

Even Construtora e Incorporadora S.A.

CNPJ nº 43.470.988/0001-65 – NIRE nº 35.300.329.520 – Cia. Aberta

Ata da Assembleia Geral Ordinária realizada em 18/04/2012

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 18 de abril de 2012, às 10 horas, na sede social da Even Construtora e Incorporadora S.A. (“Companhia”), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Hungria, nº 1400, 2º andar, Conjunto 21, CEP 01455-000. **2. Convocação:** O Edital de Convocação foi publicado, na forma do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15.12.1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), (a) no “Diário Oficial do Estado de São Paulo”, nas edições dos dias 03, 04 e 05 de abril de 2012, nas folhas 58, 46 e 61, respectivamente, e (b) no jornal “Brasil Econômico”, nas edições dos dias 03, 04, 05, 06, 07 e 08 de abril de 2012, nas folhas 35, 33, 33, 33, 33 e 33, respectivamente. **3. Presença:** Presentes os acionistas representando pelo menos 38% (trinta e oito por cento) do capital social total e votante da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas da Companhia. Presentes, ainda, (i) o Sr. Dany Muszkat, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; (ii) o Sr. Sérgio Bernstein, membro do Conselho Fiscal da Companhia; e (iii) o Sr. Valdir Renato Coscodai, inscrito no CRC 1SP165875/O-6, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes. **4. Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Carlos Eduardo Terepins, que convidou o Sr. Dany Muszkat para secretariá-lo. **5. Publicações:** Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer do Conselho Fiscal referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 publicados no “Diário Oficial do Estado de São Paulo”, nas páginas de 7 a 25, e no jornal “Brasil Econômico”, nas páginas 35 a 53, em ambos os jornais nas edições de 13 de março de 2012. Os documentos acima foram também colocados à disposição dos acionistas na sede social e no *website* da Companhia, juntamente com a proposta da administração contendo o orçamento de capital e demais documentos pertinentes conforme legislação aplicável. **6. Ordem do Dia:** (i) Deliberar sobre o Relatório da Administração, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras da Companhia acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; (ii) deliberar sobre a proposta dos administradores para a destinação do lucro líquido relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 e a distribuição de dividendos; (iii) deliberar sobre a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício social de 2012; e (iv) fixar a remuneração global anual dos administradores para o exercício de 2012. **7. Deliberações:** Instalada a Assembleia Geral Ordinária, após a discussão das matérias da ordem do dia, os acionistas presentes, abstendo-se de votar os legalmente impedidos conforme o caso, deliberaram: 7.1. Autorizar a lavratura da presente ata na forma de sumário e a sua publicação sem os nomes dos acionistas presentes, de acordo com o previsto no artigo 130, parágrafos 1º e 2º da Lei das S.A. 7.2. Aprovar, por unanimidade dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, as contas dos administradores, bem como as Demonstrações Financeiras da Companhia acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011. 7.3. Aprovar, por maioria dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a proposta da administração para destinação do lucro líquido da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, no valor total de R\$ 226.121.151,31 (duzentos e vinte e seis milhões, cento e vinte e um mil, cento e cinquenta e um reais e trinta e um centavos) da seguinte forma: (i) R\$ 11.306.057,57 (onze milhões, trezentos e seis mil, cinquenta e sete reais e cinquenta e sete centavos), correspondente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido, serão destinados à Reserva Legal, na forma do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada (“Lei das S.A.”); (ii) R\$ 53.703.773,44 (cinquenta e três milhões, setecentos e três mil, setecentos e setenta e três reais e quarenta e quatro centavos), correspondentes a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido, após constituição de reserva legal na forma do artigo 202 da Lei das S.A., serão distribuídos aos acionistas a título de dividendos na exata proporção de sua participação no capital social da Companhia; (ii.1) Farão jus aos dividendos ora declarados aqueles que forem acionistas da Companhia nesta data; (ii.2) O pagamento dos dividendos ora declarados aos acionistas será efetuado no dia 30 de abril de 2012 por intermédio da instituição financeira escrituradora das ações de emissão da Companhia; e (ii.3) O procedimento para pagamento dos dividendos ora declarados será esclarecido em Aviso aos Acionistas a ser oportunamente divulgado pela Companhia. (iii) destinar o saldo remanescente do lucro líquido do exercício, no montante de R\$ 161.111.320,30 (cento e sessenta e um milhões, cento e onze mil, trezentos e vinte reais e trinta centavos) à Reserva de Retenção de Lucros, nos termos do Orçamento de Capital aprovado no item 7.4 abaixo. 7.4. Aprovar, por unanimidade dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012, de acordo com o sugerido pela administração da Companhia e com comentários da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) conforme divulgado na Proposta da Administração reapresentada em 27 de março de 2012, o qual passa a fazer parte desta ata como seu Anexo I. O Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012 tem por finalidade permitir que a Companhia cumpra com compromissos assumidos na construção de empreendimentos imobiliários lançados até 31 de dezembro de 2011. 7.5. Aprovar, por maioria dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a verba anual global para a remuneração dos administradores da Companhia para o exercício de 2012, no valor total de até R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais). 7.5.1. A distribuição do valor da remuneração anual global ora aprovada entre os Administradores será oportunamente deliberada pelo Conselho de Administração, nos termos do parágrafo único do Artigo 14 do Estatuto Social da Companhia. 7.6. Nas matérias aprovadas por maioria de votos indicadas acima, se abstiveram de votar os acionistas conforme orientações de voto que seguem anexas à presente ata. 7.7. Foram recebidas e rubricadas pelo Presidente da Mesa as manifestações de voto dos acionistas, inclusive as abstenções e votos contra, as quais seguem anexas à presente ata e ficam arquivadas na sede da Companhia. **8. Encerramento e Aprovação da Ata:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, que, lida, conferida, e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 18 de abril de 2012. **Mesa:** Carlos Eduardo Terepins - Presidente; Dany Muszkat - Secretário. Os anexos encontram-se disponíveis na sede da Companhia. JUCESP nº 215.038/12-5, em 23/05/2012. (a) Gisela Simiema Ceschin - Secretária-Geral.

Even Construtora e Incorporadora S.A.

CNPJ nº 43.700.988/0001-65 – NIRE nº 35.300.329.520 – Cia. Aberta

Ata da Assembleia Geral Ordinária realizada em 18/04/2012

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 18 de abril de 2012, às 10 horas, na sede social da Even Construtora e Incorporadora S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Hungria, nº 1400, 2º andar, Conjunto 21, CEP 01455-000. **2. Convocação:** O Edital de Convocação foi publicado, na forma do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15.12.1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), (a) no "Diário Oficial do Estado de São Paulo", nas edições dos dias 03, 04 e 05 de abril de 2012, nas folhas 58, 46 e 61, respectivamente, e (b) no jornal "Brasil Econômico", nas edições dos dias 03, 04, 05, 06, 07 e 08 de abril de 2012, nas folhas 35, 33, 33, 33, 33 e 33, respectivamente. **3. Presença:** Presentes os acionistas representando pelo menos 38% (trinta e oito por cento) do capital social total e votante da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas da Companhia. Presentes, ainda, (i) o Sr. Dany Muszkat, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; (ii) o Sr. Sérgio Bernstein, membro do Conselho Fiscal da Companhia; e (iii) o Sr. Valdir Renato Coscodai, inscrito no CRC 1SP165875/0-6, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes. **4. Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Carlos Eduardo Terepíns, que convidou o Sr. Dany Muszkat para secretariá-lo. **5. Publicações:** Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer do Conselho Fiscal referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 publicados no "Diário Oficial do Estado de São Paulo", nas páginas de 7 a 25, e no jornal "Brasil Econômico", nas páginas 35 a 53, em ambos os jornais nas edições de 13 de março de 2012. Os documentos acima foram também colocados à disposição dos acionistas na sede social e no website da Companhia, juntamente com a proposta da administração contendo o orçamento de capital e demais documentos pertinentes conforme legislação aplicável. **6. Ordem do Dia:** (i) Deliberar sobre o Relatório da Administração, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras da Companhia acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; (ii) deliberar sobre a proposta dos administradores para a destinação do lucro líquido relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 e a distribuição de dividendos; (iii) deliberar sobre a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício social de 2012; e (iv) fixar a remuneração global anual dos administradores para o exercício de 2012. **7. Deliberações:** Instalada a Assembleia Geral Ordinária, após a discussão das matérias da ordem do dia, os acionistas presentes, abstendo-se de votar os legalmente impedidos conforme o caso, deliberaram: **7.1.** Autorizar a lavratura da presente ata na forma de sumário e a sua publicação sem os nomes dos acionistas presentes, de acordo com o previsto no artigo 130, parágrafos 1º e 2º da Lei das S.A. **7.2.** Aprovar, por unanimidade dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, as contas dos administradores, bem como as Demonstrações Financeiras da Companhia acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011. **7.3.** Aprovar, por maioria dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a proposta da administração para destinação do lucro líquido da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, no valor total de R\$ 226.121.151,31 (duzentos e vinte e seis milhões, cento e vinte e um mil, cento e cinquenta e um reais e trinta e um centavos) da seguinte forma: (i) R\$ 11.306.057,57 (onze milhões, trezentos e seis mil, cinquenta e sete reais e cinquenta e sete centavos), correspondente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido, serão destinados à Reserva Legal, na forma do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("Lei das S.A."); (ii) R\$ 53.703.773,44 (cinquenta e três milhões, setecentos e três mil, setecentos e setenta e três reais e quarenta e quatro centavos), correspondentes a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido, após constituição de reserva legal na forma do artigo 202 da Lei das S.A., serão distribuídos aos acionistas a título de dividendos na exata proporção de sua participação no capital social da Companhia; (ii.1) Farão jus aos dividendos ora declarados aqueles que forem acionistas da Companhia nesta data; (ii.2) O pagamento dos dividendos ora declarados aos acionistas será efetuado no dia 30 de abril de 2012 por intermédio da instituição financeira escrituradora das ações de emissão da Companhia; e (ii.3) O procedimento para pagamento dos dividendos ora declarados será esclarecido em Aviso aos Acionistas a ser oportunamente divulgado pela Companhia. (iii) Destinar o saldo remanescente do lucro líquido do exercício, no montante de R\$ 161.111.320,30 (cento e sessenta e um milhões, cento e onze mil, trezentos e vinte reais e trinta centavos) à Reserva de Retenção de Lucros nos termos do Orçamento de Capital aprovado no item 7.4 abaixo. **7.4.** Aprovar, por unanimidade dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012, de acordo com o sugerido pela administração da Companhia e com comentários da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") conforme divulgado na Proposta da Administração reapresentada em 27 de março de 2012, o qual passa a fazer parte desta ata como seu Anexo I. O Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012 tem por finalidade permitir que a Companhia cumpra com compromissos assumidos na construção de empreendimentos imobiliários lançados até 31 de dezembro de 2011. **7.5.** Aprovar, por maioria dos acionistas presentes que manifestaram seus votos, a verba anual global para a remuneração dos administradores da Companhia para o exercício de 2012, no valor total de até R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais). **7.5.1.** A distribuição do valor da remuneração anual global ora aprovada entre os Administradores será oportunamente deliberada pelo Conselho de Administração, nos termos do parágrafo único do Artigo 14 do Estatuto Social da Companhia. **7.6.** Nas matérias aprovadas por maioria de votos indicadas acima, se abstiveram de votar os acionistas conforme orientações de voto que seguem anexas à presente ata. **7.7.** Foram recebidas e rubricadas pelo Presidente da Mesa as manifestações de voto dos acionistas, inclusive as abstenções e votos contra, as quais seguem anexas à presente ata e ficam arquivadas na sede da Companhia. **8. Encerramento e Aprovação da Ata:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, que, lida, conferida, e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 18 de abril de 2012. **Mesa:** Carlos Eduardo Terepíns - Presidente; Dany Muszkat - Secretário. Os anexos encontram-se disponíveis na sede da Companhia. JUCESP nº 215.038/12-5, em 23/05/2012. (a) Gisela Simiema Ceschin - Secretária-Geral.