

**TOTVS S.A.**  
**CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22**  
**NIRE 35.300.153.171**

**SUMÁRIO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 12 DE JUNHO DE 2018**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 12 de junho de 2018, das 09h00 às 14h00, na Av. Braz Leme, nº 1000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**2. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da mesa: Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos; Secretário: André Rizk.

**3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação devidamente realizada, nos termos do parágrafo 1º, do artigo 18, do estatuto social da TOTVS S.A. (“TOTVS” ou “Companhia”). Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração (“Conselho”), a saber: Srs. Pedro Luiz Barreiros Passos, Guilherme Stocco Filho, Laércio José de Lucena Cosentino, Gilberto Mifano, Mauro Rodrigues da Cunha, Wolney Edirley Gonçalves Betiol, Paulo Sergio Caputo e as Sras. Claudia Elisa de Pinho Soares e Maria Letícia de Freitas Costa.

Presentes, ainda, os Srs. Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores; Juliano de Miranda Tubino, Diretor Vice-Presidente de Estratégia de Negócios e Digital; Silvio Menezes, Diretor Ouvidoria, RCC, Processos, Riscos e Compliance; Ricardo Levinzon, Diretor de M&A, PMO Corporativo e Inteligência de Mercado; e as Sras. Rita Pellegrino, Diretora de Relações Humanas; Mara Maehara, Diretora de TI; e Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa.

**4. ORDEM DO DIA:** (i) Sessão Executiva; (ii) Relato do Diretor-Presidente e do Vice-Presidente Administrativo e Financeiro/Diretor de Relações com Investidores; (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria; (v) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação; e (vii) Outros temas: CONFIDENCIAL.

**5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:**

**5.1.** Inicialmente, os membros do Conselho se reuniram em sessão executiva, sem a presença de membros da Diretoria.

**5.2.** Em seguida, a Diretoria apresentou e comentou os resultados dos meses de abril e maio/2018, assim como os indicadores de acompanhamento periódico do Conselho.

**5.3.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Estratégia e Tecnologia, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

**5.4.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos, o texto revisado do Código de Ética e Conduta – CODEC, nos termos do artigo 19 do estatuto social da Companhia, o qual passará a vigorar a partir da presente data, e autorizou a sua divulgação no site de Relação com Investidores (<http://ri.totvs.com>). O Conselho aprovou ainda os parâmetros para extensão de determinadas condições comerciais negociadas pela Companhia com terceiros.

**5.5.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo metas da gestão, mapa de sucessão e Universidade Corporativa, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

**5.6.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Governança e Indicação, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos, o texto revisado do Regimento Interno do Conselho de Administração e dos Comitês, nos termos do artigo 20, parágrafo 4º, do estatuto social da Companhia, o qual passará a vigorar a partir da presente data, e autorizou a sua divulgação no site de Relação com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

**6. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou encerrados os trabalhos, tendo sido lavrada a respectiva ata. Este documento é um sumário de itens não-confidenciais da referida ata.

São Paulo, 12 de junho de 2018

---

Pedro Luiz Barreiros Passos  
Presidente da Mesa

---

André Rizk  
Secretário