

TOTVS S.A.
CNPJ/MF n.º 53.113.791/0001-22
(Companhia aberta)

Edital de Convocação
Assembléia Geral de Titulares de Debêntures
da 1ª Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações

Ficam convocados os titulares de Units representativas das Debêntures da 1ª e da 2ª séries da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações (“Debêntures”) de emissão da TOTVS S.A. (“Emissora”) a se reunirem em Assembléia Geral de Debenturistas que será realizada, em primeira convocação, em 26 de agosto de 2009, às 10h30 (dez horas e trinta minutos), na sede social da Emissora, localizada na Avenida Braz Leme, n.º 1.631, 2º andar, nesta Capital do Estado de São Paulo, a fim de deliberarem sobre a seguinte ordem do dia: (i) alterar a redação do Instrumento Particular de Escritura da 1ª emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações (“Escritura de Emissão de Debêntures”), com o objetivo de detalhar a forma de cálculo da atualização e da remuneração das debêntures conversíveis em ações de ambas as séries da 1ª emissão privada da Companhia (“Debêntures”); (ii) alterar a redação da Escritura de Emissão de Debêntures, com o objetivo de detalhar a forma de cálculo e de atualização do prêmio de não conversão das Debêntures prevista nos itens 3.15 e seguintes da Escritura de Emissão de Debêntures; (iii) alterar a redação da Escritura de Emissão de Debêntures, com o objetivo de detalhar a forma de cálculo e de atualização dos percentuais de conversão; (iv) alterar a redação da Escritura de Emissão de Debêntures, com o objetivo de detalhar a forma de cálculo e de atualização do prêmio sobre o preço em caso de conversão obrigatória das Debêntures, prevista nos itens 3.18 e seguintes da Escritura de Emissão de Debêntures; (v) autorizar a Diretoria a adotar quaisquer providências necessárias para à formalização das alterações acima mencionadas, incluindo, mas não se limitando, a celebração de aditamento à Escritura de Debêntures; e (vi) alterar o jornal de grande circulação onde a Companhia habitualmente faz suas publicações legais.

Os titulares de Debêntures poderão ser representados na Assembléia Geral por procurador constituído há menos 1 (um) ano, devendo a procuração ser enviada, com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis, ao Agente Fiduciário (Oliveira Trust DTVM S/A), na Avenida das Américas 500, Bloco 13, Grupo 205, Condomínio Downtown, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, RJ.

A minuta da Escritura de Emissão que contempla as alterações propostas está disponível aos interessados na sede do Agente Fiduciário, no endereço acima.

São Paulo, 05 de agosto de 2009

TOTVS S.A.
Emissora