

**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 25 DE JULHO DE 2018**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 25 de julho de 2018, das 14h00 às 19h00, 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, Laércio José de Lucena Cosentino, Gilberto Mifano, Mauro Rodrigues da Cunha, Wolney Edirley Gonçalves Betiol, Guilherme Stocco Filho, 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, Sérgio Sérgio, Gerente de RIOS, Relações Institucionais e Relações com Investidores, e as Sras. Rita Pellegrino, Diretora de Relações Humanas, 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, incluindo (a) apresentação dos resultados do segundo trimestre de 2018, (b) discussão do *press release*, e (c) declaração e pagamento de juros sobre capital próprio e de dividendos; (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (v) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação; e (vii) Apresentação sobre o IOS – Instituto da Oportunidade Social.

#### **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 segundo trimestre de 2018, assim como os indicadores de acompanhamento periódico e o Conselho **aprovou**, por unanimidade, em conformidade com a recomendação favorável do Comitê de Auditoria, os relatórios e as informações trimestrais relativos ao período findo em 30 de junho de 2018 e autorizou a Diretoria a tomar todas as providências necessárias para a divulgação junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

5.2.1. Adicionalmente, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, em conformidade com a manifestação favorável do Comitê de Auditoria, nos termos dos artigos 19 e 39 do Estatuto Social, a declaração e o pagamento de juros sobre capital próprio no montante total de R\$ 14.708.880,00 (quatorze milhões, setecentos e oito mil, oitocentos e oitenta reais), e de dividendos no montante total de R\$ 17.977.520,00 (dezessete milhões, novecentos e setenta e sete mil, quinhentos e vinte reais), totalizando a quantia de R\$ 32.686.400,00 (trinta e dois milhões, seiscentos e oitenta e seis mil e quatrocentos reais), ambos relativos ao primeiro semestre de 2018. O valor a ser pago a título de juros sobre capital próprio corresponde a R\$ 0,090000000 por ação ordinária e o valor a ser pago a título de dividendos corresponde a R\$ 0,110000000 por ação ordinária, sendo que ambos serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório. Terão direito aos juros sobre capital próprio e aos dividendos todos os acionistas detentores de ações ordinárias de emissão da Companhia na data base de 1 de agosto de 2018. As negociações de ações da Companhia, a partir do dia 2 de agosto de 2018, serão realizadas na condição “ex-juros sobre capital próprio e dividendos”. Os juros sobre capital próprio e os dividendos serão pagos no dia 3 de outubro de 2018, sem que seja devida qualquer atualização monetária ou remuneração entre a presente data e 3 de outubro de 2018

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

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

**5.5.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Gente e Remuneração, seguido de debates e sugestões dos conselheiros, o Conselho re-ratificou a nomenclatura dos cargos da Diretoria, conforme abaixo:

<b>Diretoria Executiva</b>	
<b>Nome</b>	<b>Cargo</b>
Laércio José de Lucena Cosentino	Diretor Executivo Chefe e Diretor Presidente
Gilsomar Maia Sebastião	Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor Relação com Investidores
Juliano de Miranda Tubino	Vice-Presidente de Estratégia de Negócios e Digital
Gustavo Dutra Bastos	Diretor Vice-Presidente de Plataformas
Marcelo Eduardo Sant'Anna Cosentino	Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos e TI
Eros Alexandre Jantsch	Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Service
Ronan Maia de Assis Carvalho Neto	Vice-Presidente de Negócios para o Segmento de Consumer
Weber George Canova	Vice-Presidente de Tecnologia e Cloud
Alexandre Haddad Appendino	Diretor de Atendimento e Relacionamento
Maurício Dias Couto	Diretor de Consulting

**5.6.** Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Governança e Indicação, incluindo a apreciação do Relato Integrado de 2017, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

**5.7.** O Conselho tomou conhecimento da atualização dos trabalhos do IOS – Instituto da Oportunidade Social.

**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, 25 de julho de 2018

---

Pedro Luiz Barreiros Passos  
Presidente da Mesa

---

André Rizk  
Secretário