

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 ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 16 DE FEVEREIRO DE 2009**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLÉIA:** 16 de fevereiro de 2009, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1.728, 12º andar, CEP 01310-919.
2. **PRESENCAS:** Presentes os acionistas que representam a totalidade do capital social, em razão do que fica dispensada a convocação, nos termos do Art. 124, §4º da Lei nº. 6.404, de 15.12.1976, conforme assinatura no Livro de Presença de Acionistas.
3. **MESA: Presidente:** Moise Politi; **Secretário:** Fábio de Araujo Nogueira.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) lavratura da ata na forma de sumário; e (ii) a alteração do Artigo 55 do Estatuto Social da Companhia.
5. **DELIBERAÇÃO TOMADA POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:**

Instalada a Assembléia, após discussão da matéria, os Acionistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar:

(i) a lavratura da ata a que se refere esta Assembléia Geral Extraordinária em forma de sumário, facultado o direito de apresentação de manifestações e dissidências, na forma da lei;

(ii) a alteração do Artigo 55 do Estatuto Social da Companhia que passa a vigorar com a seguinte redação:

Artigo 55 - Para fins de transição não será obrigatória a imediata eleição de Conselheiros Independentes, de que trata o Artigo 14, Parágrafo 2º deste artigo, a qual deverá ocorrer, entretanto, até a Assembléia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2010.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Assembléia, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 16 de fevereiro de 2009. Assinaturas: Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira. Acionistas: Ourinvest Real Estate Holding S.A. (p. George Meisel e Moise Politi); George Meisel; Moise Politi; Fábio de Araujo Nogueira; TPG-Axon BFRE Holding, LLC (p. Dinakar Singh); e Bruce Thomas Philips; Dinakar Singh; Adam N. Jiwan.

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

MESA:

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário