

**TOTVS S.A.**  
**CNPJ/MF n.º 53.113.791/0001-22**  
**NIRE 35.300.153.171**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 1º DE OUTUBRO DE 2025**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** realizada no dia 1º de outubro de 2025, às 08h30min, na sede da TOTVS S.A. ("TOTVS" ou "Companhia"), localizada na Avenida Braz Leme, nº 1.000, Casa Verde, município de São Paulo, estado de São Paulo, CEP 02511-000, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social e do artigo 16 do Regimento Interno do Conselho de Administração.

**2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** convocação devidamente realizada, nos termos do artigo 18, §1º do Estatuto Social da TOTVS. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração ("Conselho"), a saber: Laércio José de Lucena Cosentino, Ana Claudia Piedade Silveira dos Reis, Edson Georges Nassar, Gilberto Mifano, Guilherme Stocco Filho, Maria Letícia de Freitas Costa e Tania Sztamfater Chocolat.

Presentes como convidados, em parte da reunião: Dennis Herszkowicz, Diretor-Presidente (exceto no item VII da pauta); Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores (item II da pauta); e Mauro Wulkan, Diretor-Presidente da TOTVS Techfin S.A. (item VI da pauta).

Presente ainda, Glaucia Macedo de Sousa, Coordenadora de Governança Corporativa, como ouvinte da reunião.

**3. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Laércio José de Lucena Cosentino; Secretária: Têssie Massarão Andrade Simonato.

**4. ORDEM DO DIA:** (I) Abertura da reunião, incluindo as providências solicitadas referentes a temas de reuniões anteriores; (II) Deliberações da pauta: (a) Revisão da Política de Alçadas; (b) Transação com Parte Relacionada - TOTVS Techfin S.A. ("TOTVS Techfin"); e (c) Transação com Parte Relacionada - Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. ("Supplier"); (III) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário ("CAE"); (IV) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação ("CGI"); (V) Relato do Diretor-Presidente; (VI) Atualização sobre a operação e produtos da TOTVS Techfin; e (VII) Sessão Executiva.

**5. APRESENTAÇÕES, DISCUSSÕES E DELIBERAÇÕES:**

**5.I. Abertura da reunião**

O Presidente do Conselho declarou aberta a reunião e passou a palavra à Secretária da mesa, que apresentou a ordem do dia, descrita no item "4" desta Ata, bem como o status das ações solicitadas em reuniões anteriores. Na oportunidade, a Secretária informou os temas deliberativos a serem tratados e comunicou que todos os materiais de suporte foram

disponibilizados no Portal de Governança Corporativa da Companhia.

## **5.II. Deliberações**

Após as discussões relacionadas às matérias, o Conselho de Administração deliberou:

- (a) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a revisão da Política de Alçadas, que passará a vigorar a partir da presente data nos termos arquivados na sede social;
- (b) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a celebração do 2º Termo Aditivo ao Contrato de Licença de Softwares firmado entre a Companhia e a TOTVS Techfin;
- (c) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a celebração do Termo de Acordo entre a Companhia e a Supplier.

## **5.III. Relato dos trabalhos do CAE**

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário, com destaque para a atualização dos planos de ação e indicadores acompanhados relativos aos riscos priorizados na Matriz de Riscos da Companhia referente ao exercício social de 2025.

## **5.IV. Relato dos trabalhos do CGI**

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, com destaque para a emissão do Relatório do Inventário de Emissões de Gases de Efeito Estufa no modelo *Carbon Disclosure Project (CDP)* para o exercício social de 2025 e para o processo de revisão da Matriz de Dupla Materialidade da Companhia.

## **5.V. Relato do Diretor-Presidente**

Feito o relato do Diretor-Presidente sobre os principais temas em curso, incluindo os indicadores de acompanhamento do Conselho e os resultados do mês de agosto de 2025.

## **5.VI. Acompanhamento das operações da co-controlada TOTVS Techfin:**

Os membros do Conselho foram atualizados sobre a operação e debateram os planos e perspectivas da co-controlada.

## **5.VII. Sessão Executiva**

Os membros se reuniram em sessão executiva, sem a presença de convidados.

**6. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA:** nada mais havendo a tratar, o Presidente declarou encerrados os trabalhos. A presente ata foi lida e aprovada, sem ressalvas, por todos os presentes e lavrada em livro próprio.

São Paulo, 1º de outubro de 2025.

