

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 E EXTRAORDINÁRIA

REALIZADA EM 19 DE ABRIL DE 2010

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLEIA:** 19 de abril de 2010, às 10 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:**

a) Em **Assembleia Geral Ordinária:** (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31.12.2009; e (ii) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição de dividendos.

b) Em **Assembleia Geral Extraordinária:** deliberar sobre o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$12.880.305,35 (doze milhões, oitocentos e oitenta mil, trezentos e cinco reais e trinta e cinco centavos) com a conseqüente alteração do Estatuto Social da Companhia.

5. **Deliberações Tomadas em Assembleia Geral Ordinária:** Instalada a Assembleia, após a discussão da matéria, os Acionistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições aprovar:

I. O Relatório da Administração e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31.12.2009, contemplando o Balanço Patrimonial e as seguintes

demonstrações: do Resultado do Exercício; das Mutações do Patrimônio Líquido; dos Fluxos de Caixa; e do Valor Adicionado e Notas Explicativas; bem como o Parecer dos Auditores Independentes, tal como apresentadas pela administração da Companhia e publicadas nas páginas C7 a C10 do "Diário Oficial do Estado de São Paulo" da edição de 10.03.2010, e nas páginas 59 a 66 do jornal "DCI Diário Comércio Indústria & Serviços" da edição de 10.03.2010.

II. A destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31.12.2009, no valor de R\$54.232.890,16 (cinquenta e quatro milhões, duzentos e trinta e dois mil, oitocentos e noventa reais e dezesseis centavos), da seguinte forma:

A) R\$2.711.644,51 (dois milhões, setecentos e onze mil, seiscentos e quarenta e quatro reais e cinquenta e um centavos) para a constituição da reserva legal, nos termos do artigo 34, "a" do Estatuto Social da Companhia e do artigo 193 da Lei 6.404/76;

B) R\$12.880.311,41 (doze milhões, oitocentos e oitenta mil, trezentos e onze reais e quarenta e um centavos) para distribuição de dividendos obrigatórios nos termos do artigo 34, "b", do Estatuto Social da Companhia e do artigo 202 da Lei 6.404/76, equivalente a R\$0,056935201 (zero vírgula zero cinco seis nove três cinco dois zero um reais) por ação, sendo que os créditos dos dividendos ora aprovados serão pagos em 10 (dez) dias a contar desta data; e

C) R\$38.640.934,24 (trinta e oito milhões, seiscentos e quarenta mil, novecentos e trinta e quatro reais e vinte e quatro centavos) para reserva – retenção de lucros, nos termos do artigo 34, parágrafo único, do Estatuto Social da Companhia e do artigo 196 da Lei 6.404/76. Referida retenção de lucros é realizada em conformidade com o orçamento de capital aprovado pelos acionistas.

6. Deliberações Tomadas em Assembleia Geral Extraordinária: Instalada a Assembleia, após a discussão da matéria, os Acionistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar:

I. O aumento no capital social da Companhia em R\$12.880.305,35 (doze milhões, oitocentos e oitenta mil, trezentos e cinco reais e trinta e cinco centavos), que passa de R\$512.249.730,91 (quinhentos e doze milhões, duzentos e quarenta e nove mil, setecentos e trinta reais e noventa e um centavos), dividido em 226.227.556 (duzentas e vinte e seis milhões, duzentas e vinte e sete mil, quinhentas e cinquenta e seis) ações, sendo 101.414.511 (cento e um milhões, quatrocentas e quatorze mil, quinhentas e onze) ações ordinárias e 124.813.045 (cento e vinte e quatro milhões,

oitocentas e treze mil e quarenta e cinco) ações preferenciais, todas sob a forma nominativa, escritural e sem valor nominal, para R\$525.130.036,26 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e trinta mil, trinta e seis reais e vinte e seis centavos), dividido em 230.998.214 (duzentas e trinta milhões, novecentas e noventa e oito mil, duzentas e quatorze) ações, sendo 103.553.128 (cento e três milhões, quinhentas e cinquenta e três mil, cento e vinte e oito) ações ordinárias e 127.445.086 (cento e vinte e sete milhões, quatrocentas e quarenta e cinco mil e oitenta e seis) ações preferenciais, todas sob a forma nominativa, escritural e sem valor nominal, com a emissão de 4.770.658 (quatro milhões, setecentas e setenta mil, seiscentas e cinquenta e oito) novas ações, sendo 2.138.617 (dois milhões, cento e trinta e oito mil e seiscentas e dezessete) ações ordinárias e 2.632.041 (dois milhões, seiscentas e trinta e duas mil e quarenta e uma) ações preferenciais, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$2,69990122 (dois vírgula seis nove nove zero um dois dois reais) por ação, fixado conforme dispõe o artigo 170, §1º, II, da Lei 6.404/76.

I.A. As ações ordinárias e preferenciais ora emitidas são neste ato totalmente subscritas pelos acionistas Ourinvest Real Estate Holding S.A., TPG-Axon BFRE Holding, LLC e Coyote Trail LLC, na proporção de suas participações no capital social e totalmente integralizadas de acordo com os Boletins de Subscrição, que permanecem arquivados na sede da Companhia, refletidos na Lista de Subscrição que integra a presente ata sob a forma do Anexo I;

I.B. A subscrição ora realizada contou com a expressa concordância dos demais acionistas, que neste ato renunciam a quaisquer direitos de preferência que poderiam ter em razão da emissão de ações ora aprovada;

I.C. Os Acionistas concordam e obrigam-se, irrevogavelmente, a aplicar a totalidade dos dividendos obrigatórios, aprovados na Assembleia Geral Ordinária realizada nesta data, no aumento de capital da Companhia ora aprovado, ressalvados os montantes de dividendos que resultem em aquisição fracionária de ações da Companhia, caso em que os valores serão distribuídos em dinheiro;

I.D. As ações ora emitidas em razão do aumento de capital social participarão de forma integral na eventual distribuição de dividendos e/ou juros sobre capital próprio que vierem a ser deliberadas pela Companhia; e

I.E. Em decorrência do aumento de capital aprovado nos termos deste item I, o Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“Artigo 5º - O capital social é de R\$525.130.036,26 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e trinta mil, trinta e seis reais e vinte e seis centavos), dividido em 230.998.214 (duzentas e trinta milhões, novecentas e noventa e oito mil, duzentas e quatorze) ações, sendo 103.553.128 (cento e três milhões, quinhentas e cinquenta e três mil, cento e vinte e oito) ações ordinárias e 127.445.086 (cento e vinte e sete milhões, quatrocentas e quarenta e cinco mil e oitenta e seis) ações preferenciais, todas sob a forma nominativa, escritural e sem valor nominal.”

7. **ESCLARECIMENTOS:** Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária, nos termos do artigo 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.

8. **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, 19 de abril de 2010. 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; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Luiz Augusto Prado Barreto; Roberto Politi; TPG-Axon BFRE Holding, LLC (p. Dinakar Singh); Dinakar Singh; Adam N. Jiwan; David Marc Weil; Coyote Trail LLC; e Gary Robert Garrabrant.

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

MESA:

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário

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

ANEXO I à

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 19 DE ABRIL DE 2010

LISTA DE SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES DA BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.

Nome, Qualificação e Domicílio	Quantidade de ações subscritas – Valor unitário em R\$ 2,69990122		Valor em R\$ Integralização
	ON	PN	
Ourinvest Real Estate Holding S.A., sociedade com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, 1728, 3º andar, CEP 01310-919, inscrita no CNPJ sob o nº 07.951.440/0001-73.	1.509.056	113.798	4.381.545,49
TPG-Axon BFRE Holding, LLC, sociedade com sede em 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, County of Kent, Estado de Delaware 19904, Estados Unidos da América, inscrita no CNPJ/MF sob nº 09.384.002/0001-04.	432.056	1.728.222	5.832.537,21
Coyote Trail LLC, sociedade com sede na 701 Brazos Street, Suite 1050, Austin, TX 78701, Estado do Texas, Estados Unidos da América, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 11.254.788/0001-89.	197.505	790.021	2.666.222,65
Totais	2.138.617	2.632.041	12.880.305,35

MESA:

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário