

TOTVS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ nº 53.113.791/0001-2

Comunicado ao Mercado - Pedido Público de Procuração

A administração da TOTVS S.A. ("**Companhia**") (BM&FBOVESPA: TOTS3) comunica aos Senhores Acionistas e ao mercado que irá realizar pedido público de procuração, conforme artigos 22 e seguintes da Instrução CVM nº 481/09, para votação em assembleia geral extraordinária da Companhia a ser realizada, em primeira convocação, no dia 03 de setembro de 2015, às 11 horas.

A administração da Companhia solicita procurações para que os Acionistas assegurem sua participação na referida Assembleia, podendo, caso queiram, votar favoravelmente, desfavoravelmente ou se abster em relação à matéria que consta na ordem do dia constante de edital de convocação aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de agosto de 2015.

Do edital de convocação consta a seguinte ordem do dia:

- (a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporações, celebrado em 14 de agosto de 2015 ("**Protocolo e Justificação**"), entre as administrações da Companhia, da Makira II Empreendimentos e Participações S.A. ("**Makira II**") e da Bematech S.A. ("**Bematech**") que tem por objeto a (i) incorporação das ações de Bematech por Makira II, companhia cujas ações são, em sua totalidade, de propriedade da Companhia, e (ii) a subsequente incorporação de Makira II pela Companhia ("**Reorganização**");
- (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.

Caso seja de seu interesse, V.Sa. pode nomear (a) os Srs. Paulo Roberto Bellentani Brandão, Joyce Costacurta Pacheco e Paula Maria de Olavarria Gotardello para votar a favor, (b) os Srs. Anderson Carlos Koch, Rita de Cassia Serra Negra Moller e Talita Car Vidotto para votar contra e (c) os Srs. Christiano Marques de Godoy, Anali Penteado Buratin e Luciana Pontes de Mendonça Ikeda para se abster em relação aos itens da ordem do dia.

A Companhia possibilitará também o envio de procurações eletrônicas por meio da plataforma Assembleias Online® <http://www.assembleiasonline.com.br> para votação nesta Assembleia.

Para acessar a plataforma eletrônica será necessário realizar cadastro e obter certificado digital válido, sendo que a emissão do certificado digital Assembleias Online® é totalmente gratuita para o Acionista. As instruções para formalização e envio de procurações eletrônicas, bem como para obtenção de certificado digital válido, estão disponíveis na própria plataforma.

As procurações em formato físico devem ser assinadas com firma reconhecida e acompanhadas de cópia de identificação de acionista da Companhia (extrato emitido pela instituição financeira depositária das ações da Companhia – datado de no máximo 5 dias antes da data da realização da Assembleia Geral –, ou relativamente aos acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente), e deverão ser enviadas à sede social da Companhia.

O recebimento de procurações dar-se-á entre os dias 17 de agosto e 01 de setembro de 2015.

O pedido público de procuração de que trata o presente comunicado é promovido, organizado e custeado pela administração da Companhia, sendo seu custo estimado em R\$1.500,00.

Encontram-se à disposição dos Acionistas, na sede social da Companhia, no seu site de Relações com Investidores (<http://ri.totvs.com.br>), bem como no site da CVM e da BM&FBOVESPA, cópias dos documentos a serem discutidos na Assembleia, incluindo aqueles exigidos pela Instrução CVM 481/2009.

Atenciosamente,

GILSOMAR MAIA SEBASTIÃO
Diretor de Relações com Investidores

Contatos RI:

Douglas Furlan
Relações com Investidores
Tel.: (11) 2099-7773/7105
ri@totvs.com
www.totvs.com/ri

ANEXO I
PEDIDO DE PROCURAÇÃO
(Anexo 23 da ICVM nº 481)

1. <u>Informar o nome da companhia.</u>
TOTVS S.A.
2. <u>Informar as matérias para as quais a procuração está sendo solicitada.</u>
<p>Matérias que constam da ordem do dia do edital de convocação da assembleia geral extraordinária a ser realizada em 03 de setembro de 2015 às 11 horas, a saber:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporações, celebrado em 14 de agosto de 2015 (“Protocolo e Justificação”), entre as administrações da Companhia, da Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) e da Bematech S.A. (“Bematech”) que tem por objeto a (i) incorporação das ações de Bematech por Makira II, companhia cujas ações são, em sua totalidade, de propriedade da Companhia, e (ii) a subsequente incorporação de Makira II pela Companhia (“Reorganização”);(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 recebidas 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.