**Mesa:**

---

Laércio José de Lucena Cosentino  
Presidente

---

Téssie Massarão Andrade Simonato  
Secretária

**Conselheiros presentes:**

---

Laércio José de Lucena Cosentino

---

Ana Claudia Piedade Silveira dos Reis

---

Edson Georges Nassar

---

Gilberto Mifano

---

Guilherme Stocco Filho

---

Maria Letícia de Freitas Costa

---

Tania Sztamfater Chocolat

**TOTVS S.A.**  
**Corporate Taxpayers' Id. (CNPJ/MF) No. 53.113.791/0001-22**  
**Company Registry (NIRE) No. 35.300.153.171**

**MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS' MEETING**  
**HELD ON OCTOBER 1<sup>st</sup>, 2025**

**1. DATE, TIME, and PLACE:** meeting held on October 1<sup>st</sup>, 2025, at 8:30 a.m., at the headquarters of TOTVS S.A. ("TOTVS" or the "Company"), located at Avenida Braz Leme, 1.000, Casa Verde district, city of São Paulo, State of São Paulo, Brazil, pursuant to article 18 of the Company's Bylaws and article 16 of the Charter of the Company's Board of Directors.

**2. CALL AND ATTENDANCE:** the corresponding call notice was duly sent pursuant to article 18, paragraph 1 of the Bylaws of TOTVS. All members of the Board of Directors (the "Board") were present, namely: Laércio José de Lucena Cosentino, Ana Claudia Piedade Silveira dos Reis, Edson Georges Nassar, Gilberto Mifano, Guilherme Stocco Filho, Maria Letícia de Freitas Costa and Tania Sztamfater Chocolat.

Present as guests for part of the meeting: Dennis Herszkowicz, Chief Executive Officer (except item VII of the agenda), Gilsomar Maia Sebastião, Chief Financial and Investor Relations Officer (item II of the agenda) and Mauro Wulkan, Chief Executive Officer of TOTVS Techfin S.A. (item VI of the agenda).

Glaucia Macedo de Sousa, in her capacity as Corporate Governance Coordinator, attended the meeting as a listener.

**3. CHAIR AND SECRETARY:** Chairman of the Board: Laércio José de Lucena Cosentino; Secretary: Têssie Massarão Andrade Simonato.

**4. AGENDA:** (I) Opening of the meeting, including the measures requested regarding topics from previous meetings; (II) Resolutions on the agenda: (a) Review of Approval Authority Policy; (b) Related Party Transaction - TOTVS Techfin S.A. ("TOTVS Techfin"); and (c) Related Party Transaction - Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. ("Supplier"); (III) Report on the work of the Statutory Audit Committee ("CAE"); (IV) Report on the work of the Governance and Nomination Committee ("CGI"); (V) Report from the Chief Executive Officer; (VI) Update on TOTVS Techfin's operations and products; and (VII) Executive Session.

**5. PRESENTATION, DISCUSSIONS AND RESOLUTIONS:**

**5.1. Opening of the meeting**

The Chairman of the Board declared the meeting established and gave the floor to the Secretary, who informed the agenda, as described in section "4" of these minutes, as well as the status of the actions requested at previous meetings. On this occasion, the Secretary reported on the deliberative topics to be dealt with and announced that all the support

materials had been made available on the Corporate Governance Portal.

## **5.II. Resolutions**

Following the discussions related to the matters, the Board of Directors unanimously resolved:

- (a) with the CAE's favorable opinion, the Board **approved** the revision of the Approval Authority Policy, which will come into effect as of this date, as filed at the Company's registered office;
- (a) with the CAE's favorable opinion, the Board **approved** the signing of the 2nd Amendment to the Software License Agreement between the Company and TOTVS Techfin; and
- (b) with the CAE's favorable opinion, the Board **approved** the signing of the Agreement between the Company and the Supplier.

## **5.III. Report of the CAE**

The report on the work of the Statutory Audit Committee had been presented, with emphasis on updating the action plans and monitored indicators related to the risks prioritized in the Company's Risk Matrix for the 2025 fiscal year.

## **5.IV. Report of the CGI**

The report on the work of the Governance and Nomination Committee was presented, with emphasis on the issuance of the Greenhouse Gas Emissions Inventory Report in the Carbon Disclosure Project (CDP) model for the 2025 fiscal year and the review process of the Company's Double Materiality Matrix.

## **5.V. Report from the CEO**

The CEO reported on the main issues underway, including the Board's monitoring indicators and the results for August 2025.

## **5.VI. Update on TOTVS Techfin's operations and products:**

Board members were updated on the operation and engaged in a discussion on the joint venture's plans and outlook.

## **5.VII. Executive Session**

The members met in an executive session without the presence of guests.

**6. APPROVAL AND SIGNATURE OF THESE MINUTES:** there being no further business to address, the Chairman called the meeting to a close. These minutes were read and approved with no reservations by all those present. We certify that this is a free translation of the original minutes drawn up in the Company's records.

São Paulo, October 1<sup>st</sup>, 2025.

### **Chair and Secretary:**

---

Laércio José de Lucena Cosentino  
Chairman

---

Téssie Massarão Andrade Simonato  
Secretary

### **Board members present:**

---

Laércio José de Lucena Cosentino

---

Ana Claudia Piedade Silveira dos Reis

---

Edson Georges Nassar

---

Gilberto Mifano

---

Guilherme Stocco Filho

---

Maria Letícia de Freitas Costa

---

Tania Sztamfater Chocolat