

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CONTINENTAL SQUARE FARIA LIMA

ADMINISTRADO POR



ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE QUOTISTAS REALIZADA EM 24 DE ABRIL DE 2006

Aos vinte e quatro dias do mês de abril de 2006, às 17:00 horas, na Sala São Paulo 4 do Centro de Convenções do “Caesar Park” localizado na Rua das Olimpíadas 205, Vila Olímpia, São Paulo, Capital, reuniram-se, em Assembléia Geral, Quotistas do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CONTINENTAL SQUARE FARIA LIMA** (“Fundo”) representando **23.089.802** quotas, ou seja **33,45%** do total de **quotas emitidas pelo Fundo** (“Quotas”), conforme assinaturas apostas na Lista de Presença, convocados que foram pelo edital publicado no Diário de Notícias de São Paulo do dia 12 de abril de 2006. Por sugestão do representante da Administradora, o Sr. **Horacio Mario Kleinman**, que se ofereceu para secretariar esta Assembléia, foi escolhida pela unanimidade dos Quotistas para presidir a mesa a Sra. **Sonia Nunes da Rocha Pires Fagundes**, representante legal da Fundação Petrobrás de Seguridade Social – PETROS, Quotista do Fundo. Iniciados os trabalhos, a Sra. Presidente declarou a **ASSEMBLÉIA GERAL DE QUOTISTAS** legalmente instalada, e passou a apreciar a seguinte **ORDEM DO DIA: 1)** Exame do Relatório da Instituição Administradora, do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado e Demonstração do Fluxo de Caixa, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, bem como do parecer dos Auditores Independentes; e **2)** Outros assuntos de interesse dos Quotistas.

O representante da Administradora fez a apresentação do Relatório da Instituição Administradora, do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado e da Demonstração do Fluxo de Caixa, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, bem como do parecer dos Auditores Independentes, e ofereceu-se para sanar quaisquer dúvidas.

Após a explanação do representante da Administradora, e como não houve qualquer questionamento por parte dos Srs. Quotistas, antes que se iniciasse a votação, a **Comissão de Quotistas** (“Comissão”), constituída na Assembléia de Quotistas de 13 de fevereiro de 2006, informou aos presentes que, em sua reunião prévia, foi decidido recomendar a aprovação das Demonstrações Financeiras, com ressalvas. Questionada sobre quais seriam as ressalvas a

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CONTINENTAL SQUARE FARIA LIMA

ADMINISTRADO POR



Parte integrante da Ata da Assembléia Geral de Quotistas realizada em 24 de abril de 2.006

2.

Comissão informou que os trabalhos de análise dos negócios do Fundo praticados em 2005 ainda estão em curso e que, por hora, não haveria nenhum ponto específico a ser ressaltado, sendo a postura sugerida apenas para que se possa, posteriormente, questionar à administradora eventuais aspectos que porventura sejam apontados nos trabalhos em curso. Foi questionado pela Administradora em quanto tempo esta análise seria concluída, ao que a Comissão informou não ter um prazo definido, pois ainda está coletando informações que dependem de terceiros para o seu fornecimento e análise.

Após breve debate e seguindo a Ordem do Dia, a Sra. Presidente colocou em votação o item 1 da Ordem do Dia, ou seja, o exame do Relatório da Instituição Administradora, do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado e da Demonstração do Fluxo de Caixa, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, bem como do parecer dos Auditores Independentes. Os documentos foram **aprovados** por votos representando **22.967.764** quotas, ou **99,47%** das quotas presentes, sendo que deste total **9.437.413** quotas, ou **40,87%** das quotas presentes, votaram por sua aprovação com a ressalva acima descrita, acatando a sugestão da Comissão. Absteram-se de votar por estarem impedidas **91.334** quotas ou **0,40%** das quotas presentes e deixaram de se manifestar **30.704** quotas, ou **0,13%** das quotas presentes, conforme lista nominal de votação.

Dentro do Item 2 da Ordem do Dia foi sugerido pela Administradora e aprovado por unanimidade dos presentes, o envio de carta simples a todos os Srs. Quotistas convidando para as futuras Assembléias de Quotistas do Fundo, e o envio, também, por carta simples a todos os Srs. Quotistas do extrato da Ata de cada Assembléia realizada, sem prejuízo do atualmente disposto no regulamento do Fundo. Os custos destas convocações e informações, segundo a Administradora, não são relevantes e serão suportados pelo Fundo.

