ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 12 DE ABRIL DE 2022

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 12 de abril de 2022, às 10h00, virtualmente, e 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: Téssie Massarão Andrade Simonato.

3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação devidamente realizada, nos termos do artigo 18, §1º. do estatuto social da TOTVS (“Estatuto Social”) e do artigo 15 do regimento interno do Conselho de Administração. Presentes os 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.

4. ORDEM DO DIA: Deliberar, nos termos do disposto no Estatuto Social, especialmente do artigo 19, inciso “xxi”, sobre: **(i)** a celebração, pela Companhia, do *Acordo de Associação e de Investimento e Outras Avenças* (“Acordo de Investimento”), que regula os termos e condições da aquisição, pelo Itaú Unibanco S.A. (“Itaú”), de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representativas de 50% (cinquenta por cento) do capital social total e votante da subsidiária TOTVS Techfin S.A., sociedade anônima, inscrita no CNPJ/ME sob o nº. 37.896.148/0001-66 (“TOTVS Techfin” e “Transação”, respectivamente); **(ii)** a celebração, pela Companhia, de quaisquer outros contratos, acordos e documentos correlatos à celebração, implementação e fechamento da Transação (em conjunto com o Acordo de Investimento, os “Documentos da Transação”) bem como **(iii)** autorizar a Diretoria à prática de quaisquer atos necessários e/ou convenientes para o cumprimento das deliberações retro.

5. DELIBERAÇÕES:

Após discussão das matérias relacionadas na ordem do dia, o Conselho, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, aprovou, nos termos do artigo 19, inciso “xxi”, do Estatuto Social, as seguintes matérias:

5.I. a celebração do Acordo de Investimento e dos Documentos da Transação bem como autorizar todos os atos necessários para a respectiva implementação, conforme segue: **(i)** a aquisição, pelo Itaú, de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no valor total de até R\$ 860.000.000,00 (oitocentos e sessenta milhões de reais), através do pagamento de 1 (uma) parcela fixa, no valor de R\$410.000.000,00 (quatrocentos e dez milhões de reais), a ser paga à vista e em moeda corrente nacional, na data do fechamento da Transação, sujeito a um ajuste de preço complementar condicionado, no valor de até R\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta

milhões de reais) (“Compra e Venda”); **(ii)** a realização de um aumento do capital social da TOTVS Techfin, no valor de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), com a consequente emissão de determinado número ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a serem integralmente subscritas e integralizadas pelo Itaú no fechamento da Transação (“Aumento de Capital”), sendo que o Itaú será titular, após a realização da Compra e Venda e do Aumento de Capital, de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representativas de 50% (cinquenta por cento) do capital social total e votante da TOTVS Techfin; **(iii)** outras etapas necessárias ao fechamento da Transação, conforme previstas nos Documentos da Transação. O fechamento da Transação depende da consumação de condições precedentes previstas no Acordo de Investimento e de aprovações regulatórias pertinentes;

5.II. a celebração, pela Companhia, dos Documentos da Transação; e

5.III. a prática, pela Diretoria, de quaisquer atos necessários e/ou convenientes para o cumprimento das deliberações retro.

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. Ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 12 de abril de 2022.

Mesa:

Laércio José de Lucena Cosentino
Presidente

Téssie Massarão Andrade Simonato
Secretária

Conselheiros:

Laércio José de Lucena Cosentino

Eduardo Mazzilli de Vassimon

Gilberto Mifano

Guilherme Stocco Filho

Maria Leticia de Freitas Costa

Mauro Rodrigues da Cunha

Sylvia de Souza Leão Wanderley