TOTVS S.A.
CNPJ nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2021

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 19 de março de 2021, às 08:30 horas, virtualmente, nos termos do artigo 17º e 28º do Regimento Interno do Conselho de Administração da TOTVS S.A. (“TOTVS” ou “Companhia”).

2. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente da mesa: Sr. Laércio José de Lucena Cosentino; Secretária: Sra. Têssie Massarão Andrade Simonato.

3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação devidamente realizada, nos termos do artigo 18, §1º. do estatuto social da TOTVS. Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração (“Conselho”), a saber: Srs. Laércio José de Lucena Cosentino, Eduardo Mazzilli de Vassimon, Gilberto Mifano, Guilherme Stocco Filho, Mauro Rodrigues da Cunha, e as Sras. Maria Letícia de Freitas Costa e Sylvia de Souza Leão Wanderley.

Presente também, como convidado, o Sr. Dennis Herszkowicz, Diretor Presidente da Companhia, em tempo integral, exceto na sessão executiva e, em parte da reunião, Gilsomar Maia Sebastião, Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores, Alexandre Haddad Apendino, Diretor Vice-Presidente de Atendimento e Relacionamento, Gustavo Dutra Bastos, Diretor Vice-Presidente de Plataformas, Marcelo Eduardo Sant’Anna Cosentino, Diretor Vice-Presidente de Negócios para Segmentos, Ricardo Levinzon, Diretor de Integrações, PMO Corporativo e Inteligência de Mercado, Sérgio Paupério Sêrio Filho, Gerente Executivo de Relações com Investidores e a Sra. Izabel Cristina Branco, Diretora Vice-Presidente de Relações Humanas.

4. ORDEM DO DIA: (I) Apresentação das providências solicitadas com relação a temas de reuniões anteriores; (II) Relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia; (III) Relato do Diretor Presidente; (IV) Relato dos trabalhos do Comitê de Governança e Indicação (“CGI”); (V) Relato dos trabalhos do Comitê de Auditoria (“COAUD”). (VI) Relato dos trabalhos do Comitê de Gente e Remuneração (“CGR”); (VII) Sessão Executiva.

5.I. APRESENTAÇÕES E DELIBERAÇÕES

Dando início aos trabalhos, o Presidente do Conselho declarou instalada a reunião e passou a palavra à secretária da mesa, que informou os temas deliberativos a serem tratados e apresentou o status das ações solicitadas em reuniões anteriores.

Em tempo, retifica-se que a deliberação realizada pelo Conselho de Administração na reunião de 12 de março de 2021, referente à apuração do alcance de metas quantitativas e qualitativas do Presidente do Conselho de Administração relativas ao período de 2019 a 2021 e ao período de 2020 a 2022, deu-se por maioria dos votos.

5. II. Relato do CE

Feito o relato dos trabalhos do Comitê de Estratégia, seguido de debates e sugestões dos conselheiros.

5. III. Relato do CEO

Feito o relato do Diretor Presidente sobre as principais iniciativas em curso na operação, destacando os *highlights* e os *lowlights* do mês de fevereiro de 2021.

5. IV. Relato do CGI

Feito o relato dos trabalhos realizados pelo Comitê, incluindo o acompanhamento recorrente das práticas de ESG (Ambiental, Social e Governança) promovidas pela Companhia, bem como a proposta referente à Trilha de Desenvolvimento do Conselho de Administração para o ano de 2021.

5. V. Relato do COAUD

Feito o relato dos trabalhos e com parecer favorável do Comitê de Auditoria, após discussões, o Conselho aprovou, por unanimidade e sem ressalvas:

(a) a proposta de honorários adicionais da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. (“EY”) para a realização de serviços-extra não incluídos no escopo dos trabalhos ordinários de auditoria; e

(b) a troca da empresa de auditoria independente da Companhia, com a contratação da KPMG Auditores Independentes, para a auditoria das Demonstrações Financeiras e Informações Trimestrais da TOTVS e demais empresas do Grupo para o exercício de 2021;

6. VI. Relato do CGR

Feito o relato dos trabalhos e com parecer favorável do Comitê de Gente e Remuneração, após discussões, o Conselho aprovou, por maioria dos votos, os parâmetros da mecânica de remuneração individualizada da Diretoria Executiva da Companhia a serem implementados nos próximos exercícios sociais.

5. VII. Sessão Executiva

Os conselheiros se reuniram em sessão executiva.

6. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou encerrados os trabalhos. A presente ata foi lida e aprovada, sem ressalvas, por todos os presentes. Certificamos que a presente é cópia da ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 19 de março de 2021

Mesa:

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente

Téssie Massarão Andrade Simonato
Secretária