

DIRECIONAL ENGENHARIA S.A.

CNPJ/MF 16.614.075/0001-00

NIRE: 31.300.0258-37

ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA

Aos 24 dias do mês de abril de 2008, às 15:00 horas, na sede da Companhia, à Rua Grão Pará, nº 466, Bairro Santa Efigênia, na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, reuniram-se em Assembléia Geral Ordinária os acionistas da Companhia, presentes em sua totalidade, razão pela qual dispensada a convocação prévia, presidida pelo Sr. Ricardo Valadares Gontijo e secretariada pela Sra. Ana Lúcia Ribeiro Valadares Gontijo. Na conformidade da ordem do dia, as seguintes deliberações foram tomadas:

1. Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos auditores independente, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2007, publicadas no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e no jornal "O Tempo", em 29 de março de 2008.

2. Aprovar a seguinte destinação do lucro líquido do exercício 2007, que totalizou R\$24.851.153,00 (vinte e quatro milhões, oitocentos e cinquenta e um mil, cento e cinquenta e três reais):

(a) Para Reserva Legal, destinar o valor de R\$ 1.242.558,00 (um milhão, duzentos e quarenta e dois mil, quinhentos e cinquenta e oito reais), correspondente a 5% do lucro líquido;

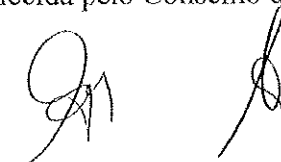
(b) Ratificar a capitalização de parte do lucro líquido do exercício, deliberada em Reunião de Sócios em 27/09/2007, no valor de R\$ 2.929.650,00 (dois milhões, novecentos e vinte e nove mil, seiscentos e cinquenta reais);

(c) Aprovar o pagamento de dividendo obrigatório aos acionistas no valor de R\$5.370.120,00 (cinco milhões, trezentos e setenta mil, cento e vinte reais), valor este já distribuído aos acionistas na forma de dividendo intermediário, pago durante o exercício de 2007, correspondente a 25,97% do lucro líquido ajustado;

(d) Para a Reserva de Investimentos, destinar 75% do saldo remanescente do lucro líquido, conforme artigo 35, parágrafo segundo, alínea "f" do Estatuto Social da Companhia, correspondente a R\$11.481.619,00 (onze milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, seiscentos e dezenove reais);

(e) Considerando o plano de investimentos da Companhia e a necessidade de recomposição de seu banco de terrenos nos próximos exercícios, aprovar a retenção do saldo remanescente do lucro do exercício de 2007, correspondente a R\$3.827.206,00 (três milhões, oitocentos e vinte e sete mil, duzentos e seis reais), que será destinado à Retenção de Lucros.

3. Aprovar a fixação da remuneração anual global dos administradores da Companhia no montante de até (inclusive) R\$2.600.000,00 (dois milhões e seiscentos mil reais), cuja forma de distribuição será estabelecida pelo Conselho de Administração;

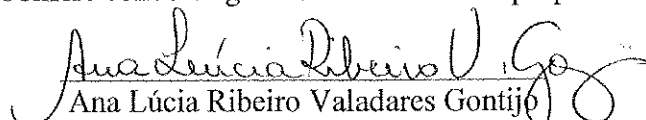


4. Alterar o jornal de grande circulação para publicação dos atos societários da Companhia, para atendimento da Lei 6.404/76, que passa a ser o jornal periódico "Hoje em Dia".

Os termos desta ata foram aprovados pelos acionistas presentes, à unanimidade de votos, que a subscrevem. Presidente: Ricardo Valadares Gontijo. Secretária: Ana Lúcia Ribeiro Valadares Gontijo. Acionistas presentes: Ricardo Valadares Gontijo; Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo; Ana Lúcia Ribeiro Valadares Gontijo; Ana Carolina Ribeiro Valadares Gontijo Valle; Pedro de Andrade Faria, por si próprio e por Tarpon Real Estate, LLC; e Luiz Otávio Pôssas Gonçalves.

Belo Horizonte, 24 de abril de 2008.

Confere com o original lavrado em livro próprio.


Ana Lúcia Ribeiro Valadares Gontijo
Secretária



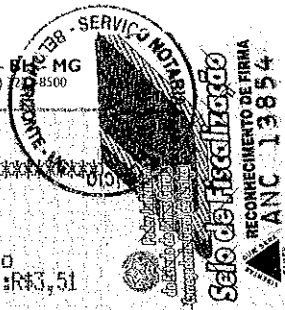
CARTÓRIO OLIVEIRA - SERVIÇO NOTARIAL DO 10º OFÍCIO - BEL. MG
RUA DOS GUAJARAS, 637 - CEP 30180-100 - BELO HORIZONTE - MG - TEL/FAX: (31) 2108-8500
TABELIÃO: BEL. ANTÔNIO DANIEL DE OLIVEIRA

Reconheço por semelhança a(s) firma(s) de:
ANA LUCIA RIBEIRO VALADARES GONTIJO *****
Belo Horizonte, 13/05/2008 10:16:34 18576

Em Teste, da verdade.

Cláudio Alberto Ribeiro de Araújo
EMOL.: R\$2,52 F.C.R.: R\$0,15 T.F.U.: R\$0,84 Total: R\$3,51

Valido somente com selo de fiscalização
QUALQUER ESPÉCIE OU ASSURA SERÁ CONSIDERADA COMO INDÍCIO DE ADULTERAÇÃO OU TENTATIVA DE FRAUDE



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: 3928056
PROTOCOLO: 082440026 DATA: 16/05/2008

#DIRECIONAL ENGENHARIA S/A#

AA 0905907


MARCELLY DE PAULA BONFIM
SECRETÁRIA GERAL