

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