

BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.
CNPJ/MF Nº 02.762.113/0001-50
NIRE 35.300.341.813

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE JANEIRO DE 2012

- 1. DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 26 de janeiro de 2012, às 11:00 horas, na sede social, situada na Avenida Paulista, 1.374, 15º andar, Bela Vista, São Paulo – SP, CEP 01310-100.
- 2. PRESENÇA:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, em razão de que fica dispensada a exigência de convocação, nos termos do Artigo 13, § Único, do Estatuto Social da Companhia.
- 3. MESA: Presidente:** Sr. Moise Politi; **Secretário:** Sr. Fábio de Araujo Nogueira.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre o voto da Companhia na Assembleia Geral Extraordinária da subsidiária *Brazilian Capital Companhia de Gestão de Investimentos Imobiliários*, que deliberará acerca da eleição de um novo membro para sua Diretoria, com a fixação de seu mandato e remuneração.
- 5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:** Instalada a Reunião, após a discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar o voto favorável da Companhia na Assembleia Geral Extraordinária de sua subsidiária *Brazilian Capital Companhia de Gestão de Investimentos Imobiliários* (“BC”), que deliberará acerca da eleição do Sr. **ADRIANO MANTESSO** para o cargo de Diretor sem designação específica da BC, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2011 e com a proposta de remuneração mensal e individual, conforme quadro apresentado aos conselheiros, e que fica arquivado na sede da Companhia.
- 6. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 26 de janeiro de 2012. Assinaturas: Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira. Membros do Conselho de Administração: Moise Politi; Fábio de Araujo Nogueira;

George Meisel; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Roberto Politi; Gilson Schwartz; Dinakar Singh; Adam N. Jiwan; David M. Weil e Gary R. Garrabrant.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro de Reunião do Conselho de Administração nº 03 às fls. 92 a 93.

MESA

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário