

SARAIVA S.A. LIVREIROS EDITORES

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 60.500.139/0001-26

NIRC 35300025300

ATA DAS ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA REALIZADAS EM 23 DE ABRIL DE 2009

1. DATA, HORA E LOCAL: 23 de abril de 2009, às 16 horas, na sede social da Companhia, localizada na Rua Henrique Schaumann, 270, 4º andar, Cerqueira César, São Paulo/SP.

2. CONVOCAÇÃO, QUORUM DE INSTALAÇÃO E PRESENCAS: Editais publicados nos jornais DOESP e Gazeta Mercantil nos dias 7, 8 e 9 de abril de 2009. O relatório da administração e as demonstrações financeiras com parecer dos auditores independentes relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008 foram publicados nos jornais acima citados no dia 20 de março de 2009. Presentes acionistas representando mais de dois terços do capital social votante, bem como os conselheiros Jorge Eduardo Saraiva, Ruy Mendes Gonçalves, Maria Cecília Saraiva Mendes Gonçalves e Jorge Saraiva Neto, e os seguintes diretores estatutários: José Luiz Machado Alvim de Próspero, João Luís Ramos Hopp, Antônio Luiz de Toledo Pinto, Sônia Regina Alves dos Santos e Nilson Lepera. Também presente o Sr. Eduardo Franco Tenório, RG 24.923.631-X, representante dos auditores independentes contratados, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

3. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente - Jorge Eduardo Saraiva
Secretário - Ruy Mendes Gonçalves

4. ORDEM DO DIA:

4.1. ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA: **4.1.1.** Elevação do capital social por incorporação de reservas, sem modificação do número de ações; **4.1.2.** Alteração do objeto social da companhia descrito no art. 3º do Estatuto Social para inclusão da atividade de sistema de ensino, incluindo atividades de apoio à educação; **4.1.3.** Alteração do Estatuto Social para promover a criação do cargo de Diretor sem designação específica, com o conseqüente aumento do número de membros da Diretoria (de 6 para 7) constante do § 1º, do art. 16; **4.1.4.** Consolidação do Estatuto Social. **ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:** **4.2.1.** Exame, discussão e votação do relatório da administração e das demonstrações financeiras com parecer dos auditores independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2008; **4.2.2.** Aprovação da participação dos

administradores no lucro da Companhia e fixação de data para o respectivo pagamento; **4.2.3.** Destinação do resultado, incluindo o pagamento de dividendos; **4.2.4.** Fixação de data para pagamento de remuneração do capital próprio e dos dividendos; **4.2.5.** Eleição dos membros do Conselho de Administração e fixação dos limites da remuneração global da Administração.

5. DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:

5.1. Aprovada a elevação do capital social para R\$ 190.978.115,71 (cento e noventa milhões, novecentos e setenta e oito mil, cento e quinze reais e setenta e um centavos) pela incorporação de R\$ 43.203.931,71 (quarenta e três milhões, duzentos e três mil, novecentos e trinta e um reais e setenta e um centavos) de reservas para futuro aumento de capital, sem modificação do número de ações, com a consequente alteração da redação do “caput” do Art. 5º do Estatuto Social, que passa a ser a que consta do item 5.4 abaixo.

5.2. Aprovar a alteração do objeto social da companhia, com a finalidade de acrescentar a atividade de sistema de ensino, incluindo serviços de apoio à educação, com a consequente alteração da redação do Art. 3º do Estatuto Social, que passa a ser a que consta do item 5.4 abaixo.

5.3. Aprovada a criação do cargo de Diretor sem designação específica, com a consequente alteração do §1º do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia para refletir o aumento do número de membros da Diretoria (de 6 para 7), conforme redação que consta do item 5.4 abaixo.

5.4. Aprovada a Consolidação do Estatuto Social, para que este incorpore todas as modificações aprovadas nesta AGE, na AGE realizada em 01/02/2008 e na Reunião de Diretoria realizada em 19/11/2008, que alterou o local da sede da Companhia, alteração essa que é ora ratificada, passando o Estatuto Social, desse modo, a ter a seguinte redação:

ESTATUTO SOCIAL

SARAIVA S/A LIVREIROS EDITORES
CNPJ/MF 60.500.139/0001-26

CAPÍTULO I - Denominação, Sede, Objeto Social e Duração.

Art. 1º) Saraiva S.A. Livreiros Editores é uma companhia aberta, regida pelo presente Estatuto e pela legislação em vigor no país.

§ único) A Companhia, que originariamente adotava a firma “Saraiva & Cia.”, foi constituída por contrato arquivado na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob nº 41.411, em sessão de 24/01/1933, tendo se

transformado em sociedade anônima, em 15/10/1947, por escritura pública arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob nº 34.497, em sessão de 21/10/1947.

Art. 2º) A Companhia tem sede e foro na Rua Henrique Schaumann, nº 270, 10º andar, Cerqueira César, CEP 05413-909, na Cidade de São Paulo - SP, República Federativa do Brasil.

§ único) A juízo da Diretoria, a Companhia poderá abrir, manter, transferir e extinguir filiais, em qualquer parte do território nacional e no exterior.

Art. 3º) A Companhia tem por objeto:

- I) a edição, indústria e comércio de livros e publicações em geral;
- II) a atividade de sistema de ensino, incluindo serviços de apoio à educação;
- III) a compra e venda de artigos de papelaria, utensílios e materiais de escritório, artigos escolares, brinquedos e produtos afins, CD-ROMs, gravações de áudio e vídeo, equipamentos eletrônicos, computadores e seus programas, artigos e equipamentos de fotografia, bem como serviço de processamento de material fotográfico, além de serviços de lanchonete;
- IV) a organização, sistematização, recepção e transmissão, e arquivamento de dados, informações e textos, e sua comercialização, no país e no Exterior, sobretudo mediante transmissão por meios elétricos, eletrônicos, óticos e magnéticos, bem como o comércio de equipamentos, acessórios e componentes necessários à utilização desses produtos, além da criação de outros programas correlatos;
- V) a importação e exportação dos produtos e serviços abrangidos no objeto social, registrando-se, para esse fim, nas repartições competentes, Banco Central do Brasil e outras entidades controladoras do Comércio Exterior;
- VI) a participação em outras sociedades na qualidade de sócia, acionista, ou quotista.

Art. 4º) A Companhia tem prazo de duração por tempo indeterminado.

CAPÍTULO II - Capital Social e Ações.

Art. 5º) O capital social é de R\$ 190.978.115,71 (cento e noventa milhões, novecentos e setenta e oito mil, cento e quinze reais e setenta e um centavos), totalmente integralizado e dividido em 28.596.123 (vinte e oito milhões, quinhentas e noventa e seis mil, cento e vinte e três) ações, sem valor nominal, das quais 9.622.313 (nove milhões, seiscentas e vinte e duas mil, trezentas e treze) são ordinárias e 18.973.810 (dezoito milhões, novecentas e setenta e três mil, oitocentas e dez) preferenciais.

§ 1º) Constituem direitos ou vantagens assegurados aos acionistas titulares de ações preferenciais da Companhia:

- a) direito de voto restrito, na forma descrita no artigo 6º abaixo;
- b) direito de alienar as ações preferenciais na hipótese de Alienação do Poder de Controle da Companhia, nos termos do Capítulo VI deste Estatuto;
- c) dividendos iguais aos atribuídos às ações ordinárias;
- d) participação na distribuição de ações bonificadas provenientes de capitalização de reservas, lucros acumulados e de quaisquer outros fundos, em igualdade de condições com os acionistas titulares de ações ordinárias.

§ 2º) Não é permitida a conversão de ações ordinárias em preferenciais, e destas naquelas.

Art. 6º) As ações preferenciais da Companhia, cujo número poderá corresponder, nos termos do artigo 8º, § 1º, III, da Lei nº 10.303/01, a até 2/3 (dois terços) do total das ações emitidas, conferem aos seus detentores o direito de voto em relação às seguintes matérias:

- I) transformação, incorporação, fusão ou cisão da Companhia;
- II) aprovação de contratos entre a Companhia e o Acionista Controlador (conforme definido no parágrafo primeiro do artigo 22 deste Estatuto), diretamente ou por meio de terceiros, assim como de outras sociedades nas quais o Acionista Controlador tenha interesse, sempre que, por força de disposição legal ou estatutária, sejam deliberados em Assembléia Geral;
- III) avaliação de bens destinados à integralização de aumento de capital da Companhia;
- IV) escolha de instituição ou empresa especializada para determinação do Valor Econômico da Companhia, nas hipóteses estabelecidas nos artigos 28 e 29 deste Estatuto;
- V) alteração ou modificação de dispositivos estatutários que alterem ou modifiquem quaisquer das seguintes disposições:
 - a) o atendimento ao disposto no Capítulo VI deste Estatuto;
 - b) a observância, na eleição do Conselho de Administração, do mandato unificado de, no máximo, 2 (dois) anos, e das demais disposições referentes ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal contidas no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2;
 - c) o atendimento ao disposto no Capítulo VIII deste Estatuto;
 - d) qualquer dos direitos estabelecidos no artigo 5º, §1º, e no artigo 6º, I a IV, deste Estatuto.

§ único) O direito de voto previsto no inciso V deste artigo prevalecerá enquanto estiver em vigor o Contrato de Adoção de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2.

Art. 7º) É autorizado aumento do capital social que implique aumento no número de ações preferenciais em desproporção com as espécies e classes de ações então existentes.

Art. 8º) A Companhia está autorizada a aumentar seu capital social, mediante a emissão de novas ações para subscrição, por deliberação do Conselho de Administração, e independentemente de reforma estatutária, em até 4.000.000 (quatro milhões de ações), mesmo que não observada a proporção existente entre as várias espécies ou classes de ação, podendo desse total serem destinadas até 500.000 (quinhentas mil) ações para a outorga de opções de compra, nos termos do § 3º abaixo.

§ 1º) O Conselho de Administração fixará as condições de emissão e subscrição, inclusive preço e prazo para integralização e prazo e forma para o exercício do direito de preferência dos acionistas.

§ 2º) A Companhia poderá, por deliberação do Conselho de Administração, emitir, dentro do limite do capital autorizado, ações para colocação mediante venda em bolsa de valores ou subscrição pública, ou mediante permuta por ações, em oferta pública de aquisição de controle, nos termos dos artigos 257 a 263 da Lei nº 6404/76, sem atribuir o direito de preferência para os antigos acionistas ou fixando prazo para o exercício deste direito inferior ao referido no artigo 171, § 4º, da Lei nº 6.404/76.

§ 3º) A Companhia poderá, dentro do limite do capital autorizado, outorgar opção de compra de ações a seus administradores ou empregados, ou pessoas naturais que prestem serviços a ela ou a sociedade controlada, de acordo com plano aprovado pela Assembléia Geral.

§ 4º) As deliberações do Conselho de Administração de que trata este artigo observarão o quorum previsto na parte final do § 3º do artigo 14 abaixo.

Art. 9º) As ações da Companhia adotam a forma escritural e permanecerão em contas de depósito, em nome de seus titulares, em instituição financeira escolhida pelo Conselho de Administração.

§ 1º) A instituição financeira depositária das ações poderá cobrar dos acionistas, nos termos do § 3º do artigo 35 da Lei nº 6404/76, o custo dos serviços de transferência da propriedade das ações escriturais.

§ 2º) A Companhia poderá, por deliberação do Conselho de Administração e mediante comunicação às bolsas de valores em que suas ações forem negociadas, suspender, por períodos que não ultrapassem, cada um, quinze dias, nem o total de noventa dias durante o ano, os serviços de transferência de ações.

Art. 10º) Ressalvadas as hipóteses do artigo 8º, §§ 2º e 3º deste Estatuto, os acionistas terão preferência para subscrever ações emitidas em decorrência de aumento do capital social, em proporção ao número de ações que então possuírem.

§ único) O prazo para o exercício do direito de preferência é sempre decadencial e será de 30 (trinta) dias, salvo: **a)** se for fixado pela Assembléia Geral ou pelo Conselho de Administração, conforme o caso, um prazo maior; ou **b)** na hipótese do artigo 8º, § 2º, *in fine*, deste Estatuto.

Art. 11) A cada ação ordinária corresponde um voto nas deliberações das Assembléias Gerais.

CAPÍTULO III - Administração.

Art. 12) A Companhia será administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria.

§ 1º) A remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria será fixada pela Assembléia Geral, que poderá fixar apenas o limite global ou individualizá-la para um ou mais administradores.

§ 2º) É atribuída aos administradores, obedecidas as disposições estatutárias e o artigo 152 da Lei nº 6.404/76, participação de até 10% (dez por cento) dos lucros do exercício.

§ 3º) O valor global da participação em cada exercício será o aprovado pela Assembléia Geral Ordinária na votação da destinação do resultado, observando-se, na distribuição entre os órgãos de administração e individualização por administrador, o disposto nos artigos 15, VIII, e 18, I, deste Estatuto.

Art. 13) O Conselho de Administração é órgão de deliberação colegiada e será composto por no mínimo 5 (cinco) e no máximo 7 (sete) membros, designados Conselheiros, todos acionistas, residentes no País, eleitos em Assembléia Geral, com mandato de 1 (um) ano, permitidas reeleições sucessivas.

§ 1º) A partir da Assembléia Geral Ordinária de 2006, no mínimo 20% (vinte por cento) dos Conselheiros deverão ser independentes, ou seja, cada um deles deverá observar o seguinte: (i) não ter qualquer vínculo com a Companhia, exceto participação no capital; (ii) não ser Acionista Controlador (conforme definido no artigo 22, abaixo), cônjuge ou parente até segundo grau daquele, ou não ser ou não ter sido, nos últimos 3 (três) anos, vinculado a sociedade ou entidade relacionada ao Acionista Controlador (pessoas vinculadas a instituições públicas de ensino e/ou pesquisa estão excluídas desta restrição); (iii) não ter sido, nos últimos 3 (três) anos, empregado ou diretor da Companhia, do Acionista Controlador ou de sociedade controlada pela Companhia; (iv) não ser fornecedor ou comprador, direto ou indireto, de serviços e/ou produtos da Companhia, em magnitude que implique perda de independência; (v) não ser funcionário ou administrador de sociedade ou entidade que esteja oferecendo ou demandando serviços e/ou produtos à Companhia; (vi) não ser cônjuge ou

parente até segundo grau de algum administrador da Companhia; (vii) não receber outra remuneração da Companhia além da de Conselheiro (proventos em dinheiro oriundos de participação no capital estão excluídos desta restrição).

§ 2º) Quando em decorrência da observância do percentual referido no parágrafo acima resultar número fracionário de membros do Conselho de Administração, proceder-se-á ao arredondamento para o número inteiro (i) imediatamente superior, quando a fração for igual ou superior a 0,5 (cinco décimos); ou (ii) imediatamente inferior, quando a fração for inferior a 0,5 (cinco décimos).

§ 3º) Os membros do Conselho de Administração serão investidos nos seus cargos mediante a assinatura de termo lavrado em livro próprio. Os membros do Conselho de Administração deverão permanecer em seus cargos e no exercício de suas funções até que sejam eleitos seus substitutos, exceto se de outra forma for deliberado pela Assembléia Geral. A posse será condicionada à assinatura do Termo de Anuência dos Administradores, nos termos do disposto no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2.

Art. 14) O Presidente e o Vice-Presidente do Conselho de Administração serão escolhidos pela Assembléia Geral.

§ 1º) Compete ao Presidente do Conselho de Administração convocar e presidir as reuniões deste órgão, e ao Vice-Presidente, substituí-lo nos seus impedimentos ou ausências eventuais.

§ 2º) No caso de vacância do cargo ou impedimento temporário de Conselheiro, o substituto será indicado pelos Conselheiros remanescentes até a primeira Assembléia Geral, que decidirá a respeito.

§ 3º) O Conselho de Administração se reunirá quantas vezes se fizerem necessárias, com a presença de pelo menos 3 (três) de seus membros, deliberando por maioria de votos, salvo quando se tratar das matérias contempladas no artigo 8º deste Estatuto, quando o Conselho somente deliberará com o voto favorável de pelo menos 4 (quatro) Conselheiros, dentre eles o Presidente do Conselho de Administração.

§ 4º) Em caso de empate nas deliberações do Conselho de Administração, prevalece o voto do Presidente ou do Vice-Presidente que o estiver substituindo, ressalvado o disposto no parágrafo anterior.

§ 5º) Das reuniões realizadas serão redigidas, por um dos membros do Conselho indicado pelo Presidente, as respectivas atas, as quais serão lavradas nos livros próprios e assinadas pelos presentes, sendo publicadas nos casos exigidos por lei.

Art. 15) Compete ao Conselho de Administração:

I) fixar a orientação geral dos negócios da Companhia;

- II) eleger e destituir os diretores da Companhia, podendo fixar-lhes atribuições, respeitadas as normas estabelecidas no artigo 17 deste Estatuto Social;
- III) fiscalizar a gestão dos diretores, examinando, periodicamente, livros e papéis da Companhia, solicitando informações sobre contratos e demais atos relativos aos negócios sociais;
- IV) convocar as Assembléias Gerais, obedecidas as normas legais e estatutárias;
- V) autorizar a Diretoria a alienar bens do ativo permanente, constituir ônus reais sobre os bens sociais e prestar garantias a obrigações de terceiros, sendo desnecessária tal autorização nas hipóteses previstas no artigo 17, § 1º, "f", § 2º, "b", e § 3º, "e" e "f", do presente Estatuto;
- VI) autorizar a aquisição, alienação, cancelamento ou permanência em tesouraria de ações emitidas pela Companhia;
- VII) escolher e destituir os auditores independentes;
- VIII) definir, quando a Assembléia Geral fixar globalmente a remuneração dos administradores, a parcela correspondente à Diretoria e a correspondente ao Conselho de Administração, bem como individualizá-la em relação aos membros deste último.

Art. 16) Competem à Diretoria os mais amplos poderes de gestão, representação e administração da Companhia, necessários a que se realize integralmente o objeto social, obedecidas, na ordem, as regras do artigo 17 e as atribuições conferidas pelo Conselho de Administração nos termos do artigo 15 deste Estatuto.

§ 1º) A Diretoria será composta por 7 (sete) membros, acionistas ou não, residentes no país, sendo designados por: Diretor Presidente, Diretor Financeiro, Diretor de Vendas, Diretor Editorial Jurídico, Diretor de Recursos Humanos, Diretor de Sistemas de Ensino e Diretor sem designação específica, todos eleitos pelo Conselho de Administração, com mandato de 1 (um) ano, permitidas reeleições sucessivas. A posse dos Diretores será condicionada à assinatura do Termo de Anuência dos Administradores, nos termos do disposto no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2.

§ 2º) Nas ausências ou impedimentos temporários de diretores, poderá o Conselho de Administração distribuir as funções do diretor ausente ou impedido entre os demais diretores, mantendo-se, contudo, o atendimento às determinações do artigo 17.

§ 3º) Em caso de vaga ou impedimento definitivo de qualquer diretor, o Conselho de Administração decidirá a respeito, indicando o substituto para completar o período de mandato do substituído ou mantendo o cargo vago, distribuindo, neste caso, as funções do diretor impedido ou afastado entre os demais diretores, obedecidas as determinações do artigo 17.

§ 4º) O Conselho de Administração designará um dos diretores para exercer cumulativamente o cargo de Diretor de Relações com Investidores.

Art. 17) A Diretoria estará, no exercício de seus poderes de gestão, representação e administração, sempre sujeita às condições estipuladas nos parágrafos a seguir.

§ 1º) Individualmente, qualquer dos diretores em exercício poderá: a) sacar, endossar para cobrança bancária e quitar duplicatas; b) endossar cheques e ordens de pagamento, desde que para depósito em contas correntes bancárias da Companhia; c) assinar relações de títulos para desconto, caução e cobrança; d) firmar correspondência, guias para recolhimento de impostos e contribuições, requerimentos e petições dirigidas a Repartições e Autarquias Públicas Federais, Estaduais e Municipais, bancos e instituições, em expedientes para recolhimento de impostos, taxas e contribuições sociais ou procedimentos administrativos de qualquer natureza; e) admitir e demitir funcionários, vendedores, representantes e agentes comerciais; f) adquirir, alienar ou onerar bens do ativo permanente, inclusive imóveis, desde que o seu valor individual não supere 1% (um por cento) do patrimônio líquido da Companhia, constante das últimas Demonstrações Financeiras de exercício social publicadas; g) receber citação ou intimação em processos judiciais ou procedimentos administrativos.

§ 2º) Conjuntamente, quaisquer 2 (dois) diretores em exercício poderão: a) emitir cheques, autorizar débitos em contas bancárias, firmar contratos de financiamento com entidades bancárias e de arrendamento mercantil com sociedades constituídas para tal finalidade; b) emitir, aceitar, onerar ou alienar notas promissórias e letras de câmbio, desde que para desconto bancário ou para garantia de obrigações assumidas em contratos de financiamento e de arrendamento mercantil, bem como constituir procuradores especificamente para tais fins; c) endossar quaisquer títulos de crédito, entre eles duplicatas, notas promissórias, letras de câmbio e certificados de custódia, com exceção de cheques; d) custodiar e retirar de custódia títulos e demais bens móveis; e) constituir procuradores, conferindo-lhes os poderes da cláusula *ad-judicia* e a *extra*, bem como os de receber citação, confessar, transigir, desistir, receber e dar quitação; f) firmar contratos, inclusive os de edição, de venda ou parceria com órgãos governamentais e privados, e os de locação de bens móveis e imóveis, ou de serviços; g) prestar fianças a empresas controladas direta ou indiretamente e aval a títulos de responsabilidade dessas empresas; h) adquirir, subscrever, alienar e resgatar títulos de renda fixa e variável, dentre eles ações e debêntures, desde que não sejam de emissão da Companhia ou de qualquer sociedade por ela controlada direta ou indiretamente, respeitado ainda o disposto no § 4º, inciso “e”.

§ 3º) Conjuntamente com o Diretor Presidente, qualquer dos diretores em exercício poderá: a) endossar cheques; b) constituir procurador, outorgando-lhe poderes de que se encontrem investidos; c) representar a Companhia junto a empresas controladas; d) adquirir, alienar ou onerar bens do ativo permanente, inclusive imóveis, desde que o seu valor individual não supere 20% (vinte por cento) do patrimônio líquido da Companhia, constante das últimas Demonstrações Financeiras de exercício social publicadas; e) firmar contratos que importem onerar bens sociais, em valor que não supere 20% (vinte por cento) do patrimônio líquido da Companhia, constante das últimas Demonstrações

Financeiras de exercício social publicadas; f) prestar fiança a pessoa física quando se destinar a garantir a locação de imóvel residencial destinado a viabilizar a instalação de gerente da Companhia, ou de sociedade por ela controlada, em município, distinto do de domicílio deste, no qual se situe o estabelecimento para cuja gerência tenha sido designado.

§ 4º) Conjuntamente com o Diretor Presidente, e com prévia e expressa autorização do Conselho de Administração, qualquer dos diretores em exercício poderá: a) adquirir, alienar ou onerar ações e quotas de empresas controladas direta ou indiretamente; b) adquirir, alienar ou onerar bens do ativo permanente, inclusive imóveis, quando o seu valor individual superar 20% (vinte por cento) do patrimônio líquido da Companhia, constante das últimas Demonstrações Financeiras de exercício social publicadas; c) firmar contratos que importem onerar bens sociais, em valor superior a 20% (vinte por cento) do patrimônio líquido da Companhia, constante das últimas Demonstrações Financeiras de exercício social publicadas, sem prejuízo das demais disposições do presente artigo; d) prestar fiança a pessoa física, excetuados os casos previstos no inciso “g” do § 3º deste artigo, ou a pessoa jurídica, que não as empresas controladas direta ou indiretamente, e aval a títulos de responsabilidade dessas pessoas, desde que haja interesse da Companhia em tais atos; e) promover a participação da Companhia, com o intuito de controle isolado ou compartilhado, em qualquer outra sociedade, mediante aquisição ou subscrição de quotas ou ações, assim como proceder à retirada da Companhia de tais sociedades; f) constituir procurador, outorgando-lhe poderes de que se encontrem investidos; g) emitir e aceitar os demais títulos de crédito, entre eles notas promissórias e letras de câmbio, observada a exceção contida na alínea “b” do parágrafo 2º acima.

Art. 18) Compete à Diretoria:

- I) Individualizar a remuneração dos Diretores, sempre que a Assembléia Geral fixar globalmente a dos administradores e após o Conselho de Administração exercer a competência mencionada no artigo 15, VIII, deste Estatuto;
- II) deliberar a abertura, manutenção, transferência e extinção de filiais;
- III) deliberar sobre matérias administrativas, observadas, se houver, as determinações da Assembléia Geral e do Conselho de Administração.

Art. 19) A Diretoria reunir-se-á sempre com a presença de pelo menos 3 (três) diretores e desde que convocada pelo Diretor Presidente, ao qual caberá fixar a pauta, dirigir os trabalhos e designar o Secretário.

§ 1º) Da reunião será lavrada ata, em livro próprio.

§ 2º) As deliberações serão tomadas por maioria de votos dos Diretores presentes, prevalecendo, em caso de empate, o voto do Diretor Presidente.

CAPÍTULO IV - Conselho Fiscal.

Art. 20) O Conselho Fiscal da Companhia, composto por no mínimo 3 (três) e, no máximo, 5 (cinco) membros, e respectivos suplentes, funcionará nos exercícios em que for instalado por deliberação da Assembléia Geral, nos casos previstos em lei.

§ 1º) A Assembléia Geral que deliberar sobre a instalação do Conselho Fiscal fixará o número de seus membros, os elegerá e fixará a remuneração destes.

§ 2º) Os membros do Conselho Fiscal tomarão posse mediante a assinatura de termo lavrado em livro próprio. A posse será condicionada à assinatura do Termo de Anuência dos membros do Conselho Fiscal, nos termos do disposto no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2.

§ 3º) O Regimento Interno do Conselho Fiscal será aprovado pela Assembléia Geral.

CAPÍTULO V - Assembléia Geral.

Art. 21) A Assembléia Geral reunir-se-á, ordinariamente, no primeiro quadrimestre após o término do exercício social e, extraordinariamente, sempre que os interesses sociais o exigirem, mediante convocação na forma da lei.

§ 1º) A Assembléia Geral será presidida pelo Presidente do Conselho de Administração, pelo Vice-Presidente que estiver exercendo a Presidência do Conselho de Administração ou, na ausência destes, pelo acionista por ela indicado. O Presidente da Assembléia Geral escolherá um dos presentes para secretariá-la e constituir a Mesa.

§ 2º) As pessoas presentes à Assembléia deverão provar sua qualidade de acionista, cabendo aos titulares de ações escriturais ou em custódia nos termos do artigo 41 da Lei nº 6404/76 depositar, na Companhia, para tal fim, comprovante expedido pela instituição financeira depositária, nos termos fixados na convocação, salvo se a Presidência da Assembléia considerar suficiente outro meio de verificação.

CAPÍTULO VI - Alienação do Controle Acionário, Cancelamento do Registro de Companhia Aberta e Descontinuidade das Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2.

Art. 22) A Alienação do Poder de Controle da Companhia tanto por meio de uma única operação, como por meio de operações sucessivas, deverá ser contratada

sob condição, suspensiva ou resolutiva, de que o adquirente do controle se obrigue a efetivar oferta pública de aquisição das ações dos demais acionistas, observando as condições e os prazos previstos na legislação vigente e no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2 e a correção monetária prevista no § 5º abaixo, de forma a lhes assegurar tratamento igualitário ao Acionista Controlador Alienante, observadas as disposições contidas no artigo 24.

§ 1º) Para os fins deste Estatuto, os seguintes termos iniciados em letras maiúsculas terão os seguintes significados:

“Acionista Controlador” significa (i) o acionista que exerça o Poder de Controle da Companhia; (ii) os acionistas não vinculados por acordo de acionistas que exerçam o Poder de Controle da Companhia; ou (iii) o grupo de acionistas vinculado por acordo de acionistas ou sob controle comum que exerça o Poder de Controle da Companhia.

“Acionista Controlador Alienante” significa o Acionista Controlador quando este promove a Alienação do Poder de Controle da Companhia.

“Ações de Controle” significa o bloco de ações que assegura, de forma direta ou indireta, ao(s) seu(s) titular(es), o exercício individual e/ou compartilhado do Poder de Controle da Companhia.

“Ações em Circulação” significa todas as ações emitidas pela Companhia, excetuadas as ações detidas pelo Acionista Controlador, por pessoas vinculadas, por administradores da Companhia e aquelas em tesouraria.

“Alienação de Controle da Companhia” significa a transferência a terceiro, a título oneroso, das Ações de Controle.

“Poder de Controle” significa o poder efetivamente utilizado de dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos da Companhia, de forma direta ou indireta, de fato ou de direito. Há presunção relativa de titularidade do controle em relação à(s) pessoa(s) ou ao grupo de pessoas vinculado por acordo de acionistas ou sob controle comum (grupo de controle) que seja titular de ações que lhe tenham assegurado a maioria absoluta dos votos dos acionistas presentes nas três últimas Assembléias Gerais da Companhia, ainda que não seja titular das ações que lhe assegurem a maioria absoluta do capital votante.

“Valor Econômico” significa o valor da Companhia e de suas ações que vier a ser determinado por empresa especializada, mediante a utilização de metodologia reconhecida ou com base

em outro critério que venha a ser definido pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

§ 2º) A negociação de Ações de Controle entre o Acionista Controlador identificado no Contrato de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa – Nível 2 e seus herdeiros necessários e, ainda, entre esses herdeiros, desde que os mesmos exerçam o Poder de Controle da Companhia, mesmo que implique a consolidação do Poder de Controle em apenas um acionista, não constitui Alienação do Poder de Controle, não dando causa, portanto, à obrigação de realizar oferta pública nos termos do caput deste artigo e do caput do artigo 24 abaixo.

§ 3º) No caso de alienação de ações pertencentes a um ou mais acionistas que exerçam o Poder de Controle a terceiro(s), a oferta pública prevista no caput deste artigo e no caput do artigo 24 abaixo somente será exigida a partir da alienação do número de ações necessário ao exercício do Poder de Controle por esse(s) terceiro(s).

§ 4º) Não caracterizam Alienação do Poder de Controle as seguintes situações: a) a integralização, com ações da Companhia, de capital social de sociedade que em função dessa integralização torne-se controladora da Companhia e seja controlada pelo Acionista Controlador; e b) redução do capital social da referida sociedade controladora, com devolução das ações, ou dissolução dessa sociedade, ou ainda no caso de cisão dessa sociedade, desde que as sociedades resultantes, às quais tenha sido atribuída a titularidade de ações ordinárias da Companhia, sejam integradas apenas pelo Acionista Controlador.

