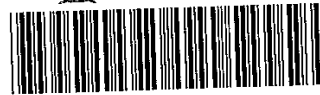


COLEGIADA



JUCESP PROTOCOLO
1061395/08-0



EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 43.470.988/0001-65

NIRE 35.300.329.520

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 31 DE JANEIRO DE 2008

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 31 de janeiro de 2008, 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 Funchal, n.º 418, 29º e 30º andares, conjuntos 2901 e 3001, CEP 04551-060.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensada a convocação da reunião, nos termos do Parágrafo Único do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista a presença da totalidade dos conselheiros da Companhia.
3. **MESA:** Presidente, o Sr. Carlos Eduardo Terepins; Secretária, a Sra. Flavia Sinopoli Lafraia.
4. **ORTDEM DO DIA:** (I) deliberar sobre a retificação do item "o" da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 29 de janeiro de 2008 ; e (II) deliberar sobre a ratificação dos atos praticados pela Diretoria até a presente data com tal finalidade com relação ao objeto da retificação acima mencionada.
5. **DELIBERAÇÕES:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem restrições, aprovar:
 - 5.1 Aprovar a retificação do item "o" da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 29 de janeiro de 2008, com vistas a incluir a previsão de que a remuneração das debêntures emitidas sob a oferta à qual se refere a ata de Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 29 de janeiro de 2008 será composta de juros

[Assinatura]

correspondentes à taxa de 8,75% (oito inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo IPCA ("IPCA") apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE, a partir da Data de Emissão, a serem pagos ao final de cada Período de Capitalização das Debêntures, calculados em regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por dias úteis. Face à presente deliberação, onde se lê na ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de janeiro de 2008 "(o) **Remuneração:** As Debêntures renderão juros correspondentes à taxa de 8,75% (oito inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização das Debêntures, calculados em regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por dias úteis.", leia-se : "(o) **Remuneração:** As Debêntures renderão juros correspondentes à taxa de 8,75% (oito inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo IPCA ("IPCA") apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização das Debêntures, calculados em regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por dias úteis."

5.2 Ratificação dos atos praticados pela Diretoria até a presente data com tal finalidade com relação ao objeto da retificação acima descrita, incluindo, mas não se limitando à celebração da escritura de emissão

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada, da qual lavrou-se a presente ata, que, lida e aprovada, foi assinada por todos os conselheiros presentes.

São Paulo, 31 de janeiro de 2008.

Flavia Sinopoli Lafraia

Flavia Sinopoli Lafraia

Secretária



JUCESP