

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 2024

1. DATA, HORA E LOCAL: realizada no dia 16 de dezembro de 2024, 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 e do artigo 16 do Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia.

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 (itens II, III, IV, VII e em parte do item V da pauta), Fernando Augusto Sollak, Diretor de Relações Humanas (em parte do item V da pauta), Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores (item III da pauta), Luiz Guilherme Okido Arakaki, Diretor Executivo de M&A (item III da pauta), Marcos Bartolomei de Siqueira Corradi, Gerente Executivo de Controles Internos, Riscos e Compliance (item II da pauta) e Vivian Broge, Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas e Marketing (item V da pauta). Presente, ainda, Gabriel Grosso Salis, Coordenador de Governança Corporativa, como ouvinte da reunião (itens I, II, IV, VI, VII e em parte do item V da pauta).

Presentes ainda, Marco Antônio Santana e Bruno Ricciardi, representantes da ERX Consultoria e Gestão Ltda (em parte do item V da pauta), e Raphael Soré, representante do escritório Machado, Meyer, Sendacz e Ópice Advogados (item II 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 a apresentação do tema deliberativo da pauta; **(II)** Treinamento corporativo de integridade para o Conselho de Administração; **(III)** Relato do Diretor-Presidente; **(IV)** Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia (“CE”); **(V)** Relato dos trabalhos do Comitê Gente e Remuneração

(“CGR”); (VI) Relato dos trabalhos Comitê de Governança e Indicação (“CGI”); (VII) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”); e (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, informou os temas deliberativos a serem tratados e comunicou que todos os materiais de suporte foram disponibilizados no Portal de Governança Corporativa.

5.II. 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.III. Relato do Diretor-Presidente

Feito o relato do Diretor-Presidente sobre os principais temas em curso, os indicadores de acompanhamento do Conselho e sobre os resultados do mês de novembro de 2024.

5.IV. Relato do CE

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia e, com parecer favorável deste, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, nos termos do artigo 19, inciso “vii” do Estatuto Social:

- a) o Orçamento da Companhia para exercício de 2025;
- b) o Orçamento das empresas controladas (diretas e indiretas): Dimensa S.A., Feedz Tecnologia S.A., RD Gestão e Sistemas S.A., para o exercício de 2025; e
- c) o Orçamento da empresa co-controlada: TOTVS Techfin S.A., para o exercício de 2025.

5.V. Relato do CGR

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração.

5.VI. Relato do CGI

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

5.VII. Relato do CAE

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário e, com parecer favorável deste Comitê, o Conselho **aprovou**, por unanimidade, 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, o Orçamento do Comitê de Auditoria Estatutário para o exercício de 2025.

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 2024.

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 DECEMBER 16th, 2024

1. DATE, TIME, and PLACE: meeting held on December 16th, 2024, 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, 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.

The following professionals attended part of the meeting: Dennis Herszkowicz, Chief Executive Officer (items II, III, IV, VII and part of item V of the agenda), Fernando Augusto Sollak, Human Relations Officer (part of item V of the agenda), Gilsomar Maia Sebastião, Chief Financial and Investor Relations Officer (item III of the agenda), Luiz Guilherme Okido Arakaki, M&A Executive Officer (item III of the agenda), Marcos Bartolomei de Siqueira Corradi, Risks, Internal Controls and Compliance Executive Manager (item II of the agenda) and Vivian Broge, Vice-President of Human Relations and Marketing (item V of the agenda). Gabriel Grosso Salis, in his capacity as the Corporate Governance Coordinator, attended the meeting as a listener (items I, II, IV, VI, VII and part of item V of the agenda).

Also present were Marco Antônio Santana and Bruno Ricciardi, representatives of ERX Consultoria e Gestão Ltda (part of item V of the agenda), and Raphael Soré, representative of the law firm Machado, Meyer, Sendacz e Opice Advogados (item II 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 presentation of the agenda topics; **(II)** Corporate integrity training for the Board of Directors; **(III)** Report from the Chief Executive Officer (“CEO”); **(IV)** Report on the work of the Strategy Committee

("CE"); (V) Report on the work of the People and Compensation Committee ("CGR"); (VI) Report on the work of the Governance and Nomination Committee ("CGI"); (VII) Report on the work of the Statutory Audit Committee ("CAE"); e (VIII) Executive Session.

5. PRESENTATIONS, DISCUSSIONS AND RESOLUTIONS:

5.I. Opening of the meeting

The Chairman of the Board declared the meeting established and gave the floor to the meeting Secretary, who informed the agenda to be addressed and presented its topics, as detailed in section "4" of these minutes, informed of the deliberative topics to be dealt with and announced that all the supporting materials had been made available on the Corporate Governance Portal.

5.II. Corporate integrity training

As provided for by the Company's Integrity Program, Compliance Training was given to the Board by specialized legal advisors.

5.III. Report from the CEO

The Chief Executive Officer has submitted a report detailing the main topics in progress, the Board's monitoring indicators and the results for November 2024.

5.IV. Report of the CE

After having submitted the report on the work of the Strategy Committee and with a favorable opinion from the Committee, the Board unanimously **approved**, under the terms of article 19, item "vii" of the Bylaws:

- a) the Company's budget for the fiscal year of 2025;
- b) the budget of the subsidiaries (direct and indirect): Dimensa S.A., Feedz Tecnologia S.A., RD Gestão e Sistemas S.A., for the fiscal year of 2025; and
- c) the budget of the co-controlled company: TOTVS Techfin S.A., for the fiscal year of 2025.

5.V. Report of the CGR

A report on the work performed by the People and Compensation Committee was made.

5.VI. Report of the CGI

A report was made on the work of the People and Nomination Committee, including the results of the performance evaluation of the Board of Directors and their Advisory Committees, and opportunities for improvement in the performance of the Board and its advisory bodies to be worked on in 2025 were discussed.

5.VII. Report of the CAE

A report was made on the work of the Statutory Audit Committee and, with a favorable opinion from this Committee, the Board unanimously approved, pursuant to the 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, the budget of the Statutory Audit Committee for the fiscal year of 2025.

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, 2024.

Chair and Secretary:

Laércio José de Lucena Cosentino
Chairman

Téssie Massarão Andrade Simonato
Secretary

[Signatures on the next page]

*[Signatures page of the Minutes of the Board of Directors' Meeting of TOTVS
S.A. held on December 16th, 2024]*

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