

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 MARÇO DE 2019

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 11 de março 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, Rita Pellegrino, Diretora de Relações Humanas, Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa.

- 4. ORDEM DO DIA:** (i) Momento de compartilhamento de opinião, dados e fatos; (ii) Relato do Diretor-Presidente; (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo (a) a proposta de remuneração dos administradores para 2019 e (b) a proposta de promoção do Diretor de Atendimento e Relacionamento; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, incluindo (a) a da indicação à Assembleia Geral de Acionistas de candidato a conselheiro para assumir cargo vacante; e (b) a revisão do Regimento Interno do Conselho e dos Comitês; (v) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo (a) a convocação das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas em 18 de abril de 2019 e aprovação da Proposta da Administração; (b) a aprovação da revisão da Política de Transação entre Partes Relacionadas; e (c) a aprovação da renovação do contrato de prestação de serviços de auditoria externa; (vi) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia; 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 do Diretor-Presidente sobre os resultados de janeiro e fevereiro da Companhia, assim como dos principais fatos em andamento na gestão.

5.3. Feito o relato do Comitê de Gente e Remuneração, após debates, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, conforme recomendação favorável do Comitê e deliberações da reunião do Conselho realizada em 26.11.2018:

- (i) a proposta de remuneração global dos administradores para o exercício social de 2019 a ser submetida à deliberação pela Assembleia Geral de Acionistas; e
- (ii) a promoção e a alteração do cargo do Diretor de Atendimento e Relacionamento, Sr. Alexandre Haddad Appendino, para Diretor Vice-Presidente de Atendimento e Relacionamento.

5.4. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, após debates, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, conforme recomendação favorável do Comitê:

- (i) a indicação para deliberação em Assembleia Geral de Acionistas do Sr. Eduardo Mazzilli de Vassimon ao cargo de conselheiro, para preencher vacância de mandato unificado a se encerrar em 2020, registrando-se que o candidato enquadra-se no conceito de Conselheiro Independente constante do Regulamento do Novo Mercado; e
- (ii) o texto revisado do Regimento Interno do Conselho de Administração e dos Comitês, o qual passará a vigorar a partir da presente data, e autorizou a divulgação no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

5.5. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, após debates, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, conforme recomendação favorável do Comitê:

- (i) a convocação das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas em 18 de abril de 2019, nos termos do artigo 19, inciso iii, do estatuto social, e a Proposta da Administração, bem como autorizou a Diretoria a tomar as medidas necessárias para a divulgação 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, da publicação legal do Edital de Convocação nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico, além da inserção de todos os documentos relativos às assembleias no site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>);
- (ii) o texto revisado da Política de Transação entre Partes Relacionadas, 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
- (iii) a renovação do contrato de prestação de serviços de auditoria externa firmado com a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. para auditar as Demonstrações Financeiras de 2019 e ITRs, além de emitir o relatório ISAE 3402.

5.6. Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia, seguido de debates e encaminhamentos.

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

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 março de 2019

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário