ALUPAR INVESTIMENTO S.A.

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

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 15 DE SETEMBRO DE 2014

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 15 de setembro de 2014, às 15h00m, na sede da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gomes de Carvalho, nº 1996, 16º andar, conjunto 161, Sala A, Vila Olímpia, CEP: 04547-006

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação realizada em conformidade com as disposições do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia. Estiveram presentes à reunião os Srs. Paulo Roberto de Godoy Pereira, José Luiz de Godoy Pereira, Guilherme Martins de Godoy Pereira, Marcelo Tosto de Oliveira Carvalho, Marcos Roberto Vasconcelos, Alexandre Gonçalves Silva e Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires. Os senhores Fernando Xavier Ferreira, Osvaldo Bruno Brasil Cavalcante e Paulo Roberto dos Santos participaram por teleconferência, conforme permitido pelo Estatuto Social da Companhia.

3. MESA: Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Paulo Roberto de Godoy Pereira, que convidou o Sr. José Luiz de Godoy Pereira para secretariá-lo.

4. ORDEM DO DIA:

Discutir e deliberar sobre a proposta da Diretoria de declaração de dividendos intermediários à conta de reserva de lucros existentes no último balanço anual, nos termos do artigo 204, §2º da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), e dos artigos 18(h) e 37 do Estatuto Social da Companhia.

5. DELIBERAÇÕES: Iniciados os trabalhos, os Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade de votos e sem ressalvas, *ad referendum* de Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada pela Companhia no dia 2 de outubro de 2014, a proposta da Diretoria de declaração de dividendos intermediários à conta de reserva de lucros existentes no balanço de 31 de dezembro de 2013, no montante total de R$ 99.984.288,00 (noventa e nove milhões, novecentos e oitenta e quatro mil, duzentos e oitenta e oito reais), sendo R$0,16 (dezesseis centavos de real) por ação ordinária, R$ 0,16 (dezesseis centavos de real) por ação preferencial de emissão da Companhia e R$ 0,48 (quarenta e oito centavos de real) por Unit.

O pagamento dos dividendos intermediários será realizado aos acionistas na data de 17 de outubro de 2014. Farão jus ao recebimento dos dividendos ora declarados os acionistas inscritos nos registros da Companhia no final do dia 02 de outubro de 2014, nos termos do *caput* do artigo 205 da Lei das Sociedades por Ações. Desta forma, as ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas "ex-dividendos" a partir de 03 de outubro de 2014

Os dividendos intermediários ora declarados não serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório estatutário relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014.

Ademais, os conselheiros tomaram conhecimento da renúncia do Sr. Alexandre Gonçalves Silva, membro independente do Conselho de Administração, conforme correspondência recebida em 12 de setembro de 2014. Em substituição ao atual conselheiro, a Administração apoia a eleição do Sr. Rogério Nóra de Sá como membro independente do Conselho de Administração da Companhia, pelo prazo remanescente do mandato do Conselho de Administração, ou seja, até a assembleia geral ordinária que aprovar as contas do exercício social de 2014.

Nesse sentido, o presidente do Conselho de Administração, nos termos do artigo 13, parágrafo 1º, convoca Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada no dia 2 de outubro de 2014, às 10:00 horas, para aprovar os assuntos referidos neste item 5.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual lavrou-se a presente ata, em forma de sumário. Confere com o original, lavrado em livro próprio.

7. ASSINATURAS

Mesa:

José Luiz de Godoy Pereira Presidente	Paulo Roberto de Godoy Pereira Secretário

Membros do Conselho de Administração:

José Luiz de Godoy Pereira	Paulo Roberto de Godoy Pereira
Guilherme Martins de Godoy Pereira	Marcelo Tosto de Oliveira Carvalho
Marcos Roberto Vasconcelos	Alexandre Gonçalves Silva
Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires	