

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 20 DE FEVEREIRO DE 2017

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 20 de fevereiro de 2017, 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 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, Ricardo Correa Helfer, Diretor de Controladoria, Ricardo Queiroz e Jefferson Alves, representantes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes.
- 4. ORDEM DO DIA:** (i) apresentação dos resultados da Companhia do mês de janeiro de 2017; (ii) análise e apreciação das Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes; (iii) deliberação acerca da proposta de orçamento de capital para o ano de 2017 e de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; (iv) relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria; (v) apresentação dos Auditores Independentes dos resultados dos trabalhos de 2016; (vi) apresentação de propostas de mudanças no regulamento do Novo Mercado; (vii) relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação; (viii) relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

5.1. Apresentado os resultados da Companhia em janeiro de 2017, o Conselho aprovou divulgar ao mercado as seguintes projeções financeiras, autorizando a Diretoria da Companhia a tomar as providências necessárias para sua publicidade, conforme fato relevante divulgado ao mercado.

RECEITA LÍQUIDA DE SUBSCRIÇÃO DE SOFTWARE em 2017: igual ou superior a R\$298,0 milhões, isto é, crescimento igual ou superior a 30% sobre a receita líquida de subscrição de software do exercício de 2016; e

EBITDA AJUSTADO em 2017: entre R\$359,0 milhões e R\$395,0 milhões, isto é, crescimento entre 0% e 10%, respectivamente, sobre o EBITDA Ajustado do exercício de 2016.

5.2. Por unanimidade e sem ressalvas, em vista dos pareceres favoráveis dos Auditores Independentes e do Comitê de Auditoria, o Conselho aprovou as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, acompanhadas do Relatório da Administração, do Relatório de Atividades e Parecer do Comitê de Auditoria e do Parecer dos Auditores Independentes, bem como seu encaminhamento para Assembleia Geral de Acionistas da Companhia. Ainda, autorizou a Diretoria da Companhia tomar as medidas necessárias para divulgação das Demonstrações Financeiras aprovadas junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), à Bolsa de Valores de São Paulo e ao mercado, por meio do sistema EmpresasNet da CVM, de sua publicação legal nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico, além de sua inserção no site de Relação com Investidores da Companhia (www.totvs.com.br/ri).

5.3. Por unanimidade e sem ressalvas, o Conselho aprovou, *ad referendum* da Assembleia Geral de Acionistas da Companhia, a seguinte destinação do lucro líquido do exercício de 2016:

LUCRO LÍQUIDO	R\$ 152.658.456,98
Reserva Legal	R\$ 7.632.922,85
Juros sobre capital próprio	R\$ 84.220.063,88
Dividendos	R\$ 7.374.975,91
Juros sobre capital próprio e dividendos prescritos	R\$ (807.032,47)
Reserva de Retenção de Lucros	R\$ 54.237.526,81

Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor R\$ 152.658.456,98, foram destinados: (a) R\$ 7.632.922,85 à constituição de reserva legal de 5% (cinco por cento); (b) R\$ 84.220.063,88 ao pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, efetuado em 24 de agosto de 2016 e a ser efetuado em 10 de maio de 2017, conforme deliberado nas reuniões do Conselho de Administração de 01 de agosto de 2016 e 16 de dezembro de 2016, respectivamente; (c) R\$ 7.374.975,91 à distribuição de dividendos, ou seja, R\$

R\$ 0,045149702 por ação, conforme deliberado na presente data; e (d) R\$ 54.237.526,81 à reserva de retenção de lucros, nos termos do art. 196 da lei 6.404/76. Referidos dividendos deverão ser pagos em 10 de maio de 2017, *ad referendum* da Assembleia de Acionistas da Companhia, com base na posição acionária de 20 de abril de 2017, sendo que, a partir de 24 de abril de 2017, inclusive, as ações da Companhia serão negociadas ex-dividendos.

Na reunião do Conselho que deliberará sobre as propostas da Administração a serem submetidas à Assembleia de Acionistas, será deliberada proposta sobre capitalização de reserva de retenção de lucros.

5.4. A Presidente do Comitê de Auditoria fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão.

5.5. Os Srs. Ricardo Queiroz e Jefferson Alves, da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, apresentaram as conclusões dos trabalhos da auditoria externa relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

5.6. A Sra. Flavia Mouta Fernandes, Diretoria de Regulação de Emissores da BM&FBOVESPA, acompanhada da Sra. Cristiana Pereira, fez uma apresentação sobre as principais propostas de mudança para o regulamento do Novo Mercado que estão em trâmite.

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

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

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, 20 de fevereiro de 2017

André Rizk
Secretário