



TOTVS S.A.
Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

COMUNICADO AO MERCADO

A TOTVS S.A. (B3: TOTS3) ("TOTVS" ou "Companhia"), em cumprimento ao disposto na Instrução CVM 358/2002, conforme alterada, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral o recebimento da comunicação do acionista **KINNEY ASSET MANAGEMENT, LLC** ("Kinney") informando que **passou a deter o equivalente a 5,054% do capital social desta Companhia.**

Kinney ainda informou que não objetiva alterar a composição do controle ou a estrutura administrativa e não celebrou nenhum acordo ou contrato para regular o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da TOTVS.

O documento a seguir é a comunicação recebida e arquivada na sede social da Companhia.

São Paulo, 31 de outubro de 2018.

Gilsomar Maia Sebastião
Diretor de Relações com Investidores

Relações com Investidores
Tel.: (11) 2099-7773/7097/7089/7105
ri@totvs.com
<http://ri.totvs.com/>

KINNEY ASSET MANAGEMENT, LLC

980 North Michigan Avenue
Suite 1200
Chicago, Illinois 60611

October 31, 2018

Gilsomar Maia Sebastião - Investor Relations Officer
TOTVS S.A.
Avenida Braz Leme, 1.000
Casa Verde, São Paulo, SP, Brasil

Subject: Acquisition of 5% Shareholding in TOTVS

Dear TOTVS,

Please be advised of the following:

Kinney Asset Management, LLC is a Registered Investment Advisor located at 980 N. Michigan Ave. Suite 1200, Chicago, IL 60611.

The below mentioned interest is strictly for investment purposes with no intention of changing TOTVS's shareholding or management structure.

As of October 31, 2018, clients of Kinney Asset Management, LLC hold 8,371,054 TOTVS common shares, and such holdings represent 5.054% of the Company.

Kinney Asset Management has no debentures convertible or any other securities convertible into shares of the Company in which it holds voting rights.

Other than Managed Account Agreements, Kinney Asset Management has no voting agreements or purchase and sale arrangements in relation to the Company's shares.

Should you have any further questions or need for clarification please do not hesitate to contact us directly.

Best Regards,

Brent Batts
CFO & CCO