

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

SUMÁRIO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 de NOVEMBRO DE 2016

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 29 de novembro de 2016, das 09h00 às 14h00, na filial da TOTVS S.A. (“Companhia”), na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 454, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos; Secretário: André Rizk.

3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação devidamente realizada, nos termos do parágrafo 1º, do art. 18, do estatuto social da Companhia. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. Pedro Luiz Barreiros Passos, Germán Pasquale Quiroga Vilaro, Laércio José de Lucena Cosentino, Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana, Pedro Moreira Salles, Mauro Rodrigues da Cunha, Danilo Ferreira da Silva, Sérgio Foldes Guimarães e Wolney Edirley Gonçalves Betiol. Presentes, ainda, os Srs. Gilsomar Maia Sebastião, Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Flávio Balestrin de Paiva, Vice-Presidente de Marketing, Alianças, Modelos de Negócio, Canais e Relações Humanas, Ricardo Levinzon, Gerente Executivo, e Ronan Maia de Assis Carvalho Neto, Vice-Presidente de Negócios para o Segmento de *Consumer*.

4. ORDEM DO DIA: (i) resultados de outubro de 2016 e forecast do 4º trimestre de 2016; (ii) CONFIDENCIAL; (iii) CONFIDENCIAL; (iv) CONFIDENCIAL; (v) apresentação do modelo de canais; (vi) relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria e deliberação sobre a substituição dos auditores independentes da Companhia; (vii) relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (viii) CONFIDENCIAL; e (ix) Sessão Executiva.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

5.1. A Diretoria apresentou os resultados da Companhia do mês de outubro e *forecast* do 4º trimestre de 2016.

5.2. CONFIDENCIAL.

5.3. CONFIDENCIAL.

5.4. CONFIDENCIAL

5.5. A Diretoria fez uma apresentação sobre o modelo de canais de distribuição da Companhia.

5.6. A Presidente do Comitê de Auditoria fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão. Após debates, por unanimidade de votos dos conselheiros presentes à reunião, em linha com a recomendação do Comitê de Auditoria, o Conselho de Administração aprovou, em razão de rodízio, a substituição da PricewaterhouseCoopers pela Ernst&Young para ser a firma de auditoria externa da Companhia no exercício social de 2017, para auditar as Demonstrações Financeiras e emitir o relatório ISAE 3402.

5.7. O Presidente do Comitê de Estratégia e Tecnologia fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão.

5.8. CONFIDENCIAL

5.9. Por fim, os membros do Conselho de Administração se reuniram em sessão executiva, sem a presença de membros da Diretoria.

6. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou encerrados os trabalhos, tendo sido lavrada a respectiva ata. Este documento é um sumário da referida.

São Paulo, 29 de novembro de 2016

André Rizk
Secretário