<p>3. <u>Identificar as pessoas naturais ou jurídicas que promoveram, organizaram ou custearam o pedido de procuração, ainda que parcialmente, informando: a. Nome e endereço b. Desde quando é acionista da companhia c. Número e percentual de ações de cada espécie e classe de sua titularidade d. Número de ações tomadas em empréstimo e. Exposição total em derivativos referenciados em ações da companhia f. Relações de natureza societária, empresarial ou familiar existentes ou mantidas nos últimos 3 anos com a companhia ou com partes relacionadas à companhia, conforme definidas pelas regras contábeis que tratam desse assunto.</u></p>
<p>O pedido foi organizado pela administração e custado pela Companhia, cujo endereço é Av. Braz Leme, n.º 1.631, 2º andar, São Paulo – SP. As demais informações solicitadas não são aplicáveis.</p>
<p>4. <u>Informar se qualquer das pessoas mencionadas no item 3, bem como qualquer de seus controladores, controladas, sociedades sob controle comum ou coligadas tem interesse especial na aprovação das matérias para as quais a procuração está sendo solicitada, descrevendo detalhadamente a natureza e extensão do interesse em questão.</u></p>
<p>Não aplicável.</p>
<p>5. <u>Informar o custo estimado do pedido de procuração.</u></p>
<p>A Companhia estima que o custo para o presente pedido público de procuração será de R\$1.500,00.</p>
<p>6. <u>Informar se (a) a companhia custeou o pedido de procuração ou (b) se seus autores buscarão ressarcimento de custos junto à companhia.</u></p>
<p>A Companhia custeará todos os custos pertinentes ao presente pedido de procuração.</p>
<p>7. <u>Informar: a. O endereço para o qual a procuração deve ser remetida depois de assinada; ou b. Caso a companhia aceite procurações por meio de sistema na rede mundial de computadores, as instruções para a outorga da procuração.</u></p>
<p><u>a. O endereço para o qual a procuração deve ser remetida depois de assinada.</u></p>
<p>A procuração deverá ser entregue no endereço abaixo, aos cuidados do Departamento de Relações com Investidores da Companhia.</p> <p><i>Av. Braz Leme, No. 1.631, 2º andar, CEP 02511-000, São Paulo – SP</i></p> <p>Em caso de acionista pessoa jurídica, a procuração deve ser acompanhada de seu contrato/estatuto social e demais documentos societários que comprovem os poderes dos signatários.</p>

Em caso de acionista pessoa física, a procuração deve ser acompanhada de cópia dos respectivos documentos pessoais.
<u>b. Caso a companhia aceite procurações por meio de sistema na rede mundial de computadores, as instruções para a outorga da procuração.</u>
O recebimento de procurações eletrônicas se dará por intermédio da plataforma Assembleias Online, no endereço “ www.assembleiasonline.com.br ”. Para tanto, é necessário que os acionistas realizem seu cadastro nesta plataforma.
<u>b.1. Prazo de Votação na Plataforma:</u>
Entre os dias 17 de agosto e 01 de setembro de 2015.
<u>b.2. Endereço Eletrônico:</u>
www.assembleiasonline.com.br
<u>b.3. Informações para acesso na Plataforma:</u>
Para que possa votar via Internet pelo sistema “Assembleias Online”, o acionista precisa se cadastrar no endereço www.assembleiasonline.com.br e obter gratuitamente seu certificado digital, seguindo os passos descritos a seguir: Passo 1 – Cadastramento a) Acesse o endereço www.assembleiasonline.com.br , clique em “cadastro e certificado” e selecione seu perfil adequado (ex.: “Eu ainda não tenho um certificado digital”, Pessoa física – residente ou “Eu já tenho um certificado digital”, Pessoa física – residente). b) Preencha o cadastro e clique em cadastrar, confirme os dados e em seguida terá acesso ao Termo de Adesão e caso represente uma instituição também terá acesso ao termo de representação.* <i>* Caso já possua um Certificado digital, é necessário efetuar apenas o cadastro e assinar digitalmente o “Termo de Adesão” para estar apto a votar nas assembleias.</i> c) Para a validação de seu cadastro, o termo de adesão e/ou de representação deve ser impresso, rubricado em todas as páginas, e assinado com firma reconhecida. O acionista receberá por e-mail os documentos necessários para a validação do cadastro. Passo 2 – Validação de cadastro e recebimento do certificado digital a) O acionista receberá um e-mail do portal “Assembleias Online”, relacionando os documentos necessários para a validação do cadastro, incluindo o termo de adesão. O único custo ao acionista

refere-se a essa documentação – e uma única vez.