§ 5º) Para os fins deste Capítulo, a correção monetária será feita de acordo com as seguintes regras: a) o índice a ser utilizado será o IGP-M (Índice Geral de Preços – Mercado), apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV), ou o que o substituir; b) desconhecido o IGP-M do mês em curso, será utilizado o último divulgado; c) aplica-se o índice de correção pro rata dia; d) a correção monetária terá por data inicial a do pagamento, ou pagamentos, feitos ao Acionista Controlador Alienante para a aquisição das Ações de Controle, e, por data final, a do pagamento, ou pagamentos, feitos em favor dos demais acionistas detentores de ações ordinárias e/ou preferenciais; e) sempre que devida a correção monetária, serão devidos também os juros pagos pela Caderneta de Poupança, nesses não incluída a Taxa Referencial – TR, ou o índice que a substituir.

Art. 23) A oferta pública referida no artigo anterior também deverá ser realizada:

- I) nos casos em que houver cessão onerosa de direitos de subscrição de ações e de outros títulos ou direitos relativos a valores mobiliários conversíveis em ações, que venha a resultar na Alienação de Controle da Companhia; e
- II) em caso de alienação do controle do Acionista Controlador da Companhia, sendo que, nesse caso, o Acionista Controlador Alienante ficará obrigado a declarar à Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA (“BOVESPA”) o valor atribuído à Companhia nessa alienação e anexar documentação que o comprove.

Art. 24) A oferta pública aos detentores das ações ordinárias deverá ser realizada por um valor de 100% (cem por cento) do valor pago pelas Ações de Controle e a oferta pública aos detentores das ações preferenciais deverá ser realizada por um valor mínimo de 90% (noventa por cento) do valor pago pelas Ações de Controle.

§ único) A modificação desta cláusula estatutária, no que se refere à oferta pública a ser realizada aos detentores de ações preferenciais, somente poderá ser deliberada pela Assembléia Geral com a aprovação prévia de acionistas titulares de mais da metade das ações preferenciais, reunidos em assembléia especial.

Art. 25) Aquele que já detiver ações da Companhia e venha a adquirir o Poder de Controle, em razão de contrato particular de compra de ações celebrado com o Acionista Controlador, envolvendo qualquer quantidade de ações, estará obrigado a:

- I) efetivar a oferta pública referida no artigo 22 deste Estatuto; e
- II) ressarcir os acionistas dos quais tenha comprado ações em bolsa de valores nos 6 (seis) meses anteriores à data de Alienação de Controle da Companhia, devendo pagar a estes a eventual diferença entre o preço pago ao Acionista Controlador Alienante e o valor pago em bolsa de valores por ações da Companhia nesse mesmo período, devendo ambos os valores serem atualizados de acordo com o § 5º do artigo 22 acima.

Art. 26) A Companhia não registrará qualquer transferência de ações para o comprador do Poder de Controle ou para o(s) acionista(s) que vier(em) a deter o Poder de Controle, enquanto esse(s) não subscrever(em) o Termo de Anuência dos Controladores nos termos do disposto no Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2, que será imediatamente enviado à BOVESPA.

Art. 27) Nenhum acordo de acionistas que disponha sobre o exercício de Poder de Controle poderá ser registrado na sede da Companhia, sem que os seus signatários tenham subscrito o Termo de Anuência dos Controladores, que será imediatamente enviado a BOVESPA.

Art. 28) Na oferta pública de aquisição de ações a ser realizada para o cancelamento do registro de companhia aberta da Companhia, o preço mínimo a ser ofertado deverá corresponder ao Valor Econômico apurado em laudo de avaliação.

Art. 29) Caso os acionistas reunidos em Assembléia Geral Extraordinária deliberem: (i) a descontinuidade das Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2 para que as ações da Companhia passem a ter registro para

negociação fora do Nível 2 ou (ii) a reorganização societária da qual a companhia resultante não seja classificada como detentora de padrão de Governança Corporativa do Nível 2, o acionista ou grupo de acionistas que detiver o Poder de Controle da Companhia deverá efetivar oferta pública de aquisição de ações pertencentes aos demais acionistas da Companhia, cujo preço mínimo a ser ofertado deverá corresponder ao Valor Econômico apurado em laudo de avaliação respeitadas as normas legais e regulamentares aplicáveis.

Art. 30) O laudo de avaliação previsto nos artigos 28 e 29 deste Estatuto deverá ser elaborado por empresa especializada, com experiência comprovada e independente da Companhia, seus administradores e controladores, devendo o laudo também satisfazer os requisitos do parágrafo 1º do artigo 8º da Lei nº 6.404/76 e conter a responsabilidade prevista no parágrafo 6º do mesmo artigo da lei.

§ 1º) A escolha da empresa especializada responsável pela determinação do Valor Econômico da Companhia é de competência da Assembléia Geral, a partir da apresentação, pelo Conselho de Administração, de lista tríplice, devendo a respectiva deliberação, não se computando os votos em branco, e cabendo a cada ação, independentemente da espécie ou classe e respeitado o disposto no artigo 6º, IV, o direito a um voto, ser tomada pela maioria dos votos dos acionistas representantes das Ações em Circulação presentes na Assembléia Geral, que se instalada em primeira convocação deverá contar com a presença de acionistas que representem, no mínimo, 20% (vinte por cento) do total de Ações em Circulação, ou que se instalada em segunda convocação poderá contar com a presença de qualquer número de acionistas representantes das Ações em Circulação.

§ 2º) Os custos de elaboração do laudo de avaliação exigido deverão ser assumidos integralmente pelo ofertante.

CAPÍTULO VII - Exercício Social, Lucros, Reservas e Dividendos.

Art. 31) O exercício social encerrar-se-á em 31 de dezembro de cada ano, data em que serão elaboradas as demonstrações financeiras exigidas em lei ou regulamento.

Art. 32) Do resultado do exercício serão deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda e contribuição social, e, do valor resultante, até 10% (dez por cento) será destinado à participação dos administradores, desde que atribuído, naquele exercício, aos acionistas pelo menos o dividendo obrigatório referido no artigo 34, "a", deste Estatuto.

Art. 33) Do lucro líquido do exercício, correspondente ao resultado após as deduções e participações previstas no artigo 32 deste Estatuto, 5% (cinco por cento) será destinado à reserva legal, enquanto não alcançado o limite legal.

Art. 34) Exceto na hipótese do artigo 202, § 4º, da Lei nº 6.404/76, é assegurado aos acionistas o dividendo obrigatório correspondente a:

- a)** 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei nº 10.303/01; mais
- b)** o saldo do lucro líquido do exercício, se houver, que remanescer após as destinações mencionadas nos artigos. 193 a 197 da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei nº 10.303/01, observados os artigos 33 e 35 deste Estatuto.

Art. 35) Depois de assegurado aos acionistas o dividendo obrigatório mencionado no artigo 34, “a”, deste Estatuto, o saldo do lucro líquido do exercício, se houver, poderá ser destinado pela Assembléia Geral às seguintes reservas:

- a)** reserva para futuro aumento de capital, destinada a garantir a capitalização da Companhia, a qual não excederá, em nenhum exercício, o capital social realizado;
- b)** reserva para contingências, nos termos do artigo 195 da Lei nº 6.404/76;
- c)** reserva de retenção de lucros, de acordo com orçamento aprovado em Assembléia Geral, que não poderá exceder, em nenhum exercício, o capital social realizado;
- d)** reserva de lucros a realizar, nos termos do artigo 197 da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei nº 10.303/01.

Art. 36) A critério do Conselho de Administração, a Companhia poderá pagar ou creditar aos acionistas, no todo ou em parte, o valor equivalente aos juros sobre o capital próprio, calculado segundo a legislação em vigor, até o valor que resultaria da aplicação da Taxa de Juros a Longo Prazo - TJLP pro rata dia, para o período correspondente.

§ único) Os juros sobre o capital próprio, quando pagos ou creditados aos acionistas, serão imputados, pelo valor líquido do imposto de renda, aos dividendos obrigatórios.

Art. 37) Os dividendos e os juros sobre o capital próprio serão pagos mediante depósito em conta bancária em nome do acionista e por este indicada, salvo se ele, com 10 (dez) dias úteis de antecedência, houver solicitado por escrito que lhe sejam pagos na tesouraria da Companhia, por cheque nominativo.

Art. 38) A Companhia não poderá, salvo se autorizada pela maioria de votos em Assembléia especial dos acionistas titulares de ações preferenciais, reter, por mais de quatro trimestres sucessivos, disponibilidade financeira em quantia superior a 25% (vinte e cinco por cento) do seu ativo total, desde que assim o permita sua situação econômica e financeira.

§ 1º) Para os fins de aplicação deste dispositivo: a) serão considerados os valores correspondentes ao último dia de cada trimestre, conforme o balanço levantado nas respectivas datas; e b) a disponibilidade financeira corresponderá à soma dos valores contabilizados sob as rubricas “caixa e bancos” e “aplicações financeiras” subtraída a soma dos valores contabilizados sob as rubricas “empréstimos e financiamentos” do passivo circulante e “empréstimos e financiamentos” do exigível a longo prazo.

§ 2º) Dos valores que, em cada trimestre, ultrapassarem o percentual de retenção de disponibilidade financeira previsto neste artigo, será distribuído como dividendo, ou pago a título de juros sobre o capital, o correspondente ao trimestre de menor excesso de retenção, deduzindo-se desse excesso os dividendos ou juros sobre o capital já declarados e ainda não pagos.

§ 3º) Verificada a hipótese prevista no parágrafo anterior, a cláusula estatutária expressa neste artigo só voltará a ser aplicada a partir dos quatro trimestres seguintes ao último dos trimestres envolvidos na apuração do excesso de retenção.

§ 4º) A distribuição dos dividendos, ou o pagamento de juros sobre o capital, será feita dentro do exercício social seguinte ao último dos trimestres envolvidos na apuração do excesso de retenção.

§ 5º) A Companhia não poderá, salvo se autorizada por mais da metade dos acionistas titulares de ações preferenciais, constituir subsidiária com o objeto exclusivo de administrar seus próprios recursos.

§ 6º) A modificação desta cláusula estatutária somente poderá ser deliberada pela Assembléia Geral com a aprovação prévia de acionistas titulares de mais da metade das ações preferenciais, reunidos em assembléia especial.

CAPÍTULO VIII – Juízo Arbitral.

Art. 39) A Companhia, seus acionistas, administradores e os membros do Conselho Fiscal obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, nos termos do Regulamento da Câmara de Arbitragem do Mercado ("Regulamento de Arbitragem") da BOVESPA, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos das disposições contidas na Lei n.º 6.404/76, no Estatuto Social da Companhia, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2, do Contrato de Adoção de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa Nível 2 e do Regulamento de Arbitragem.

§ único) A lei brasileira será a única aplicável ao mérito de toda e qualquer controvérsia, bem como à execução, interpretação e validade da presente cláusula compromissória. O procedimento arbitral terá lugar na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, local onde deverá ser proferida a sentença arbitral. A arbitragem deverá ser administrada pela própria Câmara de Arbitragem do Mercado, sendo conduzida e julgada de acordo com as disposições pertinentes do Regulamento de Arbitragem.

CAPÍTULO IX - Disposições Gerais.

Art. 40) A Companhia poderá ser dissolvida e liquidada nos casos e pela forma prevista em lei.

Art. 41) Os casos omissos neste Estatuto serão regulados pelas disposições legais em vigor, aplicáveis à espécie.

<><><><><><><><>

6. DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:

6.1. Aprovados, sem reservas, o relatório da administração e as demonstrações financeiras com parecer dos auditores independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008.

6.2. Aprovada a participação dos administradores no lucro do exercício, na importância de R\$ 3.955.942,31 (três milhões, novecentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e quarenta e dois reais e trinta e um centavos), a ser distribuída entre eles no dia 30/04/2009, de acordo com decisões a serem adotadas em reuniões do Conselho de Administração e da Diretoria.

6.3. Aprovada a destinação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido, ou seja, R\$ 3.601.653,42 (três milhões, seiscentos e um mil, seiscentos e cinquenta e três reais e quarenta e dois centavos) para reserva legal. Aprovada a remuneração do capital próprio, cujo pagamento se imputou ao do dividendo obrigatório, nos termos aprovados pelo Conselho de Administração em reunião realizada no dia 28/01/2009, no montante de R\$ 17.785.372,41 (dezesete milhões, setecentos e oitenta e cinco mil, trezentos e setenta e dois reais e quarenta e um centavos), correspondendo ao valor bruto de R\$ 0,63000841 por ação, a ser tributado na forma da legislação vigente. Para que seja completado o dividendo mínimo obrigatório, foi aprovada a destinação de R\$ 1.990.297,76 (um milhão, novecentos e noventa mil, duzentos e noventa e sete reais e setenta e seis centavos) a título de dividendos, correspondendo ao valor de R\$ 0,07050200 por ação. Assim, o valor bruto total da remuneração aos acionistas será de R\$ 19.775.670,17 (dezenove milhões, setecentos e setenta e cinco mil, seiscentos e setenta reais e dezessete centavos), correspondendo ao valor bruto de R\$ 0,70051041 por ação. Aprovada a transferência do lucro líquido remanescente, ou seja, R\$ 48.655.744,79 (quarenta e oito milhões, seiscentos e cinquenta e cinco

mil, setecentos e quarenta e quatro reais e setenta e nove centavos) para a reserva para futuro aumento de capital.

