ALUPAR INVESTIMENTO S.A.

CNPJ/MF nº 08.364.948/0001-38
NIRE 35.300.335.325
Companhia Aberta

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 15 DE ABRIL DE 2015

Ata lavrada na forma de sumário

1 **DATA, HORA E LOCAL**: Realizada no dia 15 de abril de 2015, às 11:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Rua Gomes de Carvalho, nº 1996, 16º andar, conjunto 161, sala A, CEP 04547-006, São Paulo, SP.

2 **CONVOCAÇÃO**: Editais de convocação contendo as informações requeridas pelo artigo 133 e §2º do Artigo 135 da Lei 6.404/76 publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo, edições dos dias 14, 17 e 18 de março de 2015, às fls. 44, 127 e 53, respectivamente, e no jornal Valor Econômico, edições dos dias 14, 15 e 16 (edição de final de semana), 17 e 18 de março de 2015, às fls. E3, E46 e E3, respectivamente.

3 **PUBLICAÇÕES**: As Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, incluindo o Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes, foram publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo na edição do dia 17 de março de 2015, às fls. 6 a 28 e no jornal Valor Econômico na edição do dia 17 de março de 2015, às fls. E21 a E31 e E33 a E41, respectivamente.

4 **PRESENÇA**: Compareceram em primeira convocação acionistas representando 93,59% do capital social com direito a voto, conforme se verifica das assinaturas lançadas no Livro de Presença de Acionistas da Companhia. Presentes, ainda, o representante dos auditores independentes da Companhia, Sr. José Luiz Ribeiro de Carvalho, e o representante da administração da Companhia, Sr. José Luiz de Godoy Pereira, nos termos do artigo 134, parágrafo 1º da Lei nº 6.404/76.

5 **MESA**: *Presidente*: José Luiz de Godoy Pereira; *Secretária*: Marcele Escudeiro, procuradora da Guarupart Participações Ltda.

6 **ORDEM DO DIA**:

Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2014, incluindo o Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes;

(ii) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31/12/2014 e a distribuição de dividendos;

(iii) definir o número de membros titulares e suplentes do conselho de administração;

(iv) eleger os membros titulares e suplentes do conselho de administração; e

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(v) fixar a remuneração anual global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2015.

7 DELIBERAÇÕES:

Foi aprovada, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, a lavratura da presente ata na forma de sumário, assim como sua publicação com a omissão das assinaturas dos acionistas presentes, nos termos do artigo 130, parágrafos 1º e 2º da Lei nº 6.404/76;

Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) Foram aprovadas, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, com registro de abstenções e votos contrários, as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, incluindo o Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes na forma das publicações descritas no item 3 desta ata.

(ii) Foi aprovada, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, com registro de abstenções, a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, no valor de R$362.785.027,66. A Administração da Companhia propõe a seguinte destinação:

(a) R$18.139.251,38, correspondentes a 5% do lucro líquido do exercício, foram destinados à Reserva Legal;

(b) R$249.960.720,00, correspondentes a 73% do lucro líquido ajustado, serão destinados à distribuição de dividendos (R$0,40 por ação ordinária de emissão da Companhia, R$0,40 por ação preferencial de emissão da Companhia e R$1,20 por Unit da Companhia), dos quais (i) R$172.322.888,14 serão distribuídos a título de dividendos mínimos obrigatórios de 50% do lucro líquido ajustado do exercício, conforme artigo 36 do Estatuto Social da Companhia, e (ii) R$77.637.831,86 serão distribuídos a título de dividendos complementares.

(c) R$94.685.056,28 serão destinados para a Reserva de Investimentos, a qual passa a totalizar o montante de R$637.288.561,93.

O pagamento dos dividendos ora declarados será realizado aos acionistas em 4 de maio de 2015. Farão jus ao recebimento destes dividendos os acionistas inscritos nos registros da Companhia no final deste dia 15 de abril de 2015, nos termos do caput do artigo 205 da Lei 6.404/76. Desta forma, as ações de emissão da Companhia e as Units passarão a ser negociadas “ex-dividendos” a partir de 16 de abril de 2015.

(iii) Foi aprovada, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, com registro de abstenções, a definição do número de membros titulares e suplentes do conselho de administração dentro dos parâmetros do Artigo 16 do estatuto social da

Companhia da seguinte forma: serão eleitos 7 membros titulares e 1 membro suplente.

(iv) Foi aprovada, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, com registro de abstenções e votos contrários, a eleição dos seguintes membros do conselho de administração:

(a) Conselheiros titulares e suplentes eleitos pela Guarupart Participações Ltda.

(I) *Presidente do Conselho de Administração*: **José Luiz de Godoy Pereira**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 16.830.578 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 086.823.468-00, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.996, 16º andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(II) *Vice-Presidente do Conselho de Administração*: **Paulo Roberto de Godoy Pereira**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 4.606.236-1 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 682.734.958-68, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.996, 16º andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(III) *Membro titular:* **Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires**, brasileira, casada, economista, portadora da cédula de identidade RG nº 17.185.806-2, inscrita no CPF/MF sob nº 142.821.528-00, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.996, 16º andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(IV) *Membro titular:* **Marcelo Tosto de Oliveira Carvalho**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 6.191.720-5 IPF-RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 007.274.888-56, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.996, 16º andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(V) *Membro suplente:* **Oswaldo Errerias Ortega**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 2.782.553-X SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob nº024.659.908-10, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com

endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, n° 1.996, 16° andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(b) Conselheiro titular eleito pelo Fundo de Investimento do Fundo de Garanta do Tempo de Serviço – FI-FGTS. **Marcos Roberto Vasconcelos**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 35.739.361-2 SSP – PR, inscrito no CPF/MF sob nº 740.661.299-00, com endereço comercial na Avenida Paulista nº 2.300, 11º andar, CEP 01310-300, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

(c) Conselheiro titular eleito pela Guarupart Participações Ltda. em conjunto com o Fundo de Investimento do Fundo de Garanta do Tempo de Serviço – FI-FGTS. **Osvaldo Bruno Brasil Cavalcante**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 1.666.916 - SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 695.317.731-49, com endereço comercial no SBS Quadra 4, Lotes 3/4, 21º andar, Asa Sul, CEP 70070-140, Cidade de Brasília, Distrito Federal; e

(d) Conselheiro Independente. **Rogério Nora de Sá**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 856.308 IPF-RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 189.039.917-53, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.996, 16º andar, conjunto 161, sala A, Vila Olímpia, CEP 04547-006, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Os membros do conselho de administração ora eleitos terão mandato unificado de 2 (dois) anos, até a assembleia geral ordinária que aprovar as contas do exercício social a findar-se em 31 de dezembro de 2016 e tomarão posse de seus cargos mediante a assinatura dos respectivos termos de posse lavrados em livro próprio, condicionado à prévia subscrição do Termo de Anuência dos Administradores nos termos do disposto no Regulamento do Nível 2 da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(v) Foi aprovada, pela maioria dos votos dos acionistas presentes, com registro de abstenções e votos contrários, a remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria estatutária para o exercício social de 2015 (1º de janeiro de 2015 a 31 de dezembro de 2015) no montante de até R$10.630.000,00, sendo R$1.570.000,00 referentes à remuneração dos membros do Conselho de Administração e R$9.060.000,00 referentes à remuneração da Diretoria Estatutária.

8 **ENCERRAMENTO**: O Sr. Presidente colocou a palavra à disposição de quem dela quisesse fazer uso. Não havendo nenhuma manifestação, declarou suspensos os trabalhos pelo prazo necessário à lavratura da presente ata que, depois de lida e aprovada, foi assinada pelos acionistas abaixo identificados e pelos integrantes da mesa que presidiram a Assembleia Geral.

9 **ASSINATURAS**: Mesa: José Luiz de Godoy Pereira, Presidente; Marcele Escudeiro, Secretária. Acionistas presentes: (A) GUARUPART PARTICIPAÇÕES LTDA., Por sua procuradora Marcele Escudeiro; (B) HOUR-GLASS EMERGING MARKETS SHARES SECTOR TRUST, Por seu procurador Banco BNP Paribas Brasil S.A., na pessoa de Anali Penteado Buratin; (C) RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST AS TRUSTEE FOR THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN, por sua procuradora HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na pessoa de Anali Penteado Buratin; (D) NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBJ400045833; VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD STAR FUNDS, por sua procuradora J.P. Morgan Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na pessoa de Anali Penteado Buratin; (E) CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES´ RETIREMENT SYSTEM; NORGES BANK SAN DIEGO GAS & ELEC CO NUC FAC DEC TR QUAL; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED TRUST; FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND; MFS EMERGING MARKETS EQUITY FUND; WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD; LEGG MASON GLOBAL FUNDS, P.L.C.; STATE UNIVERSITY RETIREMENT SYSTEM; TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS; THE CHICAGO PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND; TRINITY HEALTH CORPORATION; UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS; OLD WESTBURY SMALL & MID CAP FUND; HEWLETT-PACKARD COMPANY MASTER TRUST; ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY, WADDELL & REED ADVISORS GLOBAL BOND FUND; PRUDENTIAL SECTOR FUNDS, INC - PRUDENTIAL UTILITY FUND; PG&E CORPORATION RETIREMENT MASTER TRUST; PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS, INC 10 - PRUDENTIAL JENNISON EQUITY INCOME FUND; NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM; NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FUND, INC. - EMERGING MARKETS EQUITY PORTFOLIO; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. A TRUSTEE FOR PINEBRIDGE EMERGING MARKETS EQUITY MOTHER FD II; WISDOMTREE EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND; NUVEEN GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND; ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP INDEX FUND; COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; IVY GLOBAL BOND FUND; VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUNDS; JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. RE: RTB NIKKO BRAZIL EQUITY ACTIVE MOTHER FUND; MELLON BANK N.A EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN; ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS; MARKET VECTORS BRAZIL SMALL-CAP ETF; FORWARD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND; THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE OF DAIWA BRAZIL STOCK OPEN - RIO WIND; EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND; EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B; JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD RE: STB EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND EQUITY MOTHER FUND; EGSHARES BRAZIL INFRASTRUCTURE ETF; ISHARES MSCI BRAZIL SMALL CAP ETF; IVY

FUNDS VIP GLOBAL BOND; WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND; NUVEEN/SEI TRUST COMPANY INVESTMENT TRUST; JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. STB LM BRAZILIAN HIGH DIVIDEND EQUITY MOTHER FUND; MONDRIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.; ENHANCED RAFI EMERGING MARKETS LP; NUVEEN REAL ASSET INCOME FUND; EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX FUND; NUVEEN REAL ASSET INCOME AND GROWTH FUND; WELLS FARGO ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND; NOMURA MULTI MANAGERS FUND V - GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY PREMIUM; EMERGING HIGH DIVIDEND EQUITY FUND; KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS INSURANCE TRUST FUND; MONEDA LATAM GROWTH FUND; RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS, LLC- RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND; ASHMORE SICAV IN RESPECT OF ASHMORE SICAV LATIN AMERICAN SMALL-CAP EQUITY FUND; MFS EMERGING MARKETS EQUITY TRUST; EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF BALTIMORE COUNTY; DIVERSIFIED REAL ASSET INCOME FUND; NOMURA MULTI MANAGERS FUND V - WORLD INFRASTRUCTURE EQUITY, por sua procuradora, Citibank N.A., na pessoa de Anali Penteado Buratin; (F) FUNDO DE INVESTIMENTO DO FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO – FI-FGTS, por seus procuradores, Edna Lucia de Alencar Melo Camargo e Leonardo Calderaro da Graça Caseiro; (G) BB ACOES ENERGIA FIA; BB SML 1 FUNDO DE INV EM ACOES; BRASILPREV TOP PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES; BB TOP ACOES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO; BB OROBO FI EM ACOES; BB TOP ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FI; BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA FI; BB TOP ACOES DIVIDENDOS ATIVO FI; BB TOP ACOES TOTAL RETURN FI; BB TOP MULTI INSTITUCIONAL LP FI MULTIMERCADO, por: BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na pessoa de Camila Cristina Anello. Representante dos auditores independentes: José Luiz Ribeiro de Carvalho.

Mesa:

José Luiz de Godoy Pereira
Presidente

Marcele Escudeiro
Secretária