

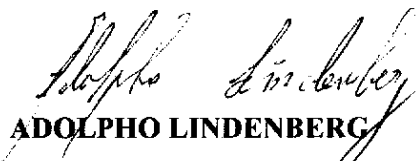
**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 31 DE MARÇO 2010**

NIRE 35300067827

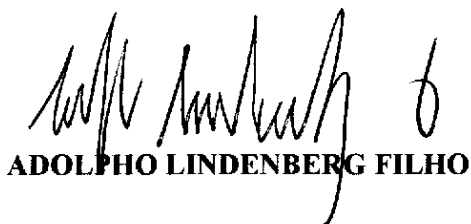
Aos 31 dias do mês de março de 2010, às 17:30 horas, na sede social da companhia, à Rua Joaquim Floriano, 466, bloco "C", 2º andar, nesta Capital, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da CONSTRUTORA ADOLPHO LINDENBERG S/A, por convocação de seu Presidente, Dr. Adolpho Lindenberg, com a presença do mesmo e dos Conselheiros Arnaldo Vidigal Xavier da Silveira e Adolpho Lindenberg Filho. Iniciados os trabalhos, o Sr. Presidente disse que a presente tinha a finalidade de apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício encerrado em 31.12.09, bem como manifestar-se sobre o Relatório da Administração e sobre a Proposta da Diretoria, ambos abaixo transcritos. Transcrição do Relatório da Administração: *"RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO / Atendendo aos dispositivos legais, estatutários e à regulamentação do mercado de valores mobiliários, submetemos à apreciação de V.Sas o relatório da administração e as demonstrações financeiras devidamente auditadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2009 da Construtora Adolpho Lindenberg S.A./ Em 1º de abril de 2008, foi celebrado entre a empresa, Lindencorp Desenvolvimento Imobiliário S.A., atualmente denominada LDI Desenvolvimento Imobiliário S.A., e a BCME Participações e Negócios Ltda., contrato para a aquisição, por aquela, de 45.47% das ações representativas do capital social total da Construtora Adolpho Lindenberg S.A. A aquisição foi realizada principalmente em função da qualidade e força de marca Lindenberg, presente no mercado de alto padrão paulista há mais de 50 anos, tendo desenvolvido mais de 450 empreendimentos neste período. / Quando da aquisição, a Construtora Adolpho Lindenberg S.A. possuía reduzido número de contratos de prestação de serviços a terceiros, insuficientes para fazer frente aos seus passivos financeiros e não-financeiros. Esta situação afeta a saúde financeira da empresa, que apresenta assim deficiência de capital de giro e prejuízos sucessivos, o que tem afetado seu patrimônio líquido./ Para o exercício de 2010 a Construtora Adolpho Lindenberg S.A. possui já contratadas as seguintes obras: Tucumã, Desing Cidade Jardim, Id Itaim, Caconde, Iguatemi, Tacumaré Mooca e WinWork Pinheiros. Haddock x Santos, sendo que ainda possui outros contratos em discussão e com grandes possibilidades de realização./ Ciente desta situação, durante o ano de 2.009, a LDI submeteu a CAI, a extenso processo de diligência operacional, contábil e fiscal e aportes financeiros para futuro aumento de capital no valor de R\$11.042.000,00, que, aliada a renegociação das taxas dos empréstimos de capital de giro, reduziu as despesas financeiras de R\$10.616.000,00 em 2.008 para R\$5.530.000,00, em 2.009. Ainda na linha de redução do custo de captação, fez a opção pelo parcelamento especial da lei 11.941/09, alongando os seus passivos tributários para pagamento em 180*

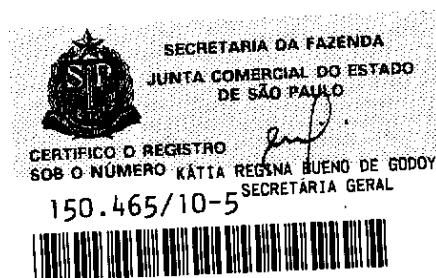
JUCESP

meses./ A CAL continua passando por um processo de reestruturação operacional e administrativa, com medidas efetivas de racionalização de custos e na busca de incrementar sua receita, o que permitirá nos próximos anos a reversão dessa situação./ A ADMINISTRAÇÃO / ADOLPHO LINDENBERG FILHO / Diretor de Relações com Investidores. **Transcrição da Proposta da Diretoria: "PROPOSTA DA DIRETORIA PARA A ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA / 1- Submeter à apreciação e aprovação da Assembléia Geral o Relatório da Administração, bem como as demonstrações financeiras, acompanhadas do parecer dos auditores independentes, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2009 / 2- Submeter à apreciação e aprovação o resultado do exercício com prejuízo, no montante de R\$863.000,00 (oitocentos e sessenta e três mil reais), levado à conta de prejuízo acumulado / 3- eleição do Conselho de Administração, e fixação da remuneração mensal global dos administradores nos mesmos valores do exercício anterior, isto é, em até R\$22.000,00, valor esse que poderá ser reajustado de acordo com a inflação do período medida pelos índices oficiais que o Governo venha a estabelecer, competindo ao Conselho de Administração distribuir essa importância entre seus membros e os da Diretoria" / Após amplos debates, o Conselho aprovou os demonstrativos financeiros, acompanhados do relatório dos auditores independentes, bem como o Relatório da Administração do exercício findo em 31 de dezembro de 2009. Como nada mais houvesse para ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, lavrando-se esta ata para os efeitos legais, a qual vai por todos assinada. São Paulo, 31 de março de 2010.**

  
ADOLPHO LINDENBERG

  
ARNALDO VIDIGAL XAVIER DA SILVEIRA

  
ADOLPHO LINDENBERG FILHO



JUCESP