

BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.
COMPANHIA ABERTA

CNPJ nº 02.762.113/0001-50
NIRE 35.300.341.813

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 19 DE JULHO DE 2012

1. **DATA, HORA E LOCAL:** No dia 19 de julho de 2012, às 18:00 horas, na sede social da Brazilian Finance & Real Estate S.A. (“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:** Presente a única acionista da Companhia que representa a totalidade de seu capital social, em razão de que fica dispensada a convocação, nos termos do artigo 124, §4º da Lei nº 6.404/76, conforme assinatura no Livro de Presença de Acionistas.
3. **MESA:** Presidente: **Fábio de Araujo Nogueira**; Secretário: **José Luiz Acar Pedro**.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Consignar o recebimento dos pedidos de renúncia dos membros efetivos do Conselho de Administração da Companhia; e (ii) eleger os novos membros efetivos do Conselho de Administração da Companhia e ratificar a eleição dos membros suplentes.
5. **DELIBERAÇÕES:** As seguintes deliberações foram tomadas pela única acionista da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas:
 - 5.1. Aprovar a lavratura da ata que se refere a esta Assembleia na forma de sumário, nos termos do artigo 130, §1º da Lei nº 6.404/76.
 - 5.2. Consignar o recebimento do pedido de renúncia dos seguintes membros do Conselho de Administração da Companhia: (i) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, ao cargo de Presidente do Conselho de Administração da Companhia; (ii) **Fábio de Araujo Nogueira**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade RG nº 9.464.017 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, ao cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia; (iii) **João Manuel Campanelli Freitas**, brasileiro, casado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 7.664.367 SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 041.726.158-64, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1374, 15º andar, CEP 01310-

100, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (iv) **George Meisel**, brasileiro, casado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 3.754.011-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 637.834.608-91, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1728, 1º andar, CEP 01310-919, ao cargo de Membro do Conselho de Administração; (v) **Roberto Politi**, brasileiro, casado, administrador, portador da carteira de identidade RG nº 10.941.680-6, inscrito no CPF/MF sob o nº 089.118.208-06, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1728, 2º andar, CEP 01310-919, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (vi) **Bruce Thomas Philips**, brasileiro, casado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 11.106.613-x SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 022.191.688-16, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1728, sobreloja, CEP 01310-919, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (vii) **Gilson Schwartz**, brasileiro, casado, economista, portador da carteira de identidade RG nº 10.446.564, inscrito no CPF/MF sob o nº 071.101.688-75, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Atibaia, nº 100, apto. 51, CEP: 01235-010, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (viii) **Dinakar Singh**, americano, casado, empresário, portador do passaporte nº 701347044, inscrito no CPF/MF sob o nº 232.577.878-98, residente e domiciliado na Cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, com endereço comercial na Seventh Avenue, nº 888, 38º andar, Manhattan, NY10019, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (ix) **Gary Robert Garrabrant**, americano, casado, diretor executivo, portador do passaporte nº 420716366, inscrito no CPF/MF sob o nº 743.170.831-91, com endereço comercial na Cidade de Chicago, Estado de Illinois, Estados Unidos da América, na Two North Riverside Plaza, Suite 1500, IL 60606N, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; (x) **Michael Anthony Gismondi**, americano, casado, administrador, portador do passaporte nº 443845690, inscrito no CPF/MF sob o nº 702.660.591-71, residente e domiciliado na Cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, com endereço comercial na Seventh Avenue, nº 888, 38º andar, Manhattan, NY10019, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia; e (xi) **David Marc Weil**, americano, casado, conselheiro de investimentos, portador do passaporte nº 047902470, inscrito no CPF/MF sob o nº 233.911.838-70, residente e domiciliado na Cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, com endereço comercial na Seventh Avenue, nº 888, 38º andar, Manhattan, NY10019, ao cargo de Membro do Conselho de Administração da Companhia.

5.3. Em razão da deliberação acima, eleger os seguintes membros do Conselho de Administração com mandato até a data de realização da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2012 da Companhia: (i) **Jorge Fontes Hereda**, brasileiro, divorciado, economista, portador da carteira de identidade RG nº 01518000-06 SSP/BA, inscrito no CPF/MF sob o nº 095.048.855-00, residente e domiciliado na Cidade de Brasília, Distrito Federal, na SBS Quadra 4, 21º andar, CEP 70092-900, para o cargo de Presidente do Conselho de Administração da Companhia; (ii) **André Santos Esteves**, brasileiro, casado, analista de sistemas, portador da carteira de identidade RG nº 07.767.022-2 IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 857.454.487-68,

residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 10º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; (iii) **Teotônio Costa Rezende**, brasileiro, casado, economiário, RG nº M-810389 SSP/MG, CPF/MF: 171.054.986-68, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal no SBS Quadra 4, lotes 3/4. 21º andar, CEP: 70092-900, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (iv) **José Urbano Duarte**, brasileiro, casado, economiário, RG nº M-1376490 SSP/MG, CPF/MF: 355.375.236-04, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal no SBS Quadra 4, lotes 3/4. 21º andar, CEP: 70092-900, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (v) **José Henrique Marques da Cruz**, brasileiro, casado, economiário, RG 9.095.320.793 - SSP/RS, CPF MF: 702.094.807-34, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal no SBS Quadra 4, lotes 3/4. 21º andar, CEP: 70092-900, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (vi) **Roberto Balls Sallouti**, brasileiro, casado, economista, portador da carteira de identidade nº 17.035.489-1 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 135.962.478-37, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 10º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (vii) **Antonio Carlos Canto Porto Filho**, brasileiro, casado, empresário, portador da carteira de identidade nº 2.984.257 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 468.306.778-15, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 10º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (viii) **José Luiz Acar Pedro**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 5.592.741-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 607.571.598-34, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; (ix) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; e (x) **Fábio de Araújo Nogueira**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade RG nº 9.464.017 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, para o cargo de Membro do Conselho de Administração; e ratificar a eleição dos membros suplentes do Conselho de Administração da Companhia, os Srs. (i) **Iuri Rapoport**, brasileiro, solteiro, advogado, portador do Documento de Identidade nº 22.173.445-4 SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 132.461.398-06, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César; (ii) **Eduardo Nogueira Domeque**, brasileiro, separado judicialmente, administrador de empresas, portador do Documento de Identidade nº 25.464.212-3 SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 260.764.368-67, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César; e (iii) **Leandro de Azambuja Micotti**, brasileiro, solteiro, advogado, portador do Documento de Identidade nº 130.589 OAB-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 167.898.058-77, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César, todos eleitos em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de maio de 2012.

5.3.1. Os membros do Conselho de Administração ora eleitos são investidos em seus cargos, na presente data, mediante a assinatura de Termo de Posse arquivado na sede da Companhia, no qual declaram que (i) não estão impedidos por lei especial, ou condenados por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, como previsto no §1º do art. 147 da Lei nº 6.404/76; (ii) atendem ao requisito de reputação ilibada estabelecido pelo §3º do art. 147 da Lei nº 6.404/76; e (iii) não ocupam cargo em sociedade que possa ser considerada concorrente da Companhia, e não têm, nem representam, interesse conflitante com o da Companhia, na forma dos incisos I e II do §3º do art. 147 da Lei nº 6.404/76.

5.4. Alterar o Artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, a fim de modificar a composição da Diretoria que, a partir desta data, poderá ser composta por no mínimo 2 (dois) diretores e no máximo 6 (seis) diretores, passando mencionado Artigo a vigor com a seguinte nova redação:

“Artigo 19 - A Diretoria, cujos membros serão eleitos e destituíveis a qualquer tempo pelo Conselho de Administração, será composta de no mínimo 2 (dois) e no máximo 6 (seis) Diretores, sendo 3 (três) deles assim designados: (i) Diretor Presidente; (ii) Diretor Vice-Presidente e (iii) Diretor de Relações com Investidores. Cabe ao Conselho de Administração designar os demais Diretores, se entender necessário, e atribuir a estes suas funções específicas. Os Diretores poderão cumular funções e terão prazo de mandato unificado de 2 (dois) exercícios anuais, considerando-se exercício anual o período compreendido entre 2 (duas) Assembleias Gerais Ordinárias, sendo permitida a reeleição.”

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.

7. **ASSINATURAS:** Mesa: Fábio de Araujo Nogueira – Presidente; José Luiz Acar Pedro – Secretário; Acionista: Ourinvest Real Estate Holding S.A.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio nº 07 às fls. 35 a 38.

São Paulo, 19 de julho de 2012

MESA:

Fábio de Araujo Nogueira
Presidente

José Luiz Acar Pedro
Secretário