b) Assim que sua documentação for validada pela equipe do “Assembleias Online”, o acionista receberá um novo e-mail contendo os procedimentos para emissão do Certificado Digital Assembleias Online.

c) Depois de emitido o certificado, o acionista já estará pronto para votar nas assembleias.

Passo 3 – Votação na Assembleia pela plataforma

Para exercer o seu direito de voto por meio de procuração eletrônica, acesse Título do documento www.assembleiasonline.com.br e faça o seu login, selecione a Assembleia da TOTVS S.A. vote e assine digitalmente a procuração. O prazo limite para a votação por procuração eletrônica será até o dia 01 de setembro de 2015. O acionista receberá o comprovante do seu voto por email.

ANEXO II
MODELO DE PROCURAÇÃO
(art. 24 da ICVM n.º 481)

Nos termos do Art. 24 da Instrução CVM 481/09, neste Anexo os acionistas poderão encontrar os modelos de procuração propostos pela administração da Companhia para participação e exercício do direito de voto na assembleia geral extraordinária da Companhia. O modelo a ser utilizado por V.Sa. deverá estar adequado ao voto que pretenda proferir com relação às matérias constantes da ordem do dia, conforme segue:

Anexo II-1 – Voto Favorável: Caso V.Sa. pretenda votar **a favor** da aprovação das matérias constante da ordem do dia, deverá nomear como seus procuradores Paulo Roberto Bellentani Brandão, brasileiro, solteiro, advogado, inscrito na OAB/SP sob o n.º 273.180, Joyce Costacurta Pacheco, brasileira, solteira, advogada, inscrita na OAB/SP sob o n.º 268.531 e Paula Maria de Olavarria Gotardello, brasileira, casada, advogada, inscrita na OAB/SP sob o n.º 216.647, cujo modelo de procuração encontra-se no Anexo II-1 adiante.

Anexo II-2 – Voto Contrário: Caso V.Sa. pretenda votar **contra** a aprovação das matérias constante da ordem do dia, deverá nomear como seus procuradores Anderson Carlos Koch, brasileiro, solteiro, advogado, inscrito na OAB/SP sob o n.º 282.288, Rita de Cassia Serra Negra Moller, brasileira, separada, advogada, inscrita na OAB/SP sob o n.º 147.067 e Talita Car Vidotto, brasileira, solteira, advogada, inscrita na OAB/SP sob o n.º 208.928, cujo modelo de procuração encontra-se no Anexo II-2 adiante.

Anexo II-3 – Abstenção: Caso V.Sa. pretenda se **abster** de votar as matérias constantes da ordem do dia, deverá nomear como seus

ANNEX II
PROXY DRAFT
(art. 24 of CVM Instruction n.481)

Under the terms of Article 24 of CVM Instruction 481/09, in this Annex the shareholders may find the proxy drafts proposed by the company management to participate and exercise their right to vote in the extraordinary general shareholders' meeting. The proxy draft to be used by you shall be adequate to the vote you intend to give with respect to the matters contained in the agenda, as follows:

Annex II-1 – Favorable Vote: If you intend to vote for **the approval** of the matters contained in the agenda, you shall appoint as your proxies Paulo Roberto Bellentani Brandão, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 273.180, Joyce Costacurta Pacheco, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 268.531 and Paula Maria de Olavarria Gotardello, Brazilian, married, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 216.647, whose proxy draft is in Annex II-1 below.

Annex II-2 – Dissenting Vote: If you intend to vote **against** the matters contained in the agenda, you shall appoint as your proxies Anderson Carlos Koch, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 282.288, Rita de Cassia Serra Negra Moller, Brazilian, divorced, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 147.067 and Talita Car Vidotto, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 208.928, whose proxy draft is in Annex II-2 below.

