

FATO RELEVANTE

Assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações da Alpargatas S.A.

Itaúsa – Investimentos Itaú S.A. ("Itaúsa"), em atendimento ao disposto no artigo 157, parágrafo 4º da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 358/02, comunica ao mercado que, conjuntamente com **Brasil Warrant Administração de Bens e Empresas S.A.** ("BW") e **Cambuhy Investimentos Ltda.** ("Cambuhy"), firmou, nesta data, contrato de compra e venda para aquisição da totalidade das ações de emissão da **Alpargatas S.A.** ("Alpargatas") detidas pela **J&F Investimentos S.A.** representadas por 207.246.069 ações ordinárias e 47.937.043 ações preferenciais.

O valor do investimento a ser desembolsado pela Itaúsa nesta transação será de R\$ 1.750 milhões (R\$ 14,25 por ação ordinária e R\$ 11,40 por ação preferencial), por 50% dessas participações, que corresponde a 27,12% do capital total da Alpargatas, por meio de dívida a ser contratada.

A Itaúsa celebrará acordo de acionistas com BW e Cambuhy para gestão compartilhada da Alpargatas. Esse acordo conterá, entre outras disposições, indicação majoritária e paritária de membros no Conselho de Administração da Alpargatas.

A Alpargatas é líder no setor de calçados na América Latina e proprietária de marcas desejadas, como "Havaianas" e "Osklen", entre outras, além de possuir licença exclusiva da marca "Mizuno" no Brasil e alguns países da América Latina. Possui fábricas no Brasil e na Argentina, escritórios comerciais nos Estados Unidos e na Europa e exporta para mais de 100 países. A Alpargatas tem presença significativa no varejo, com mais de 700 lojas no mundo, a maioria da marca "Havaianas", além de comercializar seus produtos em mais de 150 mil pontos de vendas no Brasil e 10 mil no exterior. Em 2016, a receita líquida consolidada da Alpargatas foi de R\$ 4,05 bilhões, a geração operacional de caixa (EBITDA) alcançou R\$ 595,8 milhões e o lucro líquido totalizou R\$ 358,4 milhões. No mesmo período, a remuneração total aos acionistas em forma de juros sobre o capital próprio foi de R\$ 132,6 milhões.

Itaúsa, BW e Cambuhy estão confiantes de que a Alpargatas, com a colaboração de seus funcionários e executivos, continuará sua trajetória de crescimento e identificará novas oportunidades que maximizem a criação de valor aos seus diversos públicos (*stakeholders*). Por meio dessa transação, a Itaúsa adiciona ao seu portfólio de investimentos setor que apresenta grande potencial de crescimento e perspectiva de expansão internacional.

O fechamento da operação está sujeito ao cumprimento de condição suspensiva relativa à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e aprovações por demais órgãos competentes no Brasil e exterior, conforme aplicáveis, bem como condições resolutivas referentes a aprovações societárias pela vendedora e a realização de oferta pública por Itaúsa, BW e Cambuhy para aquisição de ações nos termos da regulamentação em vigor, o que pode resultar em desembolso adicional e aumento da participação dessas companhias no capital total da Alpargatas.

Não se espera que esta transação acarrete efeitos significativos no resultado da Itaúsa neste exercício social. A Itaúsa reafirma sua confiança no futuro do Brasil e reforça seu compromisso com a criação de valor para seus acionistas.

São Paulo (SP), 12 de julho de 2017.

ALFREDO EGYDIO SETUBAL
Diretor de Relações com Investidores