

TOTVS S.A.
COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 30 DE MARÇO DE 2015

- 1.- DATA, HORÁRIO E LOCAL:** Realizada no dia 30 de março de 2015, às 9h00 (nove horas), na sede social da Companhia, localizada na Avenida Braz Leme, nº 1.631, 2º andar, Bairro Jardim São Bento, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2.- CONVOCAÇÃO:** Edital de convocação publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo, nos dias 28 de fevereiro de 2015 e 03 e 04 de março de 2015, nas páginas 12, 162 e 10, respectivamente, e no Jornal Valor Econômico nos dias 28 de fevereiro de 2015 e 03 e 04 de março de 2015, nas páginas E4, E14 e E2, respectivamente.
- 3.- PRESENCAS:** Acionistas representando 61,9709% do capital social da Companhia, conforme se verifica das assinaturas apostas na “Lista de Presença de Acionistas”. Presentes, também, os Srs. Marco Aurélio de Castro e Melo e Jefferson Alves da Silva, representantes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, os Srs. Giancarlo Naldi Falkenstein e Evelyne Ferrari, representantes da Apsis Consultoria Empresarial Ltda. e a Sra. Deborah Kirschbaum, diretora da Companhia.
- 4.- COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da Mesa: Sra. Deborah Kirschbaum; Secretária da Mesa: Sr. Karen Harumi Hamada Moura.
- 5.- PUBLICAÇÕES, LEITURAS E DOCUMENTOS:** (i) As demonstrações financeiras da Companhia foram publicadas no dia 29 de janeiro de 2015 no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Jornal Valor Econômico, nas páginas 37 a 44 e E17 a E21, respectivamente. Foi dispensada a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei das Sociedades Anônimas. Não há parecer do Conselho Fiscal tendo em vista que o mesmo não se encontra instalado. Os demais documentos que suportam as

deliberações sobre a ordem do dia abaixo descrita foram disponibilizados na forma da regulamentação aplicável e do estatuto social da Companhia.

6.- ORDEM DO DIA: (a) em Assembleia Ordinária: (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014; (ii) deliberar sobre a proposta de destinação do lucro líquido do exercício e distribuição de dividendos; e (iii) fixar a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria; e (b) em Assembleia Extraordinária: deliberar sobre a ratificação, nos termos do §1º, do artigo 256, da Lei nº 6.404/76, da aquisição pela Companhia da totalidade das quotas da Virtual Age Soluções em Tecnologia Ltda..

7. DELIBERAÇÕES: Os acionistas presentes na Assembleia aprovaram, por maioria dos votos, as matérias descritas nos itens (i), (ii) e (iii) da Ordem do Dia objeto da Assembleia Geral Ordinária e a matéria objeto da Assembleia Geral Extraordinária:

A. Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) De posse do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, a Senhora Presidente submeteu os documentos à análise e discussão dos presentes, registrando a ausência do parecer previsto no artigo 163, § 3º, da Lei 6.404/76, em razão da não instalação do Conselho Fiscal. Após a análise, os acionistas concluíram pela exatidão do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos auditores independentes, conforme aprovados na reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 26 de janeiro de 2015, ressaltando que efetivamente registram os fatos e eventos relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia em 2014.

(ii) Foram aprovadas as seguintes propostas de orçamento de capital para o ano de 2015 e de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, observadas a legislação societária vigente e as disposições constantes do estatuto social da Companhia.

O valor do orçamento de capital no ano corrente é de R\$774.803.721,36 (setecentos e setenta e quatro milhões, oitocentos e três mil, setecentos e vinte e um reais e trinta e seis centavos), tendo as seguintes fontes: (a) R\$389.803.721,36 (trezentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e três mil, setecentos e vinte e um reais e trinta e seis centavos) provenientes da Reserva de Retenção de Lucros; e (b) R\$385.000.000,00 (trezentos e oitenta e cinco milhões de reais) provenientes do caixa a ser gerado nas atividades operacionais e financeiras.

Tais recursos serão aplicados em projetos de expansão e reposição de ativos e tecnologia de informação.

