

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

**SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS DELIBERAÇÕES DA REUNIÃO DO CONSELHO
DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 16 DE DEZEMBRO DE 2016**

Prezados Senhores,

Encaminhamos o sumário das principais deliberações tomadas em Reunião do Conselho de Administração da TOTVS S.A. (“Companhia”), realizada no dia 16 de dezembro de 2016, às 09h00 (nove horas):

- (1) Aprovação do orçamento da Companhia para o exercício de 2017, nos termos do Art. 19 (vii) do Estatuto Social;

- (2) Aprovação, nos termos do Art. 19 (xviii) do Estatuto Social, do pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no montante total de **R\$ 40.614.573,51** (quarenta milhões, seiscentos e quatorze mil, quinhentos e setenta e três reais e cinquenta e um centavos), relativos ao segundo semestre de 2016, valor este que corresponde a **R\$ 0,248642967** por ação e que será imputado ao dividendo mínimo obrigatório, nos termos do artigo 34 do Estatuto Social da Companhia. Terão direito aos juros sobre capital próprio todos os acionistas detentores de ações de emissão da Companhia na data base de 21 de dezembro de 2016; 1.2. As negociações de ações da Companhia, a partir do dia 22 de dezembro de 2016, serão realizadas na condição “ex-juros sobre capital próprio”; Os juros sobre capital próprio serão pagos no dia 10 de maio de 2017, sem que seja devida qualquer atualização monetária ou remuneração correspondente entre 21 de dezembro de 2016 e 10 de maio de 2017.

Informamos, ademais, que a ata da referida Reunião do Conselho de Administração será disponibilizada, via sistema IPE por meio do Sistema EmpresasNet, em até 7 (sete) dias úteis contados da presente data.

Atenciosamente,

Ricardo Correa Helfer - Secretário