

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 19 DE NOVEMBRO DE 2015

1. **DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO:** No dia 19 de novembro de 2015, às 17 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(a): 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 dos laudos de avaliação a valor patrimonial contábil de (i) TOTVS SOLUÇÕES EM AGROINDÚSTRIA S.A., companhia fechada com sede na cidade de Assis, Estado de São Paulo, na Rua Prudente de Moraes, 654, sala 6, CEP 19806-160, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.106.380/0001-18 (“**PRX**”); e (ii) P2RX SOLUÇÕES EM SOFTWARE S.A., companhia fechada com sede na cidade de Assis, Estado de São Paulo, na Rua Prudente de Moraes, 654, sala 10, CEP 19806-160, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.091.957/0001-32 (“**P2RX**” e, em conjunto com PRX, “**Incorporadas**”) (os “**Laudos de Avaliação**”), aprovar a celebração do protocolo e justificação das incorporações das Incorporadas pela Companhia (as “**Incorporações**”) (o “**Protocolo e Justificação**”), na forma do documento que, rubricado pela Mesa, encontra-se arquivado na sede da Companhia.
 - 4.2. Aprovar a proposta do Plano de Incentivo e Retenção Baseado em Ações, na forma do documento que, rubricado pela Mesa, encontra-se arquivado na sede da Companhia (“**Plano de Incentivo**”).
 - 4.3. Tomar conhecimento e aceitar da renúncia do Sr. Romero Venancio Rodrigues Filho, brasileiro, solteiro, engenheiro mecânico e cientista da computação, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.178.343-6 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº

274.038.788-17, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Braz Leme, 1.631, 2º andar, CEP 02511-000, do cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, agradecendo-lhe pelos serviços prestados.

- 4.4. 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 tanto: (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 dos Laudos de Avaliação; (c) aprovar os Laudos de Avaliação; (d) aprovar as Incorporações propostas nos termos do Protocolo e Justificação; (e) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à conclusão das Incorporações; (f) aprovar o novo Plano de Incentivo; e (g) consignar a ratificação dos acionistas da Companhia sobre a forma de cálculo do número de opções restritas a que têm direito os beneficiários do programa de sócios contemplados pelo plano aprovado em 29 de novembro de 2012.

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, 19 de novembro de 2015.

Mesa:

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente

Ricardo Correa Helfer
Secretário

(página de assinaturas da ata da Reunião do Conselho de Administração da TOTVS S.A. realizada em 19 de novembro de 2015)

Conselheiros:

Pedro Luiz Barreiros Passos

Germán Pasquale Quiroga Vilaro

Pedro Moreira Salles

Laércio José de Lucena Cosentino

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana

Sérgio Foldes Guimarães

Danilo Ferreira da Silva