

**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 07 DE FEVEREIRO DE 2025**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** realizada no dia 07 de fevereiro 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 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, Dennis Herszkowicz, Diretor-Presidente, Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor Relações com Investidores (itens III “c” ao “h” e IV da pauta), Gustavo Dutra Bastos, Diretor Vice-Presidente de Plataformas (item V da pauta), Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Diretor Vice-Presidente de Negócios de Negócios para os Segmentos (item V da pauta), Ricardo Guerino de Souza, (itens III “c” e IV da pauta), Sergio Pauperio Serio Filho, Gerente Executivo de Relações com Investidores (item III “c” da pauta), e Vivian Broge, Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas e Marketing (itens III “a” e “b” e VI da pauta).

Presente, ainda, Gabriel Grosso Salis, Coordenador de Governança Corporativa, como ouvinte da reunião (itens I ao VI da pauta).

Participaram também, os representantes da KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”), Lorena Gonçalves, Wagner Bottino e Wagner Graciano, auditores independentes da Companhia (item III “c” 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 do Diretor-Presidente; **(III)**

Deliberações da pauta: (a) Eleição da Diretoria Estatutária da Companhia; (b) Metas da Diretoria Estatutária para o exercício 2025; (c) Demonstrações Financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 (“DFs 2024”), acompanhadas do relatório da administração e do Parecer dos Auditores Independentes; (d) Proposta de orçamento de capital para o exercício de 2025 e de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024; (e) Transação com Parte Relacionada - Instituto da Oportunidade Social (“IOS”); (f) Transação com Parte Relacionada - Gooddata Corporation; (g) Revisão da Política de Indenidade; (h) Plano Anual da Auditoria Interna referente ao exercício de 2025; e (i) Proposta de registro contábil dos ativos fiscais diferidos; **(IV)** Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”); **(V)** Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia (“CE”); **(VI)** Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração (“CGR”); 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.

### **5.II. 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 dezembro de 2024.

Na ocasião, os conselheiros tomaram conhecimento e debateram acerca dos projetos estratégicos da Companhia.

### **5.III. Deliberações**

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

- (a) nos termos do artigo 19, inciso (ii) do Estatuto Social e conforme recomendação favorável do CGR, o Conselho **aprovou** a reeleição da Diretoria Executiva da Companhia, para novo mandato de dois anos a contar da data em que tomarão posse dos respectivos cargos, conforme adiante indicado:

(1) **Diretor Presidente:** Sr. **Dennis Herszkowicz**, brasileiro, casado com comunhão parcial de bens, com formação em propaganda e marketing, inscrito

no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (“CPF/MF”) sob nº 165.783.068-38 e portador da Cédula de Identidade RG nº 20.310.061-SSP/SP; (2) **Diretor Vice-Presidente de Atendimento e Relacionamento:** Sr. **Alexandre Haddad Apendino**, brasileiro, casado com separação total de bens, administrador de empresas, inscrito no CPF/MF sob o nº 292.459.418-92 e portador da Cédula de Identidade RG nº 30322613-SSP/SP; (3) **Diretor Vice-Presidente Administrativo e Financeiro e Diretor Relações com Investidores:** Sr. **Gilsomar Maia Sebastião**, brasileiro, casado com comunhão parcial de bens, bacharel em ciências contábeis, inscrito no CPF/MF sob o nº 174.189.288-07 e portador da Cédula de Identidade RG nº 24.733.092-9-SSP/SP; (4) **Diretor Vice-Presidente de RD Station:** Sr. **Gustavo Augusto Silva Avelar**, brasileiro, casado com comunhão parcial de bens, engenheiro de produção, inscrito no CPF/MF sob o nº 057.922.966-18 e portador da Cédula de Identidade RG nº MG-10.584.000-SSP/MG; (5) **Diretor Vice-Presidente de Plataformas:** Sr. **Gustavo Dutra Bastos**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, inscrito no CPF/MF sob o nº 026.942.416-46 e portador da Cédula de Identidade RG nº M-5.465.421-SSP/MG; (6) **Diretor Vice-Presidente de Negócios para os Segmentos:** Sr. **Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino**, brasileiro, casado com comunhão parcial de bens, administrador de empresas, inscrito no CPF/MF sob o nº 306.743.308-46 e portador da Cédula de Identidade RG nº 32.203.020-1 SSP/SP; (7) **Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas e Marketing:** Sra. **Vivian Broge**, brasileira, casada com comunhão parcial de bens, com formação em comunicação social, inscrita no CPF/MF sob nº 273.141.918-08 e portadora do RG nº. 26.474.704-5-SSP/SP, todos residentes e domiciliados na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma localidade, na Avenida Braz Leme, nº 1.000, Casa Verde, CEP 02511-000.

Os Diretores ora reeleitos serão reconduzidos nos respectivos cargos e tomarão posse para o novo mandato em 23 de abril de 2025 mediante assinaturas nos seguintes documentos: (i) declaração de que possuem qualificações necessárias e que cumprem os requisitos estabelecidos no artigo 147 e parágrafos da Lei nº 6.404/76, para o exercício dos cargos, e de que não possuem qualquer impedimento legal que obste suas reeleições, nos termos da Resolução nº 80/2022 da Comissão de Valores Mobiliários; e (ii) termos de posse, os quais permanecerão arquivados na sede da Companhia.

- (b) com parecer do CGR, o Conselho **aprovou** as metas da Diretoria Estatutária para o exercício de 2025.
- (c) com manifestação favorável do CAE para submissão ao Conselho de Administração e para deliberação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia,

apreciaram os resultados consolidados da Companhia em 2024, a proposta de *Release* de Resultados e de destinação do resultado.

Os representantes da KPMG apresentaram as conclusões dos trabalhos de auditoria externa relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024, com a emissão do relatório, sem ressalvas.

Conforme recomendação do CAE, o Conselho **aprovou** as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 (“**DFs 2024**”), acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes, que serão submetidos à deliberação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a ser convocada para o dia 23 de abril de 2025 (“**AGO 2025**”), ficando a Diretoria, desde já, autorizada a praticar todas as medidas necessárias para divulgação das DFs 2024, nos termos da regulamentação vigente.

- (d) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a submissão da seguinte proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2024 à deliberação da **AGO 2025**, conforme segue:

Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor R\$ 717.513.424,32 (setecentos e dezessete milhões, quinhentos e treze mil, quatrocentos e vinte e quatro reais e trinta e dois centavos), deverão ser: (a) R\$ 35.875.671,22 (trinta e cinco milhões, oitocentos e setenta e cinco mil, seiscentos e setenta e um reais e vinte e dois centavos) destinados à constituição de reserva legal de 5% (cinco por cento); (b) R\$ 265.705.325,53 (duzentos e sessenta e cinco milhões, setecentos e cinco mil, trezentos e vinte e cinco reais e cinquenta e três centavos) já distribuídos a título de juros sobre capital próprio (“**JCP**”) aos acionistas, sendo R\$ 136.811.458,67 (cento e trinta e seis milhões, oitocentos e onze mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais e sessenta e sete centavos) pagos em 26 de agosto de 2024, e R\$ 128.893.866,86 (cento e vinte e oito milhões, oitocentos e noventa e três mil, oitocentos e sessenta e seis reais e oitenta e seis centavos) pagos em 27 de dezembro de 2024, conforme deliberados nas reuniões do Conselho de Administração realizadas em 1º de agosto de 2024 e 25 de novembro de 2024, respectivamente, e R\$ 415.932.427,57 (quatrocentos e quinze milhões, novecentos e trinta e dois mil, quatrocentos e vinte e sete reais e cinquenta e sete centavos) destinados à reserva de retenção de lucros, nos termos do art. 196 da lei nº 6.404/76.

Registra-se que os valores efetivamente distribuídos a título de **JCP** aos acionistas, pagos em 27 de dezembro de 2024, foi a menor do que o valor de R\$ 129.388.152,74 (cento e vinte e nove milhões, trezentos e oitenta e oito mil, cento e cinquenta e dois reais e setenta e quatro centavos), constante na deliberação registrada na ata de reunião do Conselho de Administração, ocorrida

em 25 de novembro de 2024, em razão da redução do número de ações de emissão da companhia em circulação, preservando o valor pago por ação, de R\$ 0,22 (vinte e dois centavos), conforme deliberação. Registra-se ainda que tal redução deu-se em razão da aquisição, pela Companhia, de 2.246.754 ações no âmbito do 2º Programa de Recompra de ações, aprovado pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2024. Essa redução refletiu no valor destinado à reserva de retenção de lucros, nos termos da legislação vigente. A proposta acima descrita será levada à aprovação dos acionistas da Companhia na AGO 2025.

- (e) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a celebração do 7º Aditivo ao Termo de Parceria e Cooperação, firmado entre a Companhia e o Instituto da Oportunidade Social (“IOS”), observados os critérios constantes da Política de Transações entre Partes Relacionadas da Companhia.
- (f) com parecer favorável do CAE, o Conselho **aprovou** a celebração do 16º Aditivo ao “Contrato de Distribuição”, firmado entre a Companhia e a Gooddata Corporation, observados os critérios constantes da Política de Transações entre Partes Relacionadas da Companhia.
- (g) com parecer favorável do Comitê de Auditoria Estatutário, o Conselho **aprovou** a revisão da Política de Indenidade, que passará a vigorar a partir da presente data, conforme arquivada na sede social e divulgada na página de Relações com Investidores da Companhia e da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.
- (h) com parecer favorável do Comitê de Auditoria Estatutário, o Conselho **aprovou** o Plano Anual da Auditoria Interna referente ao exercício de 2025.
- (i) com parecer favorável do Comitê de Auditoria Estatutário, o Conselho **aprovou** a proposta de registro contábil dos ativos fiscais diferidos.

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

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria Estatutário, o Conselho tomou conhecimento da conclusão dos trabalhos do teste de *impairment* de ativos da Companhia, conforme material disponibilizado previamente no Portal de Governança Corporativa.

#### **5.V. Relato dos trabalhos do CE**

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia.

#### **5.VI. Relato dos trabalhos do CGR**

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

**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, 07 de fevereiro 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 FEBRUARY 7<sup>th</sup>, 2025**

**1. DATE, TIME, and PLACE:** meeting held on February 7<sup>th</sup>, 2025, at 8:30 a.m., at the headquarters of TOTVS S.A. (the “Company”), located at Avenida Braz Leme, 1.000, Casa Verde district, capital 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 as guests: Dennis Herszkowicz, Chief Executive Officer, Gilsomar Maia Sebastião, Chief Financial and Investor Relations Officer (items III “c” to “h” and IV of the agenda), Gustavo Dutra Bastos, Vice President of Platforms (item V of the agenda), Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Vice President of Business for Segments (item V of the agenda), Ricardo Guerino de Souza, Controller and Financial Planning Officer (items III “c” and IV of the agenda), Sérgio Pauperio Sérgio Filho, Executive Manager of Investor Relations (item III “c” of the agenda) and Vivian Broge, Vice-President of Human Relations and Marketing (items III “a” and “b” and VI of the agenda).

Gabriel Grosso Salis, in his capacity as the Corporate Governance Coordinator, attended the meeting as a listener (items I to VI of the agenda).

Also present were the representatives of KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”), Lorena Gonçalves, Wagner Bottino and Wagner Graciano, the Company's independent auditors (item III “c” 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 in relation to topics from previous meetings; **(II)** Report from the Chief Executive Officer; **(III)**

Deliberations on the agenda: (a) Election of the Company's Statutory Executive Board; (b) Statutory Board targets for 2025; (c) Financial Statements for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2024 (“2024 Financial Statements”), accompanied by the Management’s report and the Independent Auditor’s Opinion; (d) Proposal for a capital budget for the fiscal year 2025 and the allocation of net profit for the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup>, 2024; (e) Related Party Transaction - Instituto da Oportunidade Social (“IOS”); (f) Related Party Transaction - Gooddata Corporation; (g) Revised Indemnity Policy; (h) Annual Internal Audit Plan for 2025; and (i) Proposal for the accounting of deferred tax assets; **(IV)** Report on the work of the Statutory Audit Committee (“CAE”); **(V)** Report on the work of the Strategy Committee (“CE”); **(VI)** Report on the work of the People and Compensation Committee (“CGR”); e **(VII)** Executive Session.

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

### **5.I. Opening of the meeting, including the measures requested in relation to topics from previous meetings**

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 of 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. Report from the CEO**

The CEO has submitted a report detailing the key matters, the Board's monitoring indicators and the results for December, 2024.

Furthermore, the board members acknowledged about and discussed the Company's strategic projects.

### **5.III. Deliberations**

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

- (a) under the terms of article 19, item (ii) of the Company’s Bylaws and accordance with the favorable recommendation of the CGR, the Board **approved** the reelection of the Company's Statutory Executive Board, for a new term of office of two years counted from the date on of taking office of the respective positions, as follows:



(1) **Chief Executive Officer:** Mr. **Dennis Herszkowicz**, Brazilian citizen, married with partial community property, bachelor's degree a degree in publicity and marketing, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 165.783.068-38 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. 20.310.061-SSP/SP; (2) **Vice-President of Service and Relationship:** Mr. **Alexandre Haddad Apendino**, Brazilian citizen, married with full separation of property, business administrator, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 292.459.418-92 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. 30322613-SSP/SP; (3) **Chief Financial and Investor Relations Officer:** Mr. **Gilsomar Maia Sebastião**, Brazilian citizen, married with partial community property, bachelor's degree in accounting, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 174.189.288-07 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. 24.733.092-9-SSP/SP; (4) **Vice-President of RD Station:** Mr. **Gustavo Augusto Silva Avelar**, Brazilian citizen, married with partial community property, production engineer, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 057.922.966-18 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. MG-10.584.000-SSP/MG; (5) **Vice President of Platforms:** Mr. **Gustavo Dutra Bastos**, Brazilian citizen, divorced, business administrator, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 026.942.416-46 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. M-5.465.421-SSP/MG; (6) **Vice President of Business for Segments:** Mr. **Marcelo Eduardo Sant'Anna Cosentino**, Brazilian citizen, married with partial community property, business administrator, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 306.743.308-46 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. 32.203.020-1 SSP/SP; (7) **Vice-President of Human Relations and Marketing:** Mrs. **Vivian Broge**, Brazilian citizen, married with partial community property, bachelor's degree in social communication, with the Individual Taxpayers Register of the Ministry of Finance ("CPF/MF") under No. 273.141.918-08 and bearer of Brazilian identification document ("RG") No. 26.474.704-5-SSP/SP, all of them resident and domiciled in the city of São Paulo, state of São Paulo, with a business address in the same location, at Avenida Braz Leme, nº 1.000, Casa Verde, CEP 02511-000.

The Officers herein re-elected will be reinstated to their respective positions and shall sign on for the new term on April 23<sup>rd</sup>, 2025 by signing the following documents: (i) a statement that they have the required qualifications and fulfill the requirements set out in article 147 and its paragraphs of Law 6.404/76 to perform their positions, and that they do not have any legal impediment that could prevent their re-election, under the terms of Resolution 80/2022 of the

Brazilian Securities and Exchange Commission; and (ii) terms of office, which will remain filed at the Company's headquarters.

- (b) with the favorable opinion of the CGR, the Board **approved** the targets of the Statutory Executive Board for the financial year 2025.
- (c) with the CAE's favorable opinion to submit to the Board of Directors and for submission for deliberation at the Company's Annual Ordinary General Meeting, assessed the Company's consolidated results in 2024, the proposed Earnings Release and the allocation of financial results.

The representatives of KPMG submitted their conclusions on their external audit work performed for the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup>, 2024, with the report issued, without reservations.

As recommended by the CAE, the Board **approved** the Financial Statements for the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup>, 2024 (“2024 Financial Statements”), accompanied with the Management’s Report and the Independent Auditors' Report, which will be submitted for deliberation to the Company's Annual General Meeting, to be called for April 23<sup>rd</sup>, 2025 (“2025 AGM”), and the Board of Executive Officers is hereby authorized to carry out all required measures to disseminate the 2024 Financial Statements, in accordance with currently regulations.

