

**HG BRASIL SHOPPING - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**

**ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL DE QUOTISTAS PARA A CONSTITUIÇÃO DO  
FUNDO REALIZADA EM 27 DE DEZEMBRO DE 2006**

**I. DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO:** Realizada às 10:00 horas do dia 27 de dezembro de 2006 na sede da **HEDGING-GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.809.182/0001-30, ("Instituição Administradora"), na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, 7º andar, Torre IV, Chácara Itaim, CEP 04.543-000, na Capital do Estado de São Paulo.

**II. PRESENCAS:** Subscritores das quotas da 1ª Emissão do **HG BRASIL SHOPPING - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO** ("Fundo"), representando 0,22% do total das quotas emitidas, conforme assinaturas na Lista de Presença de Quotistas e nos Boletins de Subscrição.

**III. CONVOCAÇÃO:** Conforme edital de convocação publicado no Jornal Estado de São Paulo, no dia 19 de dezembro de 2006 (página B6).

**IV. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ricardo Jardim e secretariados pelo Sr. André Gallegos Leite.

**V. ORDEM DO DIA:** Constituição do Fundo, nos termos da Instrução CVM nº 205.

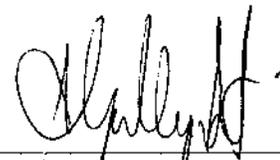
**VI. DELIBERAÇÕES:** Após exame e discussão foi aprovada, por unanimidade dos presentes, depois de verificada a subscrição e integralização da totalidade das quotas da 1ª Emissão, a constituição do **HG BRASIL SHOPPING - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**, com patrimônio de **R\$ 45.000.000,00** (quarenta e cinco milhões de reais), correspondentes às 45.000 (quarenta e cinco mil) quotas subscritas da 1ª Emissão de Quotas do Fundo.

**VII. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foi lavrada a presente Ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Paulo, 27 de dezembro de 2006.



**Ricardo Jardim**  
Presidente



**André Gallegos Leite**  
Secretário

**HG BRASIL SHOPPING - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**