

**TOTVS S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ/ME Nº 53.113.791/0001-22

NIRE 35.300.153.171

# Manual

## Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária (AGOE)

**20/04/2021**



19/03/2021



## SUMÁRIO

<b>1. MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ORDEM DO DIA DAS ASSEMBLEIAS .....</b>	<b>5</b>
<b>3. ORIENTAÇÕES PARA PARTICIPAÇÃO .....</b>	<b>23</b>
<b>3.1 DATA, HORA E LOCAL DAS ASSEMBLEIAS .....</b>	<b>23</b>
<b>3.2 INFORMAÇÕES GERAIS .....</b>	<b>23</b>
<b>4. LINKS DE INTERESSE .....</b>	<b>25</b>



## 1. MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

São Paulo, 19 de março de 2021

Prezados acionistas,

É com satisfação que, em nome do Conselho de Administração, convido a todos os senhores acionistas para participarem das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária da TOTVS S.A. (“TOTVS”) a serem realizadas, cumulativamente, em 20 de abril de 2021, às 10 horas, na sede social da TOTVS, localizada na Avenida Braz Leme, 1.000, Casa Verde, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, nos termos do Edital de Convocação a ser publicado no jornal Valor Econômico e no Diário Oficial do Estado de São Paulo (“Assembleias”).

Nesta carta introdutória, gostaria de ressaltar que o ano de 2020 certamente ficará marcado em nossa história, e naquilo que foi considerado o “novo normal”, os desafios que todos tivemos que enfrentar foram imensos e sem precedentes, mas a tecnologia sempre esteve ali posicionada como grande aliada nesse momento de crise global, garantindo a continuidade dos negócios, a adaptação de serviços financeiros, de saúde, educação e logística, encurtando distâncias no trabalho e na vida em família, e viabilizando a ciência com a conexão e a colaboração entre as pessoas.

Mesmo diante de tantas incertezas, evolução foi a nossa constante. Foi um período de muito trabalho, comprometimento e de muita superação. Estivemos mais próximos e mais presentes do que nunca no dia a dia dos brasileiros: caminhando ao lado de nossos clientes, transformando desafios em realidade, promovendo a reinvenção de estratégias, a diversificação dos negócios e a aceleração da digitalização. Temos orgulho de fazer parte de tantas histórias. De ajudar tantos clientes a inovar, crescer e perpetuar seus negócios.

Com grande senso de responsabilidade, mantivemos os nossos TOTVERS e clientes no eixo central de nossas ações, envidando todos os esforços para preservar a saúde dos colaboradores e a manutenção da operação dos clientes e parceiros, atuando em conjunto com a Associação Brasileira das Empresas de Tecnologia da Informação e Comunicação (BRASSCOM) no desenvolvimento de Protocolo Mínimo de Retorno às atividades.

Seguimos executando nossa estratégia de M&A, concluindo as operações de aquisição e dando continuidade aos processos de integração da Supplier, Consinco e Wealth Systems, empresas agregadas ao Grupo TOTVS e que vieram acelerar nossa expansão de atuação em novos mercados e fortalecer nosso core business, como parte do nosso objetivo de evoluir e construir um ecossistema de soluções de três dimensões de negócio: (i) Gestão, com o portfólio de soluções e plataformas abertas, conectadas e personalizáveis de ERP, RH e Verticais; (ii) Techfin – simplificando, ampliando e barateando o acesso a crédito e demais serviços financeiros; e (iii) Business Performance – criando um portfólio que ajuda as empresas a alavancar as vendas e o relacionamento com seus clientes.

No âmbito de Governança, avançamos no desenvolvimento da Agenda ESG (Environmental, Social and Governance, do inglês) com o lançamento da nossa Política de Sustentabilidade, e na consolidação do Programa de Integridade com a implementação de novas iniciativas e revisão do Código de Ética e Conduta, que reforçam o nosso compromisso com o mais alto nível de ética e transparência em nossas relações de negócios. O Conselho de Administração acompanhou e prestou suporte contínuo à Diretoria durante todas as discussões relacionadas à pandemia, se comprometendo com o planejamento e adoção de medidas de mitigação de riscos e de saúde e segurança do trabalho. Em projetos de M&A, nossa atuação foi pautada como sempre pelos mais altos padrões de excelência em governança, preservando o tratamento igualitário e equânime a todos acionistas e também



evoluímos no fortalecimento do processo de avaliação das instâncias que compõem a Administração da Companhia.

Feitas as considerações acima, destacamos que as matérias a serem deliberadas nas Assembleias estão descritas no Edital de Convocação e no presente documento, o qual contempla as propostas da Administração e orientações gerais para participação nas Assembleias, ambos divulgados ao mercado na data de hoje, e incluem, dentre outros, temas como aprovação das contas dos administradores e das demonstrações financeiras, a destinação dos resultados do exercício de 2020, a proposta de remuneração dos administradores para o exercício de 2021 e a aprovação de um novo Plano de Incentivo Baseado em Ações.

Dessa forma, solicito a todos que examinem cuidadosamente os documentos relativos às Assembleias que estão à disposição na sede social da TOTVS, no site de Relações com Investidores, nos links indicados no item 4 deste Manual, e nos sites da Comissão de Valores Mobiliários ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)).

Cordialmente,

**LAÉRCIO JOSÉ DE LUCENA COSENTINO**  
Presidente do Conselho de Administração



## 2. ORDEM DO DIA DAS ASSEMBLEIAS

### Em Assembleia Geral Ordinária:

#### **1. Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.**

Propomos que sejam aprovadas, sem reservas, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras auditadas relativas ao exercício social de 2020, conforme divulgadas em 10 de fevereiro de 2021 nos websites da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), por meio do Sistema de Informações Periódicas (IPE), e publicadas em 11 de fevereiro de 2021, nos jornais “Valor Econômico” e “Diário Oficial do Estado de São Paulo”.

Nos termos do Artigo 9º, III, da Instrução da CVM nº 481, de 17 de dezembro de 2009 (“Instrução CVM 481/09”), os comentários dos diretores sobre a situação financeira da Companhia encontram-se detalhados no **ANEXO I** da Proposta da Administração.

#### **2. Deliberar sobre o orçamento de capital para fins do Artigo 196 da Lei nº 6.404/76**

Conforme detalhado no **ANEXO II** da Proposta da Administração, propomos a destinação, para fazer frente ao plano de investimentos da Companhia em 2021, em projetos de expansão, aquisição de ativos e iniciativas estratégicas, do montante de R\$132.731.049,91 (cento e trinta e dois milhões, setecentos e trinta e um mil, quarenta e nove reais e noventa e um centavos), a ser suportado pela retenção de lucros e por recursos próprios gerados pelas atividades operacionais da Companhia.

#### **3. Deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e sobre a distribuição de dividendos.**

Conforme detalhado no **ANEXO III** da Proposta de Administração, propomos a seguinte destinação do lucro líquido do exercício de 2020:

<b>Lucro Líquido do exercício de 2020</b>	<b>R\$294.957.888,68</b>
Reserva Legal	R\$14.747.894,43
Juros sobre Capital Próprio – declarados em 03/08/2020	R\$39.742.843,21
Juros sobre Capital Próprio – declarados em 15/12/2020	R\$56.775.735,10
Dividendos	R\$50.960.366,03
<b>Reserva de Retenção de Lucros</b>	<b>R\$132.731.049,91</b>

Da totalidade do lucro líquido do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$294.957.888,68 (duzentos e noventa e quatro milhões, novecentos e cinquenta e sete mil, oitocentos e oitenta e oito reais e sessenta e oito centavos), propomos que sejam destinados: (a) R\$14.747.894,43 (quatorze milhões, setecentos e quarenta e sete mil, oitocentos e noventa e quatro reais e quarenta e três centavos) à reserva legal; (b) R\$147.478.944,34 (cento e quarenta e sete milhões, quatrocentos e setenta e oito mil, novecentos e quarenta e quatro reais e trinta e quatro centavos) ao pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos aos acionistas, sendo R\$39.742.843,21 (trinta e nove milhões, setecentos e quarenta e dois mil, oitocentos e quarenta e três reais e vinte e um centavos) a título de juros sobre capital próprio já declarados em 3 de agosto de 2020 e pagos



em 22 de outubro de 2020, R\$56.775.735,10 (cinquenta e seis milhões, setecentos e setenta e cinco mil, setecentos e trinta e cinco reais e dez centavos) a título de juros sobre capital próprio já declarados em 15 de dezembro de 2020 e a serem pagos em 20 de maio de 2021; e R\$50.960.366,03 (cinquenta milhões, novecentos e sessenta mil, trezentos e sessenta e seis reais e três centavos) a título de dividendos a serem pagos em 20 de maio de 2021, conforme deliberado nas reuniões do Conselho de Administração de 03 de agosto de 2020, 15 de dezembro de 2020 e 08 de fevereiro de 2021, respectivamente, e R\$132.731.049,91 (cento e trinta e dois milhões, setecentos e trinta e um mil, quarenta e nove reais e noventa e um centavos) à reserva de retenção de lucros, nos termos do Artigo 196 da Lei das S.A., com base em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral, nos termos do item (2) acima.

#### **4. Fixar a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o Exercício de 2021**

Para fins comparativos, primeiramente apresentamos o detalhamento da remuneração anual global do exercício de 2020 e a Proposta de Remuneração para o exercício 2021:

##### **I – EXERCÍCIO 2020**

Na Assembleia Geral Ordinária realizada em 27 de abril de 2020, foi aprovada a verba de remuneração total de até R\$ 42.347.414,09 (quarenta e dois milhões, trezentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e quatorze reais e nove centavos) para o exercício social de 2020, englobando a Remuneração Fixa, Variável (bônus), benefícios e a Remuneração Baseada em Ações. Do montante total aprovado, foram realizados R\$ 34.540.622,08 (trinta e quatro milhões, quinhentos e quarenta mil, seiscentos e vinte e dois reais e oito centavos).

Conforme demonstrado de forma detalhada nos quadros e gráficos abaixo, a realização de 18,44% (dezoito, vírgula quarenta e quatro por cento) abaixo do limite efetivamente aprovado ocorreu em virtude dos seguintes fatores:

- (i) Valor contabilizado referente à Remuneração Baseada em Ações, em decorrência da concessão de ações restritas nas outorgas de 2020 com preço inferior aquele previsto na Proposta de Remuneração por conta da atualização da média dos 30 (trinta) últimos pregões que antecederam a elaboração da proposta e a data da efetiva outorga - proposta foi de R\$ 20,60 (vinte reais e sessenta centavos) e as outorgas foram realizadas com o preço de referência de R\$ 17,00 (dezessete reais);
- (ii) O novo membro da Diretoria previsto na proposta para a segunda metade do exercício não foi contratado;
- (iii) Bônus abaixo do previsto na proposta por conta do nível médio de atingimento de metas pela Diretoria;
- (iv) Reajustes nos contratos de benefícios, como assistência médica e odontológica, inferiores ao originalmente previsto; e
- (v) Adesão individual da Diretoria ao benefício pós-emprego relativo ao plano de previdência privada em nível inferior ao previsto na proposta.



## PROPOSTA E EXECUTADO 2020

	Proposta 2020			Executado 2020		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	7,67	7,50	15,17	7,67	7,00	14,67
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>						
Salário ou pró-labore	3.452.224,00	7.903.570,07	11.355.794,07	3.452.224,00	7.472.519,96	10.924.743,96
Benefícios diretos e indiretos	395.558,64	1.417.346,03	1.812.904,67	369.311,15	1.238.120,80	1.607.431,95
Remuneração por participações em Comitês	1.044.979,20	0,00	1.044.979,20	1.010.995,20	0,00	1.010.995,20
<b>Total RF</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>9.320.916,10</b>	<b>14.213.677,94</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>8.710.640,76</b>	<b>13.543.171,11</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>						
Bônus	0,00	5.083.735,43	5.083.735,43	0,00	3.579.074,14	3.579.074,14
<b>Total RF + RV</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.404.651,53</b>	<b>19.297.413,37</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.289.714,90</b>	<b>17.122.245,25</b>
<b>Outros</b>						
Benefícios pós-emprego	0,00	364.780,15	364.780,15	0,00	161.884,25	161.884,25
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	92.195,26	92.195,26	0,00	92.195,26	92.195,26
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>0,00</b>	<b>3.833.153,65</b>	<b>3.833.153,65</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.861.626,94</b>	<b>19.754.388,78</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.543.794,41</b>	<b>17.376.324,76</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>						
Reconhecimento contábil - ano corrente	1.240.400,00	5.674.830,00	6.915.230,00	984.600,00	4.504.545,00	5.489.145,00
Reconhecimento contábil - anos anteriores	1.154.400,00	14.523.395,31	15.677.795,31	1.154.400,00	10.520.752,35	11.675.152,35
<b>Total de Remuneração baseada em ações</b>	<b>2.394.800,00</b>	<b>20.198.225,31</b>	<b>22.593.025,31</b>	<b>2.139.000,00</b>	<b>15.025.297,35</b>	<b>17.164.297,35</b>
<b>Total Geral</b>	<b>7.287.561,84</b>	<b>35.059.852,25</b>	<b>42.347.414,09</b>	<b>6.971.530,35</b>	<b>27.569.091,76</b>	<b>34.540.622,11</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).  
Nota: o valor executado em 2020 do reconhecimento contábil de anos anteriores da remuneração baseada em ações refere-se a R\$1.492.947,59 (um milhão, quatrocentos e noventa e dois mil, novecentos e quarenta e sete reais e cinquenta e nove centavos), das outorgas de 2016, R\$1.889.684,21 (um milhão, oitocentos e oitenta e nove mil, seiscentos e oitenta e quatro reais e vinte e um centavos) das outorgas de 2017, R\$3.511.380,43 (três milhões, quinhentos e onze mil, trezentos e oitenta reais e quarenta e três centavos) das outorgas de 2018 e R\$4.781.140,12 (quatro milhões, setecentos e oitenta e um mil, cento e quarenta reais e doze centavos) das outorgas de 2019.

## VARIAÇÃO PROPOSTA E EXECUTADO 2020

	Executado 2020 versus Proposta 2020					
	Variação absoluta			Variação percentual (%)		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	0,00	-0,50	-0,50	0,00%	-6,67%	-3,30%
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>						
Salário ou pró-labore	0,00	-431.050,11	-431.050,11	0,00%	-5,45%	-3,80%
Benefícios diretos e indiretos	-26.247,49	-179.225,23	-205.472,72	-6,64%	-12,65%	-11,33%
Remuneração por participações em Comitês	-33.984,00	0,00	-33.984,00	-3,25%	-	-3,25%
<b>Total RF</b>	<b>-60.231,49</b>	<b>-610.275,34</b>	<b>-670.506,83</b>	<b>-1,23%</b>	<b>-6,55%</b>	<b>-4,72%</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>						
Bônus	0,00	-1.504.661,29	-1.504.661,29	-	-29,60%	-29,60%
<b>Total RF + RV</b>	<b>-60.231,49</b>	<b>-2.114.936,62</b>	<b>-2.175.168,12</b>	<b>-1,23%</b>	<b>-14,68%</b>	<b>-11,27%</b>
<b>Outros</b>						
Benefícios pós-emprego	0,00	-202.895,90	-202.895,90	-	-55,62%	-55,62%
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	0,00	0,00	-	0,00%	0,00%
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.707.557,19</b>	<b>-1.707.557,19</b>	<b>-</b>	<b>-30,82%</b>	<b>-30,82%</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>-60.231,49</b>	<b>-2.317.832,52</b>	<b>-2.378.064,02</b>	<b>-1,23%</b>	<b>-15,60%</b>	<b>-12,04%</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>						
Reconhecimento contábil - ano corrente	-255.800,00	-1.170.285,00	-1.426.085,00	-20,62%	-20,62%	-20,62%
Reconhecimento contábil - anos anteriores	0,00	-4.002.642,96	-4.002.642,96	0,00%	-27,56%	-25,53%
<b>Total de Remuneração baseada em ações</b>	<b>-255.800,00</b>	<b>-5.172.927,96</b>	<b>-5.428.727,96</b>	<b>-10,68%</b>	<b>-25,61%</b>	<b>-24,03%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>-316.031,49</b>	<b>-7.490.760,48</b>	<b>-7.806.791,98</b>	<b>-4,34%</b>	<b>-21,37%</b>	<b>-18,44%</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).

## PROPOSTA E EXECUTADO 2020



## II - EXERCÍCIO 2021

Para 2021, a Administração da Companhia informa que não realizou alterações no plano de remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária, seja critérios de Remuneração Fixa, Variável (Bônus), Benefícios ou Remuneração Baseada em Ações.

### A. Número de membros:

Em relação ao número de membros do Conselho de Administração e Diretoria Estatutária para 2021, a Administração da Companhia propõe:

- (i) A manutenção na quantidade de cadeiras do Conselho; e
- (ii) A possibilidade de acrescentar um membro à Diretoria Estatutária ao longo de 2021.

### B. Remuneração fixa, variável e benefícios:

Para fins de equiparação às práticas de mercado, a Administração da Companhia propõe para 2021:

- (i) Atualizar os valores referentes à Remuneração Fixa dos membros do Conselho de Administração em índice equivalente à inflação apurada do período;
- (ii) Atualizar os valores referentes à Remuneração por Participação em Comitês dos Coordenadores dos Comitês em índice superior à inflação, conforme prática observada no mercado e grau de dedicação diferenciado deste papel em relação aos demais membros dos comitês. Este item representa um adicional de 12,42% (doze vírgula quarenta e dois por cento) em relação à proposta de 2020 na linha de "Remuneração por participação em comitês";
- (iii) Atualizar os valores referentes à Remuneração Fixa e Bônus dos Vice-Presidentes (Diretoria Estatutária) em índice equivalente à inflação apurada do período; e atualizar os valores referentes à Remuneração Fixa e Bônus do CEO (Diretoria Estatutária) em índice superior à inflação, visando adequação aos padrões praticados, especialmente, no mercado de tecnologia da informação no Brasil. Estes itens, em conjunto, representam um adicional de 4,92% (quatro vírgula noventa e dois por cento) na linha de salário da Diretoria Estatutária e de 12,59% (doze vírgula cinquenta e nove por cento) na linha de bônus (ambos comparados com a proposta de 2020); e
- (iv) Reajustar os valores de benefícios de assistência médica e odontológica da Diretoria Estatutária, conforme condições previstas nos contratos com os fornecedores.

Consoante ao disposto nos itens acima, a Administração da Companhia propõe para 2021, nos termos da reunião do Conselho de Administração em 12/03/2021, o montante de, até, R\$ 20.723.601,78 (vinte milhões setecentos e vinte e três mil, seiscentos e um reais e setenta e oito centavos) em remuneração fixa e variável, já acrescido dos benefícios. Esta proposta apresenta uma evolução de 4,91% (quatro vírgula noventa e um por cento) em comparação com os valores propostos para 2020, conforme demonstrado nos quadros e gráficos abaixo:



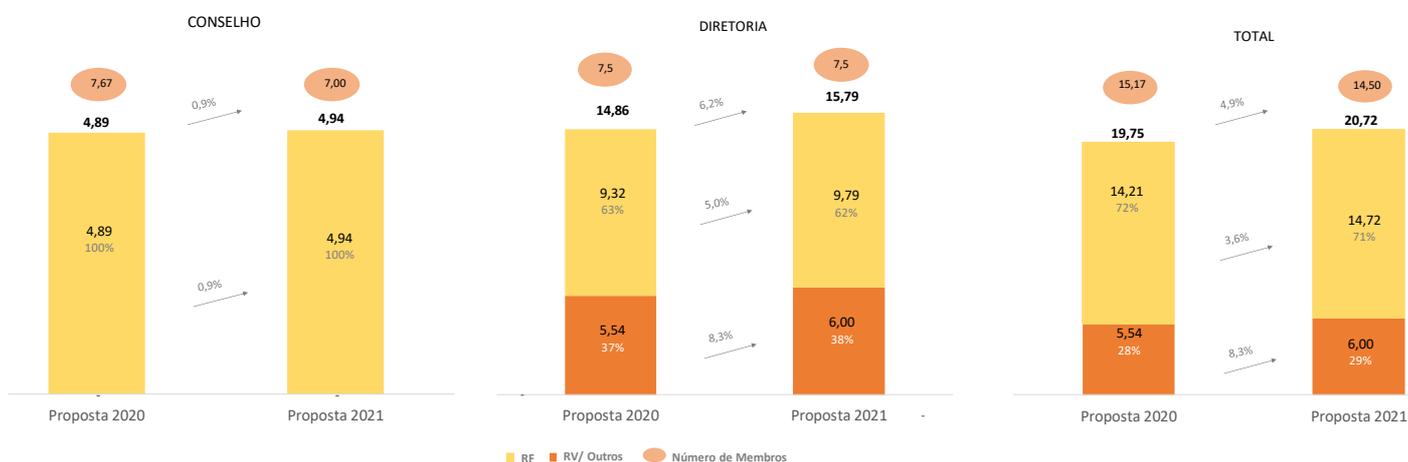
## PROPOSTA 2021 (RF + RV + BENEFÍCIOS)

	Proposta 2021			Proposta 2020			Executado 2020		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	7,00	7,50	14,50	7,67	7,50	15,17	7,67	7,00	14,67
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>									
Salário ou pró-labore	3.381.243,72	8.292.805,49	11.674.049,22	3.452.224,00	7.903.570,07	11.355.794,07	3.452.224,00	7.472.519,96	10.924.743,96
Benefícios diretos e indiretos	380.699,23	1.495.195,59	1.875.894,82	395.558,64	1.417.346,03	1.812.904,67	369.311,15	1.238.120,80	1.607.431,95
Remuneração por participações em Comitês	1.174.779,61	0,00	1.174.779,61	1.044.979,20	0,00	1.044.979,20	1.010.995,20	0,00	1.010.995,20
<b>Total RF</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>9.788.001,08</b>	<b>14.724.723,65</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>9.320.916,10</b>	<b>14.213.677,94</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>8.710.640,76</b>	<b>13.543.171,11</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>									
Bônus	0,00	5.723.800,27	5.723.800,27	0,00	5.083.735,43	5.083.735,43	0,00	3.579.074,14	3.579.074,14
<b>Total RF + RV</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>15.511.801,35</b>	<b>20.448.523,92</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.404.651,53</b>	<b>19.297.413,37</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.289.714,90</b>	<b>17.122.245,25</b>
<b>Outros</b>									
Benefícios pós-emprego	0,00	275.077,86	275.077,86	0,00	364.780,15	364.780,15	0,00	161.884,25	161.884,25
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	0,00	0,00	0,00	92.195,26	92.195,26	0,00	92.195,26	92.195,26
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>5.998.878,13</b>	<b>5.998.878,13</b>	<b>0,00</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>0,00</b>	<b>3.833.153,65</b>	<b>3.833.153,65</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>15.786.879,21</b>	<b>20.723.601,78</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.861.626,94</b>	<b>19.754.388,78</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.543.794,41</b>	<b>17.376.324,76</b>

## VARIAÇÃO PROPOSTA 2021 E PROPOSTA 2020 (RF + RV + BENEFÍCIOS)

	Proposta 2021 versus Proposta 2020					
	Variação absoluta			Variação percentual (%)		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	-0,67	0,00	-0,67	-8,70%	0,00%	-4,40%
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>						
Salário ou pró-labore	-70.980,28	389.235,43	318.255,15	-2,06%	4,92%	2,80%
Benefícios diretos e indiretos	-14.859,41	77.849,56	62.990,15	-3,76%	5,49%	3,47%
Remuneração por participações em Comitês	129.800,41	0,00	129.800,41	12,42%	-	12,42%
<b>Total RF</b>	<b>43.960,72</b>	<b>467.084,99</b>	<b>511.045,71</b>	<b>0,90%</b>	<b>5,01%</b>	<b>3,60%</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>						
Bônus	0,00	640.064,84	640.064,84	-	12,59%	12,59%
<b>Total RF + RV</b>	<b>43.960,72</b>	<b>1.107.149,83</b>	<b>1.151.110,55</b>	<b>0,90%</b>	<b>7,69%</b>	<b>5,97%</b>
<b>Outros</b>						
Benefícios pós-emprego	0,00	-89.702,29	-89.702,29	-	-24,59%	-24,59%
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	-92.195,26	-92.195,26	-	-100,00%	-100,00%
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>458.167,29</b>	<b>458.167,29</b>	<b>-</b>	<b>8,27%</b>	<b>8,27%</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>43.960,72</b>	<b>925.252,28</b>	<b>969.213,00</b>	<b>0,90%</b>	<b>6,23%</b>	<b>4,91%</b>

## PROPOSTA 2021 (RF + RV + BENEFÍCIOS)





### C. Remuneração baseada em ações:

A remuneração baseada em ações reconhecida em cada exercício social e explicada ao longo deste tópico segue estritamente os critérios correspondentes à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável através do CPC 10. O pronunciamento técnico CPC 10, baseado na norma internacional IFRS 2, tem por objetivo prescrever procedimentos para o reconhecimento e divulgação das transações com pagamento com base em ações realizadas pelas Empresas. Para auxiliar o entendimento, de acordo com o CPC10, o custo de transações liquidadas com instrumentos patrimoniais deve ser mensurado com base no valor justo na data em que foram outorgados, utilizando um modelo de avaliação adequado. Esse custo é reconhecido em despesas de remuneração baseada em ações em conjunto com o correspondente aumento no patrimônio líquido, ao longo do período de carência do plano. Para informações detalhadas, acesse:

<http://www.cpc.org.br/CPC/Documentos-Emitidos/Pronunciamentos/Pronunciamento?Id=41>

Em relação à evolução ano contra ano, a Remuneração Baseada em Ações passa do valor proposto em 2020 de R\$22.593.025,31 (vinte e dois milhões, quinhentos e noventa e três mil, vinte e cinco reais e trinta e um centavos) para a proposta de R\$29.563.660,30 (vinte e nove milhões, quinhentos e sessenta e três mil, seiscentos e sessenta reais e trinta centavos) em 2021, conforme demonstrado no quadro abaixo:

### PROPOSTA 2021 (REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES)

	Proposta 2021			Proposta 2020			Executado 2020			Variação prop.21 X prop.20
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total	
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>										
Reconhecimento contábil - concessões ano corrente	1.855.800,00	8.075.823,00	9.931.623,00	1.240.400,00	5.674.830,00	6.915.230,00	984.600,00	4.504.545,00	5.489.145,00	3.016.393,00
Reconhecimento contábil - concessões anos anteriores	2.631.300,00	17.000.737,30	19.632.037,30	1.154.400,00	14.523.395,31	15.677.795,31	1.154.400,00	10.520.752,35	11.675.152,35	3.954.241,99
<b>Total de Remuneração baseada em ações</b>	<b>4.487.100,00</b>	<b>25.076.560,30</b>	<b>29.563.660,30</b>	<b>2.394.800,00</b>	<b>20.198.225,31</b>	<b>22.593.025,31</b>	<b>2.139.000,00</b>	<b>15.025.297,35</b>	<b>17.164.297,35</b>	<b>6.970.634,99</b>
Quantidade total de ações - concessões ano corrente	270.000	1.174.950	1.444.950	270.000	1.235.250	1.505.250	270.000	1.235.250	1.505.250	-60.300,00
Quantidade total de ações - concessões anos anteriores	540.000	3.008.064	3.548.064	270.000	2.601.639	2.871.639	270.000	2.550.613	2.820.613	676.425,00
<b>Quantidade total de ações</b>	<b>810.000</b>	<b>4.183.014</b>	<b>4.993.014</b>	<b>540.000</b>	<b>3.836.889</b>	<b>4.376.889</b>	<b>540.000</b>	<b>3.785.863</b>	<b>4.325.863</b>	<b>616.125</b>
<b>Valor econômico nominal total - concessões ano corrente</b>	<b>8.351.100</b>	<b>36.341.204</b>	<b>44.692.304</b>	<b>5.581.800</b>	<b>25.536.735</b>	<b>31.118.535</b>	<b>4.430.700</b>	<b>20.270.453</b>	<b>24.701.153</b>	<b>13.573.769</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).

Nota 1: as concessões efetuadas em exercícios anteriores foram aprovadas pelos competentes órgãos, conforme os Planos de Incentivo e Retenção Baseado em Ações, aprovados pelos acionistas em Assembleias Gerais realizadas, respectivamente, em 15/12/2015 e aditado em 05/04/2018 e 18/04/2019, sendo, portanto, já concedido aos beneficiários.

Nota 2: o valor econômico nominal total multiplica a quantidade total de ações das concessões do ano corrente com o valor justo das ações.

Este crescimento R\$6.970.634,99 (seis milhões, novecentos e setenta mil, seiscentos e trinta e quatro reais e noventa e nove centavos) se explica pelos seguintes efeitos:

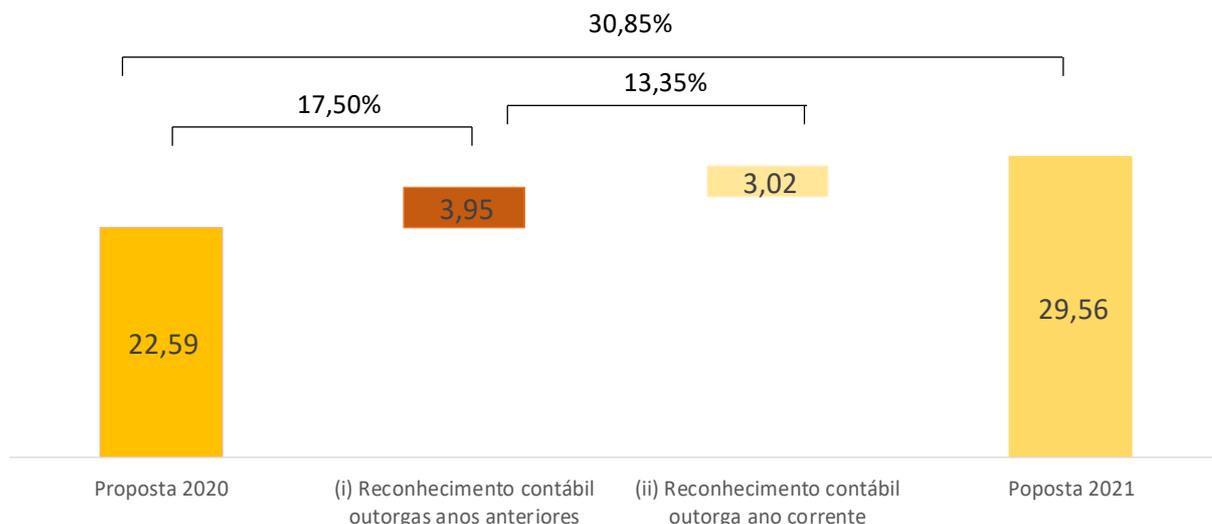
- (i) **Reconhecimento contábil das outorgas de anos anteriores:** valorização estimada, de cerca de 214% (duzentos e catorze por cento), das ações concedidas em 2018 que serão efetivamente entregues aos participantes em 2021, com impacto na retenção de tributos na fonte; mais efeito do empilhamento das 3 últimas outorgas, acumulando as concessões de 2018 (4/36 avos em 2021), 2019 (12/36 avos em 2021) e 2020 (12/36 avos em 2021) em conjunto com a concessão de 2021 (8/36 avos em 2021), que acabam aumentando o total do ano em questão. Estes fatores representam um impacto de R\$3.954.241,99 (três milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e quarenta e um reais e noventa e nove centavos).
- (ii) **Reconhecimento contábil das outorgas do ano corrente:** valorização estimada das ações a serem concedidas em 2021, na faixa de 88% (oitenta e oito por cento), comparativamente à concessão realizada em 2020; isto representa um impacto de R\$3.016.393,00 (três milhões, dezesseis mil e



trezentos e noventa e três reais), mesmo com a previsão de entrega de 60.300 (sessenta mil e trezentas) ações a menos em 2021.

Somados os itens (i) e (ii), o impacto de 30,85% (trinta, oitenta e cinco por cento) representa a diferença entre a proposta de 2021 e a proposta de 2020, conforme demonstrado no gráfico abaixo:

### VARIAÇÃO PROPOSTA 2021 E PROPOSTA 2020 (REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES)



Os efeitos positivos supracitados exerceram, como objetivado, seu papel essencial de alinhar os interesses dos acionistas e da Administração, visto a valorização do valor da ação da TOTVS ao longo dos últimos anos. Conforme demonstrado no gráfico abaixo, percebe-se o alto desempenho da TOTS3 frente a dois importantes índices de mercado:

1. **Ibovespa:** mais importante indicador do desempenho médio das cotações das ações negociadas na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), formado pelas ações com maior volume negociado nos últimos meses. Desde 2020 a TOTVS faz parte deste índice.
2. **IBRX50:** indicador do desempenho médio das cotações dos 50 ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro. A TOTVS faz parte deste índice a partir de 2021.

### DESEMPENHO TOTS3 RELATIVO (IBRX 50 E IBOV)





Explicamos a seguir, detalhadamente os efeitos das variações dos valores da remuneração baseada em ações para o Conselho de Administração e Diretoria Estatutária, considerando o reconhecimento contábil das outorgas do ano corrente e de anos anteriores:

#### **Reconhecimento contábil das outorgas do ano corrente:**

O Plano de Incentivo e Retenção Baseado em Ações, aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de 15 de dezembro de 2015 e aditado em 05 de abril de 2018 e 18 de abril de 2019 ("Plano"), poderá abranger até 5,68% (cinco vírgula sessenta e oito por cento) do Capital Social da Companhia, que, atualmente, representam 32.825.469 milhões de ações em dez anos, ou uma média de 3.282.547 ações por ano.

Para o exercício de 2021, no âmbito do Plano, o Conselho de Administração pretende conceder 1.444.950 (um milhão, quatrocentas e quarenta e quatro mil, novecentas e cinquenta) ações restritas aos Administradores da Companhia, correspondentes a 0,25% (zero vírgula vinte e cinco por cento) do Capital Social nesta data, comparado com 1.505.250 (um milhão, quinhentas e cinco mil, duzentas e cinquenta) ações (0,26% do capital social em 27/04/2020) em 2020. Para efeitos desta proposta, consideramos para o cálculo da concessão referente a 2021 o preço médio dos 30 (trinta) pregões anteriores a 15 de março de 2021, o que representa um valor econômico nominal de R\$44.692.303,50 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e noventa e dois mil, trezentos e três reais e cinquenta centavos), correspondente a R\$30,93 (trinta reais e noventa e três centavos) por ação; ressaltando que o fator chave a ser considerado no momento da outorga, prevista para cinco de maio de 2021, é o número de ações que será concedido, pois este já está estabelecido. Vale observar que o valor econômico efetivo a ser atribuído à concessão referente ao exercício de 2021 considerará o preço médio dos 30 (trinta) pregões anteriores à data de concessão, conforme prevê o Plano. De acordo com a legislação aplicável e as características do Plano, na forma do CPC 10, a contabilização desta concessão de 2021 ocorrerá ao longo de três anos. Em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável, o valor a ser contabilizado no exercício de 2021 referente às concessões de 2021 será de até R\$9.931.623,00 (nove milhões, novecentos e trinta e um mil, seiscentos e vinte e três reais), que corresponde a 8/36 avos do valor econômico de R\$44.692.303,50 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e noventa e dois mil, trezentos e três reais e cinquenta centavos).

No quadro abaixo exemplificamos o efeito estimado da contabilização das outorgas de 2021 ao longo dos próximos anos:

#### **REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES - OUTORGAS 2021**

<b>Ano</b>	<b>Valor contabilizado</b>	<b>Avos</b>
<b>2021</b>	R\$ 9.931.623,00	8/36
<b>2022</b>	R\$ 14.897.434,50	12/36
<b>2023</b>	R\$ 14.897.434,50	12/36
<b>2024 *</b>	R\$ 4.965.811,50	4/36
<b>Valor econômico nominal total</b>	<b>R\$ 44.692.303,50</b>	<b>36/36</b>

\*os valores podem sofrer alterações de acordo com a variação do valor das ações restritas no momento da efetiva entrega aos participantes, impactando na retenção de tributos na fonte, além de eventuais cancelamentos ao longo do tempo.



### Reconhecimento contábil das outorgas de anos anteriores:

Adicionalmente ao valor de R\$9.931.623,00 (nove milhões, novecentos e trinta e um mil, seiscentos e vinte e três reais), em decorrência do determinado na legislação aplicável (CPC 10), à verba destinada à remuneração baseada em ações deverá ser acrescido o montante de R\$19.632.037,30 (dezenove milhões, seiscentos e trinta e dois mil trinta e sete reais e trinta centavos), referente ao reconhecimento contábil previsto para o exercício de 2021, com relação à contabilização das concessões realizadas em anos anteriores para os Administradores, em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável, conforme mencionado anteriormente.

O valor mencionado no parágrafo acima se refere a concessões efetuadas em exercícios anteriores, as quais foram aprovadas pelos competentes órgãos, conforme os Planos de Incentivo e Retenção Baseado em Ações, aprovados pelos acionistas em Assembleias Gerais realizadas, respectivamente, em 15/12/2015 e aditado em 05/04/2018 e 18/04/2019, sendo, portanto, já concedido aos beneficiários.

No quadro abaixo exemplificamos o efeito estimado ao longo dos anos da contabilização das outorgas realizadas de 2018, 2019 e 2020 e que compõe o montante de R\$19.632.037,30 (dezenove milhões, seiscentos e trinta e dois mil trinta e sete reais e trinta centavos) contabilizado dentro do ano de 2021:

### REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES - OUTORGAS DE 2018 A 2021

Ano	Outorgas 2018		Outorgas 2019		Outorgas 2020		Outorgas 2021 (proposta)		Total / ano
	Valor contabilizado	Avos							
<b>2018</b>	R\$ 2.330.697,71	8/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	<b>R\$ 2.330.697,71</b>
<b>2019</b>	R\$ 3.641.557,17	12/36	R\$ 3.187.426,75	8/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	<b>R\$ 6.828.983,92</b>
<b>2020</b>	R\$ 3.511.380,43	12/36	R\$ 4.781.140,12	12/36	R\$ 5.489.145,00	8/36	R\$ 0,00	0/36	<b>R\$ 13.781.665,55</b>
<b>2021</b>	R\$ 6.617.179,70	4/36	R\$ 4.781.140,12	12/36	R\$ 8.233.717,48	12/36	R\$ 9.931.623,00	8/36	<b>R\$ 29.563.660,30</b>
<b>2022</b>	R\$ 0,00	0/36	R\$ 1.593.713,37	4/36	R\$ 8.233.717,48	12/36	R\$ 14.897.434,50	12/36	<b>R\$ 24.724.865,35</b>
<b>2023</b>	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 2.744.572,49	4/36	R\$ 14.897.434,50	12/36	<b>R\$ 17.642.006,99</b>
<b>2024</b>	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 0,00	0/36	R\$ 4.965.811,50	4/36	<b>R\$ 4.965.811,50</b>
<b>Valor econômico nominal total</b>	<b>R\$ 16.100.815,01</b>	<b>36/36</b>	<b>R\$ 14.343.420,36</b>	<b>36/36</b>	<b>R\$ 24.701.152,45</b>	<b>36/36</b>	<b>R\$ 44.692.303,50</b>	<b>36/36</b>	<b>R\$ 94.871.879,82</b>

Nota 1: o valor de R\$6.617.179,70 (seis milhões, seiscentos e dezessete mil, cento e setenta e nove reais e noventa e setenta centavos) inclui o impacto na retenção de tributos na fonte, fruto da valorização estimada, de cerca de 214% (duzentos e catorze por cento), das ações concedidas em 2018 que serão efetivamente entregues aos participantes em 2021.

Nota 2: os valores futuros podem sofrer alterações de acordo com a variação do valor das ações restritas no momento da efetiva entrega aos participantes, impactando na retenção de tributos na fonte, além de eventuais cancelamentos ao longo do tempo.

### Conclusão:

Assim, conforme explicado detalhadamente ao longo deste tópico, os três únicos fatores que determinam a Remuneração baseada em ações são:

- (i) a quantidade de ações outorgadas, sendo que para as outorgas de 2021, pretendemos conceder 60.300 (sessenta mil e trezentas) ações a menos que em 2020;
- (ii) o preço de referência das ações outorgadas, que corresponde à média dos 30 pregões anteriores à data da outorga, valores que vem subindo ao longo dos últimos anos, fruto da valorização das ações da TOTVS; e
- (iii) o fator do empilhamento das outorgas ao longo dos anos. Em 2021 estimamos o atingimento do patamar máximo de empilhamento, considerando a conjunção dos fatores (i) e (ii), com a expectativa da manutenção deste patamar para os anos subsequentes.



No quadro abaixo, detalhamos os itens (i) e (ii) referente a cada uma das outorgas reconhecidas no exercício social de 2021 para os Administradores da Companhia.

### REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES - OUTORGAS DE 2018 A 2021

	Outorgas 2018	Outorgas 2019	Outorgas 2020	Outorgas 2021 (proposta)
<b>Prazo de carência das ações</b>	3 anos			
<b>Preço de referência das ações restritas</b>	R\$10,08	R\$13,40	R\$17,00	R\$30,93 *
<b>Quantidade líquida de ações em aberto no exercício social corrente</b>	924.564	1.118.250	1.505.520	1.444.950 **

\* O preço de referência das ações restritas a ser atribuído à concessão referente ao exercício de 2021 considerará o preço médio dos 30 (trinta) pregões anteriores à data de concessão, prevista para cinco de maio de 2021, conforme prevê o Plano.

\*\* A quantidade de ações é o fator chave a ser considerado no momento da outorga, pois este já está estabelecido.

Nota 1: Presidente do Conselho de Administração elegível a partir de 2019.

Nota 2: Quantidade líquida de ações em aberto no exercício social corrente já contempla cancelamentos realizados ao longo do tempo das outorgas de 2018.

#### Diluição:

A diluição líquida acumulada do Plano de Incentivo e Retenção Baseado em Ações desde a primeira concessão realizada em 2016, até a última concessão realizada em 2020, contemplando o efeito de eventuais cancelamentos realizados ao longo do tempo antes do término do período de carência e considerando todos os participantes contemplados pelas concessões (Presidente do Conselho, Diretoria Estatutária e demais funcionários contemplados), é de 1,43% (um vírgula quarenta e três por cento), ou seja, média de 0,287% (zero vírgula duzentos e oitenta e sete por cento) por ano. Assim, até o presente momento, o Plano utiliza apenas 25,2% (vinte e cinco vírgula dois por cento) da diluição máxima permitida de 5,68% (cinco vírgula sessenta e oito por cento) do capital social da Companhia durante o período de vigência do plano (10 anos), mesmo já tendo passado 50% (cinquenta por cento) da sua vigência. Demonstramos esse efeito nos quadros abaixo, considerando a diluição acumulada até o momento e a média anual como referência:

#### DILUIÇÃO ACUMULADA

Diluição acumulada	% diluição	#Ações	Quantidade de anos
Diluição máxima permitida pelo Plano	5,68%	32.825.469	10
Diluição líquida atual *	1,43%	8.281.278	5
% já utilizado	25,2%	25,2%	50,0%

\* refere-se às Ações Restritas já concedidas aos Participantes, podendo estar em período de carência ou vencidas

#### DILUIÇÃO MÉDIA ANUAL

Diluição média anual como referência	% diluição	#Ações	Quantidade de anos
Diluição máxima permitida pelo Plano	0,568%	3.282.547	10
Diluição média líquida anual *	0,287%	1.656.256	5
% utilizado	50,5%	50,5%	50,0%

\* refere-se às Ações Restritas já concedidas aos Participantes, podendo estar em período de carência ou vencidas



No quadro abaixo, demonstramos a diluição líquida acumulada e diluição líquida média anual dividido entre Conselho de Administração, Diretoria Estatutária e demais funcionários contemplados por concessões do Plano de Incentivo e Retenção Baseado em Ações:

### DILUIÇÃO ACUMULADA E MÉDIA ANUAL POR ÓRGÃO

Diluição acumulada *	% diluição	#Ações	% representatividade	Diluição média anual	Quantidade de anos
Conselho de Administração	0,09%	540.000	6,52%	0,047%	2
Diretoria Estatutaria	0,72%	4.129.905	49,87%	0,144%	5
Demais	0,62%	3.611.373	43,61%	0,124%	5
Total	1,43%	8.281.278	100,00%	0,287%	5

\* considerando as outorgas realizadas entre 2016 e 2020

A diluição proposta para as outorgas de 2021 segue o mesmo patamar de diluição aprovado nos dois últimos anos para o Conselho de Administração e nos três últimos anos para a Diretoria Estatutária, não contemplando um aumento para o ano de 2021, conforme demonstrado no quadro abaixo:

### DILUIÇÃO ANUAL POR ÓRGÃO

Ano	Diluição líquida outorga por ano		
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutaria	Total
2018	0,00%	0,19%	0,19%
2019	0,05%	0,15%	0,20%
2020	0,05%	0,21%	0,26%
Proposta 2021	0,05%	0,20%	0,25%

Nota: até o momento não houve cancelamentos de ações das outorgas de 2019 e 2020.

Ressalta-se que houveram cancelamentos realizados ao longo do tempo das outorgas de 2018, sendo a diluição original deste exercício no patamar de 0,23% (zero vírgula vinte e três por cento). E para o ano de 2019 o patamar de 0,15% (zero vírgula quinze por cento) de diluição justifica-se pela menor quantidade de Diretores Estatutários à época e pelo primeiro ano do CEO, que recebeu uma quantidade menor de ações.

Acreditamos que a diluição do Plano de Incentivo e Retenção Baseado em Ações está alinhada com o contexto da indústria na qual a TOTVS está inserida no Brasil, considerando seu tamanho, estrutura de propriedade, crescimento histórico e potencial futuro, condição financeira e práticas históricas de pagamento por desempenho.

#### D. Remuneração global dos Administradores:

Consoante ao disposto nos itens "A", "B" e "C" acima, a proposta do montante global da remuneração dos Administradores da Companhia para o exercício social de 2021 é de até R\$ 50.287.262,08 (cinquenta milhões, duzentos e oitenta e sete mil, duzentos e sessenta e dois reais e oito centavos), conforme demonstrado detalhadamente no quadro e gráficos abaixo:

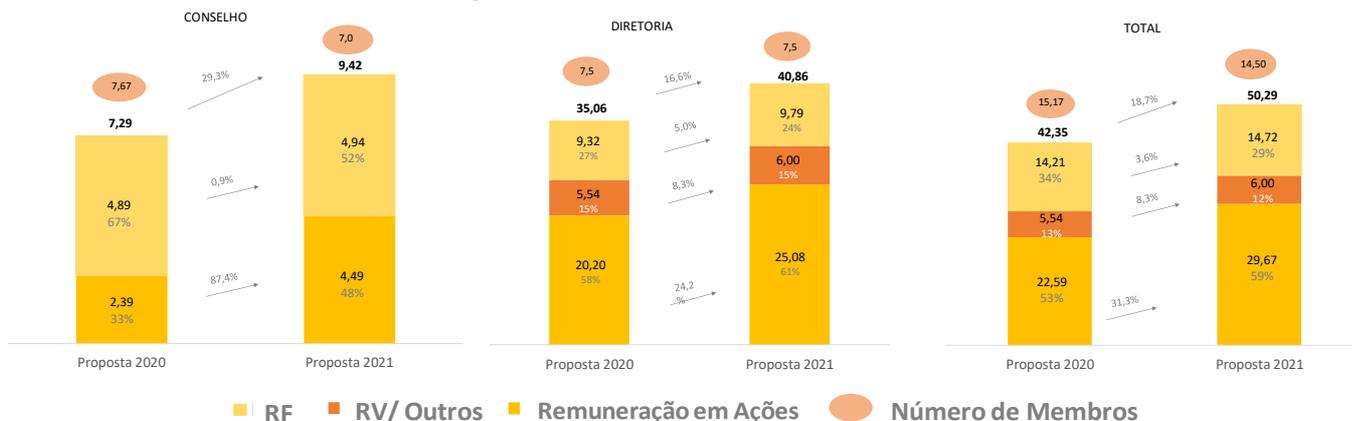


## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES

	Proposta 2021			Proposta 2020			Executado 2020		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	7,00	7,50	14,50	7,67	7,50	15,17	7,67	7,00	14,67
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>									
Salário ou pró-labore	3.381.243,72	8.292.805,49	11.674.049,22	3.452.224,00	7.903.570,07	11.355.794,07	3.452.224,00	7.472.519,96	10.924.743,96
Benefícios diretos e indiretos	380.699,23	1.495.195,59	1.875.894,82	395.558,64	1.417.346,03	1.812.904,67	369.311,15	1.238.120,80	1.607.431,95
Remuneração por participações em Comitês	1.174.779,61	0,00	1.174.779,61	1.044.979,20	0,00	1.044.979,20	1.010.995,20	0,00	1.010.995,20
<b>Total RF</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>9.788.001,08</b>	<b>14.724.723,65</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>9.320.916,10</b>	<b>14.213.677,94</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>8.710.640,76</b>	<b>13.543.171,11</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>									
Bônus	0,00	5.723.800,27	5.723.800,27	0,00	5.083.735,43	5.083.735,43	0,00	3.579.074,14	3.579.074,14
<b>Total RF + RV</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>15.511.801,35</b>	<b>20.448.523,92</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.404.651,53</b>	<b>19.297.413,37</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.289.714,90</b>	<b>17.122.245,25</b>
<b>Outros</b>									
Benefícios pós-emprego	0,00	275.077,86	275.077,86	0,00	364.780,15	364.780,15	0,00	161.884,25	161.884,25
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	0,00	0,00	0,00	92.195,26	92.195,26	0,00	92.195,26	92.195,26
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>5.998.878,13</b>	<b>5.998.878,13</b>	<b>0,00</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>5.540.710,84</b>	<b>0,00</b>	<b>3.833.153,65</b>	<b>3.833.153,65</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>15.786.879,21</b>	<b>20.723.601,78</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.861.626,94</b>	<b>19.754.388,78</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.543.794,41</b>	<b>17.376.324,76</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>									
Reconhecimento contábil - concessões ano corrente	1.855.800,00	8.075.823,00	9.931.623,00	1.240.400,00	5.674.830,00	6.915.230,00	984.600,00	4.504.545,00	5.489.145,00
Reconhecimento contábil - concessões anos anteriores	2.631.300,00	17.000.737,30	19.632.037,30	1.154.400,00	14.523.395,31	15.677.795,31	1.154.400,00	10.520.752,35	11.675.152,35
<b>Total de Remuneração baseada em ações</b>	<b>4.487.100,00</b>	<b>25.076.560,30</b>	<b>29.563.660,30</b>	<b>2.394.800,00</b>	<b>20.198.225,31</b>	<b>22.593.025,31</b>	<b>2.139.000,00</b>	<b>15.025.297,35</b>	<b>17.164.297,35</b>
<b>Total Geral</b>	<b>9.423.822,57</b>	<b>40.863.439,51</b>	<b>50.287.262,08</b>	<b>7.287.561,84</b>	<b>35.059.852,25</b>	<b>42.347.414,09</b>	<b>6.971.530,35</b>	<b>27.569.091,76</b>	<b>34.540.622,11</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).  
Nota: as concessões efetuadas em exercícios anteriores foram aprovadas pelos competentes órgãos, conforme os Planos de Incentivo e Retenção Baseado em Ações, aprovados pelos acionistas em Assembleias Gerais realizadas, respectivamente, em 15/12/2015 e aditado em 05/04/2018 e 18/04/2019, sendo, portanto, já concedido aos beneficiários.

## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES



O crescimento de 18,75% (dezoito vírgula setenta e cinco por cento) da remuneração global proposta para o exercício 2021, em comparação com a proposta de 2020, tem seu maior impacto absoluto na linha de "reconhecimento contábil da remuneração baseada em ações de anos anteriores", que por si só, possui um crescimento de R\$3.954.241,99 (três milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e quarenta e um reais e noventa e nove centavos), equivalente a um incremento de 25,22% (vinte e cinco vírgula vinte e dois por cento) ano contra ano, conforme demonstrado no quadro abaixo:



## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES - VARIAÇÃO ANO CONTRA ANO

### Proposta 2021 versus Proposta 2020

	Variação absoluta			Variação percentual (%)		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
Número de Membros	-0,67	0,00	-0,67	-8,70%	0,00%	-4,40%
<b>Remuneração Fixa Anual (RF)</b>						
Salário ou pró-labore	-70.980,28	389.235,43	318.255,15	-2,06%	4,92%	2,80%
Benefícios diretos e indiretos	-14.859,41	77.849,56	62.990,15	-3,76%	5,49%	3,47%
Remuneração por participações em Comitês	129.800,41	0,00	129.800,41	12,42%	-	12,42%
<b>Total RF</b>	<b>43.960,72</b>	<b>467.084,99</b>	<b>511.045,71</b>	<b>0,90%</b>	<b>5,01%</b>	<b>3,60%</b>
<b>Remuneração Variável (RV)</b>						
Bônus	0,00	640.064,84	640.064,84	-	12,59%	12,59%
<b>Total RF + RV</b>	<b>43.960,72</b>	<b>1.107.149,83</b>	<b>1.151.110,55</b>	<b>0,90%</b>	<b>7,69%</b>	<b>5,97%</b>
<b>Outros</b>						
Benefícios pós-emprego	0,00	-89.702,29	-89.702,29	-	-24,59%	-24,59%
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	0,00	-92.195,26	-92.195,26	-	-100,00%	-100,00%
<b>Total RV + Outros</b>	<b>0,00</b>	<b>458.167,29</b>	<b>458.167,29</b>	<b>-</b>	<b>8,27%</b>	<b>8,27%</b>
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>43.960,72</b>	<b>925.252,28</b>	<b>969.213,00</b>	<b>0,90%</b>	<b>6,23%</b>	<b>4,91%</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>						
Reconhecimento contábil - concessões ano corrente	615.400,00	2.400.993,00	3.016.393,00	49,61%	42,31%	43,62%
Reconhecimento contábil - concessões anos anteriores	1.476.900,00	2.477.341,99	3.954.241,99	127,94%	17,06%	25,22%
<b>Total de Remuneração baseada em ações</b>	<b>2.092.300,00</b>	<b>4.878.334,99</b>	<b>6.970.634,99</b>	<b>87,37%</b>	<b>24,15%</b>	<b>30,85%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>2.136.260,72</b>	<b>5.803.587,26</b>	<b>7.939.847,99</b>	<b>29,31%</b>	<b>16,55%</b>	<b>18,75%</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).

Assim, o crescimento do total de remuneração do ano corrente (contemplando as linhas de remuneração fixa, variável, outros e remuneração baseada em ações da concessão de 2021) é de 14,94% (catorze vírgula e noventa e quatro por cento), conforme demonstrado nos quadros e gráficos abaixo:

## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES

	Proposta 2021			Proposta 2020			Executado 2020		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>4.936.722,57</b>	<b>15.786.879,21</b>	<b>20.723.601,78</b>	<b>4.892.761,84</b>	<b>14.861.626,94</b>	<b>19.754.388,78</b>	<b>4.832.530,35</b>	<b>12.543.794,41</b>	<b>17.376.324,76</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>									
Reconhecimento contábil - concessões ano corrente	1.855.800,00	8.075.823,00	9.931.623,00	1.240.400,00	5.674.830,00	6.915.230,00	984.600,00	4.504.545,00	5.489.145,00
<b>Total Remuneração - ano corrente</b>	<b>6.792.522,57</b>	<b>23.862.702,21</b>	<b>30.655.224,78</b>	<b>6.133.161,84</b>	<b>20.536.456,94</b>	<b>26.669.618,78</b>	<b>5.817.130,35</b>	<b>17.048.339,41</b>	<b>22.865.469,76</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>									
Reconhecimento contábil - concessões anos anteriores	2.631.300,00	17.000.737,30	19.632.037,30	1.154.400,00	14.523.395,31	15.677.795,31	1.154.400,00	10.520.752,35	11.675.152,35
<b>Total Geral</b>	<b>9.423.822,57</b>	<b>40.863.439,51</b>	<b>50.287.262,08</b>	<b>7.287.561,84</b>	<b>35.059.852,25</b>	<b>42.347.414,09</b>	<b>6.971.530,35</b>	<b>27.569.091,76</b>	<b>34.540.622,11</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).



## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES - VARIAÇÃO ANO CONTRA ANO

Proposta 2021 versus Proposta 2020

	Variação absoluta			Variação percentual (%)		
	Conselho	Diretoria	Total	Conselho	Diretoria	Total
<b>Total RF + RV + Outros</b>	<b>43.960,72</b>	<b>925.252,28</b>	<b>969.213,00</b>	<b>0,90%</b>	<b>6,23%</b>	<b>4,91%</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>						
Reconhecimento contábil - concessões ano corrente	615.400,00	2.400.993,00	3.016.393,00	49,61%	42,31%	43,62%
<b>Total Remuneração - ano corrente</b>	<b>659.360,72</b>	<b>3.326.245,27</b>	<b>3.985.606,00</b>	<b>10,75%</b>	<b>16,20%</b>	<b>14,94%</b>
<b>Remuneração baseada em ações<sup>1</sup></b>						
Reconhecimento contábil - concessões anos anteriores	1.476.900,00	2.477.341,99	3.954.241,99	127,94%	17,06%	25,22%
<b>Total Geral</b>	<b>2.136.260,72</b>	<b>5.803.587,26</b>	<b>7.939.847,99</b>	<b>29,31%</b>	<b>16,55%</b>	<b>18,75%</b>

(1) Correspondente à previsão máxima de contabilização em decorrência do diferimento contábil determinado pela legislação aplicável (CPC 10).

## REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES





### E. PROPORÇÃO DE CADA ELEMENTO NA REMUNERAÇÃO TOTAL

O aumento da relação da remuneração variável frente a remuneração fixa ao longo dos anos alinha adequadamente a estratégia de remuneração com o objetivo de impulsionar desempenho futuro da Empresa.

#### DIRETORIA

Elemento de Remuneração	2021	2020	2019	2018
<b>Fixa</b>	20%	27%	29%	58%
<b>Variável</b>	76%	67%	60%	37%
<b>Benefícios</b>	4%	5%	11%	5%

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Elemento de Remuneração	2021	2020	2019	2018
<b>Fixa</b>	48%	64%	82%	100%
<b>Variável*</b>	48%	31%	14%	-
<b>Benefícios*</b>	4%	5%	4%	-

\*Aplicável apenas ao Presidente do Conselho de Administração

### F. CONCLUSÃO:

Temos a convicção que a proposta de remuneração para 2021 está alinhada com o desempenho operacional e de longo prazo da empresa, conforme demonstrado nos quadros abaixo, com o comparativo das principais métricas de crescimento do último ano *versus* o crescimento da remuneração proposta de 2021 frente a proposta de 2020:



## PRINCIPAIS INDICADORES E COMPARATIVO DE REMUNERAÇÃO

Indicador	2020	2019	Δ
Receita líquida total *	2.596.077	2.282.124	<b>13,8%</b>
Receita recorrente *	1.954.093	1.729.218	<b>13,0%</b>
EBITDA ajustado consolidado *	589.717	469.742	<b>25,5%</b>
Margem EBITDA ajustada consolidada	22,7%	20,6%	<b>210 pb</b>
Lucro Caixa *	337.548	268.484	<b>25,7%</b>
Margem Lucro Caixa	13%	11,80%	<b>120 pb</b>
Ação TOTS3	28,72	21,52	<b>33,5%</b>
Ibovespa	119.017	115.645	<b>2,9%</b>
IBrX50	19.566	18.882	<b>3,6%</b>

\* Valores em milhares

Remuneracao	Proposta 2021	Proposta 2020	Δ
Total remuneração fixa	14.724.724	14.213.678	<b>3,6%</b>
Total remuneração fixa + variável + outros	20.723.602	19.754.389	<b>4,9%</b>
Remuneração total ano corrente <sup>1</sup>	30.655.225	26.669.619	<b>14,9%</b>
Remuneração baseada em ações - reconhecimento contábil anos anteriores	19.632.037	15.677.795	<b>25,2%</b>
Remuneração Global Total	50.287.262	42.347.414	<b>18,7%</b>
Proporção da remuneração variável total sobre a remuneração global total <sup>2</sup>	70%	60%	<b>10 p.p.</b>
Quantidade de ações - outorga 2021	1.444.950	1.505.250	<b>-4,0%</b>
Diluição outorga do ano	0,25%	0,26%	<b>-2,6%</b>

<sup>1</sup> Remuneração fixa + variável + outros + remuneração baseada em ações do ano corrente

<sup>2</sup> Remuneração variável engloba bonus + remuneração baseada em ações do ano corrente

As informações necessárias para a análise da proposta de remuneração dos administradores, conforme estabelecido pelo Art. 12 da Instrução CVM 481/09, encontram-se dispostas no **ANEXO IV** da Proposta da Administração.



## Em Assembleia Geral Extraordinária:

### **1. Aprovar Plano de Incentivo Baseado em Ações**

A Administração da Companhia propõe aprovar um novo Plano de Incentivo Baseado em Ações (“Plano Novo”), com o objetivo de (i) aumentar o alinhamento a médio e longo prazo dos interesses dos empregados e administradores da Companhia e de suas controladas que sejam considerados elegíveis no âmbito de cada um dos Programas (conforme definido no Plano), excluídos os membros do Comitê de Gente e Remuneração da Companhia, que venham a ser indicados anualmente pelo referido Comitê para participarem do Plano Novo (os “Participantes”) alinhado com os interesses dos acionistas, ampliando o senso de propriedade e o comprometimento dos participantes por meio do conceito de investimento e risco; (ii) fortalecer os incentivos para permanência e estabilidade de longo prazo dos participantes, dentro do contexto de uma companhia aberta; e (iii) estimular o aumento da performance de longo prazo da Companhia, conforme apurada através de indicadores de negócios.

Nesse sentido, o Plano Novo endereça as principais oportunidades de evolução do modelo de remuneração baseado em ações visando adequação às melhores práticas de mercado e padrões internacionais por meio de: (i) mudança na mecânica para definição do montante de ações através da ancoragem em posicionamento de mercado, permitindo uma estabilidade financeira do plano ao longo do tempo e alinhamento constante a mercado do pacote de remuneração executiva; (ii) definição de mensagem específica por programa alinhadas às necessidades estratégia da TOTVS, sem risco de sobreposição e complexidade; (iii) inclusão de um programa de *performance shares* (ILP Performance), gerando um melhor equilíbrio em relação aos programas focados em retenção (ILP Master e ILP Destaques); e (iv) revisão das métricas existentes no programa, estimulando a performance futura da Empresa alinhada às expectativas dos acionistas, sem deixar de olhar a performance individual do Executivo, medida através da metodologia 9Box, conforme detalhado no **ANEXO VI** da Proposta da Administração.

A intenção da Administração é fazer as concessões no âmbito do Plano Novo a partir de 2022 e, em 1º de janeiro de 2022, o Plano Novo substituirá o Plano vigente atualmente, sem prejuízo do cumprimento, pela Companhia, das obrigações remanescentes com relação às concessões já efetuadas. Adicionalmente, cabe destacar que se propõe aprovar o novo plano com termo final de vigência coincidente com o termo final de vigência do Plano em vigor e sem aumento do limite de outorgas aprovado para o Plano vigente. Em outras palavras, as outorgas no âmbito do Plano Novo se darão no mesmo prazo e até que se atinja o limite do Plano vigente, já consideradas as ações entregues no contexto do Plano vigente, sem qualquer acréscimo. Conforme mencionado, a Companhia entende que o Plano Novo congrega melhor os interesses dos seus empregados, administradores e acionistas. As informações necessárias para a análise da proposta acerca do Plano Novo podem ser encontradas na minuta do Plano e no Anexo 13 da Instrução CVM 481/09, constantes dos **ANEXOS V** e **VI**, respectivamente, da Proposta da Administração.

### **2. Aprovar o aumento do capital social mediante a capitalização de saldo da reserva de retenção de lucros, sem a emissão de novas ações**

Deliberar sobre proposta de aumento do capital social mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, com a consequente alteração do *caput* do Artigo 5º do estatuto social da Companhia.

Em razão dos investimentos realizados de 2018 a 2020, a Administração propõe que o capital social seja aumentado em R\$136.903.622,84 (cento e trinta e seis milhões, novecentos e três mil, seiscentos e vinte e dois



reais e oitenta e quatro centavos), sem a emissão de novas ações, mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros fruto de orçamento de capital, com a consequente alteração do caput do art. 5º do estatuto social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação:

*"Artigo 5º - O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia é de R\$1.519.412.187,27 (um bilhão, quinhentos e dezenove milhões, quatrocentos e doze mil, cento e oitenta e sete reais e vinte e sete centavos), dividido em 577.913.181 (quinhentas e setenta e sete milhões, novecentas e treze mil, cento e oitenta e uma) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal."*

O **ANEXO VII** da Proposta da Administração contém informações detalhadas sobre o aumento de capital proposto, nos termos do Anexo 14 da Instrução CVM 481/09.

### 3. Reformar o Estatuto Social da Companhia

Conforme descrito abaixo, no Estatuto Social, propõe-se:

- (a) alterar o *caput* do Artigo 5º para refletir o novo valor do capital social da Companhia;
- (b) alterar o *caput* do Artigo 6º e os Parágrafos 1º e 2º, para refletir a alteração do limite do capital autorizado e explicitar outras possibilidades de aumento do capital social dentro do limite do capital autorizado;
- (c) alterar o *caput* do Artigo 16 para refletir nova estrutura do Conselho de Administração, com a redução do número máximo de membros para sete;
- (d) alterar o Artigo 19, alíneas (xv), (xvi) e (xxi), para ajustar as competências do Conselho de Administração;
- (e) incluir as alíneas (iv) e (v) no Artigo 22, para incorporar ao Estatuto competências do Comitê de Gente e Remuneração previstas no Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia;
- (f) incluir Parágrafo 3º no Artigo 23, para prever o tratamento a ser dado em caso de impedimento temporário do coordenador do Comitê de Auditoria da Companhia;
- (g) ajustar o Artigo 26, *caput*, e seguintes, para excluir o cargo de Diretor Executivo Chefe e alterar o número de Diretores Vice-Presidentes;
- (h) alterar o Artigo 37, *caput*, para criar reserva estatutária;
- (i) incluir novo Artigo 55, para regular os acordos de indenidade que venham a ser eventualmente firmados pela Companhia com seus administradores e demais colaboradores; e
- (j) ajustar o estilo de redação e a numeração dos artigos.

#### Alteração do Limite do Capital Autorizado – Subitem 3(b)

A Administração propõe alterar o limite do capital autorizado, passando de R\$2.500.000.000 (dois bilhões e quinhentos milhões de reais) para R\$4.000.000.000 (quatro bilhões de reais), com a consequente alteração do *caput* do Artigo 6º do Estatuto Social da Companhia. Esta alteração visa permitir ao Conselho de Administração aprovar aumentos de capital de forma mais célere, com vistas à execução do plano de negócios da Companhia e do seu objeto social, independentemente de reforma estatutária. A alteração proposta não apresenta qualquer outro efeito jurídico ou econômico.

Os **ANEXOS VIII** e **IX** da Proposta da Administração contém informações detalhadas sobre a alteração do limite do capital autorizado e demais alterações sugeridas. O quadro comparativo, as alterações com marcas de revisão,



suas justificativas e a versão consolidada do Estatuto Social, conforme exigido pela Instrução CVM 481/09, também estão disponíveis nos referidos Anexos.

#### **4. Consolidar o Estatuto Social da Companhia**

Propõe-se consolidar o Estatuto Social da Companhia de sorte a refletir as alterações descritas na proposta de deliberação anterior, conforme **ANEXO IX** da Proposta da Administração.

#### **5. Deliberar sobre Proposta de Incorporação da Neolog Consultoria de Sistemas S.A.**

Propõe-se aprovar o protocolo e justificção de incorporação (“Incorporação”), pela Companhia, da sua controlada Neolog Consultoria de Sistemas S.A., companhia com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini nº 1.681, 14º andar, Condomínio Edifício Berrini, CEP 04571-001, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 05.254.381/0001-59, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na JUCESP sob o NIRE 35.300.475.224, (“Neolog”), celebrado, em 12 de março de 2021, entre os administradores da Companhia e da Neolog (“Protocolo e Justificção”), e cuja cópia constitui o **ANEXO X** a esta Proposta. A Companhia é titular de 100% do capital social da Neolog, cujos resultados já são integralmente refletidos nas suas demonstrações financeiras. Trata-se, portanto, de reorganização societária para racionalizar operações, otimizar a administração e minimizar despesas, sem qualquer efeito no capital social ou patrimônio líquido da Companhia. As informações exigidas pelo Anexo 20-A da Instrução CVM 481/01, encontram-se no **ANEXO XI** da Proposta da Administração.

#### **6. Ratificar a Contratação de Empresa Especializada**

Propõe-se a ratificação da contratação da empresa especializada APSIS Consultoria e Avaliações LTDA. (CNPJ/ME 08.681.365/0001-30), a qual, para fins do disposto nos Artigos 227 e 8º da Lei nº 6.404/76, avaliou o patrimônio líquido da Neolog, a valor contábil, na data-base de 31 de janeiro de 2021, e preparou o respectivo laudo de avaliação (“Laudo de Avaliação”).

Disponibilizamos as informações exigidas pelo Artigo 21 da Instrução CVM 481/09 no **ANEXO XII** da Proposta da Administração.

#### **7. Examinar, Discutir e Aprovar o Laudo de Avaliação**

Propõe se que seja aprovado o Laudo de Avaliação, cuja cópia consta do **ANEXO XIII** da Proposta da Administração.

#### **8. Aprovar a Incorporação da Neolog Consultoria e Sistemas S.A.**

Propõe-se que seja aprovada a Incorporação.



### 3. ORIENTAÇÕES PARA PARTICIPAÇÃO

#### 3.1 DATA, HORA E LOCAL DAS ASSEMBLEIAS

**DATA E HORÁRIO:** 20 de abril de 2021, cumulativamente, às 10 horas. Recomenda-se aos interessados que se apresentem no local com antecedência de 1 (uma) hora em relação ao horário indicado.

**LOCAL:** sede social da TOTVS, localizada na Avenida Braz Leme, 1.000, Casa Verde, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

#### 3.2 INFORMAÇÕES GERAIS

##### **INFORMAÇÕES GERAIS:**

Segundo o artigo 132 da Lei das S.A., as sociedades por ações devem realizar anualmente a Assembleia Geral Ordinária dentro do prazo de quatro meses após o término do exercício social. O exercício social da TOTVS inicia-se em 1º de janeiro e termina em 31 de dezembro de cada ano. Assim, anualmente, a Companhia deve realizar a Assembleia Geral Ordinária até 30 de abril do ano subsequente.

##### **DOCUMENTAÇÃO NECESSÁRIA:**

Nos termos do artigo 10, parágrafo 5º do Estatuto Social da Companhia, solicita-se que os acionistas apresentem com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência das Assembleias, além do documento de identidade e/ou atos societários pertinentes que comprovem a representação legal, conforme o caso: (i) comprovante expedido pela instituição escrituradora, no máximo 5 (cinco) dias antes da data da realização das Assembleias; (ii) instrumento de mandato com reconhecimento da firma do outorgante; e/ou (iii) relativamente aos acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente.

##### **BOLETIM DE VOTO A DISTÂNCIA:**

Nos termos do artigo 21-A da Instrução CVM 481/09, o Acionista também poderá exercer o seu direito de voto por meio do preenchimento e envio do boletim de voto a distância. Os Acionistas titulares de ações de emissão da Companhia que estejam depositadas em depositária central poderão transmitir as instruções de voto para preenchimento do boletim de voto à distância por meio dos seus respectivos agentes de custódia, caso esses prestem esse tipo de serviço.

O serviço de coleta e transmissão de instruções de preenchimento de voto poderá ser realizado também pelo Banco Itaú, agente escriturador de ações da TOTVS, por meio de uma plataforma eletrônica. Para isso, o Acionista deverá realizar o cadastro no site Itaú Securities Services Assembleia Digital:

(<https://www.itaubr.com.br/investmentservices/assembleia-digital/>).

Ademais, o Acionista poderá exercer o seu direito de voto por meio do voto à distância enviando diretamente os seguintes documentos à Companhia, pelo e-mail [ri@totvs.com.br](mailto:ri@totvs.com.br):

- (i) via digitalizada do boletim relativo à assembleia geral devidamente preenchido, rubricado e assinado;  
e



(ii) cópia simples dos seguintes documentos:

Para pessoas físicas:

- documento de identidade com foto do acionista;

Para pessoas jurídicas:

- último estatuto social ou contrato social consolidado e os documentos societários que comprovem a representação legal do acionista; e
- documento de identidade com foto do representante legal.

Para fundos de investimento:

- último regulamento consolidado do fundo;
- estatuto ou contrato social do seu administrador ou gestor, conforme o caso, observada a política de voto do fundo e documentos societários que comprovem os poderes de representação; e
- documento de identidade com foto do representante legal.

Os boletins de voto a distância, acompanhados da respectiva documentação, serão considerados apenas se recebidos pela Companhia, em plena ordem, até sete dias antes da data das Assembleias – isto é, **até dia o 14 de abril de 2021**, inclusive. Nos termos do artigo 21-U da Instrução CVM 481/09, a Companhia comunicará ao Acionista se os documentos recebidos são suficientes para que o voto seja considerado válido, ou os procedimentos e prazos para eventual retificação ou reenvio, caso necessário.

Considerando as atuais orientações do Ministério da Saúde e do Governo do Estado de São Paulo para prevenção e enfrentamento do novo Coronavírus (COVID-19), a Companhia sugere a seus acionistas que, em sendo possível, deem preferência à utilização do boletim de voto a distância para participação nas Assembleias. A Companhia informa também que aceitará, excepcionalmente, para essas Assembleias Gerais, como forma de facilitar a participação dos seus acionistas à distância, instrumentos de mandato e boletins de voto à distância sem reconhecimento de firma, notariação ou consularização.

### **QUÓRUM DE INSTALAÇÃO:**

A Assembleia Geral Ordinária será instalada, em primeira convocação, com a presença de acionistas representando, no mínimo, 1/4 (um quarto) do capital social com direito a voto. A Assembleia Geral Extraordinária será instalada, em primeira convocação, com a presença de acionistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) do capital social com direito a voto. Ambas as assembleias serão instaladas, em segunda convocação, com qualquer quórum.

### **MATERIAL DE SUPORTE PARA AS ASSEMBLEIAS:**

Encontram-se à disposição dos acionistas, na sede social da Companhia, no seu site de Relações com Investidores ([ri.totvs.com.br](http://ri.totvs.com.br)), bem como no site da CVM e da B3, cópias dos documentos a serem discutidos nas Assembleias, incluindo aqueles exigidos pela Instrução CVM 481/09.



#### 4. LINKS DE INTERESSE

**SITE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES:**

<http://ri.totvs.com>

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:**

<https://ri.totvs.com/ptb/central-de-resultados>

**EDITAL DE CONVOCAÇÃO:**

<https://ri.totvs.com/ptb/assembleias-e-reunioes>

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO:**

<https://ri.totvs.com/ptb/assembleias-e-reunioes>

**BOLETIM DE VOTO A DISTÂNCIA:**

<https://ri.totvs.com/ptb/assembleias-e-reunioes>