

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 16 DE DEZEMBRO DE 2016

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 16 de dezembro 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: Ricardo Correa Helfer.

- 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 Vilardo, 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, Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Vice-Presidente de Negócios para o segmento de *Services*, e André Rizk, Diretor Jurídico.

- 4. ORDEM DO DIA:** (i) CONFIDENCIAL; (ii) deliberação sobre a mudança de endereço da sede da Companhia; (iii) apresentação do TOTVS Digital Model; (iv) relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração; (v) deliberação sobre o orçamento do exercício de 2017 da Companhia e suas controladas; (vi) deliberação sobre a declaração e pagamento de juros sobre capital próprio relativos ao segundo semestre de 2016; (vii) CONFIDENCIAL; (viii) deliberação sobre a criação do Comitê de Governança e Indicação; e (ix) Sessão Executiva.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

5.1. CONFIDENCIAL.

5.2. Por unanimidade e nos termos do inciso viii, do artigo 19, do Estatuto Social, o Conselho aprovou a mudança do endereço da sede social da Companhia da Avenida Braz Leme, 1631, Jardim São Bento - 2º Andar - São Paulo – SP, 02511-000, para o Edifício Sêneca, localizado na Rua Desembargador Euclídes Silveira, 232 - Casa Verde, São Paulo - SP, 02511-010. Também por unanimidade, o Conselho deliberou o fechamento das filiais da Companhia localizadas na **(i)** Avenida Braz Leme, 1623, São Paulo - SP - 02511-000; **(ii)** Avenida Braz Leme, 1717, São Paulo - SP - 02511-000; **(iii)** Avenida Presidente Castelo Branco, 3333 - São Paulo - SP - 01142-300; **(iv)** Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 454 - Conjuntos 93 e 94 – São Paulo – SP - 04544-051.

5.3. A Diretoria fez uma apresentação sobre TOTVS Digital Model.

5.4. A Diretoria fez um relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Gente e Remuneração.

5.5. Por unanimidade, o Conselho aprovou o orçamento da Companhia e de suas controladas para o exercício de 2017, nos termos do art. 19, inciso vii, do Estatuto Social.

5.6. Por unanimidade, o Conselho aprovou, nos termos do art. 19, inciso xviii, do Estatuto Social, o 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 art. 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.

5.7. CONFIDENCIAL

5.8. Por unanimidade, o Conselho aprovou a criação de mais um comitê de assessoramento, nos termos do parágrafo 6º, do art. 16, do Estatuto Social, denominado Comitê de Governança e Indicação, cujo escopo de atuação é promover a evolução da governança corporativa da

Companhia, avaliar e recomendar a adoção de boas práticas, assim como selecionar e indicar integrantes para o Conselho e a Diretoria. Será composto por três conselheiros, a saber: Srs. Pedro Luiz Barreiros Passos, Mauro Rodrigues da Cunha, Laércio José de Lucena Cosentino..

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, 16 de dezembro de 2016

Ricardo Correa Helfer
Secretário