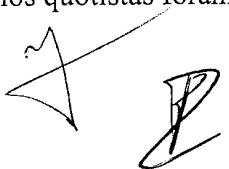


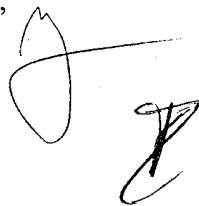
**MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.,
em fase de transformação em companhia, passando a denominar-se
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ /MF 07.816.890/0001-53
NIRE nº 33.2.0764387-1**

Ata de Transformação da Sociedade em Companhia realizada em 15 de março de 2006, lavrada em forma de sumário.

1. Data, hora e local: Aos 15 dias do mês de março de 2006, às 10:00 horas, na sede da Multiplan Empreendimentos Imobiliários Ltda. ("Sociedade"), na Av. das Américas n.º 4.200 – bloco 2 - sala 501 dúplex (parte).
2. Convocação: Dispensados os trâmites legais inerentes à convocação face à presença da totalidade do capital da Sociedade, consoante Lista de Presença constante do Anexo I à presente ata.
3. Presenças: Sócios-quotistas representando a totalidade do capital social da Sociedade, a saber: (i) Multiplan Planejamento, Participações e Administração S.A., com sede nesta cidade, na Av. das Américas n.º 4.200 – bloco 2 – sala 501 duplex com dependências na cobertura (parte), inscrita no CNPJ sob o n.º 42.330.522/0001-00, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro sob o n.º 3320121185-5, por despacho de 12.07.85. neste ato representada por seu diretor presidente José Isaac Peres, abaixo qualificado; (ii) José Isaac Peres, brasileiro, casado, economista, portador da identidade IFP n.º 01.743.139-6, inscrito no CPF sob o n.º 001.778.577-49, residente e domiciliado nesta cidade, na Av. Sernambetiba n.º 5.200 - Bloco 1 - aptº 701; (iii) Eduardo Kaminitz Peres, brasileiro, solteiro, maior, comerciante, portador da identidade IFP n.º 04.787.969-7, inscrito no CPF sob o n.º 013.893.857-10, residente e domiciliado nesta cidade, na Av. Canal de Marapendi n.º 2915 - Bloco 2 - aptº 1504; e (iv) CAA – Corretores Associados Ltda., sociedade limitada com sede na Avenida das Américas, 4.200, bloco 2, sala 501 - Parte, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o n.º 29.927.852/0001-00, cujo Contrato Social encontra-se devidamente arquivado na JUCERJA sob o NIRE n.º 3320128704-5, por despacho de 12 de novembro de 1985, neste ato representada por seu diretor presidente José Isaac Peres, já qualificado.
4. Mesa: Presidente: José Isaac Peres.
Secretário: Eduardo Kaminitz Peres.
5. Deliberações: Por unanimidade dos sócios quotistas foram tomadas as seguintes deliberações:



- 5.1. Transformar, independentemente de dissolução e liquidação, a Sociedade em uma sociedade anônima, permanecendo em vigor todos os direitos e obrigações sociais, o mesmo patrimônio, a mesma escrituração comercial e fiscal e inalterado o objeto social;
- 5.2. Em razão da transformação ora deliberada, o capital social da Sociedade, no valor de R\$ 60.306.216,00 (sessenta milhões, trezentos e seis mil, duzentos e dezesseis reais), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 60.306.216 (sessenta milhões, trezentas e seis mil, duzentas e dezesseis) quotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma, passará a ser representado por 60.306.216 (sessenta milhões, trezentas e seis mil, duzentas e dezesseis) ações ordinárias, sem valor nominal, distribuídas entre os acionistas consoante especificado no Anexo II à ata a que se refere esta Reunião;
- 5.3. Alterar a denominação social da Sociedade para Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A. ("Companhia"), que assumirá, para todos os fins e efeitos de direito, todo o ativo e o passivo da sociedade limitada transformada em Companhia, a qual reger-se-á pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 ("LSA"), e demais dispositivos aplicáveis;
- 5.4. Aprovar o aumento do capital social da Companhia em R\$ 99.989.400,00 (noventa e nove milhões, novecentos e oitenta e nove mil e quatrocentos reais), passando o seu capital social de R\$ 60.306.216,00 (sessenta milhões, trezentos e seis mil, duzentos e dezesseis reais) para R\$ 160.295.616,00 (cento e sessenta milhões, duzentos e noventa e cinco mil, seiscentos e dezesseis reais), mediante a emissão de 12.633.037 (doze milhões, seiscentos e trinta e três mil e oitenta e sete) novas ações ordinárias, sem valor nominal, ao preço de emissão global de R\$ 99.989.400,00 (noventa e nove milhões, novecentos e oitenta e nove mil e quatrocentos reais), que corresponde a R\$ 7,91 (sete reais e noventa e um centavos) por ação, cuja subscrição e integralização se dará conforme os sub-itens abaixo, tudo consoante Boletins de Subscrição anexos (Anexo III):
- 5.4.1. A parcela do referido aumento de capital no montante de R\$ 42.251.900,00 (quarenta e dois milhões, duzentos e cinquenta e um mil e novecentos reais), correspondente a 5.338.285 (cinco milhões, trezentas e trinta e oito mil, duzentas e oitenta e cinco) novas ações ordinárias, sem valor nominal será subscrita e integralizada, neste ato, pela CAA – Corretores Associados Ltda., acima qualificada, mediante a capitalização de créditos detidos por esta contra a Sociedade ora transformada em Companhia, conforme 1ª Alteração ao Contrato Social dessa última;

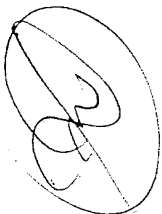


5.4.2. A parcela do referido aumento de capital no montante de R\$ 12.720.500,00 (doze milhões, setecentos e vinte mil e quinhentos reais), correspondente a 1.607.162 (um milhão, seiscentas e sete mil, cento e sessenta e duas) novas ações ordinárias, sem valor nominal será subscrita e integralizada, neste ato, pela Sra. Maria Helena Kaminitz Peres, brasileira, casada, empresária, portadora da identidade IFP n.º 1842722, inscrita no CPF/MF sob o n.º 922109297-68, residente e domiciliada nesta cidade, na Av. Sernambetiba n.º 5.200 - Bloco 1 - aptº 701, neste ato representada pelo Sr. José Isaac Peres, acima qualificado, mediante a capitalização de créditos por ela detidos contra a Sociedade ora transformada em Companhia, conforme 1ª Alteração ao Contrato Social dessa última celebrada em 30 de dezembro de 2005;

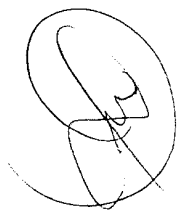
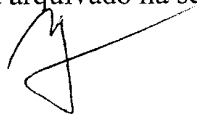
5.4.3. A parcela do referido aumento de capital no montante de R\$ 42.252.941,00 (quarenta e dois milhões, duzentos e cinquenta e dois mil e novecentos e quarenta e um reais), correspondente a 5.338.417 (cinco milhões, trezentas e trinta e oito mil e quatrocentas e dezessete) novas ações ordinárias, sem valor nominal será subscrita e integralizada, neste ato, pelo acionista José Isaac Peres, mediante capitalização de créditos por ele detidos contra a Companhia, sendo que o montante de R\$ 42.235.941,00 se refere a créditos originariamente detidos pela CAA – Corretores Associados Ltda., sociedade acima qualificada, contra a Sociedade ora transformada em Companhia, os quais foram cedidos ao acionista José Isaac Peres, conforme Ata de Reunião de Sócios da CAA – Corretores Associados Ltda. celebrada em 7 de março de 2006; e

5.4.4. A parcela do referido aumento de capital no montante de R\$ 2.764.059 (dois milhões, setecentos e sessenta e quatro mil e cinquenta e nove reais), correspondente a 349.223 (trezentas e quarenta e nove mil, duzentas e vinte e três) novas ações ordinárias, sem valor nominal será subscrita e integralizada, neste ato, pelo acionista Eduardo Kaminitz Peres, mediante capitalização de créditos originariamente detidos pela CAA – Corretores Associados Ltda., sociedade acima qualificada, contra a Sociedade ora transformada em Companhia, os quais foram cedidos ao acionista Eduardo Kaminitz Peres, conforme Ata de Reunião de Sócios da CAA – Corretores Associados Ltda., celebrada em 7 de março de 2006.

5.5. Consignar a expressa renúncia de todos os acionistas da Companhia ao direito de preferência à subscrição das novas ações ordinárias decorrentes do aumento do capital social da Companhia;



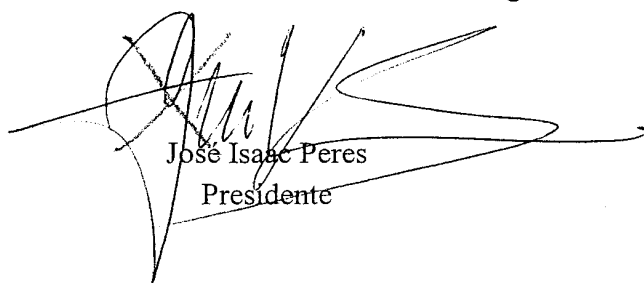
- 5.6. Aprovar o projeto do Estatuto Social da Companhia, para o fim de refletir todas as modificações acima descritas, o qual passará a vigorar de acordo com a redação aprovada pela unanimidade dos acionistas da Companhia e constante do Anexo IV à presente ata, o qual faz parte integrante da mesma para todos os fins e efeitos de direito;
- 5.7. Criar o Conselho de Administração da Companhia e eleger os Srs. **José Isaac Peres**, brasileiro, casado, economista, portador da identidade IFP n.º 01.743.139-6, inscrito no CPF sob o n.º 001.778.577-49, residente e domiciliado nesta cidade, na Av. Sernambetiba n.º 5.200 - Bloco 1 - aptº 701, na qualidade de Presidente do Conselho de Administração e, na qualidade de Vice-Presidente, o Sr. **Eduardo Kaminitz Peres**, brasileiro, solteiro, maior, comerciante, portador da identidade IFP n.º 04.787.969-7, inscrito no CPF sob o n.º 013.893.857-10, residente e domiciliado nesta cidade, na Av. Canal de Marapendi n.º 2915 - Bloco 2 - aptº 1504; **Antônio Vilas Boas Teixeira de Carvalho**, brasileiro, casado, advogado, inscrito na OAB/DF sob o n.º 1.120, CPF 001.419.501-10, residente e domiciliado na SHIS QI 09, conjunto 08, casa 06, Lago Sul, Brasília DF; **Edson de Godoy Bueno**, brasileiro, casado, empresário, portador da Carteira de Identidade n.º 931084, emitida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o n.º 242 392 247-72, residente e domiciliado na Av. das Américas 4.200, bloco 03, Centro Empresarial Barra Shopping, Barra da Tijuca, RJ;; **Gustavo Henrique de Barroso Franco**, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade R.G. n.º 3161715 IFP/RJ e inscrito no CPF sob o n.º 541.724.707-34, residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro à Avenida Prefeito Mendes de Moraes, 1100 – apto. 1201 – São Conrado; e **José Carlos de Araújo Sarmiento Barata**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da carteira de identidade n.º 1433927, expedida pelo IFP, RJ e inscrito no CPF/MF sob o n.º 009.618.507-44, residente e domiciliado na Rua Aperana, 56 apto. 601, Rio de Janeiro Leblon, para ocuparem os cargos de conselheiros da Companhia. Os Conselheiros ora eleitos declaram não estarem incurso em crimes ou qualquer outra hipótese legal que os impeça de exercer atividade mercantil. Os conselheiros ora eleitos serão investidos em seus respectivos cargos mediante a assinatura de termo de posse a ser lavrado na sede da Companhia;
- 5.8. Face a deliberação acima, consignar que o acionista Multiplan Planejamento, Participações e Administração S.A., acima qualificado, nesta data, cede e transfere 4 (quatro) ações ordinárias de sua titularidade, sendo 1 (uma) ação para Antônio Vilas Boas Teixeira de Carvalho; 1 (uma) ação para Edson de Godoy Bueno; 1 (uma) ação para Gustavo Henrique de Barroso Franco; e 1 (uma) ação para José Carlos de Araújo Sarmiento Barata, todos acima qualificados, e tudo na forma do Livro de Registro de Transferência de Ações da Companhia arquivado na sede da Companhia;

