



## TOTVS S.A.

Companhia Aberta  
CNPJ/ME nº 53.113.791/0001-22  
NIRE 35.300.153.171

### FATO RELEVANTE

TOTVS S.A. (B3: TOTS3) (“Companhia” ou “TOTVS”), em seguimento ao fato relevante divulgado em 14 de agosto de 2020 a respeito da sua proposta de combinação de negócios com a Linx S.A. (Linx), vem informar que, entre outros desenvolvimentos efetivos, a documentação societária aplicável neste caso, ou seja, o Protocolo e Justificação de Incorporação, acha-se em fase final de revisão e será submetida aos conselheiros independentes da Linx no curso desta semana, reproduzindo as condições da proposta concreta e detalhada encaminhada à administração da Linx naquela data, e já objeto de extensa manifestação e avaliação pelo mercado.

Este protocolo incluirá, conforme já informado aos conselheiros independentes da Linx, a previsão de pagamento pela TOTVS à Linx de uma multa no valor de R\$100 milhões, caso a operação – depois de aprovada pelos acionistas de ambas as companhias -- não seja aprovada pelo CADE, respeitando assim os limites legais do direito brasileiro para a imposição de cláusulas penais dessa natureza, inclusive quanto à soberania da assembleia geral dos acionistas no exame de qualquer proposta de deliberação dependente da mesma assembleia.

Desta forma, a TOTVS seguirá respeitando o livre exercício do direito de voto dos acionistas da Linx, legalmente vinculado ao melhor interesse da companhia e não de terceiros, e sem que daí possam resultar em ilegítimas consequências financeiras para a própria companhia.

Adicionalmente, encontra-se em fase avançada a preparação do formulário F-4 exigido pela *Securities and Exchange Commission*, que em curto prazo será submetido ao exame daquele órgão regulador. Do mesmo modo, já foi concluída a preparação da documentação inicial com vistas ao curso, junto ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica- CADE, do processo de análise dos aspectos concorrenciais da operação, e já está em curso a preparação dos laudos exigíveis na forma da legislação societária, bem como o laudo contábil relativo à alocação do ágio decorrente da combinação de negócios a valor de mercado.

Nesse contexto, nenhum obstáculo existe para que sejam atendidos o melhor interesse dos acionistas da Linx e os imperativos da lei societária característicos de uma companhia aberta sujeita à fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários, notadamente no âmbito do Evento 2.1 do seu Programa de Supervisão Baseada em Risco em vigor, isto com a submissão de ambas as propostas de combinação de negócios hoje existentes numa mesma assembleia geral.



Por tudo isto, entendemos ser fundamental que as propostas disponíveis sejam submetidas simultaneamente na mesma assembleia geral, no contexto dos deveres fiduciários dos conselheiros independentes e da preservação do pleno direito de escolha dos acionistas da Linx.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre os desdobramentos relevantes relacionados ao tema aqui tratado.

São Paulo, 1º de setembro de 2020

**Gilsomar Maia Sebastião**

Vice-Presidente Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

**Relações com Investidores**

Tel.: (+55 11) 2099-7773/7097/7089/7105

ri@totvs.com.br <http://ri.totvs.com/>

#### **Ausência de Oferta ou Solicitação**

Este Fato Relevante é apenas para fins informativos e não constitui oferta de venda ou solicitação de subscrição ou compra de ações, nem substitui qualquer material de oferta que a TOTVS irá, se necessário, arquivar junto à U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"). Nenhuma oferta de valores mobiliários será feita nos Estados Unidos, exceto se por meio de um prospecto que atenda aos requisitos da Seção 10 do U.S. Securities Act de 1933, ou com base em dispensa nela prevista.

#### **Informações Adicionais e onde encontrá-las**

Com relação à transação proposta, a TOTVS arquivará na SEC todos os documentos relevantes requeridos pelas leis e regulamentos aplicáveis. RECOMENDA-SE AOS INVESTIDORES A LEITURA ATENTA E NA TOTALIDADE DESSES DOCUMENTOS QUANDO ESTIVEREM DISPONÍVEIS, NA MEDIDA EM QUE CONTERÃO INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE A TOTVS, A LINX, A TRANSAÇÃO PROPOSTA E ASSUNTOS RELACIONADOS. Todos os documentos arquivados junto à SEC, relacionados à transação proposta, estarão disponíveis quando arquivados, gratuitamente, no site da SEC - [www.sec.gov](http://www.sec.gov) – e no site de relações com investidores da TOTVS - <http://ri.totvs.com/>.

#### **Declarações Prospectivas**

Este Fato Relevante pode conter declarações prospectivas. Estas declarações não constituem fatos históricos e são baseadas na visão atual da administração e nas estimativas de futuras circunstâncias econômicas, condições da indústria, desempenho da companhia e resultados financeiros. As palavras "antecipa", "acredita", "estima", "espera", "planeja" e expressões semelhantes, no que se refere à companhia ou à Transação, têm como objetivo identificar declarações prospectivas. Declarações relacionadas à declaração ou pagamento de dividendos, à implementação das principais estratégias operacionais e financeiras e planos de dispêndio de capital, à direção das operações futuras e aos fatores ou tendências que afetam a condição financeira, a liquidez ou os resultados das operações, são exemplos de declarações prospectivas. Essas declarações refletem as visões atuais da administração e estão sujeitas a uma série de riscos e incertezas. Não há garantia de que os eventos, tendências ou resultados esperados realmente ocorrerão. As declarações são baseadas em muitas suposições e fatores, incluindo condições econômicas e de mercado gerais, condições da indústria e fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais premissas ou fatores podem fazer com que os resultados efetivos sejam substancialmente diferentes das expectativas atuais.