

CONSTRUTORA LIX DA CUNHA S/A

Companhia Aberta CNPJ 45.014.635/0001-49 NIRE 35.300.038.215

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data-local – 28 de abril de 2010, às 15:00 hs, na sede da empresa, na Av. Paulista, 2073, sala 803, São Paulo/SP.

Presença – Todos os conselheiros.

Ordem do dia:

- 1 - Definir os pagamentos dos dividendos dos exercícios de 2003, 2005, 2006 e 2007;
- 2 – Substituição da auditoria externa.

Deliberações –

Item 1 – Definir os pagamentos dos dividendos dos exercícios de 2003, 2005, 2006 e 2007

Considerando que as Assembléias Gerais Ordinárias e Extraordinárias realizadas em 30/04/2004, 21/12/2006, 30/04/2007 e 30/04/2008, delegaram ao Conselho de Administração a definição do momento adequado para pagamento dos dividendos referentes aos exercícios de 2003, 2005, 2006 e 2007, respectivamente, baseado em disponibilidade de caixa;

Considerando que a CVM, através do processo administrativo nº RJ2008/8046, deu entendimento de que havia equívoco no valor aprovado para ser distribuído a título de dividendos pelas respectivas Assembléias, eis que não se respeitou o dividendo mínimo garantido aos preferencialistas nos exercícios de 2005, 2006 e 2007, devendo, por isso, ser distribuído o total do lucro apurado nestes exercícios, deduzida apenas o valor destinado à reserva legal, o que resulta no valor de dividendos de R\$ 497.742,41 referente ao exercício de 2005, R\$ 698.137,71 referente ao exercício de 2006, e, R\$ 1.434.245,62 referente ao exercício de 2007;

Considerando que no âmbito do referido processo administrativo foi acordado entre CVM e os administradores da empresa a formalização de Termo de Compromisso, ainda não firmado, em que restará definido que o Conselho de Administração deverá aprovar, até a primeira AGO de 2010, o cronograma de pagamento dos dividendos atrasados, que deverão ser distribuídos até 31/12/2012;

Considerando que os dividendos pendentes referentes aos exercícios de 2003, 2005, 2006 e 2007, atualizados até 31/03/2010, atingem o montante de R\$ 650.518,62, R\$ 593.645,02, R\$ 791.827,20, e R\$ 1.527.702,91, respectivamente, totalizando o valor de R\$ 3.563.693,75;

Considerando, finalmente, a necessidade de se compatibilizar o pagamento dos dividendos com a capacidade financeira da empresa, ainda dependente do

recebimento dos créditos que a empresa detém junto aos diversos órgãos e entes públicos para fazer frente a tais pagamentos, e que o pagamento dos dividendos referentes ao exercício de 2002 está sendo efetuado mensalmente, nos termos estipulados pelo Conselho de Administração, conforme Aviso aos Acionistas de 11/05/2009, com previsão de término no mês de abril de 2011;

O Conselho de Administração aprova o pagamento dos dividendos dos exercícios de 2003, 2005, 2006 e 2007, da seguinte forma:

a) O valor total de R\$ 3.563.693,75 (três milhões, quinhentos e sessenta e três mil, seiscentos e noventa e três reais e quinze centavos) será reajustado pelo INPC de 31/03/2010 até a data de início dos pagamentos, prevista para maio de 2011.

b) O valor total a ser recebido é de R\$ 0,605 por ação preferencial.

c) O pagamento será feito em 20 parcelas mensais, iguais e sucessivas, no valor de R\$ 178.184,69 (cento e setenta e oito mil, cento e oitenta e quatro reais e sessenta centavos), equivalente a R\$ 0,03 (três centavos) por ação preferencial, todo dia 29, com início em 29/05/2011 e término em 29/12/2012.

d) Decorridos 12 (doze) meses, o valor das parcelas remanescentes deverá ser reajustado pelo INPC acumulado do período.

e) Os pagamentos serão efetuados aos titulares das ações preferenciais constantes da listagem da Companhia Brasileira de Custódia e Liquidação – CBLC, ou da Carteira, na data de 29 de abril de 2010.

2 – Substituição da auditoria externa

Após análise da proposta e considerações dos conselheiros, foi aprovada a substituição da auditoria externa, que, a partir do 1º ITR do exercício de 2010, passará a ser feita pela Assessora – Assessores e Auditores, conforme propostas nº AS.2.801/10 e AS.2.802/10.

Encerramento – E, para constar foi lavrada a presente ata que vai assinada por todos os conselheiros.

São Paulo, 28 de abril de 2010.

Luciano Braga da Cunha

Fausto da Cunha Penteado

Marisa da Cunha Marri