- (d) with a favorable opinion from the CAE, the Board **approved** the submission of the following proposal for the allocation of net profit for the year 2024 to be resolved by the AGM 2025, as follows:

Out of the total net profit for the year, in the amount of R\$717,513,424.32 (seven hundred and seventeen million, five hundred and thirteen thousand, four hundred and twenty-four reais and thirty-two centavos), the following amounts shall be allocated: (a) R\$35,875.671.22 (thirty-five million, eight hundred and seventy-five thousand, six hundred and seventy-one reais and twenty-two centavos) shall be allocated as a legal reserve of 5% (five percent); (b) R\$ 265,705,325.53 (two hundred and sixty-five million, seven hundred and five thousand, three hundred and twenty-five reais and fifty-three centavos) already distributed as interest on equity (“IoE”) to shareholders, of which R\$ 136,811,458.67 (one hundred and thirty-six million, eight hundred and eleven thousand, four hundred and fifty-eight reais and sixty-seven centavos) were paid on August 26<sup>th</sup>, 2024, and R\$ 128,893.866.86 (one hundred and twenty-eight million, eight hundred and ninety-three thousand, eight hundred and sixty-six reais and eighty-six centavos) paid on December 27<sup>th</sup>, 2024, as resolved at the meetings of the Board of Directors held on August 1, 2024 and November 25<sup>th</sup>, 2024, respectively, and R\$ 415.932,427.57 (four hundred and fifteen million, nine hundred and thirty-

two thousand, four hundred and twenty-seven reais and fifty-seven centavos) allocated to the retained earnings reserve, under the terms of article 196 of law no. 6.404/76.

It is recorded that the amounts actually distributed as IoE to shareholders, paid on December 27<sup>th</sup>, 2024, was less than the amount of R\$129,388,152.74 (one hundred and twenty-nine million, three hundred and eighty-eight thousand, one hundred and fifty-two reais and seventy-four centavos), contained in the resolution recorded in the minutes of the Board of Directors' meeting held on November 25<sup>th</sup>, 2024, due to the reduction in the number of shares issued by the Company in circulation, preserving the amount paid per share, of R\$ 0,22 (twenty-two centavos), in accordance with the resolution. It should also be noted that this reduction was due to the acquisition by the Company of 2,246,754 shares under the 2<sup>nd</sup> Share Buyback program, approved by the Board of Directors' on November 6<sup>th</sup>, 2024. This reduction was reflected in the amount allocated for the profit retention reserve, in accordance with currently legislation. The proposal referred to hereinabove will be submitted to the approval of the Company's shareholders at the 2025 AGM.

- (e) with the CAE's favorable opinion, the Board **approved** the signing of the 7<sup>th</sup> Amendment to the Partnership and Cooperation Agreement between the Company and Social Opportunity Institute ("SOI"), subject to the criteria set forth in the Company's on Related Parties Transactions Policy.
- (f) with the CAE's favorable opinion, the Board **approved** the signing of the 16th Amendment to the "Distribution Agreement", signed between the Company and Gooddata Corporation, observing the criteria set forth in the Company's Policy on Transactions with Related Parties.
- (g) with the favorable opinion of the CAE, the Board **approved** the revised Indemnity Policy, which becomes effective as of this date, as filed at the Company's headquarters and disclosed on the Investor Relations page of the Company and the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM").
- (h) with a favorable opinion from the Statutory Audit Committee, the Board **approved** the Internal Audit Annual Plan for the financial year 2025.
- (i) with a favorable opinion from the Statutory Audit Committee, the Board **approved** the proposal to record deferred tax assets.

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

Once the work of the Statutory Audit Committee had been reported, the Board was informed of the conclusion of the work on the impairment test of the Company's assets, in accordance with the material previously made available on the Corporate Governance Portal.

#### **5.V. Report of the CE**

A report on the work performed by the Strategy Committee was made.

#### **5.VI. Report of the CGR**

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

#### **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.

Sao Paulo, February 7<sup>th</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