

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 MARÇO DE 2017

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 16 de março de 2017, das 09h00 às 14h00, na nova sede da TOTVS S.A. (“Companhia”), na Av. Brás Leme, nº 1.000, 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, Ricardo Correa Helfer, Diretor de Controladoria, Flávio Balestrin de Paiva, Vice-Presidente de Marketing, Alianças, Modelos de Negócios, Canais e Relações Humanas, Rita De Cassia Vieira Pellegrino, Diretora de Relações Humanas, Manuela Loeser, Gerente de Auditoria e Risco Operacional, e Alex Buzatto Lellis Borges, representante da Deloitte Touche Tohmatsu.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) Relato do Diretor-Presidente e do Vice-Presidente Administrativo e Financeiro/Diretor de Relações com Investidores; (ii) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo (a) Aprovação da Proposta da Administração e da Convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária; e (b) Aprovação da proposta de Política de Transação entre de Partes Relacionadas da Companhia; (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, incluindo (a) Registro da renúncia do Diretor Estatutário Sr. Denis Del Bianco; e (b) Aprovação da eleição do Diretor Estatutário Sr. Alexandre Appendino; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia, incluindo a proposta de nova composição do Comitê; e (v) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, incluindo (a) Resultado da auto-avaliação do Conselho 2016; e (b) Status da indicação dos 3 (três) novos

membros do Conselho para a eleição em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária; **(vi)** Outros temas e **(vii)** Sessão Executiva.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

5.1. A Diretoria apresentou e comentou os resultados da Companhia do mês de fevereiro.

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

O Conselho debateu e aprovou, por unanimidade de votos, a Proposta da Administração e o Edital de Convocação para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, conforme publicados ao mercado, contendo: **(i)** as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; **(ii)** o orçamento de capital para fins do artigo 196 da Lei nº 6.404/76; **(iii)** a destinação do lucro líquido do exercício e sobre a distribuição de dividendos; **(iv)** a eleição de 3 (três) candidatos a membros para o Conselho de Administração para completar o mandato unificado de 2 (dois) anos: Sr. Henrique Andrade Trinckquel Filho, Sra. Maria Letícia de Freitas Costa e Sr. Gilberto Mifano; **(v)** a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o exercício de 2017; **(vi)** proposta de aumento do capital social mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, com a consequente alteração do caput do art. 5º do estatuto social da Companhia; e **(vii)** Se aprovado o item (vi) acima, propor aumento do capital autorizado, com a consequente alteração do caput do art. 6º do estatuto social da Companhia.

O Conselho aprovou, por unanimidade de votos, na forma prevista no artigo 19, alínea iii, do estatuto social da Companhia, e nos artigos 124 e 132 da Lei 6.404/76, a convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária para o próximo dia 20 de abril.

Em seguida, o Conselho aprovou, por unanimidade de votos, nos termos do artigo 19 do estatuto social da Companhia, a Política para Transações com Partes Relacionadas, e autorizou a sua divulgação junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e no site de Relação com Investidores da Companhia (www.totvs.com.br/ri).

5.3. A Diretoria fez um relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração e o Conselho aprovou, por unanimidade de votos, a eleição do Sr. **Alexandre Haddad Appendino**, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, portador do documento de identidade RG nº 30322613, expedido pela SSP/SP e inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob o n.º 292.459.418-92, para exercer o cargo de Diretor de Atendimento e Relacionamento, com prazo de mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia que será realizada em 2017.

O Conselho registrou o pedido de renúncia apresentado pelo Vice-Presidente de Serviços, Sr. Denis Del Bianco, cujas funções serão distribuídas entre demais membros da Diretoria.

5.4. O Presidente do Comitê de Estratégia e Tecnologia fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão e o Conselho aprovou a proposta de nova composição do Comitê de Estratégia e Tecnologia, com 7 (sete) membros, quais sejam: Sra. Letícia Costa e os Srs. Laércio Cosentino, Germán Pasquale Quiroga Vilardo, Wolney Edirley Gonçalves Betiol, Flávio Balestrin e Eros Jantsch, e 1 (um) membro externo que será nomeado posteriormente.

5.5. O Presidente do Comitê de Governança e Indicação fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão, incluindo a recomendação dos 3 (três) novos membros para o Conselho de Administração da Companhia para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 20 de abril. Foram apresentados os resultados da auto-avaliação do Conselho e os respectivos planos de ação em andamento.

5.6. O Conselho decidiu adotar uma política para eleição de membros da Diretoria, válida a partir da presente data, consistente no seguinte:

- (i) Não deverá ser eleito para ocupar o cargo de Diretor Presidente quem já tiver completado 62 (sessenta e dois) anos de idade na data da eleição; e
- (ii) Não deverá ser eleito para ocupar os demais cargos na Diretoria quem já tiver completado 60 (sessenta) anos de idade na data da eleição.

5.7. 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 março de 2017

André Rizk
Secretário