

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 27 DE JUNHO DE 2017

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 27 de junho de 2017, das 09h00 às 14h00, na Av. Braz Leme, nº 1000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da mesa: Sr. Germán Pasquale Quiroga Vilaro, nos termos do artigo 17 do estatuto social da TOTVS S.A. (“TOTVS” ou “Companhia”); Secretário: André Rizk.
3. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação devidamente realizada, nos termos do parágrafo 1º, do artigo 18, do estatuto social da Companhia. Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração (“Conselho”), a saber: Srs. Germán Pasquale Quiroga Vilaro, Laércio José de Lucena Cosentino, Pedro Moreira Salles, Gilberto Mifano, Mauro Rodrigues da Cunha, Henrique Andrade Trinckquel Filho e Maria Letícia de Freitas Costa, registrando-se a ausência justificada dos Srs. Pedro Luiz Barreiros Passos e Wolney Edirley Gonçalves Betioli. Presentes, ainda, os Srs. Weber George Canova, Diretor Vice-Presidente de Tecnologia, TQTV D e Cloud; Ricardo Levinzon, Diretor de M&A, PMO Corporativo e Inteligência de Mercado; e Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Relato do Diretor-Presidente; (ii) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria, incluindo a aprovação (a) da Política de Relacionamento Comercial e Institucional com Entes Públicos; (b) da Política de Gestão de Riscos e Controles Internos; e (c) do Projeto TQTV D (transação com parte relacionada da Companhia); (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (iv) Regimento Interno do Conselho de Administração e dos Comitês de Assessoramento; (v) Status dos Projetos e decisões do Planejamento Estratégico 2016-2019; e (vi) Sessão Executiva.

5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:

- 5.1. A Diretoria apresentou e comentou os resultados da Companhia do mês de maio de 2017, assim como os indicadores de acompanhamento periódico do Conselho.
- 5.2. Feito relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Auditoria, o Conselho debateu e **aprovou**, por unanimidade de votos:
 - (a) a Política de Relacionamento Comercial e Institucional com Entes Públicos e a Política de Gestão de Riscos e Controles Internos, nos termos do artigo 19 do estatuto social da Companhia, as quais

passarão a vigorar a partir da presente data, e autorizou a sua divulgação no site de Relação com Investidores da Companhia (<http://ri.totvs.com.br>); e

- (b) a proposta de transação com parte relacionada entre a TQTVD SOFTWARE LTDA., subsidiária da TOTVS, e a MIRAKULO SOFTWARE LTDA. EPP., nos termos da Política para Transações com Partes Relacionadas da Companhia.

5.3. Feito relato da agenda e dos trabalhos mais recentes do Comitê de Estratégia e Tecnologia, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

5.4. Apresentada proposta de regimento interno do Conselho de Administração e dos Comitês de Assessoramento, para análise dos conselheiros e futura deliberação do Conselho de Administração.

5.5. Apresentado e debatido status dos projetos e decisões do Planejamento Estratégico 2016-2019.

5.6. 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 ata.

São Paulo, 27 de junho de 2017

Germán Pasquale Quiroga Vilardo
Presidente da Mesa

André Rizk
Secretário