Annex II-3 – Abstention: If you intend to **abstain** from voting the matters contained in the agenda, you shall appoint as your proxies

procuradores Christiano Marques de Godoy, brasileiro, solteiro, advogado, inscrito na OAB/SP sob o nº 154.078, Anali Penteadó Buratin, brasileira, solteira, advogada, inscrita na OAB/SP sob o n.º 196.610 e Luciana Pontes de Mendonça Ikeda, brasileira, casada, advogada inscrita na OAB/SP sob o nº 170.862, cujo modelo de procuração encontra-se no Anexo II-3 adiante.

A Companhia informa que os procuradores mencionados acima são advogados contratados da Companhia.

Christiano Marques de Godoy, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 154.078, Anali Penteadó Buratin, Brazilian, single, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 196.610 and Luciana Pontes de Mendonça Ikeda, Brazilian, married, lawyer, registered before the Bar of the State of Sao Paulo under number 170.862, whose proxy draft is in Annex II-3 below.

The Company informs you that the proxies above referred are lawyers retained by the Company.

ANEXO II-1
MODELO DE PROCURAÇÃO
VOTO FAVORÁVEL
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROCURAÇÃO

ANNEX II-1
PROXY DRAFT
FAVORABLE VOTE
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROXY

Outorgante:

Nome:

RG (se pessoa física):

CPF ou CNPJ:

Endereço:

Em se tratando de pessoa jurídica:

Representante Legal #1:

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Representante Legal #2:

Grantor:

Name:

ID (if individual):

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID):

Address:

In case of legal entity:

Legal Representative #1

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Legal Representative #2

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Outorgados:

[•]

O Outorgante, pelo presente instrumento particular de mandato, nomeia e constitui os Outorgados seus bastantes procuradores, com poderes específicos e especiais para representá-lo na qualidade de acionista da TOTVS S.A., sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Braz Leme, n.º 1.631, 2º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 53.113.791/0001-22 (“**Companhia**”), especialmente na assembleia geral extraordinária a ser realizada, em primeira convocação, no dia 03 de setembro de 2015, às 11 horas, ou em segunda ou terceira convocação, em datas oportunamente designadas, e votar **FAVORAVELMENTE** à aprovação das seguintes matérias constantes da ordem do dia da assembleia geral extraordinária:

Matéria	Voto a Favor
(a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporações,	

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ (Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Grantees:

[•]

The Grantor, by this proxy, appoints and constitutes the Grantees as their attorneys in fact, with special and specific powers to represent him as a shareholder of TOTVS S.A., with headquarters in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Braz Leme, No. 1.631, 2nd floor, registered with the corporate roll of taxpayers CNPJ/MF under n.º 53.113.791/0001-22 (“**Company**”), especially in the extraordinary general shareholders’ meeting to be held, in first call, on September 3rd, 2015, at 11am, or in second or third calls on dates to be informed in due course, and vote **FAVORABLY** to the approval of the following items of the agenda of the extraordinary general shareholders’ meeting:

Matter	Approval Vote
(a) to examine, discuss and approve the terms and conditions of the Protocol and Justification of Mergers,	

<p>celebrado em 14 de agosto de 2015 (“Protocolo e Justificação”), entre as administrações da Companhia, da Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) e da Bematech S.A. (“Bematech”) que tem por objeto a (i) incorporação das ações de Bematech por Makira II, companhia cujas ações são, em sua totalidade, de propriedade da Companhia, e (ii) a subsequente incorporação de Makira II pela Companhia (“Reorganização”);</p>		<p>entered into at August 14, 2015 (“Protocol and Justification”), between the managements of the Company, of Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) and of Bematech S.A. (“Bematech”), which purpose is (i) the merger of the shares of Bematech by Makira II, a company, whose shares are, in its totality, owned by the Company, and (ii) the subsequent merger of Makira II by the Company (“Reorganization”);</p>	
<p>(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”);</p>		<p>(b) to ratify the appointment of the specialized firm, Apsis Consultoria Empresarial Ltda., as responsible for preparing the book value appraisal report of Makira II, for the merger of Makira II by the Company (“Appraisal Report”);</p>	
<p>(c) aprovar o Laudo de Avaliação;</p>		<p>(c) to approve the Appraisal Report;</p>	
<p>(d) aprovar a Reorganização proposta nos termos do Protocolo e Justificação;</p>		<p>(d) to approve the Reorganization proposed on the terms of the Protocol and Justification;</p>	
<p>(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;</p>		<p>(e) to approve, due to the merger of Makira II, the capital increase of the Company, thought the issuance of 2,170,656 new common shares, to be subscribed and paid in by the management of Makira II, on behalf of its shareholders, with the resulting amendment to the Company’s bylaws;</p>	
<p>(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</p>		<p>(f) to approve the amendment of the stock option plan of the Company, approved at the General Meeting held on November 29, 2012 (“Company SOP”), to allow the acceptance stock options granted but not exercised within the Stock Option</p>	

