

CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES

CNPJ/MF Nº 73.178.600/0001-18

NIRE 35.300.137.728

COMPANHIA ABERTA DE CAPITAL AUTORIZADO

ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

EDITAL DE CONVOCAÇÃO

São convidados os acionistas da Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações ("Companhia") a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, que será realizada no dia 23 de janeiro de 2008, às 10:00 horas, na sede social, na Rua Professor Manoelito de Ornellas, n.º 303, 7º andar, conjunto 71, São Paulo – SP, para discutir e deliberar acerca da seguinte ordem do dia:

- (1) alteração dos atuais artigos 1, 14, 17, 21, 23, 30, 38, 39, 41 a 45 e 47 a 49 do Estatuto Social da Companhia, com a exclusão dos antigos artigos 42, 49, 50 e 55, a inclusão de novos artigos a serem numerados 40, 46 e 50 a 52, e a consolidação do Estatuto Social em decorrência das alterações mencionadas, tendo em vista a sua atualização em relação às regras do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA; e
- (2) outros assuntos de interesse da Companhia.

Informações Gerais: O acionista que desejar ser representado por procurador deverá depositar o respectivo mandato, com poderes especiais e reconhecimento de firma, na sede da Companhia, até 48 (quarenta e oito) horas antes da data designada para a realização da Assembléia.

São Paulo, 8 de janeiro de 2008

Elie Horn

Presidente do Conselho de Administração