

TOTVS S.A.
COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF nº. 53.113.791/0001-22
NIRE 35.300.153.171

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 29 DE NOVEMBRO DE 2012

- 1.- **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** Realizada no dia 29 de novembro de 2012, às 10h00 (dez 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:** Editais de convocação publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo, nos dias 13, 14 e 15 de novembro de 2012, nas páginas 7, 5 e 4, respectivamente, e no Jornal Valor Econômico nos dias 13, 14 e 16 de novembro de 2012, nas páginas C3, E3 e E2, respectivamente.

- 3.- **PRESENCAS:** Presentes acionistas representando 54,43 % do capital social da Companhia e os seguintes Diretores da Companhia: Alexandre Mafra Guimarães; e Luciano A. de Oliveira Santos.

- 4.- **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente da Mesa: Sr. Luciano A. de Oliveira Santos; Secretário da Mesa: Sr. João Carlos Anderson Corrêa de Mendonça.

5. **ORDEM DO DIA:** (a) exame, discussão e aprovação da ratificação dos Instrumentos de Justificação de Protocolo de Incorporação das seguintes Sociedades: Gens Tecnologia da Informação Ltda.; YMF Arquitetura Financeira de Negócios Ltda.; TOOLS Arquitetura Financeira de Negócios Ltda.; Hery Participações Ltda.; e TOTALBANCO Consultoria e Sistemas Ltda. (as “Sociedades”), celebrados entre as Sociedades e a Companhia em 12 de novembro de 2012 (os “Protocolos de Incorporação”); (b) exame, discussão e aprovação da ratificação da nomeação e contratação dos seguintes peritos: i) DAYANA ALVES ALMEIDA DE FRANÇA, brasileira, casada, Contadora, portadora da cédula de identidade RG nº 32.104.419-8 e do CRC 1SP 259.331, inscrita no Cadastro de

Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 289.120.228-73, residente e domiciliada na Rua Carlos Silva, nº 395, ap. 46 B, São Paulo/SP; ii) JOSÉ RICARDO DE LEMOS SILVA, brasileiro, casado, Contador, portador da cédula de identidade RG nº 28.755.852-6, e do CRC 1SP 220.668, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 279.039.108-41, residente e domiciliado na Avenida das Cerejeiras, nº 1368, São Paulo/SP; iii) MARCOS LIMA DE ARAUJO, brasileiro, solteiro, Contador, portador da cédula de identidade RG nº 32.949.752-2, e do CRC 1SP 262.246, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 300.118.518-05, residente e domiciliado na Rua Rubens Fraga de Toledo Arruda, nº 81, São Paulo – SP (os “Avaliadores”) como responsáveis pela elaboração dos laudos de avaliação do patrimônio líquido de cada uma das Sociedades, por seus respectivos valores patrimoniais contábeis, nos termos dos Protocolos de Incorporação (os “Laudos de Avaliação”); (c) exame, discussão e aprovação dos Laudos de Avaliação; (d) exame, discussão e aprovação da incorporação das Sociedades pela Companhia, a ser realizada nos termos dos protocolos de incorporação, sem a emissão de novas ações da Companhia, tendo em vista que a totalidade das quotas representativas do capital social das Sociedades é detida pela Companhia; e (e) autorização para que os administradores da Companhia pratiquem todos os atos necessários à implementação e formalização das deliberações propostas e aprovadas pelos acionistas da Companhia.

6. DELIBERAÇÕES: Os acionistas presentes na Assembleia aprovaram, por maioria de votos as matérias descritas nos itens (a), (b), (c), (d), e (e):

(a) Ratificação dos Protocolos de Incorporação celebrados em 12 de novembro de 2012 pelos diretores da Companhia e pelos representantes legais das Sociedades, cuja cópia é anexada à presente ata como Anexo I;

(b) Ratificação da nomeação e contratação dos seguintes peritos: i) DAYANA ALVES ALMEIDA DE FRANÇA, brasileira, casada, Contadora, portadora da cédula de identidade RG nº 32.104.419-8 e do CRC 1SP 259.331, inscrita no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 289.120.228-73, residente e domiciliada na Rua Carlos Silva, nº 395, apto. 46 B, São Paulo/SP; ii) JOSÉ RICARDO DE LEMOS SILVA, brasileiro, casado, Contador, portador da cédula de identidade RG nº 28.755.852-6, e do CRC 1SP 220.668, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 279.039.108-41, residente e domiciliado na Avenida das Cerejeiras, nº

1368, São Paulo/SP; iii) MARCOS LIMA DE ARAUJO, brasileiro, solteiro, Contador, portador da cédula de identidade RG nº 32.949.752-2, e do CRC 1SP 262.246, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (CPF/MF) sob nº 300.118.518-05, residente e domiciliado na Rua Rubens Fraga de Toledo Arruda, nº 81, São Paulo – SP (os “Avaliadores”) como responsáveis pela elaboração dos Laudos de Avaliação;

(c) Aprovação dos Laudos de Avaliação, cuja cópia é anexada à presente ata como Anexo II;

(d) Aprovação da incorporação das Sociedades pela Companhia. Cumpre ressaltar que em 04 de setembro de 2012 a Companhia protocolou perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) pedido de dispensa da elaboração de laudo de avaliação a preços de mercado e da divulgação de fato relevante, bem como da realização de auditoria das demonstrações financeiras das Incorporadas, nos termos da Deliberação CVM nº 559/08 (“Deliberação 559”). A solicitação da Companhia obteve manifestação favorável à dispensa de aplicação do artigo 264 da Lei 6.404/76 em 13 de setembro de 2012, por intermédio do Ofício 391/2012 daquela autarquia federal, de modo que não é necessária a elaboração dos documentos e do procedimento acima elencados;

(e) Autorização para que os diretores da Companhia pratiquem todos os atos necessários à implementação e formalização da incorporação das Sociedades ora aprovada.

7. 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.

8. 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.

9. 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: ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND; ABERDEEN GLOBAL - LATIN AMERICAN EQUITY FUND ; ABERDEEN GLOBAL BRAZIL EQUITY FUND; ABERDEEN INSTITUTIONAL COMMINGLED FUNDS, LLC; ABERDEEN LATIN AMERICAN INCOME FUND LLC; ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND; ACADIAN EMERGING MARKETS EQUITY II FUND, LLC; ALAHLI EMERGING MARKETS TRADING EQUITY FUND; ALASKA PERMANENT FUND; ALPINE ACCELERATING DIVIDEND FUND; AMERICAN AIRLINES,INC.MASTER FIXED BENEFIT PENSION TRUST; AMERIPRISE FINANCIAL RETIREMENT PLAN; AMUNDI ACTIONS EMERGENTS; AMUNDI FUNDS; ANTHEM INSURANCE COMPANIES, INC. MASTER TRUST; ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST; ASG GROWTH MARKETS FUND; AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST; AVIVA STAFF PENSION TRUSTEE LIMITED AS TRUSTEE FOR THE AVIVA STAFF PENSION SCHEME; AXA WORLD FUNDS; AXA WORLD FUNDS; BELL ATLANTIC MASTER TRUST; BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST; BEST INVESTMENT CORPORATION; BLACKROCK CDN MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND; BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A.; BLACKWELL PARTNERS, LLC; BRITISH COAL STAFF SUPERANNUATION SCHEME; BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION; BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION; BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION; BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION; BRUNEI INVESTMENT AGENCY; BT PENSION SCHEME; CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC; CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC; CALAMOS EVOLVING WORLD GROWTH FUND; CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC - CALAMOS EMERGING MARKETS FUND; CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND; CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND LP; CALVERT WORLD VALUES FUND, INCORPORATED - CALVERT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND; CF DV EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; CHANG HWA COMMERCIAL BANK, LTD., IN ITS CAPACITY AS MASTER CUSTODIAN OF ING BRAZIL FUND; CHIMCO ALPHA FUND, LLC; CITY OF FRESNO RETIREMENT SYSTEMS; CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN; CITY OF NEW YORK GROUP TRUST; CN CANADIAN MASTER TRUST FUND; COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; COMGEST GROWTH PLC; COMMONWEALTH OF

PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM; COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION; COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST; DBX MSCI BRAZIL CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND; DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST; DRIEHAUS EMERGING MARKETS GROWTH FUND; EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS - EMERGING MARKETS EQUITY FUND; EATON VANCE INT (IRELAND) FUNDS PLC - EATON VANCE INT (IRELAND) PARAMETRIC EMERGING MARKETS CORE FD; EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND) FUNDS PLC / EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND) PAR GL EQ FUND; EMERGING MARKETS EQUITY INDEX MASTER FUND; EMERGING MARKETS EQUITY INDEX PLUS FUND; EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1; EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 3; EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 4; EMERGING MARKETS EX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FUND B; EMERGING MARKETS INDEX FUND E; EMERGING MARKETS INDEX NON-LENDABLE FUND B; EMERGING MARKETS PLUS SERIES OF BLACKROCK QUANTITATIVE PARTNERS, L.P.; EMERGING MARKETS SUDAN FREE EQUITY INDEX FUND; EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS; F&C COMMINGLED FUND II LIMITED - F&C EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND; F&C COMMINGLED FUND II LIMITED - F&C EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND SCREENED; F&C PORTFOLIOS FUND - F&C GLOBAL EMERGING MARKETS PORTFOLIO; F&C PORTFOLIOS FUND - F&C LATIN AMERICAN EQUITY; FI LARRAIN VIAL BRAZIL SMALL CAPS ; FIDELITY ADVISOR SERIES VII: FIDELITY ADVISOR TECHNOLOGY FUND; FIDELITY ADVISOR SERIES VIII: FIDELITY ADVISOR EMERGING MARKETS FUND; FIDELITY ADVISOR SERIES VIII: FIDELITY ADVISOR GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND; FIDELITY CENTRAL INVESTMENT PORTFOLIOS LLC: FIDELITY INFORMATION TECHNOLOGY CENTRAL FUND ; FIDELITY EMERGING MARKETS FUND; FIDELITY FUNDS - LATIN AMERICA FUND; FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY EMERGING MARKETS FUND; FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL DISCOVERY FUND; FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY WORLDWIDE FUND; FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC.; FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC.; FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY SERIES GLOBAL EX U.S. INDEX FUND; FIDELITY SALEM

STREET TRUST: SPARTAN GLOBAL EX U.S. INDEX FUND; FIDELITY SELECT PORTFOLIOS: SELECT TECHNOLOGY FUND; FIL GENESIS LIMITED; FINANCIAL SECTOR DEVELOPMENT FUND; FIRST TRUST BRAZIL ALPHADDEX FUND; FLEXSHARES MORNINGSTAR EMERGING MARKETS FACTOR TILT INDEX FUND; FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND; FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST; GARD COMMON CONTRACTUAL FUND; GENESIS SMALLER COMPANIES; GMAM GROUP PENSION TRUST III; GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST; GRD 21; HAND COMPOSITE EMPLOYEE BENEFIT TRUST; HOUR-GLASS EMERGING MARKETS SHARES SECTOR TRUST; HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE; HP INVEST COMMON CONTRACTUAL FUND; HSBC FI EM ACOES PASSIVO IBRX; HSBC FI MULTIM PREVID POTENCIAL; HSBC FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SMAL; HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - BRAZIL EQUITY; HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - LATIN AMERICAN FREESTYLE; IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND; ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT; ING BARON SMALL CAP GROWTH PORTFOLIO; INTEGRA EMERGING MARKETS EQUITY FUND; IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES MSCI BRAZIL (FREE) INDEX FUND; ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND; ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND; ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY INDEX FUND; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY; JNL/MELLON CAPITAL MANAGEMENT EMERGING MARKETS INDEX FUND; JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND; JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B; JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN; JPMORGAN EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST PLC; JPMORGAN FUNDS; LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS, PLC; LEUTHOLD ASSET ALLOCATION FUND; LVIP BLACKROCK EMERGING MARKETS INDEX RPM FUND; MAGNA UMBRELLA FUND PLC; MARKET VECTORS - BRAZIL SMALL - CAP INDEX ETF; MARTIN CURRIE IF - LATIN AMERICA FUND; MELLON BANK N.A EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN; MERCER EMERGING MARKETS EQUITY FUND; MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC; MFS INSTITUTIONAL TRUSTS (CANADA) - MFS EMERGING MARKETS EQUITY FUND; MFS

INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND; MFS LATIN AMERICAN EQUITY FUND; MFS MERIDIAN FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY FUND; MFS MERIDIAN FUNDS - LATIN AMERICAN EQUITY FUND; MID WYND INTERNATIONAL INVESTMENT TRUST PLC; MINEWORKERS`PENSION SCHEME; MINEWORKERS`PENSION SCHEME; MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE; MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF; MONTANA BOARD OF INVESTMENTS; MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO; NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND; NATIONAL ELEVATOR INDUSTRY PENSION PLAN; NATIONAL GRID UK PENSION SCHEME TRUSTEE LIMITED; NATIONAL PENSION SERVICE; NATIONAL PENSION SERVICE; NATIONAL PENSION SERVICE; NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF NEWTON DISCOVERY FUND; NATIONAL WESTMINSTER BK PLC AS DEP OF M&G GLOBAL EMERGING MKTS FUND A SUB FD OF M&G INVEST FDS (7); NB EMERGING EQUITY FUND; NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY FUND; NEW YORK STATE TEACHER`S RETIREMENT SYSTEM; NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND; NORGES BANK; NORGES BANK; NORTHERN TRUST FIDUCIARY SERVICES (GUERNSEY) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SAUDI ARAMCO SEVERANCE, RETIR; NORTHERN TRUST INVESTMENT FUNDS PLC; NORTHERN TRUST NON-UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND; NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FUND, INC. - EMERGING MARKETS EQUITY PORTFOLIO; PANAGORA GROUP TRUST; PARAMETRIC STRUCTURED ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO; PENSIONDANMARK INVEST F.M.B.A. - EMERGING MARKETS AKTIER; PICTET - EMERGING MARKETS INDEX; PICTET FUNDS S.A RE: PI(CH)-EMERGING MARKETS TRACKER; PPL SERVICES CORPORATION MASTER TRUST; PRIME SERIES NB EMERGING EQUITY FUND; PRINCIPAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND; PRINCIPAL FUNDS, INC. - INTERNATIONAL EMERGING MARKETS FUND; PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY; PRINCIPAL VARIABLE CONTRACTS FUNDS, INC. - INTERNATIONAL EMERGING MARKETS ACCOUNT; PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE AND ANNUITY COMPANY; PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

OF MISSISSIPPI; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; PYRAMIS EMERGING MARKETS EQUITY TRUST; PYRAMIS GLOBAL EX U.S. INDEX FUND LP; PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS: PYRAMIS EMERGING MARKETS COMMINGLED POOL; PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS: PYRAMIS SELECT INTER. SMALL CAP PLUS COMMINGLED POO; RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LIMITED; RAYTHEON COMPANY MASTER TRUST; SAN DIEGO GAS & ELEC CO NUC FAC DEC TR QUAL; SHELL PENSION TRUST; SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION; SPDR S&P EMERGING LATIN AMERICA ETF; SSGA ALL COUNTRY WORLD EX-US INTEGRATED ALPHA SELECT NON-LENDING COMMON TRUST FUND; SSGA MSCI BRAZIL INDEX NON-LENDING QP COMMON TRUST FUND; ST. JAMESS PLACE GLOBAL EQUITY UNIT TRUST; STATE OF CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; STATE OF CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; STATE OF CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND; STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D; STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL; STATE OF OREGON; STATE OF WYOMING; STATE OF WYOMING; STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS; STATE STREET EMERGING MARKETS; STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR DE MEDIA PNO; STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL; STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL; STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL; T.ROWE PRICE FUNDS SICAV; T.ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND; T.ROWE PRICE INTERNATIONAL FUNDS: T.ROWE PRICE LATIN AMERICA FUND; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA; THE BANK OF KOREA; THE BOARD OF REGENTS OF THE UNIVERSITY OF TEXAS SYSTEM; THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST; THE GOVERNMENT OF THE

PROVINCE OF ALBERTA; THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND; THE J.P.MORGAN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND,LLC; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR HSBC BRAZIL INFRASTRUCTURE EQUITY MOTHER FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR HSBC BRAZIL MOTHER FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T F N T ALL C W EQ INV INDEX FUND (TAX EX Q INS INV ONLY); THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045830; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045832; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045833; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE OF EMERGING COUNTRY STOCK ACTIVE MOTHER FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE OF MUTB400038062; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; THE MONKS INVESTMENT TRUST PLC; THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RE: FIDELITY GLOBAL SMALL CAP MOTHER FUND; THE NOMURA TRUST AND BANKING CO., LTD. RE: INT. EMERGING STOCK INDEX MSCI EMERGING NO HEDGE MOTHER; THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAGEMENT BOARD; THE PUBLIC EDUCATION EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF MISSOURI; THE PUBLIC SCHOOL RETIREMENT SYSTEM OF MISSOURI; THE PUBLIC SCHOOL RETIREMENT SYSTEM OF MISSOURI; THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC AS DEPOSITARY OF ABERDEEN LATIN AMERICAN EQUITY FUND; THE SEVENTH SWEDISH NATIONAL PENSION FUND - AP 7 EQUITY FUND; THORNBURG DEVELOPING WORLD FUND; THREADNEEDLE (LUX); THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC; TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED TRUST; TRILOGY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND; TRUST & CUSTODY SERVICES BANK, LTD. AS TRUSTEE FOR HSBC BRAZIL NEW MOTHER FUND; UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS AGENCY FOR PALESTINE REFUGEES IN THE NEAR EAST; UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST; UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTEM; UNIVERSITY OF WASHINGTON; USAA EMERGING MARKETS FUND; VANGUARD EMERGING MARKETS SELECT STOCK FUND; VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL

EQUITY INDEX; 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; VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND IV: EMERGING MARKETS PORTFOLIO; VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND IV: TECHNOLOGY PORTFOLIO; VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM; VIRTUS EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FUND; WASATCH EMERGING MARKETS SMALL CAP FUND; WASATCH GLOBAL OPPORTUNITIES FUND; WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD; WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD; WCM INVESTMENT MANAGEMENT; WHEELS COMMON INVESTMENT FUND; WILLIAM BLAIR EMERGING MARKETS GROWTH FUND; WILLIAM BLAIR EMERGING MARKETS SMALL CAP GROWTH FUND; WORKERS COMPENSATION INSURANCE FUND representados por **Daniel Alves Ferreira**; NEO FALCON FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕESNEO NAVITAS - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES; EDUARDO LOBATO SALLES MOULIN LOUZADA; SERGIO FEIJÃO FILHO representados por **Joyce Costacurta Pacheco, Rita de Cassia Serra Negra Moller e Alexandre de Freitas Nunes**; LAÉRCIO JOSÉ DE LUCENA COSENTINO; ERNESTO MÁRIO HABERKORN; LC EH PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.; representados por **Rodrigo Sanches Marcon**; PETRA VALUE MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES representado por **João Luiz Piccioni Junior**; FUNDAÇÃO PETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – PETROS representados por Daniel de Jesus Conte..

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 29 de novembro de 2012.

MESA:

Luciano A. de Oliveira Santos
Presidente da Mesa

João Carlos Anderson Corrêa de Mendonça
Secretário da Mesa

Anexo I

Protocolos de Incorporação

Anexo II

Laudos de Avaliação