

**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 26 DE NOVEMBRO DE 2018**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 26 de novembro de 2018, às 7h, remotamente, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social da TOTVS S.A. (“Companhia”) e do artigo 17º do Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia.
- 2. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da mesa: Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos; Secretário: André Rizk.
- 3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensadas as formalidades de convocação, em decorrência da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, 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.
- 4. ORDEM DO DIA:** (i) Registrar a renúncia do Sr. Laércio José de Lucena Cosentino aos cargos de Diretor-Presidente e Diretor Executivo Chefe; (ii) Eleger o Sr. Laércio José de Lucena Cosentino para a posição de Presidente do Conselho de Administração; (iii) Registrar a renúncia do Sr. Eros Alexandre Jantsch ao cargo de Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Service; (iv) Eleger o novo Diretor-Presidente da Companhia; (v) Fixar a nova composição do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (vi) Eleger o novo Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Service da Companhia; (vii) Redefinir a nomenclatura dos cargos e as atribuições da Diretoria; e (viii) Aprovar a remuneração do Presidente do Conselho de Administração e do Diretor Presidente.
- 5. Por unanimidade de votos dos conselheiros, foram tomadas as seguintes deliberações:**
  - 5.1** Registrar a renúncia do Sr. Laércio José de Lucena Cosentino, brasileiro, casado, engenheiro eletricitista, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Avenida Braz Leme, 1000, CEP 02511-000, inscrito no CPF/MF sob nº 032.737.678-39 e portador da Cédula de Identidade RG nº 8.347.779 – SSP/SP, aos cargos de Diretor-Presidente e Diretor Executivo Chefe, conforme carta de renúncia arquivada na sede da Companhia. O Conselho agradeceu ao Sr. Laércio por seu eficiente desempenho e dedicação durante sua permanência na liderança da Diretoria Executiva, cuja contribuição foi fundamental para a trajetória de sucesso da Companhia.
  - 5.2** Face ao registro do pedido de renúncia do Sr. Laércio José de Lucena Cosentino aos cargos de Diretor-Presidente e Diretor Executivo Chefe, o Conselho decidiu elegê-lo para a posição de Presidente do Conselho de Administração, permanecendo o Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos no cargo de conselheiro independente, com parecer favorável do Comitê de Governança e Indicação.

**5.2.1** O Conselho aprovou por maioria de votos a remuneração do Presidente do Conselho, registrada a abstenção do conselheiro Laércio Cosentino.

**5.2.2** O Conselho de Administração passará a ser composto por:

<b>Conselho de Administração</b>	
<b>Nome</b>	<b>Cargo</b>
Laércio José de Lucena Cosentino	Presidente
Maria Letícia de Freitas Costa	Vice-Presidente
Claudia Elisa de Pinho Soares	Membro Independente
Gilberto Mifano	Membro Independente
Guilherme Stocco Filho	Membro Independente
Mauro Rodrigues da Cunha	Membro Independente
Paulo Sergio Caputo	Membro Independente
Pedro Luiz Barreiros Passos	Membro Independente
Wolney Edirley Gonçalves Betiol	Membro Independente

**5.3** Registrar a renúncia do Sr. Eros Alexandre Jantsch, brasileiro, casado, físico, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Avenida Braz Leme, nº 1000, CEP 02511-000, inscrito no CPF/MF sob nº 923.210.549-72 e portador da Cédula de Identidade RG nº 60.534.950 - SSP/PR, ao cargo de Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Service, conforme carta de renúncia arquivada na sede da Companhia. O Conselho agradeceu a contribuição e dedicação do Sr. Eros na Diretoria Executiva da Companhia, desejando-lhe sucesso em seus novos desafios.

**5.4** Tendo em vista a renúncia do Sr. Laércio José de Lucena Cosentino, eleger para o cargo de Diretor-Presidente o Sr. Dennis Herszkowicz, brasileiro, casado, com formação em propaganda e marketing, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Avenida Braz Leme, nº 1000, CEP 02511-000, inscrito no CPF/MF sob nº 165.783.068-38 e portador da Cédula de Identidade RG nº 20.310.061 - SSP/SP, permanecendo vago o cargo de Diretor Executivo Chefe, com parecer favorável do Comitê de Gente e Remuneração. A Administração pretende propor à próxima Assembleia Geral de Acionistas uma reforma estatutária para extinguir o cargo de Diretor Executivo Chefe da Companhia.

**5.4.1.** O Diretor ora eleito será investido no cargo de Diretor-Presidente nesta data, na forma prevista no artigo 149 da Lei das S.A. e no parágrafo 1º do artigo 13 do estatuto social da Companhia, mediante assinatura (a) da declaração de desimpedimento, conforme disposto no artigo 2º da Instrução n.º 367 da CVM, de 29 de maio de 2002 e no artigo 147 da Lei das S.A., arquivada na sede da Companhia; e (b) do Termo de Posse, arquivado na sede da Companhia. O Conselho registrou os votos de boas-vindas ao Sr. Dennis Herszkowicz.

**5.4.2.** Registradas as considerações dos conselheiros, o Conselho aprovou por unanimidade a remuneração do Diretor-Presidente.

**5.5** Considerando a renúncia do Sr. Laércio José de Lucena Cosentino aos cargos de Diretor-Presidente e Diretor Executivo Chefe, fixar a nova composição do Comitê de Estratégia e Tecnologia, conforme previsto no artigo 42 do Regimento Interno, a saber: Maria Letícia de Freitas Costa (Coordenadora), Laércio José de Lucena Cosentino, Guilherme Stocco Filho, Wolney Edirley

Gonçalves Betiol e o Diretor Presidente Dennis Herszkowicz, com parecer favorável do Comitê de Governança e Indicação, registrando-se que este último não será remunerado nesta função.

**5.6** Tendo em vista a renúncia do Sr. Eros Alexandre Jantsch, com parecer favorável do Comitê de Gente e Remuneração, determinar que o Sr. Juliano Tubino cumule seu atual cargo com o de Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Services da Companhia.

**5.7** Em razão das deliberações constantes dos itens 5.4 e 5.6 supra, a Diretoria da Companhia passa a ser composta conforme abaixo e as atribuições dos cargos passam a ser as subsequentes:

<b>Diretoria Executiva</b>	
<b>Nome</b>	<b>Cargo</b>
Dennis Herszkowicz	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, Micro e Pequenas Empresas e Financial Services
Gustavo Dutra Bastos	Diretor Vice-Presidente de Plataformas
Marcelo Eduardo Sant'Anna Cosentino	Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos e TI
Weber George Canova	Vice-Presidente de Tecnologia e Cloud
Alexandre Haddad Appendino	Diretor de Atendimento e Relacionamento

**Diretor Presidente:**

Executar e fazer executar as deliberações das Assembleias Gerais; representar, preferencialmente, a Companhia nas Assembleias ou outros atos societários de sociedades das quais a Companhia participar, nos termos do parágrafo 1º, item (iii), do artigo 26 do estatuto social da Companhia; propor, sem exclusividade de iniciativa, a atribuição de funções a cada Vice-Presidente e diretor no momento de sua respectiva eleição; responder perante o Conselho de Administração por todas as atividades da organização; estabelecer planos, estratégias e políticas de longo prazo. Gerenciar as atividades dos Vice-Presidentes; convocar e presidir as reuniões da diretoria; recomendar, à Diretoria, o substituto de qualquer diretor nos casos de ausência ou impedimento temporário deste; recomendar, ao Conselho de Administração, o substituto de qualquer diretor nos casos de vacância deste; responder pela estratégia de crescimento, gestão de pessoas e lucratividade da organização; dirigir a organização na execução da estratégia definida para a Companhia.

**Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro:**

Definir, planejar e dirigir as atividades que envolvam suporte ao negócio da Companhia compreendido pelas áreas de Centro de Serviços Compartilhados; Suprimentos, Facilities, Planejamento e Controladoria, Jurídico, Riscos, Compliance, Inteligência de Mercado, PMO Corporativo e Fusões e Aquisições e Controles Internos; analisar os registros contábeis das transações em que a Companhia faça parte; controlar o cumprimento dos compromissos financeiros no que tange a requisitos legais, administrativos, orçamentários, fiscais e contratuais das operações; representar a Companhia no Comitê de Auditoria; administrar as atividades relacionadas com a gestão de fundos e ativos da Companhia, aplicando recursos financeiros.

**Diretor Relação com Investidores:**

Definir, planejar e dirigir as atividades de relacionamento com os investidores; praticar os atos próprios do Diretor de Relações com Investidores e promover a divulgação de informações ao mercado de valores mobiliários, de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários; manter e apresentar melhorias nas relações e comunicações entre a organização e o público investidor, acionistas e profissionais da área financeira; planejar a comunicação do relacionamento da Companhia com o mercado de capitais, nacional e/ou internacional; monitorar mudanças e tendências no mercado de investimentos e determinar as estratégias de atuação apropriadas; preparar relatórios financeiros a serem reportados aos acionistas, ao público, ao investidor e aos profissionais da área financeira; manter relações com comunidades bancárias e de investimentos e também estabelecer relacionamento com os investidores.

**Diretor Vice-Presidente de Estratégia de Negócios e Digital, Micro e Pequenas Empresas e Financial Services:**

Responder por Marketing Institucional, Modelos de Negócios e Distribuições, Parcerias e Customer Experience. Estabelecer e garantir a execução da estratégia e modelo de atuação Digital; recomendar alianças estratégicas para o desenvolvimento de negócios e operação, modelo e processos; definir, planejar e dirigir todas as atividades de Marketing, assim como o desenvolvimento de políticas, programas e orçamentos; responsabilizar-se pela geração de oportunidades de negócios, e por estratégia de negócios; e sugerir e acompanhar o desenvolvimento de novas frentes de negócios e/ou produtos da Companhia.

Assessorar o Comitê de Estratégia e Tecnologia nas decisões estratégicas envolvendo questões tecnológicas sobre Micro e Pequenas Empresas e Financial Services. Responder pelos segmentos de Micro e Pequenas Empresas e Financial Services da TOTVS. Definir, planejar e dirigir estratégias envolvendo questões tecnológicas e de segmentação para gerar melhor oferta e desenvolvimento de softwares; desenhar e desenvolver soluções segmentadas para clientes externos; sugerir e acompanhar novos sistemas da Companhia; planejar e direcionar a prestação de serviços de suporte e atendimento técnico e não técnico prestados a clientes.

**Diretor Vice-Presidente de Plataformas:**

Assessorar o Comitê de Estratégia e Tecnologia nas decisões estratégicas envolvendo questões tecnológicas; promover a integração entre as plataformas e garantir o desenvolvimento das questões tecnológicas; coordenar a atuação dos Diretores de Plataformas; responder pelas plataformas sob sua responsabilidade com estratégias que suportem as oferta de softwares e as melhorias no desenvolvimento; sugerir e acompanhar novos sistemas da Companhia; planejar, organizar e dirigir as atividades das unidades de produção da Companhia; planejar, organizar e dirigir a prestação de serviços de suporte e atendimento técnico e não técnico prestados a clientes.

**Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos e TI:**

Assessorar o Comitê de Estratégia e Tecnologia nas decisões estratégicas envolvendo questões tecnológicas; Responder pelos segmentos de Supply Chain, Healthcare, Professional Services e Varejo e Distribuição. Definir, planejar e dirigir estratégias envolvendo questões tecnológicas e de segmentação para gerar melhor oferta e desenvolvimento de softwares; desenhar e desenvolver soluções segmentadas para clientes externos; sugerir e acompanhar novos sistemas da Companhia; planejar e direcionar a prestação de serviços de suporte e atendimento técnico e não técnico prestados a clientes.

Diretor Vice-Presidente de Tecnologia e Cloud:

Definir, planejar e dirigir a estratégia de atuação da Companhia para pesquisa e desenvolvimento, arquitetura e infraestrutura de software, Cloud Computing, Data Center e Segurança e aprimoramento das tecnologias utilizadas pela Companhia, a fim de garantir competitividade de novos produtos e soluções, alinhadas às tendências de mercado e complexidades associadas ao negócio e à tecnologia.

Diretor de Atendimento e Relacionamento:

Definir, planejar e dirigir as atividades da área de vendas e/ou da área de serviços de implantação de sistemas, no que tange às atuais e futuras contas de clientes potenciais; coordenar e supervisionar a área de vendas no que se refere à geração de negócios, conforme as metas estabelecidas pela administração; planejar e coordenar as atividades que envolvem o atendimento e relacionamento da Companhia com seus clientes; acompanhar e gerir os indicadores de serviços prestados; participar das definições de preços dos produtos e novos lançamentos; direcionar a força de vendas a atingir objetivos de volume para os produtos da organização, incluindo planos, objetivos e estratégias de longo prazo.

**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, 26 de novembro de 2018

---

Pedro Luiz Barreiros Passos  
Presidente

---

André Rizk  
Secretário