



TOTVS S.A.

Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 53.11 3.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

FATO RELEVANTE

A **TOTVS S.A.** (B3: TOTS3; “TOTVS”; ou “Companhia”), nos termos da Instrução CVM nº 358/2002 e artigo 26 do Regulamento do Novo Mercado e em cumprimento ao disposto no Artigo 157, § 4º, da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”), informa a seus acionistas e ao mercado em geral que sua subsidiária TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda., anteriormente denominada TOTVS Brasília Software Ltda., celebrou, nesta data, conforme aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, contrato de compra e venda para aquisição de ações que representam 88,8% do capital social da SUPPLIER PARTICIPAÇÕES S.A., detentora da totalidade das ações da **SUPPLIER ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A.** (conjuntamente “**SUPPLIER**”), pelo montante de R\$455,2 milhões, sujeito a ajustes, a ser pago no fechamento da transação. Adicionalmente, também está previsto o pagamento de preço de compra complementar condicionado ao atingimento de metas estabelecidas para a SUPPLIER relativas aos exercícios de 2020 e 2021.

Fundada há mais de 15 anos por Mauro Wulkan e Eduardo Wagner, empreendedores com mais de 25 anos de experiência no mercado de crédito e que seguem como gestores à frente da operação e acionistas com 11,2% do capital, a SUPPLIER se dedica a viabilizar o crédito B2B, nas relações recorrentes entre clientes e fornecedores, especialmente nas cadeias de manufatura e distribuição. Utilizando o conceito de “*private label*” B2B virtual, a SUPPLIER é responsável pela originação, definição e aplicação da política e da aprovação do crédito, que é cedido a participantes do sistema financeiro, que carregam a carteira e o risco de crédito. Dessa forma, a exposição da SUPPLIER é limitada a eventuais investimentos em cotas subordinadas de FIDCs. Para o ano de 2019, a receita líquida projetada pela SUPPLIER é de aproximadamente R\$220 milhões, com carteira de crédito de aproximadamente R\$1,1 bilhão e volume financeiro de crédito originado de aproximadamente R\$6,5 bilhões.

Esta é a primeira aquisição do Grupo TOTVS desde o *follow-on* realizado em maio deste ano e é também um importante passo na execução da estratégia de desenvolver novos mercados. A plataforma da SUPPLIER se encaixa com o objetivo da nossa divisão Techfin de simplificar, ampliar e baratear o acesso de nossos clientes a crédito e demais serviços financeiros, visando agregar ainda mais valor às cadeias já atendidas pelas nossas soluções de gestão empresarial líderes no Brasil. A SUPPLIER iniciará a sua jornada na TOTVS no modelo Fintech e acreditamos que existe a oportunidade de transformação para o modelo de Techfin, com a integração da plataforma com os sistemas de gestão, bem como da utilização de *big data* para a evolução contínua de seus algoritmos. Com isso, poderemos proporcionar a nossos clientes uma jornada *frictionless*, além de uma redução adicional do risco de crédito.

O fechamento desta transação depende de: (i) aprovação das autoridades concorrenciais brasileiras e da verificação de outras condições usuais para esse tipo de negócio; e (ii) conclusão da implementação do modelo de plataforma Fintech. A Companhia manterá o mercado informado dos desdobramentos que se mostrarem relevantes.

São Paulo, 28 de outubro de 2019

Gilsomar Maia Sebastião

Vice-Presidente Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Departamento de Relações com Investidores

Tel.: (11) 2099-7105/7773/7097/7089

e-mail: ri@totvs.com | website: <http://ri.totvs.com>



TOTVS S.A.

Publicly-Held Company
CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

MATERIAL FACT

TOTVS S.A. (B3: TOTS3; “TOTVS”; or “Company”), pursuant to the terms of Instruction No. 358/2002 issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission (“CVM”) and article 26 of the Novo Mercado Regulation, and in compliance with Article 157, § 4º, of Law No. 6.404/76 (“Corporations Law”) hereby informs its shareholders and the market in general that its subsidiary TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. (previously named TOTVS Brasília Software Ltda.) executed, on the date hereof, as approved by Company’s Board of Directors, a share and purchase agreement for the acquisition of shares representative of 88.8% of the capital stock of SUPPLIER PARTICIPAÇÕES S.A., owner of the totality of the shares of **SUPPLIER ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A.** (jointly “**SUPPLIER**”), for the amount of R\$455.2 million, subject to adjustments, to be paid at the closing of the transaction. Additionally, it is also foreseen a complementary purchase price payment conditioned to the achievement of certain goals established to SUPPLIER in respect to the fiscal years of 2020 and 2021.

Founded over 15 years by Mauro Wulkan and Eduardo Wagner, entrepreneurs with more than 25 years of experience in the credit market and who remains as managers of the operation and shareholders holding 11.2% of the capital stock, SUPPLIER is dedicated to enabling the B2B credit, in clients and suppliers recurring relationships, especially in the manufacturing and distributions chains. Using the virtual “private label” B2B concept, SUPPLIER is responsible for the origination, definition and application of the policy and approval of credit, which is assigned to players of the financial system that carry the portfolio and the credit risk. Therefore, SUPPLIER’s exposure is limited to any investments in Asset Based Fund (FIDC) subordinated shares. To 2019, the net income projected by SUPPLIER is, approximately, of R\$ 220 million, with a credit portfolio of approximately R\$1.1 billion and the financial volume of originated credit of R\$ 6.5 billion.

This is the first acquisition of TOTVS Group since the follow-on held in May of this year and is also an important step in the execution of the strategy to develop new markets. The SUPPLIER platform fits with our Techfin division goal to simplify, increase and cheapen the access of our clients to credit and other financial services, aiming to aggregate more value to the chains already assisted by our leader business management solution in Brazil. SUPPLIER will initiate its TOTVS journey in Fintech model and we believe that there is an opportunity of transformation into the Techfin model, with the integration of the platform with the management systems, as well as the utilization of big data to the continuous evolution of its algorithm. This will provide our clients a frictionless journey, as well as an additional reduction of the credit risk.

The closing of the transaction is conditioned to the: (i) approval of the Brazilian antitrust authorities and fulfillment of other usual conditions for this type of business; and (ii) completion of the implementation of the Fintech platform model. The Company will keep the market informed of developments that prove relevant.

São Paulo, October 28th, 2019

Gilsomar Maia Sebastião

Chief Financial and Investor Relations Officer

Investor Relations Department

Tel.: (11) 2099-7105/7773/7097/7089

e-mail: ri@totvs.com | website: <http://ir.totvs.com>