

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 20 DE DEZEMBRO DE 2018

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 20 de dezembro 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. Laércio José de Lucena Cosentino; 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. Laércio José de Lucena Cosentino, Pedro Luiz Barreiros Passos, 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, parcialmente, Dennis Herszkowicz, Diretor-Presidente, Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores, Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa, e Rita Pellegrino, Diretora de Gente. Presente, ainda, o Sr. Marcos Aguiar, sócio da Boston Consulting Group – BCG, para discussão de um item da pauta.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) Mensagem do *Chairman*; (ii) Apresentação do resultado da avaliação do Conselho e dos Comitês de Assessoramento; (iii) Relato do Diretor-Presidente, incluindo a aprovação do Orçamento 2019; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo (a) o registro contábil de recuperação dos ativos fiscais diferidos; e (b) a aprovação da Política de Alçadas; (v) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo as metas 2019 da Diretoria; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (vii) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, incluindo (a) revisão do Regimento Interno do Conselho e dos Comitês de Assessoramento e (b) aprovação da nova composição dos Comitês de Assessoramento e Coordenadores; e (viii) Sessão Executiva.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

5.1. O Presidente do Conselho fez considerações para debate entre todos os presentes.

5.2. Foram apresentados as etapas, o escopo e o resultado da avaliação do Conselho e dos Comitês de Assessoramento, feita pela Consultoria BCG, seguida de debates e definições.

5.3. Feito o relato do Diretor-Presidente, foi apresentada a proposta orçamentária para 2019 e o Conselho, após debates, **aprovou**, por unanimidade de votos e sem ressalvas, nos termos do artigo 19, inciso (vii), do estatuto social da Companhia, o orçamento para o exercício 2019 da Companhia e sociedades controladas.

5.4. Feito o relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria, o Conselho **aprovou**, por unanimidade de votos e sem ressalvas, conforme recomendação do Comitê:

- (a) a proposta de registro contábil de recuperação de ativos fiscais diferidos da Companhia, nos termos da Instrução CVM nº 371/2002 e das normas contábeis vigentes; e
- (b) a Política de Alçadas, a qual passará a vigorar a partir da presente data, e autorizou a divulgação no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

5.5. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo as metas 2019 da Diretoria.

5.6. Feito o relato dos trabalhos e recomendações mais recentes do Comitê de Governança e Indicação, o Conselho **aprovou**, por unanimidade e sem ressalvas:

- (a) a alteração da denominação do Comitê de Estratégia e Tecnologia (CET) para Comitê de Estratégia (CEST);
- (b) 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>); e
- (c) a nova composição dos Comitês e Coordenadores, conforme tabela abaixo, registrando-se que não houve alterações na composição do Comitê de Auditoria:

Comitê de Estratégia
Maria Letícia de Freitas Costa (Coordenadora)
Laércio José de Lucena Cosentino
Guilherme Stocco Filho
Wolney Edirley Gonçalves Betiol
Dennis Herszkowicz (Diretor Presidente)
Comitê de Governança e Indicação
Laércio José de Lucena Cosentino (Coordenador)
Gilberto Mifano
Mauro Rodrigues da Cunha
Comitê de Gente e Remuneração
Claudia Elisa de Pinho Soares (Coordenadora)
Paulo Sergio Caputo
Vago
Comitê de Auditoria
Gilberto Mifano (Coordenador)
Mauro Rodrigues da Cunha
Paulo Sergio Caputo

5.7. Em seguida, os membros do Conselho se reuniram em sessão executiva, sem a presença de membros da Diretoria.

5.8. Por fim, o Conselho **registrou** o pedido de renúncia apresentado nesta data, 20 de dezembro, pelo Sr. **Pedro Luiz Barreiros Passos** ao cargo de membro do Conselho de Administração da Companhia, para o qual foi eleito na Assembleia Geral Ordinária de Acionistas realizada em 5 de abril de 2018, que permanecerá vago até a eleição do seu substituto, conforme carta de renúncia arquivada na sede da Companhia.

O Conselho agradeceu ao Sr. Pedro Passos por sua destacada participação ao longo dos seus mandatos de conselheiro e na liderança do Conselho e do Comitê de Governança e Indicação, e pelo enorme legado deixado, sua inspiração e contribuição para o sucesso da Companhia.

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, 20 de dezembro de 2018

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário