

**TOTVS S.A.**  
**CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22**  
**NIRE 35.300.153.171**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 26 DE JANEIRO DE 2015**

**1. - DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO:** Realizada no dia 26 de janeiro de 2015, às 09h00 (nove horas), fora da sede da Companhia, na Rua Ministro Jesuíno de Cardoso, nº454, 9º andar, cj. 94, Itaim Bibi, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**2. - PRESENÇA:** Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração: Pedro Luiz Barreiros Passos, Laércio José de Lucena Cosentino, Germán Pasquale Quiroga Vilardo, Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana, Pedro Moreira Salles, Sérgio Foldes Guimarães, Romero Venâncio Rodrigues Filho.

**3. - MESA:** Presidente do Conselho: Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos; e Secretário do Conselho: Sr. Ricardo Correa Helfer.

**4. - ORDEM DO DIA:** (a) examinar, discutir e apreciar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes e a proposta de orçamento de capital para o ano de 2015 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, a serem encaminhados para aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária; (b) divulgar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes, bem como o Parecer do Comitê de Auditoria; (c) aprovar a alteração de endereço da filial inscrita no CNPJ sob nº 53.113.791/0020-95 para Rua Sig Quadra 2, salas 237, 239 a 248, Edifício City Offices Lote 420, 430, 440, CEP 70.610-420, Zona Industrial, Brasília/DF; (d) aprovar a alteração de endereço da filial inscrita no CNPJ sob nº 53.113.791/0022-57 para Rua Barão de Souza Leão, nº 425, 11º andar, salas 1101 a 1110, CEP 51.030-300, Boa Viagem, Recife/PE.

**5. - DELIBERAÇÃO:** Após discussão, por unanimidade de votos dos conselheiros presentes à reunião, e sem reservas ou ressalvas, foram tomadas as seguintes deliberações:

(a) Aprovação da seguinte proposta de orçamento de capital para o ano de 2015 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014 a ser encaminhada à apreciação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária, tendo em vista a constatação da exatidão do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, acompanhadas do parecer da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, bem como do Parecer do Comitê de Auditoria, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, que efetivamente registram os fatos e eventos relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia em 2014, os quais deverão ser arquivados na sede social da Companhia, e foram submetidos pelo Presidente deste Conselho

de Administração à análise e discussão dos presentes, ressaltada a ausência do parecer previsto no artigo 163, § 3º, da Lei nº 6.404/76, conforme alterada (“Lei das S.A.”), em razão da não instalação do Conselho Fiscal.

*“Proposta do Conselho de Administração:*

*Senhores Acionistas,*

*O Conselho de Administração da TOTVS S.A. submete à apreciação de Vossas Senhorias, na Assembleia Geral Ordinária, as seguintes propostas de orçamento de capital para o ano de 2015 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, observadas a legislação societária vigente e as disposições constantes de seu estatuto social:*

*O valor do orçamento de capital no ano corrente é de R\$774.803.721,36 (setecentos e setenta e quatro milhões, oitocentos e três mil, setecentos e vinte e um reais e trinta e seis centavos), tendo as seguintes fontes: (a) R\$389.803.721,36 (trezentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e três mil, setecentos e vinte e um reais e trinta e seis centavos) provenientes da Reserva de Retenção de Lucros; e (b) R\$385.000.000,00 (trezentos e oitenta e cinco milhões de reais) provenientes do caixa a ser gerado nas atividades operacionais e financeiras.*

*Tais recursos serão aplicados em projetos de expansão e reposição de ativos e tecnologia de informação.*

*A proposta de destinação do lucro líquido é:*

<i>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</i>	<i>R\$ 262.959.582,23</i>
<i><u>Destinações:</u></i>	
<i>Constituição da Reserva Legal</i>	<i>R\$13.147.979,11</i>
<i>Reserva de Retenção de Lucros</i>	<i>R\$84.148.832,64</i>
<i>Juros sobre Capital Próprio Pagos</i>	<i>R\$ 41.294.822,74</i>
<i>Dividendos Propostos</i>	<i>R\$124.367.947,74</i>

*Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor total de R\$ 262.959.582,23 (duzentos e sessenta e dois milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e oitenta e dois reais e vinte e três centavos), foram destinados: (a) R\$13.147.979,11 (treze milhões, cento e quarenta e sete mil, novecentos e setenta e nove reais e onze centavos) à constituição de reserva legal equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido; (b) R\$84.148.832,64 (oitenta e quatro milhões, cento e quarenta e oito mil, oitocentos e trinta e dois reais e sessenta e quatro centavos) à reserva de retenção de lucros; (c) R\$ 41.294.822,74 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e vinte e dois reais e setenta e quatro centavos) ao pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, efetuado em 20 de agosto de 2014 e 14 de janeiro de 2015, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de julho de 2014 e 18 de dezembro de 2014, respectivamente; e (d) R\$124.367.947,74 (cento e vinte e quatro milhões, trezentos e sessenta*

*e sete mil, novecentos e quarenta e sete reais e setenta e quatro centavos) à distribuição de dividendos, ou seja, R\$0,767518916 por ação, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada nesta data. Referidos dividendos deverão ser pagos, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária, em 15 de abril de 2015, com base na posição acionária de 27 de fevereiro de 2015 (inclusive), sendo que, a partir de 28 de fevereiro de 2015, as ações da Companhia serão negociadas “ex” dividendos.”*

(b) Aprovação da divulgação do referido Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014 à Comissão de Valores Mobiliários, à Bolsa de Valores de São Paulo e ao mercado, por meio do envio de referidos documentos via sistema EmpresasNet da Comissão de Valores Mobiliários, de sua publicação legal nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico e de sua inserção no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.totvs.com.br/ri](http://www.totvs.com.br/ri)), bem como o encaminhamento dos referidos documentos para apreciação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária.

(c) Aprovação da alteração de endereço da filial inscrita no CNPJ sob nº 53.113.791/0020-95 para Rua Sig Quadra 2, salas 237, 239 a 248, Edifício City Offices Lote 420, 430, 440, CEP 70.610-420, Zona Industrial, Brasília/DF;

(d) Aprovação da alteração de endereço da filial inscrita no CNPJ sob nº 53.113.791/0022-57 para Rua Barão de Souza Leão, nº 425, 11º andar, salas 1101 a 1110, CEP 51.030-300, Boa Viagem, Recife/PE.

**6. - ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

São Paulo, 26 de janeiro de 2015

**Mesa:**

---

Pedro Luiz Barreiros Passos  
**Presidente do Conselho**

---

Ricardo Correa Helfer  
**Secretário do Conselho**

**Membros do Conselho de Administração:**

---

Pedro Luiz Barreiros Passos

---

Laércio José de Lucena Cosentino

---

Sérgio Foldes Guimarães

---

Germán Pasquale Quiroga Vilaro

---

Pedro Moreira Salles

---

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana

---

Romero Venâncio Rodrigues Filho