

**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 EXTRAORDINÁRIA**  
**REALIZADA EM 18 DE SETEMBRO DE 2013**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Em 18 de setembro de 2013, às 16:00 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.374, 15º andar, CEP 01310-100.
2. **PRESENÇA E CONVOCAÇÃO:** Presentes acionistas representantes da totalidade do capital social, ficando dispensada a convocação, nos termos do artigo 124, §4º da Lei nº 6.404/76, conforme assinaturas no Livro de Presença de Acionistas.
3. **MESA: Presidente:** José Luiz Acar Pedro; **Secretário:** Rubens Celso Alves Misorelli Filho.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Deliberar sobre o aumento de capital da Companhia por meio da capitalização do saldo da conta de Reserva de Lucros; (ii) a redução do capital social por excesso, conforme artigo 173, da Lei nº 6.404/76; e (iii) caso aprovados os itens anteriores, a consequente reforma do artigo 5º de seu Estatuto Social.
5. **DELIBERAÇÕES:** Examinadas as matérias constantes da Ordem do Dia e aprovadas pela unanimidade dos votos:
  - (i) O aumento de capital da Companhia por meio da capitalização do saldo da conta de Reserva de Lucros no valor total de R\$ 110.000.000,00 (cento e dez milhões de reais). O aumento de capital ora aprovado é realizado sem a modificação no número de ações de emissão

da Companhia, nos termos do §1º, artigo 169, da Lei nº 6.404/76 e passará de 593.718.217,39 (quinhentos e noventa e três milhões, setecentos e dezoito mil, duzentos e dezessete reais e trinta e nove centavos) para R\$ 703.718.217,39 (setecentos e três milhões, setecentos e dezoito mil, duzentos e dezessete reais e trinta e nove centavos).

(ii) A redução do capital social da Companhia, considerado elevado, que passará de R\$ 703.718.217,39 (setecentos e três milhões, setecentos e dezoito mil, duzentos e dezessete reais e trinta e nove centavos) para R\$ 7.661.784,69 (sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil e setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos), com uma redução efetiva no valor de R\$ 696.056.432,70 (seiscentos e noventa e seis milhões, cinqüenta e seis mil e quatrocentos e trinta e dois reais e setenta centavos). A acionista Ourinvest Real Estate Holding S.A receberá a título de restituição do capital, os seguintes investimentos: **(a)** participação societária na Brazilian Securities – Companhia de Securitização no valor de R\$ 221.687.231,00; **(b)** participação societária na BMSRII Participações S.A. no valor de R\$ 282.352.433,61; e **(c)** participação societária na BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. no valor de R\$ 187.874.915,17, todos avaliados pelo seu valor contábil em 31.08.2013. Dessa forma, serão canceladas 314 ações ordinárias, 417 ações preferenciais classe A e 190 ações preferenciais classe B da referida acionista. A participação do acionista Banco Panamericano S.A. não será alterada.

A Companhia observará o prazo de 60 (sessenta) dias previsto no art. 174 da Lei nº 6.404/76, para oposição de credores de forma que a redução torne-se efetiva, sendo que a data de início para exercício deste direito pelos credores será a publicação da ata da presente Assembleia nos jornais DCI – Diário Comércio & Indústria e Diário Oficial do Estado de SP. Por fim, fica a Diretoria da Companhia autorizada a praticar todos os atos necessários para a formalização e execução da redução do capital social ora aprovada.

(iii) Em consequência, altera-se o artigo 5º do Estatuto Social, o qual passará a vigorar com a seguinte redação:

*“Artigo 5º - O capital social é de R\$ R\$ 7.661.784,69 (sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil e setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 51 (cinqüenta e uma) ações, sendo 17 (dezessete) ações ordinárias e 34 (trinta e quatro) ações preferenciais, sendo (i) 23 (vinte e três) ações preferenciais classe A, e (ii) 11 (onze) ações preferenciais classe B, todas sob a forma escritural e sem valor nominal.”*

6. **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 assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 18 de setembro de 2013. Mesa: José Luiz Acar Pedro - Presidente; Rubens Celso Alves Misorelli Filho - Secretário. Acionistas: Ourinvest Real Estate Holding S.A. (Fábio de Araujo Nogueira e p.p. Rubens Celso Alves Misorelli Filho) e Banco Panamericano S.A. (Leandro de Azambuja Micotti e p.p. Rubens Celso Alves Misorelli Filho).

**A presente é cópia fiel lavrada em livro de Assembleias Gerais nº 7.**

---

**José Luiz Acar Pedro**  
Presidente

---

**Rubens Celso Alves Misorelli Filho**  
Secretário