

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

**EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 24 DE OUTUBRO DE 2016**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 24 de outubro de 2016, das 09h00 às 14h00, na filial da TOTVS S.A. (“Companhia”), na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 454, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**2. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Sr. Germán Pasquale Quiroga Vilardo, nos termos do art. 17 do estatuto social da Companhia; Secretário: Ricardo Correa Helfer.

**3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação devidamente realizada, nos termos do parágrafo 1º, do art. 18, do estatuto social da Companhia. Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. 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 da Companhia, Flávio Balestrin de Paiva, Vice-Presidente de Marketing, Alianças, Modelos de Negócio, Canais e Relações Humanas, Rita Pellegrino, Diretora de Relações Humanas, Mara Maehara, Diretora de Tecnologia da Informação, e André Rizk, Diretor Jurídico.

**4. ORDEM DO DIA:** (i) aprovação da Política de Negociação de Valores Mobiliários; (ii) status dos resultados da Companhia do 3º trimestre de 2016 e forecast do 4º trimestre de 2016; (iii) apresentação da minuta do *release* de divulgação dos resultados da Companhia do 3º trimestre de 2016; (iv) CONFIDENCIAL; (v) status do TOTVS 12; (vi) relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria; (vii) relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração; (viii) relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e Tecnologia; e (ix) Sessão Executiva

**5. DELIBERAÇÃO:**

**5.1.** Após debates, por unanimidade de votos dos conselheiros presentes à reunião, e sem reservas ou ressalvas, foi aprovada a nova versão da Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da TOTVS S.A., nos termos da proposta apresentada pela Diretoria.

## **6. TEMAS ADICIONAIS**

**6.1.** A Diretoria apresentou um status dos resultados da Companhia do 3º trimestre de 2016 e *forecast* do 4º trimestre de 2016. Os demonstrativos de resultado e materiais de divulgação relativos ao 3º trimestre, uma vez finalizados pela Diretoria e apreciados pelo Comitê de Auditoria, serão submetidos à aprovação do Conselho de Administração no dia 27 de outubro próximo.

**6.2.** A Diretoria apresentou a minuta do *release* de divulgação dos resultados da Companhia do 3º trimestre de 2016.

**6.3.** CONFIDENCIAL

**6.4.** A Diretoria apresentou um status do Projeto TOTVS 12, para ciência e acompanhamento do Conselho de Administração.

**6.5.** O Presidente do Comitê de Auditoria fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão.

**6.6.** A Diretoria fez um relato dos trabalhos mais recentes do Comitê de Gente e Remuneração.

**6.7.** O Presidente do Comitê de Estratégia e Tecnologia fez um relato dos trabalhos mais recentes do órgão.

**6.8.** Por fim, os membros do Conselho de Administração se reuniram em sessão executiva, sem a presença de membros da Diretoria.

**7. 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 extrato da referida.

São Paulo, 24 de outubro de 2016

---

Ricardo Correa Helfer  
Secretário