

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 11 DE FEVEREIRO DE 2019

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 11 de fevereiro de 2019, 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, 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, bem como os Srs. Luiz Carlos Marques e Irdes Xavier, representantes da Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) Momento de compartilhamento de opinião, dados e fatos; (ii) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, incluindo a aprovação da agenda anual temática do Conselho e dos demais Comitês; (iii) Relato do Diretor-Presidente, incluindo (a) a análise e apreciação das Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes; e (b) a análise e apreciação da proposta de orçamento de capital para o ano de 2019 e de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria; (v) Parecer da Auditoria Externa sobre as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração; e (vii) Sessão Executiva.

5. **APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:**

5.1. Os conselheiros se reuniram em sessão de compartilhamento de opinião, dados e fatos do mercado e da Companhia, com debates e sugestões de encaminhamento.

5.2. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, após debates, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, conforme recomendação favorável do Comitê, a agenda anual temática do Conselho e dos Comitês;

5.3. Feito o relato do Diretor-Presidente sobre os resultados consolidados da Companhia em 2018, assim como dos principais fatos em andamento na gestão.

5.4. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo a apreciação dos resultados consolidados da Companhia em 2018, a proposta de *press release* e destinação do resultado, com manifestação favorável do Comitê para apreciação do Conselho e submissão para deliberação em Assembleia Geral de Acionistas;

5.5. Os representantes da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. apresentaram as conclusões dos trabalhos da auditoria externa relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com a emissão de relatório sem ressalvas;

5.6. O Conselho, conforme recomendação do Comitê de Auditoria, **aprovou: (a)** por unanimidade e sem ressalvas, as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes, bem como o seu encaminhamento para deliberação da Assembleia Geral de Acionistas da Companhia. O Conselho autorizou a Diretoria da Companhia a tomar as medidas necessárias para divulgação das Demonstrações Financeiras junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), à Bolsa de Valores de São Paulo (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão - B3) e ao mercado, por meio do sistema EmpresasNet da CVM, de sua publicação legal nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico, além de sua inserção no site de Relação com Investidores da Companhia (<https://ri.totvs.com>); e **(b)** por maioria, a seguinte proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2018 feita pela Diretoria, sem a distribuição adicional de juros sobre capital próprio e dividendos, manifestando-se favoravelmente ao seu encaminhamento para deliberação da Assembleia Geral de Acionistas:

LUCRO LÍQUIDO	R\$ 59.547.769,02
Reserva Legal	R\$ 2.977.388,45
Ajustes de adoção inicial dos CPCs 47 e 48	R\$ 7.968.688,81
Juros sobre capital próprio	R\$ 27.785.010,88
Dividendos	R\$ 17.977.520,00
Reserva de Retenção de Lucros	R\$ 2.839.160,88

Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor R\$ 59.547.769,02, foram destinados (a) R\$ 2.977.388,45 à constituição de reserva legal de 5% (cinco por cento); (b) R\$ 7.968.688,81 a ajustes fruto da adoção inicial dos CPCs 47 e 48; (c) R\$ 45.762.530,88 ao pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos aos acionistas, sendo R\$ 32.686.400,00 já efetuados em 3 de outubro de 2018 e R\$ 13.076.130,88 a serem pagos em 09 de maio de 2019, conforme deliberado nas reuniões do Conselho de Administração de 25 de julho de 2018 e 21 de dezembro de 2018,

respectivamente, não havendo distribuição complementar dos lucros; e (d) R\$ 2.839.160,88 à reserva de retenção de lucros, nos termos do art. 196 da lei 6.404/76, conforme orçamento de capital.

A Proposta da Administração, com as demais matérias a serem deliberadas em Assembleia Geral de Acionistas, será submetida à apreciação do Conselho na próxima reunião de março.

5.7. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, seguido de debates e encaminhamentos.

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

5.9. Por fim, o Conselho **registrou** o pedido de renúncia apresentado no último dia 28 de janeiro pelo Sr. Weber George Canova ao cargo de Diretor Vice-Presidente de Tecnologia e Cloud da Companhia, conforme termo de renúncia arquivado na sede na 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, 11 de fevereiro de 2019

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário