

TOTVS S.A.
COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA,
REALIZADA EM 20 DE ABRIL DE 2017

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** 20 de abril de 2017, às 10:00 horas, na sede social da TOTVS S.A. (“TOTVS” ou “Companhia”), situada na Rua Desembargador Euclídes Silveira, nº 232, Bairro Casa Verde, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2. CONVOCAÇÃO:** Edital de convocação publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo, nos dias 18, 21 e 22 de março de 2017, nas páginas 83, 115 e 66, respectivamente, e no Jornal Valor Econômico nos dias 18, 21 e 22 de março de 2017, nas páginas E3, E8 e E10, respectivamente.
- 3. PRESENCAS:** Presentes os acionistas representando 75,7% do capital social da Companhia com direito a voto, conforme (i) assinaturas apostas na “Lista de Presença de Acionistas” e (ii) boletins de voto a distância, recebidos diretamente na Companhia e por meio do Banco Itaú S.A., agente escriturador da Companhia, nos termos da Instrução CVM nº 481/09. Presentes, também, os Srs. Jefferson Alves e Ricardo Queiroz, representantes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, o Sr. Gilberto Mifano, membro do Comitê de Auditoria e o Sr. Mauro Gentile Rodrigues da Cunha, membro do Conselho de Administração.
- 4. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da Mesa: Sr. Gilsomar Maia Sebastião, na forma prevista no artigo 11 do estatuto social da Companhia; e Secretário da Mesa: Sr. André Rizk.
- 5. PUBLICAÇÕES, LEITURAS E DOCUMENTOS:** As demonstrações financeiras da Companhia foram publicadas no dia 23 de fevereiro de 2017 no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Jornal Valor Econômico, nas páginas 82 e E43, respectivamente. Foi dispensada a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei nº 6.404/76. Não há parecer do Conselho Fiscal tendo em vista que o mesmo não se encontra instalado. Os demais documentos que suportam as deliberações sobre a ordem do dia abaixo descrita foram disponibilizados na forma da regulamentação aplicável e do estatuto social da Companhia.
- 6. ORDEM DO DIA:** (a) **Em Assembleia Geral Ordinária:** (i) tomar 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) deliberar sobre orçamento de capital para fins do artigo 196 da Lei nº 6.404/76;

e **(iii)** deliberar sobre a proposta de destinação do lucro líquido do exercício e sobre a distribuição de dividendos; e **(b) Em Assembleia Geral Extraordinária:** **(i)** deliberar sobre a eleição de 3 (três) membros para o Conselho de Administração para completar o mandato unificado de 2 (dois) anos; **(ii)** fixar a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o exercício de 2017; **(iii)** deliberar sobre proposta de aumento do capital social mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, com a consequente alteração do *caput* do artigo 5º do estatuto social da Companhia; e **(iv)** em caso de aprovação do item (iii) acima, deliberar sobre proposta de aumento do capital autorizado, com a consequente alteração do *caput* do artigo 6º do estatuto social da Companhia.

7. DELIBERAÇÕES: Após as discussões relacionadas às matérias constantes da Ordem do Dia e a leitura do mapa de votação sintético, consolidando os votos proferidos por meio de boletins de voto a distância, o qual permaneceu à disposição dos acionistas presentes, nos termos do parágrafo 4º do artigo 21-W da Instrução CVM nº 481/09, registrando-se as abstenções e votos favoráveis e contrários em cada caso, os acionistas deliberaram:

Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) Foram examinados, discutidos e aprovados, por unanimidade dos acionistas presentes e sem ressalvas, tendo sido computados 55,5% de votos a favor, representados por 90.605.184 ações, e 20,2% de abstenções, representados por 33.048.861 ações, ficando consignada a abstenção dos acionistas LC EH Participações e Empreendimentos, Laércio José de Lucena Cosentino e Mauro Gentile Rodrigues da Cunha, o relatório da administração, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do parecer dos auditores independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016.

(ii) Foi aprovada, por unanimidade dos acionistas presentes, tendo sido computados 74,9% de votos a favor, representados por 122.337.370 ações, e 0,8% de abstenções, representados por 1.316.675 ações, a seguinte proposta de orçamento de capital para o ano de 2017, nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76: Retenção de Lucros para o exercício de 2016 no importe de R\$ 54.237.526,81 (cinquenta e quatro milhões, duzentos e trinta e sete mil, quinhentos e vinte e seis reais e oitenta e um centavos) para fazer frente ao plano de investimentos da Companhia em 2017 em projetos de expansão, aquisição de ativos e iniciativas estratégicas, sendo que o plano de investimentos da Companhia para 2017 proposto pela Diretoria totaliza R\$ 57.000.000,00 (cinquenta e sete milhões de reais) e será suportado pela Retenção de Lucros e por recursos próprios gerados pelas atividades operacionais da Companhia.

(iii) Foi aprovada, por unanimidade dos acionistas presentes, tendo sido computados 74,9% de votos a favor, representados por 122.337.370 ações, e 0,8% de abstenções, representados por 1.316.675 ações, a seguinte proposta de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, observadas a legislação societária vigente e as disposições constantes do estatuto social da Companhia:

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 total de R\$ 152.658.456,98 (cento e cinquenta e dois milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais e noventa e oito centavos), foram destinados:

(a) R\$ 7.632.922,85 (sete milhões, seiscentos e trinta e dois mil, novecentos e vinte e dois reais e oitenta e cinco centavos) à constituição de reserva legal equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido;

(b) R\$ 84.220.063,88 (sessenta milhões, quinhentos e quatorze mil, oitocentos e setenta e um reais e seis centavos) 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 (sete milhões, trezentos e setenta e quatro mil, novecentos e setenta e cinco reais e noventa e um centavos) à distribuição de dividendos, ou seja, R\$0,045149702 por ação, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada em 20 de fevereiro de 2017. Referidos dividendos deverão ser pagos em 10 de maio de 2017, com base na posição acionária de 20 de abril de 2017 (inclusive), sendo que, a partir de 24 de abril de 2017, as ações da Companhia serão negociadas “ex” dividendos; e

(d) R\$ 54.237.526,81 (cinquenta e quatro milhões, duzentos e trinta e sete mil, quinhentos e vinte e seis reais e oitenta e um centavos) à reserva de retenção de lucros, nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

Os dividendos serão pagos sem a retenção do imposto de renda, da seguinte forma: (i) mediante o crédito automático para aqueles acionistas que contenham a inscrição do CPF/CNPJ e que já tenham informado os dados bancários (Banco/Agência/Conta Corrente); (ii) para os acionistas cujo cadastro não contenha a inscrição de CPF/CNPJ e/ou indicação dos dados bancários (Banco/Agência/Conta Corrente), os dividendos serão pagos a partir do terceiro dia útil contado da data de atualização cadastral nos arquivos eletrônicos do Banco Itaú S.A., que poderá ser efetuado por meio de qualquer agência da rede ou através de correspondência dirigida ao Banco Itaú S.A. - Diretoria de serviços para Mercado de Capitais, situada na Avenida Eng. Armando de Arruda Pereira, nº 707, 9º andar, Jabaquara, São Paulo/SP, CEP 04344-902; (iii) os acionistas usuários das custódias fiduciárias terão seus dividendos disponibilizados conforme procedimentos definidos pela Bolsa de Valores.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(i) Foi aprovada a eleição de 3 (três) membros do Conselho de Administração da Companhia, em razão da renúncia dos membros Srs. Sérgio Földes Guimarães e Danilo Ferreira da Silva e Sra. Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana, divulgada por meio de Aviso aos Acionistas em 03 de março de 2017, para completar o mandato dos conselheiros renunciantes que foram eleitos na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada de 26 de abril de 2016, para um mandato unificado de 2 (dois) anos a se encerrar na Assembleia Geral Ordinária de 2018:

- (a) por maioria dos acionistas presentes, tendo sido computados 70,7% de votos a favor, representados por 115.527.918 ações; 0,1% de votos contrários, representados por 100.882 ações; e 4,9% de abstenções, representados por 8.025.245 ações, a Sra. **MARIA LETÍCIA DE FREITAS COSTA**, brasileira, solteira, engenheira de produção, residente e domiciliada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Rua Tenente Negrão, nº 140 – 14ª andar, Itaim Bibi, CEP 0453-030, inscrita no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob o nº 050.932.788-58 e portadora da Cédula de Identidade RG nº 6.057.278-4 SSP/SP, qualificada como Conselheira Independente, em atendimento ao disposto no item 4.3.3 do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&F BOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e nos termos do artigo 16, parágrafo 2º, do Estatuto Social da Companhia;
- (b) por maioria dos acionistas presentes, tendo sido computados 70,7% de votos a favor, representados por 115.527.808 ações; 0,1% de votos contrários, representados por 100.992 ações; e 4,9% de abstenções, representados por 8.025.245 ações, o Sr. **HENRIQUE ANDRADE TRINCKQUEL FILHO**, brasileiro, divorciado, economista, residente e domiciliado na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com endereço profissional na mesma cidade, na Rua do Ouvidor, nº 98, 9º andar, CEP 20040-030, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob o nº 018.755.707-13 e portador da Cédula de Identidade RG nº 08.855.273-2 SSP/RJ, qualificado como Conselheiro Independente, em atendimento ao disposto no item 4.3.3 do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&F BOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e nos termos do artigo 16, parágrafo 2º, do Estatuto Social da Companhia; e
- (c) por maioria dos acionistas presentes, tendo sido computados 70,7% de votos a favor, representados por 115.527.918 ações; 0,1% de votos contrários, representados por 100.882 ações; e 4,9% de abstenções, representados por 8.025.245 ações, o Sr. **GILBERTO MIFANO**, naturalizado brasileiro, casado, administrador de empresas, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Rua Amauri,

nº 255, 3º andar, CEP 01448-000, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob o nº 566.164.738-72 e portador da Cédula de Identidade RG nº 3.722.086 SSP/SP, qualificado como Conselheiro Independente, em atendimento ao disposto no item 4.3.3 do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&F BOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e nos termos do artigo 16, parágrafo 2º, do Estatuto Social da Companhia.

Os membros do Conselho de Administração ora eleitos serão investidos em seus cargos conforme o disposto no artigo 149 da Lei das Sociedades Anônimas e neles permanecerão até a Assembleia Geral Ordinária de 2018, ou até que sejam destituídos ou substituídos pela Assembleia Geral.

Diante da eleição dos membros acima, a composição do Conselho de Administração da Companhia passou a ser a seguinte:

PEDRO LUIZ BARREIROS PASSOS	Conselheiro Independente e Presidente do Conselho
GERMÁN PASQUALE QUIROGA VILARDO	Conselheiro Independente e Vice-Presidente do Conselho
PEDRO MOREIRA SALLES	Conselheiro Independente
WOLNEY EDIRLEY GONÇALVES BERTIOL	Conselheiro Independente
MAURO GENTILE RODRIGUES DA CUNHA	Conselheiro Independente
GILBERTO MIFANO	Conselheiro Independente
MARIA LETÍCIA DE FREITAS COSTA	Conselheiro Independente
HENRIQUE ANDRADE TRINCKQUEL FILHO	Conselheiro Independente
LAÉRCIO JOSÉ DE LUCENA COSENTINO	Conselheiro

(ii) Foi aprovada, por unanimidade dos acionistas presentes, tendo sido computados 74,8% de votos a favor, representados por 122.116.666 ações, e 0,9% de abstenções, representados por 1.537.379 ações, a fixação da remuneração global anual dos administradores em até R\$ 30.036.661,85 (trinta milhões, trinta e seis mil, seiscentos e sessenta e um reais e oitenta e cinco centavos) para o exercício de 2017, sendo R\$ 2.847.000,00 (dois milhões, oitocentos e quarenta e sete mil reais) destinados ao Conselho de Administração e R\$ 27.189.661,85 (vinte e sete milhões, cento e oitenta e nove mil, seiscentos e sessenta e um reais e oitenta e cinco centavos) destinados à Diretoria Executiva.

(iii) Foi aprovado, por unanimidade dos acionistas presentes, tendo sido computados 74,8% de votos a favor, representados por 122.177.150 ações, e 0,9% de abstenções, representados por 1.476.895 ações, o aumento do capital social, no valor de R\$ 448.466.498,84 (quatrocentos e quarenta e oito milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, quatrocentos e noventa e oito reais e oitenta e quatro centavos), sem a emissão de novas ações, mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros fruto de orçamento de capital, passando o capital social de R\$ 541.374.269,58 (quinhentos e quarenta e um milhões, trezentos e setenta e quatro mil, duzentos e sessenta e nove reais e cinquenta e oito centavos) para R\$ 989.840.768,42 (novecentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e quarenta mil, setecentos e sessenta e oito reais e quarenta e dois centavos), dividido em 165.637.727 (cento e sessenta e cinco milhões, seiscentos e trinta e sete mil, setecentos e vinte e sete) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, com a consequente alteração do *caput* do artigo 5º do estatuto social da Companhia, que passa a vigorar com a seguinte redação: “**Artigo 5º** - *O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 989.840.768,42 (novecentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e quarenta mil, setecentos e sessenta e oito reais e quarenta e dois centavos), dividido em 165.637.727 (cento e sessenta e cinco milhões, seiscentos e trinta e sete mil, setecentos e vinte e sete) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.*”

(iv) Foi aprovado, por maioria dos acionistas presentes, tendo sido computados 74,2% de votos a favor, representados por 121.177.750 ações; 0,6% de votos contrários, representados por 999.400 ações; e 0,9% de abstenções, representados por 1.476.895 ações, o aumento do capital autorizado, de R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais) para R\$ 1.300.000.000,00 (um bilhão e trezentos milhões de reais), em razão do aumento do capital social objeto da deliberação anterior, que, ao passar de R\$ 541.374.269,58 (quinhentos e quarenta e um milhões, trezentos e setenta e quatro mil, duzentos e sessenta e nove reais e cinquenta e oito centavos) para R\$ 989.840.768,42 (novecentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e quarenta mil, setecentos e sessenta e oito reais e quarenta e dois centavos), ultrapassa a autorização concedida no estatuto social atualmente em vigor, com a consequente alteração do *caput* do artigo 6º do estatuto social da Companhia, que passa a vigorar com a seguinte redação: “**Artigo 6º** - *A Companhia fica autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 1.300.000.000,00 (um bilhão e trezentos milhões de reais)*” e a consequente consolidação do estatuto social da Companhia que passará a vigorar, a partir desta data, com a redação constante do Anexo I, que integra a presente Ata para todos os fins de direito e será disponibilizado no website da Companhia.

8. ESCLARECIMENTO: Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma de sumário, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades Anônimas e sua publicação com a omissão das assinaturas dos acionistas, nos termos do artigo 130, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades Anônimas e do artigo 10, parágrafo 6º, do Estatuto Social da Companhia.

9. REGISTROS: As dissidências e abstenções foram recebidas, após numeradas e autenticadas pela mesa, ficam arquivados na sede da Companhia, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º da Lei nº 6.404/76.

10. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes, contabilizando-se ainda como presentes e assinantes, na forma do artigo 21-V, parágrafo único, da Instrução CVM 481/2009, os acionistas que votaram por meio de **Boletim de Voto a distância:** AGF EMERGING MARKETS FUND, AGF EMERGING MARKETS POOLED FUND, AQUILA EMERGING MARKETS FUND, BARON EMERGING MARKETS FUND LTD., BBH BURGUNDY EMERGING MARKETS MASTER FUND LP, BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL SMALL CAP FUND, BLACKROCK GLOBAL SMALLCAP FUND INC, CARDINAL PARTNERS FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, CIBC LATIN AMERICAN FUND, COLONIAL FIRST STATE GLOBAL ASSET MANAGEMENT EQUITY TRUST 3, COMMONWEALTH EMERGING MARKETS FUND 2, COMMONWEALTH OF PENNSYLV.PUB.SCHOOL EMP RET S, COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA STATE E R SYSTEM, E V INTER (IRL) F PLC - E V INTER (IRL) P EMERGING M CORE F, EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TFE BEN PLANS EM MQ EQU FD, EATON VANCE INT (IR) F PLC-EATON V INT (IR) PAR EM MKT FUND, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND, FPA FUNDS TRUST S FPA INTERNATIONAL VALUE FUND, GENEROSITY LIMITED, GENESIS SMALLER COMPANIES, GLOBAL SMALLCAP PORTFOLIO OF MANAGED ACCOUNT SERIES, GUIDESTONE FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FUND, HARMONY OVERSEAS EQUITY POOL, HEWLETT-PACKARD COMPANY MASTER TRUST, INTERNATIONAL MONETARY FUND, IRISH LIFE ASSURANCE PLC, ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF, ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF, ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY, JARAN CAPITAL FUND-JARAN CAPITAL OPPORTUNITIES FUND, KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO, GLOBAL EQUITIES I, KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING, LPI A GL II, KINSALE NAVIGATOR FUND, KP INTERNATIONAL EQUITY FUND, LEGAL & GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MNG LTD, MACQUARIE INV MA LTD AS RES E FOR W S EM MARKETS FUND, MARATHON GLOBAL FUND PUBLIC LIMITED COMPANY, MARATHON UCITS FUNDS, MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, MFS MERIDIAN FUNDS - LATIN AMERICAN EQUITY FUND, MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN, NN (L) EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND, PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS, PUBLIC EMPLOYES RET SYSTEM OF MISSISSIPPI, ROYCE GLOBAL VALUE TRUST INC., RUSSEL EMERGING MARKETS EQUITY POOL, RUSSELL EMERGING MARKETS EQUITY FUND, RUSSELL INVESTMENT COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY, SEI INST INT TRUST EM MKTS EQUITY FUND, SEI INV CAN COMP SOC DE PL SEI CANADA, SQUADRA TEXAS LLC, ST ST MSCI EMERGING MKT SMALL CI NON LENDING COMMON TRT FUND, STANLIB FUNDS LIMITED, THE LORD DAVID JOHN SAINSBURY, THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA, THE SEI EMERGING MARKETS EQUITY FUND, THE TRUSTEES OF THE UNIVERSITY OF PENNSYLVANIA, THE TRUSTEES OF THE UNIVERSITY OF PENNSYLVANIA RETIREE MEDIC, VALIC COMPANY II - INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND, WALTER SCOTT PARTNERS CAN INST TR WALTER SCOTT A P E M F, WISDOMTREE

ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, NEO NAVITAS MASTER FIAABERDEEN EMERGING MARKETS SMALLER COMPANY OPPORTUNITIES F I; BERDEEN INSTITUTIONAL COMMINGLED FUNDS, LLC; ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITY FUND, INC; ADVANCED SERIES TRUST - AST GOLDMAN SACHS MULTI-ASSET PORTFO; ADVANCED SERIES TRUST - AST PARAMETRIC EME PORTFOLIO; ALTRINSIC EMERGING MARKETS FUND, L.P.; BARON COLLECTIVE INVESTMENT TRUST; BARON EMERGING MARKETS FUND; BARON INTERNATIONAL GROWTH FUND; BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST; ABERDEEN GLOBAL TECHNOLOGY FUND; CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; CENTRAL STATES SOUTHEAST SOUTHWEST A PE FD; CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; DIVERSIFIED MARKETS (2010) POOLED FUND TRUST; EATON VANCE MANAGEMENT; EATON VANCE TR CO CO TR FD - PA STR EM MKTS EQ COM TR FD; EMERGING MARK SMALL CAPITALIZAT EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND, EMERGING; MARKETS SMALL CAPIT EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND, EMERGING MARKETS; SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX FUND; ESSEX COUNTY COUNCIL; EVTC CIT FOF EBP-EVTC PARAMETRIC SEM CORE EQUITY FUND TR; FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC A E M FUND; FIDELITY SALEM STREET T; FIDELITY TOTAL INTE INDEX FUND; FINDLAY PARK LATIN AMERICAN FUND; FIRST ST INVEST ICVC - STEWART INVEST GL EMER MK SUST FUND; FIRST STATE INVEST ICVC - STEWART INVEST LATIN AMERICA FUND; FORD MOTOR CO DEFINED BENEF MASTER TRUST; FSS EMERGING MARKET EQUITY TRUST; FUNDAMENTAL LOW V I E M EQUITY; GLOBAL ASSET MANAGEMENT STRATEGIES - EMERGING MARKETS E S; GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST; GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST; GOLDMAN SACHS TRUST II- GOLDMAN SACHS MULTI-MANAGER G E FUND; HARBOR DIVERSIFIED INTERNATIONAL ALL CAP FUND; HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE, INTERNATIONAL EQUITY FUND; INVESCO DEVELOPING MARKETS FUND; INVESCO INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND; ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES MSCI BRAZIL SMALL CAP ETF; ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ETF; IVA INTERNATIONAL FUND; IVA OVERSEAS MASTER FUND, L.P. ; KAISER FOUNDATION HOSPITALS; KAISER PERMANENTE GROUP TRUST; KAPITALFORENINGEN UNIPENSION INVEST, GLOBALE AKTIER II; LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC; LELAND STANFORD JUNIOR UNIVERSITY; MANAGED PENSION FUNDS LIMITED; MARATHON-LONDON GLOBAL FUND, A SUB-FUND OF THE MARATHON-LOND; MARKET VECTORS BRAZIL SMALL-CAP ETF; MIMOSA CAPITAL SICAV AZVALOR INTERNATIONAL; NATIONAL WESTMINSTER BK PLC AS DEPOSITARY OMGEMFASFOMIF(7); NORTHERN TRUST COLLECTIVE EAFE SMALL CAP INDEX FUND-NON LEND; NORTHERN TRUST COMPANY SUB-ADVISED COLLECTIVE FUNDS TRUST; NORTHERN TRUST MULTI-ADVISOR FUNDS; NTGI-QM COMMON DAC WORLD EX-US INVESTABLE MIF – LENDING; OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND; OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; PANAGORA DIVERSIFIED RISK MULTI-ASSET FUND, LTD.; PANAGORA RISK PARITY MULTI ASSET MASTER FUND, LTD; PARAMETRIC EMERGING MARKETS CORE FUND; PARAMETRIC

EMERGING MARKETS FUND; PARAMETRIC TAX-MANAGED EMERGING MARKETS FUND; PINEHURST PARTNERS, L.P.; PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO; RBC EMERGING MARKETS EQUITY FUND (USA); RBC EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND (USA); ROTHKO EMERGING MARKETS ALL CAP EQUITY FUND, L.P.; ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND; SMALLCAP WORLD FUND.INC; SPDR S&P EMERGING LATIN AMERICA ETF; SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF; SPDR S&P EMERGING MARKETS SMALL CAP ETF; SSBAT CO INVESTMENT FDS FOR TAX ERP - MSCI EMS CAP ISL FD; SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC; ST LT DEP SCOTTISH WIDOWS TRKS LAT AMR FUN; ST STR RUSSELL FUND GL EX U.S. INDEX NON LEND COMMON TR FD; ST STR MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NON LENDING COMM TR FD; STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D; STATE ST B AND T C INV F F T E RETIR PLANS; STICHTING F&C MULTI MANAGER EMERGING EQUITY ACTIVE; SUNSUPER SUPERANNUATION FUND; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; THE BANK OF NEW YORK MELLON EMP BEN COLLECTIVE INVEST FD PLA; THE CALIFORNIA ENDOWMENT; THE GENESIS EMERG.MARKETS INVEST. CO SICAV; THE HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS EMERGING M SMID FUND; THE MARATHON-LONDON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST; THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVESTMENT TRUST I; THE MTBJ LTD. AS TRT F HSBC BR INFRASTRUCTURE EQ MOTHER FUND; THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAG.BOARD, THE SEAFARER OVERSEAS GROWTH & INCOME FUND, THE STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, UNIVERSITY OF PENNSYLVANIA MASTER RETIREMENT TRUST, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, VANGUARD EMERGING MARKETS SELECT STOCK FUND, VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND ASOVIEIF, VANGUARD GLOBAL EQ FUND,A S.O.V.HORIZON FUNDS, VANGUARD INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND, VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX F, VANGUARD TOTAL WSI FD, A SOV INTERNATIONAL EQUITY INDEX FDS, VERIZON MASTER SAVINGS TRUST, VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM, VOYA EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND EQUITY FUND, WALTER SCOTT AND PARTNERS L G TRUST, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WELLS FARGO BK D OF T ESTABLISHING INV F FOR E BENEFIT TR, WILLIS NORTH AMERICA INC PENSION PLAN, WISDOMTREE EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND, WISDOMTREE EMERGING MARKETS SMALLCAP DIVIDEND FUND, WISDOMTREE GLOBAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, WSIB INVESTMENTS PUBLIC EQUITIES POOLED FUND TRUST; **mesa:** Presidente da mesa: Sr. Gilsomar Maia Sebastião e Secretário da Mesa: Sr. André Rizk; **acionistas presentes:** BNDES PARTICIPACOES S/A BNDESPAR (pp. Eduardo Pontieri), FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL-PETROS (p.p. Natália Cruz da Silva Porto Rodrigues), LC EH PART E EMPREEND S.A., ERNESTO MARIO HABERKORN, LAÉRCIO JOSE DE L COSENTINO (pp. Rodrigo Sanches Marcon), MAURO GENTILE RODRIGUES DA CUNHA, AMADEU ZAMBONI NETO, ABERDEEN BRASIL EQUITY FIA, ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND, ABERDEEN GLOBAL - LATIN AMERICAN EQUITY FUND, ABERDEEN GLOBAL - TECHNOLOGY

EQUITY FUND, ABERDEEN GLOBAL BRAZIL EQUITY FUND, ABERDEEN LATIN AMERICAN INCOME FUND LLC, , BEST INVESTMENT CORPORATION, BLACKWELL PARTNERS LLC SERIES A, BNP PARIBAS TRUST SERVICES, CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN, DFC EMERGING MARKETS EQUITY FUND, ESSOR EMERGENT, FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, FRANKLIN TEMPLETON V INSURANCE PROD TRUST - T D M VIP FUND, GENESIS EMERGING MARKETS FUND LIMITED, NORTHERN TRT FI S (GUER) LTD A T O T S A S, R M A R B FD TR, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, PINEHURST PARTNERS LP, TEMPLETON DEVELOPING MARKETS TRUST, TEMPLETON EM MARK INVEST TRUST PLC, TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND US, TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS-EMERGING MARKETS SERIES, TEMPLETON INT EMERGING MKTS FUND, TEMPLETON GLOBAL INVESTMENT TRUST-TEMPLETON EMERGING MKT BALLENCED FUND, THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST, THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MTBJ 400045833, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC AS DEP OF AB L A EQUITY FUND, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FD, A SE VAN S F, VANTAGETRUST III MASTER COLLECTIVE INVESTMENT FUNDS TRUST, WISDOMTREE EMERGING MARKETS EX-STATE-OWNED ENTERPRISES FUND (p.p. Rodrigo Mesquita Pereira).

Certificamos que a presente é cópia fiel da ata lavrada em Livro Próprio.

São Paulo, 20 de abril de 2017.

André Rizk
Secretário

(Continuação da página de assinatura da ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da TOTVS S.A., realizada em 20 de abril de 2017.)