

**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 31 DE JULHO DE 2017**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 31 de julho 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. Pedro Luiz Barreiros Passos; Secretário: André Rizk.

**3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação devidamente realizada, nos termos do parágrafo 1º, do artigo 18, do estatuto social da TOTVS S.A. (“TOTVS” ou “Companhia”). Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração (“Conselho”), a saber: Srs. Pedro Luiz Barreiros Passos, Laércio José de Lucena Cosentino, Pedro Moreira Salles, Gilberto Mifano, Mauro Rodrigues da Cunha, Henrique Andrade Trinckquel Filho, Maria Letícia de Freitas Costa e Wolney Edirley Gonçalves Betiol, registrando-se a ausência justificada do Sr. Germán Pasquale Quiroga Vilardo. 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, Sidney Falcão, Diretor Corporativo de Serviços; Vicente Goetten, Diretor de Mercado Internacional, e Michele de Oliveira Endler Virgilio, Coordenadora de Governança Corporativa.

**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) a aprovação dos resultados financeiros da Companhia relativos ao segundo trimestre de 2017 e Press Release; e (b) a aprovação da declaração e do pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia; (iii) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação; (iv) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; (v) Principais Ações e Modelo de Gestão de Serviços; (vi) Apresentação sobre a *Carol*; e (vii) Sessão Executiva.

**5. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES:**

**5.1.** A Diretoria apresentou e comentou os resultados da Companhia do segundo trimestre 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 e sem ressalvas, em conformidade com a recomendação favorável do Comitê:

- (a) os relatórios e as informações trimestrais relativos ao período findo em 30 de junho de 2017 e autorizou a Diretoria a tomar todas as providências necessárias para a divulgação junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”); e
- (b) a declaração e o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no montante total de R\$ 32.912.246,64 (trinta e dois milhões, novecentos e doze mil, duzentos e quarenta e seis reais e sessenta e quatro centavos), relativos ao primeiro semestre de 2017, valor este que corresponde a R\$ 0,201416209 por ação ordinária e que será imputado ao dividendo mínimo obrigatório, nos termos do artigo 34 do Estatuto Social da Companhia. Terão direito aos juros sobre capital próprio todos os acionistas detentores de ações ordinárias de emissão da Companhia na data base de 3 de agosto de 2017. As negociações de ações da Companhia, a partir do dia 4 de agosto de 2017, serão realizadas na condição “ex-juros sobre capital próprio”; os juros sobre capital próprio serão pagos no dia 6 de outubro de 2017, sem que seja devida qualquer atualização monetária ou remuneração entre a presente data e 6 de outubro de 2017;
- 5.3.** Feito relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Governança e Indicação, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.
- 5.4.** Feito relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Estratégia e Tecnologia, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.
- 5.5.** A Diretoria apresentou sobre as principais ações em andamento e sobre o modelo de gestão de serviços da Companhia.
- 5.6.** A Diretoria apresentou ao Conselho uma atualização da solução *Carol*, plataforma de dados de qualidade e inteligência artificial recentemente lançada no mercado pela Companhia.
- 5.7.** Por fim, os membros do Conselho 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 de itens não-confidenciais da referida ata.

São Paulo, 31 de julho de 2017

---

Pedro Luiz Barreiros Passos  
Presidente da Mesa

---

André Rizk  
Secretário