Ainda no Item 2, a Administradora informou o encerramento do contrato dos serviços de auditoria independente e apresentou três orçamentos para a apreciação da Assembléia, destacando os bons serviços prestados empresa Horwath Tufani, Reis & Soares, referentes ao exercício de 2005, e informando que esta empresa teria apresentado a proposta com menor valor de honorários, e

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CONTINENTAL SQUARE FARIA LIMA

ADMINISTRADO POR



Parte integrante da Ata da Assembléia Geral de Quotistas realizada em 24 de abril de 2.006
3.

por isso recomendava a recontratação da mesma para o exercício de 2006. A representante da Fundação PETROS informou que este assunto era relevante e que deveria ter constado da Ordem do Dia e que como não constou, não poderia votá-lo. Apreciou, porém, que é prática do mercado de Fundos Imobiliários a contratação da mesma empresa de auditoria por, pelo menos, 2 anos consecutivos, e tendo em vista a recomendação da Administradora (prestação de serviços com qualidade satisfatória e menor valor de honorários), a recontratação por mais um ano, da mesma empresa poderia ser considerada. Como nenhum dos Srs. Quotistas presentes não se opôs à recomendação da Administradora, o contrato com esta empresa poderá ser renovado.

A seguir foi apresentada pela Administradora a situação do locatário “Comércio de Cosméticos Andréa Ltda.”, que vem, reiteradamente, atrasando o pagamento dos aluguéis, mas não tem acumulado dois aluguéis vencidos. Foi decidido que a Administradora deverá tomar as medidas cabíveis, inclusive judiciais se não restarem outras, para a regularização dos aluguéis vencidos.

A seguir foi comunicado pela Administradora que recebeu da Comissão de Quotistas vários documentos, os quais a Comissão solicitou a divulgação a todos os Srs. Quotistas, no *site* do Fundo. Como a Administradora levantou dúvidas sobre diversos pontos dos documentos que recebeu, solicitou aos Advogados presentes uma análise, para apresentação à Assembléia. Foi colocado pelos membros da Comissão que aquele não era o fórum adequado para o debate dos documentos, uma vez que os mesmos não haviam sido apresentados para conhecimento prévio dos Srs. Quotistas, conforme solicitação da Comissão para publicação no *site* do Fundo, devendo a análise dos documentos ser tratada em reunião específica entre a Comissão, a Administradora e os Advogados do Fundo. A Comissão de Quotistas informou, ainda, ter decidido em reunião prévia à Assembléia, solicitar ao Administrador que os referidos documentos sejam igualmente divulgados através do Sistema de Informações Periódicas (IPE) da CVM, assim como na BOVESPA. Após diversas colocações e debates foi consensado que seria marcada uma reunião da Comissão de Quotistas com a Administradora e com os Advogados do Fundo para dirimir as dúvidas e questionamentos sobre os documentos recebidos pela Administradora, para que fossem divulgados aos Srs. Cotistas em sua versão final. Ficou consensado, também, o agendamento de reunião entre a Comissão, a Administradora e o Grupo Posadas, na primeira semana de maio, buscando a análise comercial do empreendimento hoteleiro do Fundo e de suas alternativas.

**FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CONTINENTAL SQUARE FARIA LIMA**

ADMINISTRADO POR



UNITAS
DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES
IMOBILIÁRIOS

Parte integrante da Ata da Assembléia Geral de Quotistas realizada em 24 de abril de 2006 4.

Os membros da Comissão de Quotistas reiteraram o compromisso de atuar de forma transparente e isenta, juntamente com a Administradora, na defesa dos interesses e dos direitos dos Srs. Quotistas, buscando maximizar a rentabilidade do Fundo através de fiscalização e controle da gestão do empreendimento.

A seguir a Sra. Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Como ninguém a pedisse e nada mais havendo a tratar, a Sra. Presidente declarou encerrada a Assembléia às 19:00 horas.

São Paulo, 24 de abril de 2006

SONIA N.R.P.FAGUNDES
Presidente

HORACIO MARIO KLEINMAN
Secretário