

KARY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 69.276.269/0001-00 – NIRE 35.300.339.941

**Extrato Ata de Assembléia Geral Extraordinária
realizada em 17/06/2008**

Data, Hora e Local: 17/06/2008, às 9H00, na sede social da Cia.

Presenças: totalidade do capital social da Cia. conforme assinaturas constantes no Livro de Presença. **Mesa:** Presidente: Abrão Muszkat; Secretário: Eduardo Cytrynowicz. **Ordem do Dia:** reduzir o capital social, por ser considerado excessivo, com a conseqüente alteração do caput do art. 5º do Estatuto Social da Cia. **Deliberações tomadas por unanimidade:** foi aprovada a redução do capital social da Companhia, por ser considerado excessivo, no valor de R\$ 11.499.224,78, passando o capital social de R\$ 71.247.575,32, para R\$ 59.748.350,54, mediante (i) o resgate da totalidade das 6.374.284 ações preferenciais de emissão da Cia., com redução do capital social, com o conseqüente cancelamento e extinção das seguintes ações preferenciais da Cia.: (a) 971.728 ações preferenciais de titularidade do Sr. David Cytrynowicz; (b) 971.728 ações preferenciais de titularidade do Sr. Abrão Muszkat; (c) 1.476.940 ações preferenciais de titularidade do Sr. Eduardo Cytrynowicz; e (d) 2.953.888 ações preferenciais de titularidade do Sr. Dany Muszkat. O valor total do resgate foi fixado com base no valor do patrimônio líquido da Cia., apurado em balanço patrimonial levantado em 31/05/2008; e (ii) o cancelamento de 12.035.248 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da Cia., sendo (a) 6.017.624 ações ordinárias de titularidade do Sr. David Cytrynowicz; e (b) 6.017.624 ações ordinárias de titularidade do Sr. Abrão Muszkat. A totalidade dos acionistas, presentes à Assembléia Geral, declararam expressamente sua concordância com a redução do capital social da Cia., nos termos acima expostos. A redução do capital social será efetuada por meio da: (a) restituição do valor de R\$ 4.365.788,62 ao Sr. David Cytrynowicz, mediante a cessão e transferência de 1.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even Construtora e Incorporadora S.A., sociedade por ações com sede em São Paulo, na R. Funchal. 418, 29º e 30º andares, cjtos. 2901 e 3001, CNPJ/MF nº 43.470.988/0001-65 (“Even”), de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; (b) restituição de R\$ 4.365.788,62 ao Sr. Abrão Muszkat, pagos mediante a cessão e transferência de 1.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; (c) restituição de R\$ 922.547,44 ao Sr. Eduardo Cytrynowicz, pagos mediante a cessão e transferência de 211.313 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Companhia, integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; e (d) restituição de R\$ 1.845.100,10 ao Sr. Dany Muszkat, pagos mediante a cessão e transferência de 422.627 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista. Os Srs. David Cytrynowicz, Abrão Muszkat, Eduardo Cytrynowicz, e Dany Muszkat, presentes à Assembléia Geral, manifestaram expressamente sua concordância com a redução de capital, inclusive quanto ao preço e forma de seu pagamento, pelo que declararam nada ter a reclamar a este título, a qualquer tempo. Em função das deliberações aprovadas nos itens (i) e (ii) acima, o caput do artigo 5º do Estatuto Social da Cia. passa a vigorar com a seguinte redação: “**Artigo 5º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 59.748.350,54 representado por 95.653.320 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.”. Ficam os Diretores da Companhia autorizados a praticar todos e quaisquer atos necessários à formalização da redução de capital social ora aprovada, inclusive e especialmente a publicação da presente ata no Diário Oficial e no Diário do Comércio, nos termos do artigo 174 da Lei nº 6.404/76. **Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, foi a presente ata lavrada em livro próprio, lida, conferida, e por todos assinada. **Mesa:** Abrão Muszkat – Presidente, e Eduardo Cytrynowicz – Secretário. **Acionistas:** David Cytrynowicz (p.p. Eduardo Cytrynowicz), Abrão Muszkat, Eduardo Cytrynowicz e Dany Muszkat (p.p. Rita Muszkat). São Paulo, 17 de junho de 2008.

