

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 16 DE DEZEMBRO DE 2025

1. DATA, HORA E LOCAL: realizada no dia 16 de dezembro de 2025, às 08h30min, na sede da TOTVS S.A. ("TOTVS" ou "Companhia"), localizada na Avenida Braz Leme, n.º 1.000, Casa Verde, município de São Paulo, Estado de São Paulo, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia e do artigo 16 do Regimento Interno deste 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, Isabella de Oliveira Vianna Cavalcanti Wanderley e Tania Sztamfater Chocolat.

Presentes como convidados, em parte da reunião, Dennis Herszkowicz, Diretor-Presidente (exceto nos itens VII e VIII da pauta), Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores (item III da pauta), Marcos Bartolomei de Siqueira Corradi, Gerente Executivo de Controles Internos, Riscos e Compliance (item VII da pauta); Ricardo Guerino De Souza, Diretor de Planejamento e Controladoria (item III da pauta) e Vivian Broge, Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas e Marketing (em parte do item V da pauta).

Presentes, ainda, Karlis Novickis, representante da KMN Advogados (item VII da pauta) e Gláucia Macedo de Sousa, Coordenadora de Governança Corporativa, como ouvinte da reunião (exceto no item VIII da pauta).

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) Relato dos trabalhos Comitê de Governança e Indicação ("CGI"); (III) Relato do Diretor-Presidente; (IV) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário ("CAE"); (V) Relato dos trabalhos do Comitê Gente e Remuneração ("CGR"); (VI) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia ("CE"); e (VII) Treinamento corporativo de Integridade para o Conselho de

Administração; (VIII) 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.

5.II. Relato do CGI

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação, incluindo a apresentação dos resultados da avaliação de desempenho do Conselho de Administração e seus Comitês de Assessoramento referente à 2025, bem como foram discutidas oportunidades de melhoria na atuação do Conselho e de seus órgãos de assessoramento a serem trabalhadas em 2026.

5.III. 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 novembro de 2025

Na sequência, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, nos termos do artigo 19, inciso “vii” do Estatuto Social:

- a) o Orçamento consolidado da Companhia e suas subsidiárias para exercício de 2026;
- b) o Orçamento da empresa controlada Dimensa S.A., para o exercício de 2026; e
- c) o Orçamento da empresa co-controlada: TOTVS Techfin S.A., para o exercício de 2026.

5.IV. Relato do CAE

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário, e com parecer favorável deste, o Conselho **aprovou**, por unanimidade:

- a) a celebração do 9º Aditivo ao Termo de Parceria e Cooperação, mantido entre a Companhia e o Instituto de Oportunidade Social (“**IOS**”), observados os critérios constantes da Política de Transações entre Partes Relacionadas da Companhia;

- b) o orçamento do Comitê de Auditoria Estatutária para 2026, nos termos do artigo 31 do Regimento Interno do Conselho de Administração e do artigo 4º, inciso “iii” do Regimento Interno do Comitê de Auditoria Estatutário; e
- c) o orçamento da Auditoria Interna para 2026, nos termos do item 5.1. “c” do Regulamento da Auditoria Interna.

Registra-se a ciência do Conselho acerca da emissão do Relatório ISAE 3402, objeto de análise prévia pelo CAE. O referido relatório contou com parecer favorável emitido pela KPMG Auditores Independentes.

5.V. Relato do CGR

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração, e com parecer favorável deste, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, a proposta de metas para a Diretoria Estatutária, para o exercício de 2026.

5.VI. Relato do CE

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia.

5.VII. Treinamento Corporativo de Integridade:

Conforme previsto no Programa de Integridade da Companhia, foi ministrado o Treinamento de Compliance para o Conselho, por assessoria jurídica especializada.

