e está listada no Novo Mercado da BOVESPA. Juntas, suas operações de venda dos softwares BCS Sisjuri, Logix, Microsiga Protheus, RM e Vitrine e dos serviços relacionados de Consultoria, Infra-estrutura e BPO possuem aproximadamente 18 mil clientes ativos. Para mais informações, acesse o website www.totvs.com

Sobre a Datasul S.A.

Datasul S.A. é uma multinacional brasileira pioneira no desenvolvimento e implementação de soluções de software de gestão integrada. A abrangência de suas soluções, cobrindo a cadeia de informações de ponta a ponta, aumenta a competitividade das empresas, oferecendo as melhores evoluções em termos de tecnologia. Presente no mercado há 30 anos e com 18,7% de participação, a Datasul se destaca como líder nacional no seu mercado de atuação. O modelo de negócios inovador da companhia está estruturado em um sistema de franquias, formado pela corporação e suas subsidiárias, por 9 franquias de desenvolvimento (FDES) e 62 franquias de distribuição (FDIS).

Este relatório contém informações futuras. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem os desejos e as expectativas da direção da TOTVS e da Datasul. As palavras "antecipa", "deseja", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "prediz", "projeta", "almeja" e similares, pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e produtos, aceitação dos produtos no mercado, transições de produto da companhia e seus competidores, aprovação regulamentar, moeda, flutuação da moeda, dificuldades de fornecimento e produção e mudanças na venda de produtos, dentre outros riscos. Este relatório também contém algumas informações pro forma, elaboradas pela companhia a título exclusivo de informação e referência, portanto, são grandezas não auditadas. Este relatório está atualizado até a presente data e a TOTVS e a Datasul não se obrigam a atualizá-lo mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

As informações constantes da presente mensagem são parte da operação de integração das bases acionárias da Datasul e TOTVS e não constituem uma oferta de valores mobiliários nos Estados Unidos da América ou qualquer solicitação relativa a uma oferta de compra de valores mobiliários nos Estados Unidos da América. As informações constantes da seguinte mensagem, bem como quaisquer outros materiais no tocante às deliberações contidas neste relatório, não deverão ser fornecidas ou enviadas a residentes nos Estados Unidos da América.