6.4. Fixada data para pagamento da remuneração do capital próprio e dos dividendos, nos termos do item 6.3 supra, devendo o mesmo ser feito a partir do dia 30/04/2009.

6.5. Eleitos, para um mandato de um ano, até a A.G.O. a ser realizada em 2010, para o Conselho de Administração, pela unanimidade dos acionistas titulares de ações ordinárias presentes, **Jorge Eduardo Saraiva**, brasileiro, separado judicialmente, empresário, RG nº 2.517.633-SSP/SP, CPF nº 516.543.778-72, **Ruy Mendes Gonçalves**, brasileiro, separado, economista, RG nº 1.602.183-SSP/SP, CPF nº 069.082.418-15, **Jorge Saraiva Neto**, brasileiro, solteiro, estudante, RG nº 34.906.000-9-SSP/SP, CPF nº 330.515.258-39, e **Maria Cecília Saraiva Mendes Gonçalves**, brasileira, casada, empresária, RG nº 12.208.813-X-SSP/SP, CPF nº 173.319.848-29, todos com domicílio nesta Capital, na Rua Henrique Schaumann, 270, 5º andar, Cerqueira César, São Paulo/SP. Eleito, por meio do procedimento de votação em separado previsto no art. 141, § 4º, II, da Lei nº 6.404/76, para um mandato de um ano, até a A.G.O. a ser realizada em 2010, para o cargo de membro independente do Conselho de Administração, pela unanimidade dos acionistas titulares de ações preferenciais presentes, **Ricardo Reisen de Pinho**, brasileiro, casado, engenheiro, RG nº 04.696.183-5 IFP/RJ, CPF nº 855.027.907-20, domiciliado na Rua Mariana Correa, 522, Jardim Paulistano, São Paulo/SP. Foi estipulado o valor de R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais) como limite de remuneração mensal e global a partir de 01/05/2009, a ser distribuído entre os conselheiros de acordo com decisão a ser adotada em reunião de tal órgão. Foi também estabelecido o valor de R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais) como limite de remuneração mensal e global da Diretoria, a partir de 01/04/2009, a ser distribuído entre os Diretores de acordo com decisão a ser tomada em reunião de Diretoria. A seguir, os membros do Conselho de Administração foram empossados, lavrando-se sobre a posse o competente termo no livro de atas de reuniões desse órgão. Prosseguiu a Assembléia com a eleição do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração, tendo sido eleitos, por unanimidade dos presentes, para **Presidente do Conselho de Administração**, o Sr. **Jorge Eduardo Saraiva**, acima qualificado, e para **Vice-Presidente**, o Sr. **Ruy Mendes Gonçalves**, também acima qualificado. Os membros do Conselho de Administração promoveram, na seqüência, a eleição dos diretores, para um mandato de um ano, até a A.G.O. a ser realizada em 2010, dando comunicação da escolha à Assembléia, tendo sido eleitos: **Diretor Presidente, José Luiz Machado Alvim de Próspero**, brasileiro, casado, administrador de empresas, RG nº 5.692.531-SSP/SP, CPF nº 756.712.398-34; **Diretor Financeiro, João Luís Ramos Hopp**, brasileiro, casado, engenheiro civil, RG nº 8.570.559-7-SSP/SP, CPF nº 082.070.288-90, ao qual fica atribuída a função de diretor de relações com investidores; **Diretor de Vendas, Nilson Lepera**, brasileiro, economista, separado judicialmente, RG nº 4.381.720-SSP/SP, CPF nº 537.346.708-10; **Diretor Editorial Jurídico, Antônio Luiz de Toledo Pinto**, brasileiro, casado, advogado, RG nº 2.018.580-SSP/SP, CPF nº 272.712.008-78; **Diretora de Recursos Humanos, Sônia Regina Alves dos Santos**, brasileira, solteira, psicóloga, RG nº 13.073.889-SSP/SP, CPF nº 013.934.748-88; **Diretor de**

Sistemas de Ensino, José Arnaldo Favaretto, brasileiro, casado, empresário, RG nº 8.823.631 SSP/SP, CPF nº 032.582.578-50; **Diretor sem designação específica, Márcilio D'Amico Pousada**, brasileiro, casado, administrador de empresas, RG nº 15.139.490 SSP/SP, CPF nº 066.548.318-02, todos domiciliados na Rua Henrique Schaumann, 270, Cerqueira César, São Paulo/SP.

6.6. Foi dispensada a instalação do Conselho Fiscal para o exercício.

7. VOTAÇÃO : Todas as deliberações foram tomadas por unanimidade de votos dos acionistas presentes titulares de direito de voto na correspondente votação, abstendo-se de votar, nas competentes matérias, os legalmente impedidos.

8. PROPOSTAS E DOCUMENTOS: As propostas da Administração para as deliberações tomadas nas Assembléias constam das demonstrações financeiras, do relatório da administração e do edital de convocação publicados e do livro de atas do Conselho de Administração. As propostas apresentadas por escrito à A.G.E./O. por acionistas foram autenticadas pela mesa e arquivadas na companhia. Os acionistas preferencialistas Royce Capital Fund Micro-cap Portfolio e Royce Micro-cap Fund votaram desfavoravelmente à deliberação 6.5 (eleição do membro do Conselho de Administração indicado pela maioria dos acionistas titulares de ações preferenciais), conforme voto dissidente autenticado pela mesa e arquivado junto aos materiais desta Assembléia.

9. APROVAÇÃO DA ATA: A ata, redigida na forma prevista pelo art. 130, § 1º, da Lei 6404/76, foi lida, aprovada e transcrita no livro próprio, sendo assinada pelos acionistas presentes, que autorizam sua publicação com omissão de suas assinaturas. **São Paulo, 23 de abril de 2009.** Ruy Mendes Gonçalves – Secretário.