<p>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;</p>	
<p>(g) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à conclusão da Reorganização e ao aditamento do Plano da Companhia.</p>	

<p>or Subscription Plan approved by the extraordinary general meeting of Bematech of March 16, 2007 (“Bematech SOP”), provided that the documents related to Bematech SOP are filed at the Company’s head offices, pursuant to management’s proposal;</p>	
<p>(g) to authorize the management of the Company to take any and all acts necessary for the conclusion of the Reorganization and the amendment of the Company SOP.</p>	

podendo para tanto os Outorgados assinarem, individualmente ou em conjunto, em nome e lugar do Outorgante, todo e qualquer documento que se fizer necessário em relação à referida assembleia geral extraordinária, incluindo, exemplificativamente, o livro de presença de acionistas e a respectiva ata no Livro de Atas de Assembleias Gerais da Companhia; podendo ainda, a seu critério, substabelecer total ou parcialmente os poderes outorgados neste instrumento de procuração, mediante as condições que julgar convenientes.

with power to the Grantees to sign, individually or jointly, in name and place of the Grantor, any necessary document regarding the extraordinary general shareholders’ meeting, including, for example, the shareholder attendance book and the respective minutes in the Book of Minutes of General Meetings of the Company; also with power to, at his discretion, delegate all or part of the powers hereby granted, under the conditions that he shall deem proper.

[•] de [•] de 2015

[•], 2015

Assinatura(s)

Signature(s)

ANEXO II-2
MODELO DE PROCURAÇÃO
VOTO CONTRÁRIO
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROCURAÇÃO

ANNEX II-2
PROXY DRAFT
DISSENTING VOTE
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROXY

Outorgante:

Nome:

RG (se pessoa física):

CPF ou CNPJ:

Endereço:

Em se tratando de pessoa jurídica:

Representante Legal #1:

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Representante Legal #2:

Grantor:

Name:

ID (if individual):

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID):

Address:

In case of legal entity:

Legal Representative #1

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Legal Representative #2

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Outorgados:

[•]

O Outorgante, pelo presente instrumento particular de mandato, nomeia e constitui os Outorgados seus bastantes procuradores, com poderes específicos e especiais para representá-lo na qualidade de acionista da TOTVS S.A., sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Braz Leme, n.º 1.631, 2º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 53.113.791/0001-22 (“**Companhia**”), especialmente na assembleia geral extraordinária a ser realizada, em primeira convocação, no dia 03 de setembro de 2015, às 11 horas, ou em segunda ou terceira convocação, em datas oportunamente designadas, e votar **CONTRARIAMENTE** à aprovação das seguintes matérias constantes da ordem do dia da assembleia geral extraordinária:

Matéria	Voto Contrário
(a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporações,	

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ (Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Grantees:

[•]

The Grantor, by this proxy, appoints and constitutes the Grantees as their attorneys in fact, with special and specific powers to represent him as a shareholder of TOTVS S.A., with headquarters in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Braz Leme, No. 1.631, 2nd floor, registered with the corporate roll of taxpayers CNPJ/MF under n.º 53.113.791/0001-22 (“**Company**”), especially in the extraordinary general shareholders’ meeting to be held, in first call, on September 3rd, 2015, at 11am, or in second or third calls on dates to be informed in due course, and vote **AGAINST** the approval of the following items of the agenda of the extraordinary general shareholders’ meeting:

Matter	Dissenting Vote
(a) to examine, discuss and approve the terms and conditions of the Protocol and Justification of Mergers,	

