

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 12 DE NOVEMBRO DE 2018

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 12 de novembro de 2018, das 09h00 às 17h00, 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; Juliano Tubino, Diretor Vice-Presidente de Estratégia de Negócios e Digital; Alexandre Appendino, Diretor de Atendimento e Relacionamento; Ricardo Guerino, Diretor de Planejamento e Controladoria; e Sérgio Sérico, Gerente de RIOS, Relações Institucionais e Relações com Investidores; e Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) Sessão Executiva; (ii) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo a aprovação da Política de Indicação de Membros do Conselho de Administração, seus Comitês de Assessoramento e da Diretoria Estatutária; (iii) Relato do Diretor-Presidente e do Vice-Presidente Administrativo e Financeiro/Diretor de Relações com Investidores, incluindo aprovação dos resultados do terceiro trimestre de 2018 e discussão do *press release*; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (v) Revisão do Regimento Interno do Conselho de Administração e dos Comitês de Assessoramento; e (vi) Registro de renúncia de Diretor.

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. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria e suas recomendações, o Conselho debateu e **aprovou** por unanimidade a Política de Indicação de membros do Conselho de Administração, seus Comitês e da Diretoria Estatutária, a qual passará a vigorar a partir da

presente data, e autorizou a divulgação no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>). Referida política contou com parecer favorável do Comitê de Governança e Indicação, assim como do Comitê de Gente e Remuneração.

5.3. A Diretoria apresentou e debateu os resultados financeiros do terceiro trimestre de 2018 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 setembro de 2018 e autorizou a Diretoria a tomar todas as providências junto à da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) necessárias para a divulgação ao mercado.

5.4. Foram feitas apresentações de temas debatidos no âmbito do Comitê de Estratégia e Tecnologia, seguidas de debates e sugestões.

5.5. Na sequência, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, conforme recomendação do Comitê de Governança e Indicação, o texto revisado do Regimento Interno do Conselho de Administração e dos Comitês, nos termos do artigo 20, parágrafo 4º, do estatuto social da Companhia, o qual passará a vigorar a partir da presente data, e autorizou a divulgação no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

5.6. Por fim, o Conselho **registrou** o pedido de renúncia apresentado em 1º de outubro de 2018 pelo Diretor de Consulting, Sr. **Maurício Dias Couto**, brasileiro, casado, administrador de empresas, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob o nº 262.892.798-58 e portador da Cédula de Identidade (RG) nº 21.321.935 – SSP/SP, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, conforme carta de renúncia (Anexo I à presente ata). O Conselho agradeceu a contribuição e dedicação do Sr. Maurício na Diretoria Executiva da Companhia, desejando-lhe sucesso em seus novos desafios.

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, 12 de novembro de 2018

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário