

BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.

COMPANHIA ABERTA

C.N.P.J. No. 02.762.113/0001-50

N.I.R.E. 35.300.341.813

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

REALIZADA EM 24 DE JANEIRO DE 2014

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLEIA:** 24 de janeiro de 2014, às 09 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1.374, 15º andar, CEP 01310-100.

2. **PRESENCAS:** Presentes os acionistas que representam a totalidade do capital social, ficando dispensada a convocação, nos termos do art. 124, §4º, da Lei nº. 6.404/76, conforme assinatura no Livro de Presença de Acionistas.

3. **MESA: Presidente:** José Luiz Acar Pedro; **Secretário:** Rubens Celso Alves Misorelli Filho.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) consignar a renúncia do Vice-Presidente e do Membro Efetivo do Conselho de Administração; e (ii) deliberar sobre a eleição dos novos membros do Conselho de Administração.

5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS EM ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA:** Instalada a Assembleia, após a discussão das matérias, os Acionistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:

(i) Consignar o recebimento da renúncia dos Srs.: (a) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, portador do RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, do cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia; e (b) Sr. **Eduardo Nogueira Domeque**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador do RG nº 25.464.212-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 260.764.368-67, do cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração da Companhia, ambos com endereço comercial na Av. Paulista, 1.374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100;

(ii) Em razão da deliberação acima, eleger, com mandato até a Assembleia Geral de Acionistas que aprovar as Demonstrações Financeiras do exercício de 2014, permanecendo nos exercícios de seus respectivos cargos até a posse de seus sucessores, os Srs. (a) **Leandro de Azambuja Micotti**, brasileiro, solteiro, advogado, portador do RG nº 21.569.675-X SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 167.898.058-77, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; e (b) **Paulo Alexandre da Graça Cunha**, brasileiro, casado, engenheiro, portador do RG nº 20.455.287 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 109.628.468-56 para o cargo de membro efetivo do Conselho de

Administração, ambos com endereço comercial na Av. Paulista, 1.374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

Os membros do Conselho de Administração da Companhia ora eleitos são, desde logo, investidos em seus cargos, mediante assinatura do respectivo Termo de Posse em livro próprio tendo declarado, nos termos da Instrução CVM 367/2002, que estão aptos a exercerem os cargos para os quais foram reeleitos.

Dessa forma, a composição do Conselho de Administração fica assim consolidada: (a) **José Luiz Acar Pedro**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG nº 5.592.741-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 607.571.598-34, para o cargo de Presidente; (b) **Leandro de Azambuja Micotti**, acima qualificado, para o cargo de Vice-Presidente; (c) **Paulo Alexandre da Graça Cunha**, acima qualificado, para o cargo de Membro Efetivo.

6. ESCLARECIMENTOS: Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária, nos termos do art. 130, §1º da Lei 6.404/76, bem como a publicação da presente ata com a omissão do nome dos acionistas, nos termos do §2º do art. 130 da mesma Lei.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Assembleia, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 24 de janeiro de 2014. Assinaturas: Presidente: José Luiz Acar Pedro; Secretário: Rubens Celso Alves Misorelli Filho; Acionistas Presentes: Pela Ourinvest Real Estate Holding S.A.: Eduardo Nogueira Domeque (Diretor) e Rubens Celso Alves Misorelli Filho (Procurador) e pelo Banco Panamericano S.A.: Leandro de Azambuja Micotti (Diretor) e Rubens Celso Alves Misorelli Filho (Procurador).

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

MESA:

José Luiz Acar Pedro
Presidente

Rubens Celso Alves Misorelli Filho
Secretário