DOESP – 1COL X 19CM

Ate Dalva / Ope Cláudio / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt _____


11 3885.9696

KARY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 69.276.269/0001-00 – NIRE 35.300.339.941

Extrato Ata de Assembléia Geral Extraordinária realizada em 17/06/2008

Data, Hora e Local: 17/06/2008, às 9H00, na sede social da Cia. **Presenças:** totalidade do capital social da Cia. conforme assinaturas constantes no Livro de Presença. **Mesa:** Presidente: Abrão Muszkat; Secretário: Eduardo Cytrynowicz. **Ordem do Dia:** reduzir o capital social, por ser considerado excessivo, com a conseqüente alteração do *caput* do art. 5º do Estatuto Social da Cia. **Deliberações tomadas por unanimidade:** foi aprovada a redução do capital social da Companhia, por ser considerado excessivo, no valor de R\$ 11.499.224,78, passando o capital social de R\$ 71.247.575,32, para R\$ 59.748.350,54, mediante (i) o resgate da totalidade das 6.374.284 ações preferenciais de emissão da Cia., com redução do capital social, com o conseqüente cancelamento e extinção das seguintes ações preferenciais da Cia.: (a) 971.728 ações preferenciais de titularidade do Sr. David Cytrynowicz; (b) 971.728 ações preferenciais de titularidade do Sr. Abrão Muszkat; (c) 1.476.940 ações preferenciais de titularidade do Sr. Eduardo Cytrynowicz; e (d) 2.953.888 ações preferenciais de titularidade do Sr. Dany Muszkat. O valor total do resgate foi fixado com base no valor do patrimônio líquido da Cia., apurado em balanço patrimonial levantado em 31/05/2008; e (ii) o cancelamento de 12.035.248 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da Cia., sendo (a) 6.017.624 ações ordinárias de titularidade do Sr. David Cytrynowicz; e (b) 6.017.624 ações ordinárias de titularidade do Sr. Abrão Muszkat. A totalidade dos acionistas, presentes à Assembléia Geral, declararam expressamente sua concordância com a redução do capital social da Cia., nos termos acima expostos. A redução do capital social será efetuada por meio da: (a) restituição do valor de R\$ 4.365.788,62 ao Sr. David Cytrynowicz, mediante a cessão e transferência de 1.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even Construtora e Incorporadora S.A., sociedade por ações com sede em São Paulo, na R. Funchal, 418, 29ª e 30ª andares, cjos. 2901 e 3001, CNPJ/MF nº 43.470.988/0001-65 ("Even"), de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; (b) restituição de R\$ 4.365.788,62 ao Sr. Abrão Muszkat, pagos mediante a cessão e transferência de 1.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; (c) restituição de R\$ 922.547,44 ao Sr. Eduardo Cytrynowicz, pagos mediante a cessão e transferência de 211.313 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Companhia, integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista; e (d) restituição de R\$ 1.845.100,10 ao Sr. Dany Muszkat, pagos mediante a cessão e transferência de 422.627 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Even, de propriedade da Cia., integrantes de seu ativo permanente, ao referido acionista. Os Srs. David Cytrynowicz, Abrão Muszkat, Eduardo Cytrynowicz, e Dany Muszkat, presentes à Assembléia Geral, manifestaram expressamente sua concordância com a redução de capital, inclusive quanto ao preço e forma de seu pagamento, pelo que declararam nada ter a reclamar a este título, a qualquer tempo. Em função das deliberações aprovadas nos itens (i) e (ii) acima, o *caput* do artigo 5º do Estatuto Social da Cia. passa a vigorar com a seguinte redação: "**Artigo 5º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 59.748.350,54 representado por 95.653.320 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.". Ficam os Diretores da Companhia autorizados a praticar todos e quaisquer atos necessários à formalização da redução de capital social ora aprovada, inclusive e especialmente a publicação da presente ata no Diário Oficial e no Diário do Comércio, nos termos do artigo 174 da Lei nº 6.404/76. **Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, foi a presente ata lavrada em livro próprio, lida, conferida, e por todos assinada. **Mesa:** Abrão Muszkat – Presidente, e Eduardo Cytrynowicz – Secretário. **Acionistas:** David Cytrynowicz (p.p. Eduardo Cytrynowicz), Abrão Muszkat, Eduardo Cytrynowicz e Dany Muszkat (p.p. Rita Muszkat), São Paulo, 17 de junho de 2008.

DC – 2COL X 8CM

Ate Dalva / Ope Cláudio / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt _____

 **poltron**
11 3885.9696