<p>celebrado em 14 de agosto de 2015 (“Protocolo e Justificação”), entre as administrações da Companhia, da Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) e da Bematech S.A. (“Bematech”) que tem por objeto a (i) incorporação das ações de Bematech por Makira II, companhia cujas ações são, em sua totalidade, de propriedade da Companhia, e (ii) a subsequente incorporação de Makira II pela Companhia (“Reorganização”);</p>		<p>entered into at August 14, 2015 (“Protocol and Justification”), between the managements of the Company, of Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) and of Bematech S.A. (“Bematech”), which purpose is (i) the merger of the shares of Bematech by Makira II, a company, whose shares are, in its totality, owned by the Company, and (ii) the subsequent merger of Makira II by the Company (“Reorganization”);</p>	
<p>(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”);</p>		<p>(b) to ratify the appointment of the specialized firm, Apsis Consultoria Empresarial Ltda., as responsible for preparing the book value appraisal report of Makira II, for the merger of Makira II by the Company (“Appraisal Report”);</p>	
<p>(c) aprovar o Laudo de Avaliação;</p>		<p>(c) to approve the Appraisal Report;</p>	
<p>(d) aprovar a Reorganização proposta nos termos do Protocolo e Justificação;</p>		<p>(d) to approve the Reorganization proposed on the terms of the Protocol and Justification;</p>	
<p>(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;</p>		<p>(e) to approve, due to the merger of Makira II, the capital increase of the Company, thought the issuance of 2,170,656 new common shares, to be subscribed and paid in by the management of Makira II, on behalf of its shareholders, with the resulting amendment to the Company’s bylaws;</p>	
<p>(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</p>		<p>(f) to approve the amendment of the stock option plan of the Company, approved at the General Meeting held on November 29, 2012 (“Company SOP”), to allow the acceptance stock options granted but not exercised within the Stock Option</p>	

<p>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;</p>	
<p>(g) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à conclusão da Reorganização e ao aditamento do Plano da Companhia.</p>	

<p>or Subscription Plan approved by the extraordinary general meeting of Bematech of March 16, 2007 (“Bematech SOP”), provided that the documents related to Bematech SOP are filed at the Company’s head offices, pursuant to management’s proposal;</p>	
<p>(g) to authorize the management of the Company to take any and all acts necessary for the conclusion of the Reorganization and the amendment of the Company SOP.</p>	

podendo para tanto os Outorgados assinarem, individualmente ou em conjunto, em nome e lugar do Outorgante, todo e qualquer documento que se fizer necessário em relação à referida assembleia geral extraordinária, incluindo, exemplificativamente, o livro de presença de acionistas e a respectiva ata no Livro de Atas de Assembleias Gerais da Companhia; podendo ainda, a seu critério, substabelecer total ou parcialmente os poderes outorgados neste instrumento de procuração, mediante as condições que julgar convenientes.

with power to the Grantees to sign, individually or jointly, in name and place of the Grantor, any necessary document regarding the extraordinary general shareholders’ meeting, including, for example, the shareholder attendance book and the respective minutes in the Book of Minutes of General Meetings of the Company; also with power to, at his discretion, delegate all or part of the powers hereby granted, under the conditions that he shall deem proper.

[•] de [•] de 2015

[•], 2015

Assinatura(s)

Signature(s)

ANEXO II-3
MODELO DE PROCURAÇÃO
ABSTENÇÃO
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROCURAÇÃO

ANNEX II-3
PROXY DRAFT
ABSTENTION
(art. 24 da ICVM nº 481)

PROXY

Outorgante:

Nome:

RG (se pessoa física):

CPF ou CNPJ:

Endereço:

Em se tratando de pessoa jurídica:

Representante Legal #1:

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Representante Legal #2:

Grantor:

Name:

ID (if individual):

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID):

Address:

In case of legal entity:

Legal Representative #1

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ
(Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Legal Representative #2

Nome:

RG:

CPF:

Cargo:

Outorgados:

[•]

O Outorgante, pelo presente instrumento particular de mandato, nomeia e constitui os Outorgados seus bastantes procuradores, com poderes específicos e especiais para representá-lo na qualidade de acionista da TOTVS S.A., sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Braz Leme, n.º 1.631, 2º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 53.113.791/0001-22 (“**Companhia**”), especialmente na assembleia geral extraordinária a ser realizada, em primeira convocação, no dia 03 de setembro de 2015, às 11 horas, ou em segunda ou terceira convocação, em datas oportunamente designadas, e se **ABSTER** de votar com relação às seguintes matérias constantes da ordem do dia da assembleia geral extraordinária:

Matéria	Abstenção
(a) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporações, celebrado em 14 de agosto de 2015	

Name:

ID:

CPF (Individual Taxpayer Registry Number) or CNPJ (Corporate Taxpayer's ID)

Position:

Grantees:

[•]

The Grantor, by this proxy, appoints and constitutes the Grantees as their attorneys in fact, with special and specific powers to represent him as a shareholder of TOTVS S.A., with headquarters in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Braz Leme, No. 1.631, 2nd floor, registered with the corporate roll of taxpayers CNPJ/MF under n.º 53.113.791/0001-22 (“**Company**”), especially in the extraordinary general shareholders’ meeting to be held, in first call, on September 3rd, 2015, at 11am, or in second or third calls on dates to be informed in due course, and **ABSTAIN** from voting on the following items of the agenda of the extraordinary general shareholders’ meeting:

Matter	Abstention
(a) to examine, discuss and approve the terms and conditions of the Protocol and Justification of Mergers, entered into at August 14, 2015	

<p>(“Protocolo e Justificação”), entre as administrações da Companhia, da Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) e da Bematech S.A. (“Bematech”) que tem por objeto a (i) incorporação das ações de Bematech por Makira II, companhia cujas ações são, em sua totalidade, de propriedade da Companhia, e (ii) a subsequente incorporação de Makira II pela Companhia (“Reorganização”);</p>	
<p>(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”);</p>	
<p>(c) aprovar o Laudo de Avaliação;</p>	
<p>(d) aprovar a Reorganização proposta nos termos do Protocolo e Justificação;</p>	
<p>(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;</p>	
<p>(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</p>	

<p>(“Protocol and Justification”), between the managements of the Company, of Makira II Empreendimentos e Participações S.A. (“Makira II”) and of Bematech S.A. (“Bematech”), which purpose is (i) the merger of the shares of Bematech by Makira II, a company, whose shares are, in its totality, owned by the Company, and (ii) the subsequent merger of Makira II by the Company (“Reorganization”);</p>	
<p>(b) to ratify the appointment of the specialized firm, Apsis Consultoria Empresarial Ltda., as responsible for preparing the book value appraisal report of Makira II, for the merger of Makira II by the Company (“Appraisal Report”);</p>	
<p>(c) to approve the Appraisal Report;</p>	
<p>(d) to approve the Reorganization proposed on the terms of the Protocol and Justification;</p>	
<p>(e) to approve, due to the merger of Makira II, the capital increase of the Company, thought the issuance of 2,170,656 new common shares, to be subscribed and paid in by the management of Makira II, on behalf of its shareholders, with the resulting amendment to the Company’s bylaws;</p>	
<p>(f) to approve the amendment of the stock option plan of the Company, approved at the General Meeting held on November 29, 2012 (“Company SOP”), to allow the acceptance stock options granted but not exercised within the Stock Option or Subscription Plan approved by the</p>	

<p>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;</p>	
<p>(g) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à conclusão da Reorganização e ao aditamento do Plano da Companhia.</p>	

<p>extraordinary general meeting of Bematech of March 16, 2007 (“Bematech SOP”), provided that the documents related to Bematech SOP are filed at the Company’s head offices, pursuant to management’s proposal;</p>	
<p>(g) to authorize the management of the Company to take any and all acts necessary for the conclusion of the Reorganization and the amendment of the Company SOP.</p>	

podendo para tanto os Outorgados assinarem, individualmente ou em conjunto, em nome e lugar do Outorgante, todo e qualquer documento que se fizer necessário em relação à referida assembleia geral extraordinária, incluindo, exemplificativamente, o livro de presença de acionistas e a respectiva ata no Livro de Atas de Assembleias Gerais da Companhia; podendo ainda, a seu critério, substabelecer total ou parcialmente os poderes outorgados neste instrumento de procuração, mediante as condições que julgar convenientes.

with power to the Grantees to sign, individually or jointly, in name and place of the Grantor, any necessary document regarding the extraordinary general shareholders’ meeting, including, for example, the shareholder attendance book and the respective minutes in the Book of Minutes of General Meetings of the Company; also with power to, at his discretion, delegate all or part of the powers hereby granted, under the conditions that he shall deem proper.

[•] de [•] de 2015

[•], 2015

Assinatura(s)

Signature(s)