5.VIII. 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, 16 de dezembro 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

Isabella de Oliveira Vianna Cavalcanti
Wanderley

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 DECEMBER 16th, 2025

1. DATE, TIME, and PLACE: meeting held on December 16th, 2025, at 8:30 a.m., at the headquarters of TOTVS S.A. (“TOTVS” or the “Company”), located at Avenida Braz Leme, No. 1.000, Casa Verde district, city of São Paulo, State of São Paulo, Zip Code 02.511-000, Brazil, pursuant to article 18 of the Company's Bylaws and article 16 of the Internal Regulations of the 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, Isabella de Oliveira Vianna Cavalcanti Wanderley and Tania Sztamfater Chocolat.

Present as guests for part of the meeting were: Dennis Herszkowicz, CEO (except for items VII and VIII of the agenda); Gilsomar Maia Sebastião, Chief Financial and Investor Relations Officer (item III of the agenda); Marcos Bartolomei de Siqueira Corradi, Executive Manager of Internal Controls, Risks, and Compliance (item VII of the agenda); Ricardo Guerino De Souza, Controller and Financial Planning Officer (item III of the agenda); and Vivian Broge, Vice President of Human Relations and Marketing (during part of item V of the agenda).

Also present were Karlis Novickis, representative of KMN Advogados (item VII of the agenda), and Gláucia Macedo de Sousa, Corporate Governance Coordinator, as a listener of the meeting (except for item VIII of the agenda).

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) Report on the work of the Governance and Nomination Committee (“CGI”); (III) Report from the Chief Executive Officer; (IV) Report on the work of the Statutory Audit Committee (“CAE”); (V) Report on the work of the People and Compensation Committee (“CGR”); (VI) Report on the work of the Strategy Committee (“CE”); (VII) Corporate Integrity training for the Board of Directors; and (VIII) Executive Session.

5.I. Opening of the Meeting: the Chairman of the Board declared the meeting established and gave the floor to the Secretary, who presented the agenda, as described in item “4” of these minutes, as well as the status of actions requested in previous meetings. On this occasion, the Secretary informed the deliberative items to be dealt

with and announced that all support materials had been made available on the Corporate Governance Portal.

5.II. Report from the CGI: a report on the work of the Governance and Nomination Committee was made, including the presentation of the 2025 performance evaluation results for the Board of Directors and its Advisory Committees. The Board also discussed performance improvements for itself and its advisory committees, to be implemented in 2026.

5.III. Report of the Chief Executive Officer: the CEO reported on major ongoing themes, including the Board's monitoring indicators and the results for November 2025. Subsequently, the Board **unanimously approved**, pursuant to Article 19, item "vii" of the Company's Bylaws:

- a) The consolidated budget of the Company and its subsidiaries for the 2026 fiscal year;
- b) The budget for the subsidiary company Dimensa S.A. for the 2026 fiscal year; and
- c) The budget for the co-controlled company TOTVS Techfin S.A. for the 2026 fiscal year.

5.IV. CAE Report: a report on the work of the Statutory Audit Committee was made and with the CAE's favorable opinion, the Board **unanimously approved**:

- a) The execution of the 9th Amendment to the Partnership and Cooperation Agreement between the Company and the *Instituto de Oportunidade Social* ("IOS"), in compliance with the Company's Related Party Transactions Policy;
- b) The 2026 budget for the Statutory Audit Committee, pursuant to Article 31 of the Internal Regulations of the Board of Directors and Article 4, item "iii" of the Internal Regulations of the Statutory Audit Committee; and
- c) The 2026 Internal Audit budget, pursuant to item 5.1 "c" of the Internal Audit Regulations.

The Board acknowledged the issuance of the ISAE 3402 Report, which was previously analyzed by the CAE. The referred report received a favorable opinion issued by KPMG Auditores Independentes.

5.V. CGR Report: a report on the work of the People and Compensation Committee was made and with CGR's favorable opinion, the Board **unanimously approved** the proposed targets for the Statutory Board of Executive Officers for the 2026 fiscal year.

5.VI. CE Report: the report on the work of the Strategy Committee was made.

5.VII. Corporate Integrity Training: as provided for in the Company's Integrity Program, the Board received Compliance Training from specialized legal counsel.

5.VIII. 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, December 16th, 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

Isabella de Oliveira Vianna Cavalcanti
Wanderley

Tania Sztamfater Chocolat