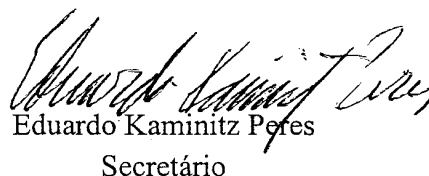


- 5.9. A Diretoria da Companhia será composta pelos atuais diretores da Sociedade transformada, o que será ratificado pelo Conselho de Administração, que deverá estabelecer as atribuições de cada diretor, nos termos do que estabelece o Estatuto Social;
- 5.10. Fixar a remuneração global anual dos membros da Administração da Companhia em R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), cabendo ao Conselho de Administração deliberar sobre a distribuição entre os membros;
- 5.11. Dar por efetivamente transformada a Sociedade em sociedade anônima, sob a denominação social de Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A., em razão do cumprimento de todas as formalidades legais; e
- 5.12. Autorizar a administração da Companhia a praticar todos os atos necessários para a implementação das deliberações anteriores.
6. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada, em forma de sumário, a ata referente a esta Reunião de Sócios da Sociedade ora transformada em Companhia, depois de lida, aprovada e assinada por todos os sócios da Sociedade ora transformada em Companhia, os quais passam à condição de acionistas da Companhia.
7. Assinaturas: Presidente: José Isaac Peres; Secretário: Eduardo Kaminitz Peres. Acionistas: José Isaac Peres, Eduardo Kaminitz Peres, Multiplan Planejamento, Participações e Administração S.A.; CAA – Corretores Associados Ltda.; Maria Helena Kaminitz Peres, neste ato representada por José Isaac Peres, consoante instrumento particular de mandato, e devidamente apresentadas à Mesa do presente conclave

Rio de Janeiro, 15 de março de 2006

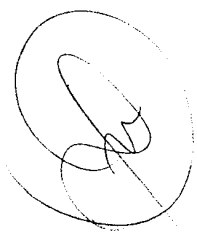
Confere com o original lavrado em livro próprio.


 José Isaac Peres
 Presidente

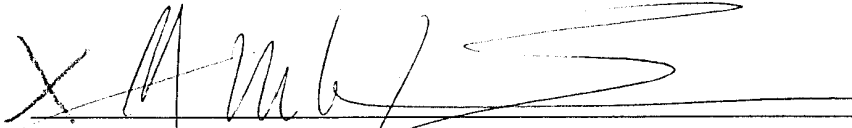

 Eduardo Kaminitz Peres
 Secretário

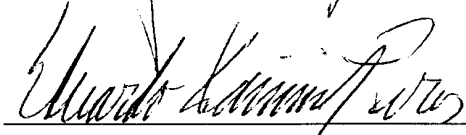


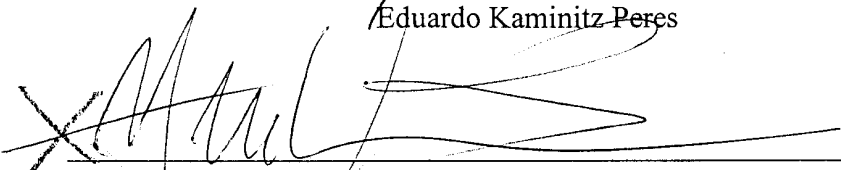
23. Ofício de Notas-MATRIZ - Notário: RUI DO MACIEL
 N.º 170 Pecanha, 26- LDUJA A - RJ - Tel: 2533-5500 - Rec.nº 0622442-2
 Ofício por semelhança a(s) firma(s) de:
 JOSÉ ISAAC PERES.....
 EDUARDO KAMINITZ PERES.....
 JOSE ISAAC PERES.....
 de Janeiro, 23/03/2006 as 13:02:06. Em Testemunho da Verdade
 ELVIS ALVES PORTELA-ESCREVENTE AUTORIZADO-DNS
 Total 7.76

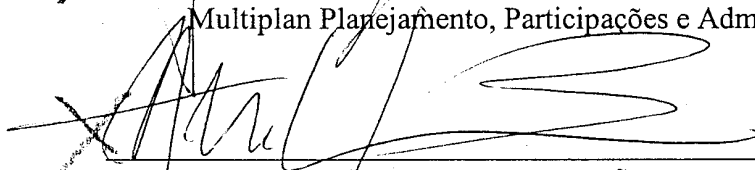


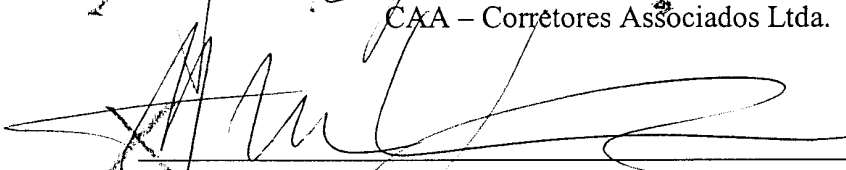
(continuação da página de assinaturas da Ata de Transformação da Multiplan Empreendimentos Imobiliários Ltda., em Companhia realizada em 15 de março de 2006)

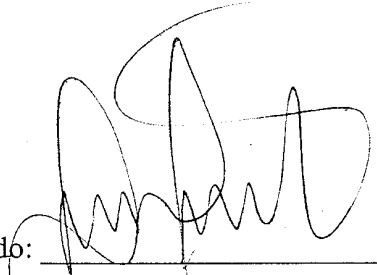

José Isaac Peres


Eduardo Kaminitz Peres


Multiplan Planejamento, Participações e Administração S.A.


CAA - Corretores Associados Ltda.


Maria Helena Kaminitz Peres
P.p. José Isaac Peres



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO
Nome: MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S/A
Protocolo: 00-2006/035861-0 - 24/03/2006
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 05/04/2006, E O REGISTRO SOB C.M.F.P.E. DATA ABAIXO.
33.3.0027840-1
DATA: 05/04/2006
Valéria G.M. Serra
SECRETÁRIA GERAL

Visto do Advogado:

Nome: JOSIMAR LIMA PEDROSA

OAB/RJ nº: 85.047

CORREGEDORIA GERAL DA JUSTIÇA - RJ
SELÓ DE FISCALIZAÇÃO
RECONHECIMENTO
RFCIRMA
IOP11854

CORREGEDORIA GERAL DA JUSTIÇA - RJ
SELÓ DE FISCALIZAÇÃO
RECONHECIMENTO
NOF
IOP11853

23. Ofício de Notas-MATRIZ - Notario: GUIDO MACIEL
Nilo Pecanha, 26- LOJA A - RJ - Tel: 2533-5500 - Rec.nr 0622443-0
reconheço por semelhança a(s) firma(s) de:
[Kug5N]-EDUARDO KAMINITZ PERES.....
[gdKqWEN]-JOSE ISAAC PERES.....
Rio de Janeiro, 23/03/2006 as 15:02:08. Em Testemunho da Verdade,
ELVIS ALVES PORTELA-ESCREVENTE AUTORIZADO-DMS
Total 7,76

OFÍCIO DE NOTAS
CORREGEDORIA GERAL DA JUSTIÇA - RJ
Nilo Pecanha, 26- LOJA A - RJ - Tel: 2533-5500 - Rec.nr 0622417-0
reconheço por semelhança a(s) firma(s) de:
[Kug5N]-EDUARDO KAMINITZ PERES.....
[gdKqWEN]-JOSE ISAAC PERES.....
Rio de Janeiro, 23/03/2006 as 14:04:41. Em Testemunho da Verdade,
ELVIS ALVES PORTELA-ESCREVENTE AUTORIZADO-FLDGA
Total 3,88