

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 Reunião do Conselho de Administração, realizada em 29.04.2014

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 29 de abril de 2014, às 13:00 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1.374, 15º andar, CEP 01310-100.
2. **PRESENCAS:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, em razão de que fica dispensada a exigência de convocação, nos termos do art. 13, §único, do Estatuto Social da Companhia.
3. **MESA:** **Presidente:** Sr. José Luiz Acar Pedro; **Secretário:** Sr. Leandro de Azambuja Micotti.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) consignar a renúncia de membro da Diretoria; e (ii) deliberar sobre a eleição de novo membro da Diretoria.
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:** Instalada a Reunião, após a discussão da matéria, os conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:
 - (i) Consignar o recebimento da renúncia da Sra. **Alexsandra Camelo Braga**, brasileira, casada, engenheira civil e administradora, portadora do RG nº 1274307 SSP/DF, inscrita no CPF/MF sob o nº 796.572.811-72, do cargo de Diretora Vice-Presidente.
 - (ii) Em razão de sua renúncia, eleger o Sr. **José Luiz Trevisan Ribeiro**, brasileiro, casado, economista, portador do RG nº 1.523.944-1 SSP/PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 462.802.359-04, residente e domiciliado na Av. Paulista, nº 1.374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100, para o cargo de Diretor Vice-Presidente.O membro eleito é, desde logo, investido em seu cargo, mediante assinatura de Termo de Posse em livro próprio tendo declarado, nos termos da Instrução CVM 367/2002, que está apto a exercer o cargo

para o qual foi eleito. Seu mandato se estenderá até a posse dos que forem eleitos na primeira Reunião do Conselho de Administração que suceder a Assembleia Geral Ordinária que deliberar as demonstrações financeiras do exercício social de 2014.

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, 29 de abril de 2014. Assinaturas: Presidente: José Luiz Acar Pedro; Secretário: Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: José Luiz Acar Pedro, Leandro de Azambuja Micotti e Paulo Alexandre da Graça Cunha.

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

MESA:

José Luiz Acar Pedro
Presidente

Leandro de Azambuja Micotti
Secretário