

TOTVS S.A.
CNPJ nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

SUMÁRIO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 31 DE OUTUBRO DE 2019

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 31 de outubro de 2019, das 9h00 às 18h00, na Rodovia Castelo Branco km 102,5, Cidade de Porto Feliz, Estado de São Paulo.
- 2. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da mesa: Sr. Laércio José de Lucena Cosentino; Secretária: Michele de Oliveira Endler Virgilio.
- 3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação devidamente realizada, nos termos do artigo 18, §1º. 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, Eduardo Mazzilli de Vassimon, Gilberto Mifano, Guilherme Stocco Filho, Mauro Rodrigues da Cunha, Paulo Sergio Caputo, e as Sras. Claudia Elisa de Pinho Soares, Maria Letícia de Freitas Costa e Sylvia de Souza Leão Wanderley.

Presentes também os seguintes executivos da Companhia: Srs. Dennis Herszkowicz, Diretor Presidente; Alexandre Haddad Appendino, Diretor Vice-Presidente de Atendimento e Relacionamento; Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Financeiro e Diretor de Relações com Investidores; Gustavo Dutra Bastos, Diretor Vice-Presidente de Plataformas; Izabel Cristina Branco, Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas; Juliano de Miranda Tubino, Diretor Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios; e Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Diretor Vice-Presidente de Negócios para Segmentos.

- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar acerca (a) do Orçamento da Companhia e de suas controladas para o exercício 2020 (“Orçamento”); e (b) da revisão da Política de Negociação de Valores Mobiliários de emissão da Companhia (“Política de Negociação de Valores Mobiliários”).

5. DELIBERAÇÕES:

5.1. Feito o relato do Diretor Presidente, foi apresentado o Orçamento e, após debates, o Conselho, aprovou, por unanimidade, nos termos do artigo 19, inciso “vii” do estatuto social, com recomendação favorável do Comitê de Estratégia, o Orçamento; e

5.2. Feito o relato do Coordenador do Comitê de Auditoria, o Conselho aprovou, por unanimidade, conforme recomendação favorável do Comitê de Auditoria, a revisão da Política de Negociação de Valores Mobiliários, cujos termos passam a vigorar a partir da presente data. A Política de Negociação de Valores Mobiliários, conforme revisada, será arquivada e divulgada no website de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com>).

6. **APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou encerrados os trabalhos, tendo sido lavrada a respectiva ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

Certificamos que este documento é um sumário da referida ata, a qual foi lavrada na íntegra em livro próprio.

São Paulo, 31 de outubro de 2019

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente da Mesa

Michele de Oliveira Endler Virgilio
Secretária