A proposta de destinação do lucro líquido é:

LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 262.959.582,23
----------------------------	--------------------

Destinações:

Constituição da Reserva Legal	R\$13.147.979,11
Reserva de Retenção de Lucros	R\$84.148.832,64
Juros sobre Capital Próprio Pagos	R\$ 41.294.822,74
Dividendos Propostos	R\$124.367.947,74

Da totalidade do lucro líquido do exercício, no valor total de R\$ 262.959.582,23 (duzentos e sessenta e dois milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e oitenta e dois reais e vinte e três centavos), foram destinados: (a) R\$13.147.979,11 (treze milhões, cento e quarenta e sete mil, novecentos e setenta e nove reais e onze centavos) à constituição de reserva legal equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido; (b) R\$84.148.832,64 (oitenta e quatro milhões, cento e quarenta e oito mil, oitocentos e trinta e dois reais e sessenta e quatro centavos) à reserva de retenção de lucros; (c) R\$ 41.294.822,74 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e vinte e dois reais e setenta e quatro centavos) ao pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, efetuado em 20 de agosto de 2014 e 14 de janeiro de 2015, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de julho de 2014 e 18 de dezembro de 2014, respectivamente; e (d) R\$124.367.947,74 (cento e vinte e quatro milhões, trezentos e sessenta e sete mil, novecentos e quarenta e sete reais e setenta e quatro centavos) à distribuição de dividendos, ou seja, R\$0,767518916 por ação, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de janeiro de 2015. Referidos dividendos deverão ser

pagos em 15 de abril de 2015, com base na posição acionária de 27 de fevereiro de 2015 (inclusive), sendo que, desde 28 de fevereiro de 2015, as ações da Companhia são negociadas “ex” dividendos”.

Os dividendos serão pagos sem a retenção do imposto de renda, da seguinte forma: (i) mediante o crédito automático para aqueles acionistas que contenham a inscrição do CPF/CNPJ e que já tenham informado os dados bancários (Banco/Agência/Conta Corrente), em 15 de abril de 2015; (ii) para os acionistas cujo cadastro não contenha a inscrição de CPF/CNPJ e/ou indicação dos dados bancários (Banco/Agência/Conta Corrente), os dividendos serão pagos a partir do terceiro dia útil contado da data de atualização cadastral nos arquivos eletrônicos do Banco Itaú S.A., que poderá ser efetuado por meio de qualquer agência da rede ou através de correspondência dirigida ao Banco Itaú S.A. – Diretoria de Serviços para o Mercado de Capitais, situada na Avenida Eng. Armando de Arruda Pereira, nº 707, 9º andar, Jabaquara, São Paulo/SP, CEP 04344-902; (iii) os acionistas usuários das custódias fiduciárias terão seus dividendos disponibilizados conforme procedimentos definidos pelas Bolsas de Valores.

(iii) Foi fixada a remuneração global anual dos administradores em até R\$ 30.301.257,63 (trinta milhões, trezentos e um mil, duzentos e cinquenta e sete reais e sessenta e três centavos), conforme artigo 12 do Estatuto Social da Companhia e caberá ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da verba individualmente, após considerar o parecer do Comitê de Remuneração da Companhia.

B. Em Assembleia Geral Extraordinária:

(i) De posse do laudo de avaliação elaborado pela Apsis Consultoria Empresarial Ltda., a Senhora Presidente submeteu os documentos à análise e discussão dos presentes. Após a análise, nos termos do artigo 256, § 1º, da Lei das Sociedades Anônimas, os acionistas ratificaram a nomeação da empresa Apsis Consultoria Empresarial Ltda. e aprovaram a aquisição pela Companhia da totalidade das quotas da Virtual Age Soluções em Tecnologia Ltda., conforme o fato relevante divulgado ao mercado em 21 de maio de 2014. O referido laudo de avaliação encontra-se arquivado na sede social da Companhia.

8. ESCLARECIMENTOS: Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma de sumário, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades Anônimas e sua publicação com a omissão das assinaturas dos acionistas, nos termos do artigo 130, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades Anônimas e do artigo 10, parágrafo 6º, do Estatuto Social da Companhia. O Sr. Laércio José de Lucena Cosentino, detentor de ações de emissão da Companhia, deixou de votar a matéria objeto do item (i) da Assembleia Geral Ordinária, por encontrar-se legalmente impedido.

Eventuais Acionistas dissidentes da deliberação da Assembleia Geral Extraordinária poderão exercer o direito de recesso nos termos do § 2º do artigo 256 da Lei nº 6.404/76, sendo que o direito de recesso será conferido aos detentores de ações da Companhia que mantiveram titularidade ininterrupta destas desde o dia 21 de maio de 2014, e que manifestarem expressamente sua intenção de exercer o direito de retirada no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da publicação da ata desta Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, ou seja, até o dia 29 de abril de 2015.

9. REGISTROS: As dissidências e abstenções foram recebidas, após numeradas e autenticadas pela Mesa, ficam arquivados na sede da Companhia, nos termos do art. 130, Parágrafo 1º da Lei nº 6.404/76.

10. APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, bem como os respectivos anexos, tendo sido assinada por todos os presentes. Acionistas: A.I. DUPONT TESTAMENTARY TRUST; ABERDEEN BRASIL EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES; ABERDEEN EMERGING MARKETS SMALLER COMPANY OPPORTUNITIES FUND, INC.; ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND; ABERDEEN GLOBAL - LATIN AMERICAN EQUITY FUND ; ABERDEEN GLOBAL BRAZIL EQUITY FUND; ABERDEEN GLOBAL-TECHNOLOGY EQUITY FUND; ABERDEEN INSTITUTIONAL COMMINGLED FUNDS, LLC; ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITY FUND, INC; ABERDEEN LATIN AMERICAN EQUITY FUND, A SERIES OF ABERDEEN FUNDS; ABERDEEN LATIN AMERICAN INCOME FUND LLC; ABERDEEN STRATEGIC BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; ADVANCED SERIES TRUST - AST GOLDMAN SACHS MULTI-ASSET PORTFOLIO; ADVANCED SERIES TRUST - AST T. ROWE PRICE DIVERSIFIED REAL GROWTH PORTFOLIO; ADVANCED SERIES TRUST - AST T. ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNITIES PORTFOLIO; AGF GLOBAL DIVIDEND FUND; AGF

INVESTMENTS INC; ALASKA PERMANENT FUND; AMG TRILOGY EMERGING MARKETS EQUITY FUND; AMUNDI ACTIONS EMERGENTS; AMUNDI FUNDS; ANCHOR GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND; ARIZONA PSPRS TRUST; ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST; AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST; BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST; BEST INVESTMENT CORPORATION; BEST INVESTMENT CORPORATION; BNP PARIBAS TRUST SERVICES SINGAPORE LIMITED AS TRUSTEE OF ABERDEEN GLOBAL TECHNOLOGY FUND; BRUNEI INVESTMENT AGENCY; BURGUNDY EMERGING MARKETS FOUNDATION FUND; BURGUNDY EMERGING MARKETS FUND; CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC; CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM; CENTRAL STATES SOUTHEAST AND SOUTHWEST AREAS PENSION FUND; CF DV EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; CHANG HWA COMMERCIAL BANK, LTD., IN ITS CAPACITY AS MASTER CUSTODIAN OF NOMURA BRAZIL FUND; CITIGROUP 401 (K) PLAN; CITY OF NEW YORK GROUP TRUST; COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION; COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM; COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION; COMPASS AGE LLC; CORNELL UNIVERSITY; CURIAN/ABERDEEN LATIN AMERICA FUND; DELTA LLOYD L CYRTE LATAM FUND; DIVERSIFIED MARKETS (2010) POOLED FUND TRUST; DREYFUS OPPORTUNITY FUNDS - DREYFUS STRATEGIC BETA EMERGING MARKETS EQUITY FUND; EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS - EMERGING MARKETS EQUITY FUND; EATON VANCE CORP.; EATON VANCE TRUST COMPANY COMMON TRUST FUND - PARAMETRIC STRUCTURED EMERGING MARKETS EQUITY COMMON TRUST FUND; EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 4; EMERGING MARKETS PLUS SERIES OF BLACKROCK QUANTITATIVE PARTNERS, L.P.; ESSEX COUNTY COUNCIL; EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS; EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST; FIDELITY INVESTMENT FUNDS - FIDELITY INDEX EMERGING MARKETS FUND; FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY SERIES GLOBAL EX U.S. INDEX FUND; FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN EMERGING MARKETS INDEX FUND; FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN GLOBAL EX U.S. INDEX FUND; FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND; FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS; FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS; GENESIS EMERGING MARKETS FUND LIMITED; GENESIS SMALLER COMPANIES; GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST; GOLDMAN SACHS

GROWTH MARKETS EQUITY SUB-TRUST; GOLDMAN SACHS GROWTH MARKETS EQUITY SUB-TRUST N; GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST; GUIDESTONE FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FUND; HAND COMPOSITE EMPLOYEE BENEFIT TRUST; HARRIS ASSOCIATES INVESTMENT TRUST; HC CAPITAL TRUST THE INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO; HC CAPITAL TRUST THE INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO; HEWLETT-PACKARD COMPANY MASTER TRUST; HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE; INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED; INVESCO DEVELOPING MARKETS FUND; INVESCO INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND; ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY; JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. RE: RTB NIKKO BRAZIL EQUITY ACTIVE MOTHER FUND; JNL/MELLON CAPITAL EMERGING MARKETS INDEX FUND; JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND; JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B; JOHNSON & JOHNSON PENSION AND SAVINGS PLANS MASTER TRUST; JPMORGAN BRAZIL EQUITY MASTER INVESTMENT TRUST; JPMORGAN BRAZIL INVESTMENT TRUST PLC; JPMORGAN EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST PLC; JPMORGAN FLEMING FUNDS LATIN AMERICA EQUITY FUND; JPMORGAN FUNDS; JPMORGAN FUNDS; JPMORGAN FUNDS; KAISER FOUNDATION HOSPITALS; KAISER FOUNDATION HOSPITALS; KAISER PERMANENTE GROUP TRUST; KAISER PERMANENTE GROUP TRUST; KAYNE ANDERSON RUDNICK INVESTMENT MANAGEMENT, LLC; LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE - LABOR PENSION FUND; LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE - LABOR PENSION FUND; LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE - LABOR PENSION FUND; LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE - LABOR PENSION FUND; LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC; LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC; LEGG MASON GLOBAL FUNDS, P.L.C.; LVIP BLACKROCK EMERGING MARKETS RPM FUND; MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED AS RESPONSIBLE ENTITY FOR WALTER SCOTT EMERGING MARKETS FUN; MAGNA UMBRELLA FUND PLC; MANNING & NAPIER FUND, INC. - EMERGING MARKETS SERIES; MANNING & NAPIER FUND, INC. INTERNATIONAL SERIES; MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND CONSERVATIVE TERM SERIES; MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND EXTENDED TERM SERIES; MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND MAXIMUM TERM SERIES; MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND MODERATE TERM SERIES; MANULIFE GLOBAL FUND; MARATHON EXEMPT FUND; MARATHON UCITS FUNDS; MARATHON UCITS FUNDS; MELLON BANK N.A EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN; MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE; MONEDA LATAM GROWTH

FUND; NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND; NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND; NATIONAL WESTMINSTER BK PLC AS DEP OF M&G GLOBAL EMERGING MKTS FUND A SUB FD OF M&G INVEST FDS (7); NAV CANADA PENSION PLAN; NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY; NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM; NORGE BANK; NORTHERN TRUST COLLECTIVE ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US FUND-LENDING; NORTHERN TRUST COLLECTIVE EMERGING MARKETS INDEX FUND-LENDING; NORTHERN TRUST FIDUCIARY SERVICES (GUERNSEY) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SAUDI ARAMCO SEVERANCE, RETIR; NORTHERN TRUST INVESTMENT FUNDS PLC; NORTHWESTERN UNIVERSITY; NTGI - QUANTITATIVE MANAGEMENT COLLECTIVE FUNDS TRUST; NZAM EM8 EQUITY PASSIVE FUND; OFI MULTI SELECT; OMERS ADMINISTRATION CORPORATION; ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION PENSION TRUST FUND; PANAGORA GROUP TRUST; PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD; PYRAMIS GLOBAL EX U.S. INDEX FUND LP; RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST AS TRUSTEE FOR THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN; RBC EMERGING MARKETS EQUITY FUND (USA); RBC EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND (USA); RBC EMERGING MARKETS SMALL-CAP EQUITY FUND; ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS, LLC; ROYCE DIVIDEND VALUE FUND; ROYCE GLOBAL VALUE FUND; ROYCE GLOBAL VALUE TRUST, INC.; ROYCE HERITAGE FUND; ROYCE INSTITUTIONAL, LLC; ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND; RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS, LLC - RUSSELL EMERGING MARKETS EQUITY PLUS FUND; SAN DIEGO GAS & ELEC CO NUC FAC DEC TR QUAL; SCHWAB EMERGING MARKETS EQUITY ETF; SCM EMERGING MARKETS MID CAP FUND LLC; SMALLER COMPANIES PORTFOLIO OF THE GENESIS EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FUND LIMITED; STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL; STATE OF OREGON; STATE OF OREGON; STATE STREET TRT LTD AS DEP FOR SCOTTISH WID TRA AND SPECIALIST INV FDS ICVC - LATIN AMERICAN FUND; STATE SUPER FINANCIAL SERVICES INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST; STICHTING F&C MULTI MANAGER EMERGING EQUITY ACTIVE; T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.; T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST; T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS; THE BANK OF KOREA; THE BANK OF KOREA; THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST; THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST; THE CALIFORNIA ENDOWMENT; THE GENESIS EMERGING MARKETS

INVESTMENT COMPANY (SICAV); THE HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS EMERGING MARKETS SMID FUND; THE HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS SMID FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE OF DAIWA BRAZIL STOCK OPEN - RIO WIND -; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045828; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045829; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045833; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045794; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045795; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045796; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR RUSSELL EMERGING DIVIDEND GROWTH MOTHER FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE OF NIKKO BRAZIL EQUITY MOTHER FUND; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; THE NEMOURS FOUNDATION; THE NEMOURS FOUNDATION PENSION PLAN; THE NOMURA TRUST AND BANKING CO., LTD. RE: INT. EMERGING STOCK INDEX MSCI EMERGING NO HEDGE MOTHER; THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC AS DEPOSITARY OF ABERDEEN LATIN AMERICAN EQUITY FUND; THE SEVENTH SWEDISH NATIONAL PENSION FUND - AP 7 EQUITY FUND; THE STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; TIAA-CREF FUNDS - TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND; TIFF MULTI-ASSET FUND; TOUCHSTONE EMERGING MARKETS EQUITY FUND; TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED TRUST; TRILOGY INVESTMENT FUNDS PLC; UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST; UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST; UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST; UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS; VANGUARD EMERGING MARKETS SELECT STOCK FUND; VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUNDS; VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY; VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY; VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND, A SERIES OF VANGUARD HORIZON FUNDS; VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC; VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD STAR FUNDS; VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUNDS; VANTAGEPOINT INTERNATIONAL FUND; VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND IV: TECHNOLOGY PORTFOLIO; VERGER CAPITAL FUND LLC; VIRTUS EMERGING MARKETS SMALL-CAP FUND; VIRTUS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND; VOYA EMERGING MARKETS EQUITY DIVIDEND FUND; VOYA EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND EQUITY FUND; VOYA EMERGING MARKETS INDEX PORTFOLIO; WALTER SCOTT & PARTNERS CANADIAN INSTITUTIONAL TRUSTS - WALTER SCOTT AND PARTNERS EMERGING MARKETS; WASATCH EMERGING MARKETS SMALL CAP FUND; WASHINGTON STATE

INVESTMENT BOARD; WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITIES PENSION FUND; WESTCORE TRUST; WESTCORE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND; WILLIAM ROBERT HUDON; WILLIS NORTH AMERICA INC PENSION PLAN; WSIB INVESTMENTS PUBLIC EQUITIES POOLED FUND TRUST, representados por **Paula Maria de Olavarria Gotardello**; BNP PARIBAS EQUITY HEDGE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; BNP PARIBAS HEDGE CLASSIQUE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO DE LONGO PRAZO; BNP PARIBAS LONG SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA; BNP PARIBAS SMALL CAPS GOLD FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES; ENERPREV IBRX-100 (A) FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES; FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES FUNEPP; NEO NAVITAS MASTER FIA; PARVEST, representados por **Paula Maria de Olavarria Gotardello, Talita Car Vidotto e Christiano Marques de Godoy**; LAÉRCIO JOSÉ DE LUCENA COSENTINO; ERNESTO MÁRIO HABERKORN; LC EH PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A., representados por **Rodrigo Sanches Marcon**; FUNDAÇÃO PETROBRAS DA SEGURIDADE SOCIAL – PETROS, representada por **Paula Maria de Olavarria Gotardello**, BNDES PARTICIPACOES S/A BNDESPAR, representada por **Alfredo de Carvalho Filho**; BB ECO GOLD FDO DE INV EM ACOES; BB PREVIDENCIA ACOES FI; BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA FI; BRASIL PREV TOP PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES; BB TERRA DO SOL FI MM; BB SML1 FUNDO DE INV EM ACOES; BB TOP ACOES IBRX INDEXADO FI ; BB ACOES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO; BB TOP ACOES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO, representados por **Camila Cristina Anello**.

.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 30 de março de 2015

MESA:

Deborah Kirschbaum

Presidente da Mesa

Karen Harumi Hamada Moura

Secretária da Mesa