

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 02 DE MARÇO DE 2018

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 02 de março 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, Germán Pasquale Quiroga Vilardo, Laércio José de Lucena Cosentino, Gilberto Mifano, Mauro Rodrigues da Cunha, Wolney Edirley Gonçalves Betiol; Henrique Andrade Trinckquel Filho e as Sras. Claudia Elisa de Pinho Soares e Maria Letícia de Freitas Costa.

Presentes, ainda, em parte da reunião, os Srs. Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores; Flávio Balestrin, Diretor Vice-Presidente de *Marketing*, Alianças, Modelos de Negócios, Canais e Relações Humanas; e a Sra. 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) Reporte do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (iv) Reporte do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo a proposta de remuneração dos administradores da Companhia para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 2018 (“AGOE/18”); (v) Reporte do Comitê de Governança e Indicação, incluindo a proposta de candidatos ao Conselho de Administração para a AGOE/18; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo (a) a Proposta da Administração e a convocação da AGOE/18, e (b) a aprovação da revisão do Código de Ética e Conduta; (vii) Atualização das negociações realizadas por participantes de planos de investimentos; (viii) Análise dos resultados da Bematech S.A..

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. A Diretoria apresentou e comentou os resultados do mês de janeiro/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, assim como da proposta de agenda de trabalho do comitê para o exercício de 2018, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

5.4. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Gente e Remuneração, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos, a proposta de remuneração global dos administradores para o exercício social de 2018, incluindo a alteração de parâmetros do Incentivo de Longo Prazo – Plano de Remuneração em Ações, com encaminhamento para deliberação dos acionistas na AGOE/18.

5.5. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Governança e Indicação, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos, os candidatos a serem sugeridos pela Administração da Companhia para compor o próximo mandato de 2 anos do Conselho de Administração, para deliberação dos acionistas na AGOE/18.

O Conselho registrou seu agradecimento aos conselheiros Srs. Germán Quiroga e Henrique Trinckquel pela enorme contribuição, dedicação e destacada participação durante os seus mandatos, desejando-lhes sucesso em seus novos desafios. Os conselheiros Germán Quiroga e Henrique Trinckquel permanecerão nos seus cargos até a posse de seus substitutos.

5.6. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos:

- (a) a convocação de AGOE a ser realizada no dia 05 de abril de 2018, nos termos do artigo 19, inciso iii, do estatuto social, e a Proposta da Administração aos acionistas, bem como **autorizou** a Diretoria a tomar as medidas necessárias para a divulgação junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), à Bolsa de Valores de São Paulo (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão - B3) e ao mercado, por meio do sistema EmpresasNet da CVM, da publicação legal do Edital de Convocação nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico, além da inserção de todos os documentos relativos à AGOE/18 no site de Relação com Investidores da Companhia (<http://ri.totvs.com>); e
- (b) a revisão 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>).

5.7. O Conselho verificou a aderência das negociações realizadas com ações de emissão da Companhia por detentor de Plano Individual de Investimento, nos termos do parágrafo 4º, do artigo 15-A, da ICVM nº 358/2002.

5.8. Análise dos resultados da Bematech S.A.

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, 02 de março de 2018

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário