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 27 DE FEVEREIRO DE 2014

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 27 de fevereiro de 2014, às 14h30m, na sede da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, 1855, Bloco I, 9º andar, sala A, CEP 04548-005.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensadas as formalidades de convocação, face à presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração. Os Srs. Paulo Roberto dos Santos, Marcos Roberto Vasconcelos, Osvaldo Bruno Brasil Cavalcante, Fernando Xavier Ferreira e Alexandre Gonçalves Silva participaram por conferência telefônica, nos termos do 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* da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a se realizar em 16 de abril 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 2012, no montante total de R$ 156.225.450,00 (cento e cinquenta e seis milhões, duzentos e vinte e cinco mil, quatrocentos e cinquenta reais), sendo R$0,25 por ação ordinária e R$ 0,25 por ação preferencial de emissão da Companhia.

O pagamento dos dividendos intermediários será realizado aos acionistas na data de 02 de maio de 2014. Farão jus ao recebimento dos dividendos ora declarados os acionistas inscritos nos registros da Companhia no final do dia 16 de abril 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 17 de abril de 2014.

Os dividendos intermediários ora declarados não serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013.

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:

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

CONSELHEIROS PRESENTES:

_____	_____
José Luiz de Godoy Pereira	Paulo Roberto de Godoy Pereira
_____	_____
Ana Helena Godoy Pereira de A. Pires	José Lázaro Alves Rodrigues
_____	
Guilherme Martins de Godoy Pereira	