

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 SETEMBRO DE 2018

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 25 de setembro 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, 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 os Srs. Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores; e Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos e TI; e Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa. Ainda, como convidado, o Sr. Christian Orglmeister, sócio da consultoria BCG – The Boston Consulting Group.

- 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 Auditoria, incluindo a aprovação: (a) de transação com parte relacionada; (b) da Política de Contratação de Auditoria Independente; e (c) da Política de Contribuições, Doações e Patrocínios; e (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia.

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 do mês de agosto/2018, assim como os indicadores de acompanhamento periódico do Conselho.

5.3. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria e suas recomendações, o Conselho debateu e **aprovou**:

- (a) por maioria dos conselheiros votantes, ausente da discussão e da votação o conselheiro que é parte relacionada, a proposta de transação com parte relacionada entre a Companhia e a VIP VII – Empreendimentos e Participações Ltda., nos termos da Política para Transações com Partes Relacionadas, conforme detalhada no Formulário de Referência da Companhia, e
- (b) por unanimidade, a Política de Contratação de Auditoria Independente e a Política de Contribuições, Doações e Patrocínios, as quais passarão a vigorar a partir da presente data e serão divulgadas no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

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

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 setembro de 2018

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário