

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 15 DE MARÇO DE 2016

1. - DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO: Realizada no dia 15 de março de 2016, às 09h00 (nove horas), fora da sede da Companhia, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 454, conjuntos 93 e 94, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. - PRESENÇA: Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração: Pedro Luiz Barreiros Passos, Laércio José de Lucena Cosentino, Germán Pasquale Quiroga Vilardo, Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana, Pedro Moreira Salles, Danilo Ferreira da Silva e Wolney Edirley Gonçalves Betiol.

3. - MESA: Presidente: Sr. Pedro Luiz Moreira Passos; e Secretário: Sr. Ricardo Correa Helfer.

4. - ORDEM DO DIA: (a) examinar, discutir e apreciar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes e a proposta de orçamento de capital para o ano de 2016 e a destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, a serem encaminhados para a aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária; (b) divulgar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes, bem como do Parecer da Auditoria; e (c) aprovar a convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

5. - DELIBERAÇÕES: Após discussão, por unanimidade de votos dos conselheiros presentes à reunião, e sem reservas ou ressalvas, foram tomadas as seguintes deliberações:

- (a) Aprovação da seguinte proposta de orçamento de capital para o ano de 2016 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015 a ser encaminhado à apreciação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária, tendo em vista a constatação da exatidão do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, acompanhados do parecer da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, bem com do Parecer do Comitê de Auditoria relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, que efetivamente registram os fatos e eventos relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia em 2016, os quais deverão ser arquivados na sede social da Companhia e foram submetidos pelo presidente deste Conselho de Administração à análise e discussão dos presentes, ressaltada a ausência do parecer previsto no artigo 163, §3º, da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”), em razão da não instalação do Conselho Fiscal.

“Proposta do Conselho de Administração:

Senhores Acionistas,

O Conselho de Administração da TOTVS S.A. submete à apreciação de Vossas Senhorias, na Assembleia Geral Ordinária, as seguintes propostas de orçamento de capital para o ano de 2016 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, observadas a legislação societária vigente e as disposições constantes de seu estatuto social:

R\$437.916.483,89 (quatrocentos e trinta e sete milhões, novecentos e dezesseis mil, quatrocentos e oitenta e três reais e oitenta e nove centavos), tendo as seguintes fontes: (a) R\$448.465.513,49 (quatrocentos e quarenta e oito milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, quinhentos e treze reais e quarenta e nove centavos) provenientes da Reserva de Retenção de Lucros; e (b) R\$10.549.029,60 (dez milhões e quinhentos e quarenta e nove mil, vinte e nove reais e sessenta centavos) provenientes do caixa a ser consumido nas atividades operacionais e financeiras.

Tais recursos serão aplicados em projetos de expansão e reposição de ativos e tecnologia da informação.

A proposta de destinação do lucro líquido é:

<i>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</i>	<i>R\$195.529.306,75</i>
<i><u>Destinações</u></i>	
<i>Constituição da Reserva Legal</i>	<i>R\$9.776.465,34</i>
<i>Reserva de Retenção de Lucros</i>	<i>R\$58.658.792,13</i>
<i>Juros sobre Capital Próprio Pagos</i>	<i>R\$ 60.514.871,06</i>
<i>Dividendos Propostos</i>	<i>R\$ 66.579.178,22</i>

Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor total de R\$ 195.529.306,75 (cento e noventa e cinco milhões, quinhentos e vinte e nove mil, trezentos e seis reais e setenta e cinco centavos), foram destinados: (a) R\$9.776.465,34 (nove milhões, setecentos e setenta e seis mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais e trinta e quatro centavos) à constituição de reserva legal equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido; (b) R\$58.658.792,13 (cinquenta e oito milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, setecentos e noventa e dois reais e treze centavos) à reserva de retenção de lucros; (c) R\$60.514.871,06 (sessenta milhões, quinhentos e quatorze mil, oitocentos e setenta e um reais e seis centavos) ao pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, efetuado em 19 de agosto de 2015 e 13 de janeiro de 2016, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada em 27 de julho de 2015 e 18 de dezembro de 2015, respectivamente; e (d) R\$66.579.178,22 (sessenta e seis milhões, quinhentos e setenta e nove mil, cento e setenta e oito reais e setenta e vinte e dois centavos) à distribuição de dividendos, ou seja, R\$0,407365448 por ação, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada nesta data. Referidos dividendos deverão ser pagos, em 11 de maio de 2016, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária, com base na posição acionária de 26 de abril de 2016 (inclusive), sendo que, a partir de 27 de abril de 2016, as ações da Companhia serão negociadas “ex” dividendos.”

- (b) Aprovação da divulgação do referido Relatório de Administração e das Demonstrações Financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015 à Comissão de Valores Mobiliários, à Bolsa de Valores de São Paulo e ao mercado, por meio do envio de referidos documentos via sistema EmpresasNet da Comissão de Valores Mobiliários, de sua publicação legal nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico e de sua inserção no site de Relação com Investidores da Companhia (www.totvs.com.br/ri), bem como o encaminhamento dos referidos documentos para apreciação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária.
- (c) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada no dia 26 de abril de 2016 às 10 horas, nos termos do Edital de Convocação constante do Anexo I a este documento.

6. - 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.

*(página de assinaturas da Ata da Reunião do Conselho de Administração da TOTVS S.A.
realizada em 15 de março de 2016 às 09:00 horas)*

São Paulo, 15 de março de 2016

Mesa:

Pedro Luiz Barreiros Passos
Presidente

Ricardo Correa Helfer
Secretário

Membros do Conselho de Administração:

Laércio José de Lucena Cosentino

Germán Pasquale Quiroga Vilaro

Maria Helena dos Santos Fernandes
de Santana

Pedro Moreira Salles

Danilo Ferreira da Silva

Pedro Luiz Barreiros Passos

Wolney Edirley Gonçalves Betiol

ANEXO I

TOTVS S.A.
CNPJ nº 53.113.791/0001-22
(Companhia Aberta)

Edital de Convocação

Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária

Ficam convidados os Srs. Acionistas a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da TOTVS S.A. (“**Companhia**”) que será realizada, em primeira convocação, em 26 de abril de 2016, às 10 horas, na sede social da Companhia, localizada na Av. Braz Leme, nº 1.631, 2º andar, nesta Capital do Estado de São Paulo, a fim de deliberarem sobre a seguinte ordem do dia

- (a) em Assembleia Geral Ordinária: (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; (ii) deliberar sobre a proposta de destinação do lucro líquido do exercício e distribuição de dividendos; (iii) fixar a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria; e (iv) eleição dos membros do Conselho de Administração; e
- (b) em Assembleia Geral Extraordinária: deliberar sobre a ratificação, nos termos do §1º do artigo 256 da Lei nº 6.406/76, da aquisição, pela Companhia, do controle da Neolog Consultoria e Sistemas S.A.

Nos termos do artigo 10, parágrafo 5º do Estatuto Social da Companhia, os Acionistas deverão apresentar, com no mínimo 48 horas de antecedência da Assembleia, além do documento de identidade e/ou atos societários pertinentes que comprovem a representação legal, conforme o caso: (i) comprovante expedido pela instituição escrituradora, no máximo 5 dias antes da data da realização da Assembleia Geral; (ii) o instrumento de mandato com reconhecimento da firma do outorgante; e/ou (iii) relativamente aos Acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente.

O Acionista poderá, também, votar por intermédio da plataforma Assembleias Online, no endereço www.assembleiasonline.com.br. Para tanto, é necessário que os Acionistas realizem seu cadastro nesta plataforma. A administração da Companhia realizará pedido público de procuração, conforme Instrução CVM 481/09, para este fim.

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 aqui convocada, incluindo aqueles exigidos pela Instrução CVM 481/2009.

São Paulo, 24 de março de 2016.

PEDRO LUIZ BARREIROS PASSOS
Presidente do Conselho de Administração