

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

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,
REALIZADA EM 14 DE AGOSTO DE 2015

1. **DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO:** No dia 14 de agosto de 2015, às 08 horas, na sede social da TOTVS S.A. ("**Companhia**"), por meio de conferência telefônica, conforme prevê o "caput" do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensadas as formalidades de convocação, em decorrência da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
3. **MESA:** Presidente: Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos; e Secretário: Sr. Ricardo Correa Helfer.
4. **DELIBERAÇÃO:** Após discussão, por unanimidade de votos dos membros do Conselho de Administração, e sem reservas ou ressalvas, foram tomadas as seguintes deliberações:
 - 4.1. Após a análise (i) do laudo de avaliação a valor patrimonial contábil de Makira II Empreendimentos e Participações S.A., companhia fechada com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Braz Leme, 1.631, 2º andar, CEP 02511-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.738.513/0001-01 ("**Makira II**"), (ii) do laudo de avaliação das ações a valor econômico de Bematech S.A., companhia aberta com sede na cidade de São José dos Pinhais, Estado do Paraná, na Av. Rui Barbosa, 2.529, Módulos 06, 07 e 08, CEP 83055-320, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 82.373.077/0001-71 ("**Bematech**"), (iii) do laudo de avaliação dos patrimônios líquidos a valor de mercado da Makira II e da Companhia e (iv) da *fairness opinion* emitida a pedido das administrações da TOTVS, aprovar a celebração do Protocolo e Justificação da incorporação das ações de Bematech por Makira II, seguida da Incorporação de Makira II pela Companhia ("**Protocolo e Justificação**").
 - 4.2. Aprovar a convocação da assembleia geral extraordinária dos acionistas da Companhia para deliberar sobre a seguinte ordem do dia, ficando a Diretoria autorizada a tomar todas as medidas necessárias para tato: (a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação; (b) ratificar a nomeação da empresa especializada Apsis Consultoria Empresarial Ltda., como responsável pela elaboração do laudo de avaliação a valor contábil do patrimônio líquido de Makira II, para a incorporação da Makira II pela Companhia ("**Laudo de Avaliação**"); (c) aprovar o Laudo de Avaliação; (d) aprovar a Reorganização proposta nos termos do Protocolo e Justificação; (e) aprovar, em decorrência da

incorporação da Makira II, o aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 2.170.656 novas ações ordinárias a serem subscritas e integralizadas pelos administradores da Makira II, em benefício de seus acionistas, com a consequente alteração do estatuto social da Companhia; (f) aprovar a alteração do plano de opção de compra de ações da Companhia aprovado na Assembleia de 29 de novembro de 2012 (“**Plano Companhia**”), para permitir que sejam recepcionadas as opções outorgadas e não exercidas no âmbito do Plano de Outorga de Opção de Compra ou Subscrição de Ações aprovado pela assembleia geral extraordinária da Bematech de 16 de março de 2007 (“**Plano Bematech**”), sendo que os documentos relativos ao Plano Bematech estão arquivados na sede da Companhia, conforme previsto na proposta da administração; e (g) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à conclusão da Reorganização e ao aditamento do Plano da Companhia.

5. **ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

São Paulo, 14 de agosto de 2015.

Mesa:

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente

Ricardo Correa Helfer
Secretário

Conselheiros:

Pedro Luiz Barreiros Passos

Germán Pasquale Quiroga Vilaro

Pedro Moreira Salles

Laércio José de Lucena Cosentino

Maria Helena dos Santos Fernandes de Sérgio Foldes Guimarães
Santana

Romero Venâncio Rodrigues Filho

Danilo Ferreira da Silva