

**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 19.04.2010**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 19 de abril de 2010, às 9 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 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 (i) o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, acompanhados do parecer dos auditores independentes; (ii) submissão das demonstrações financeiras à Assembleia Geral Ordinária de 2010; e (iii) o voto da Companhia nas Assembleias Gerais Ordinárias e Extraordinárias e Reuniões Anuais de Sócios do ano de 2010 de suas controladas.
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, aprovar:
  - (i) o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2009, sem ressalvas, tal como produzidos pela Diretoria e acompanhados do parecer dos auditores independentes;

- (ii) submissão à Assembleia Geral Ordinária a se realizar até o dia 30 de abril de 2010, do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Companhia ora aprovadas pelo Conselho; e
- (iii) o voto favorável da Companhia, na qualidade de acionista, representada por seus diretores na forma de seu Estatuto Social nas Assembleias Gerais Ordinárias e Extraordinárias, bem como Reuniões Anuais de Sócios do ano de 2010 de suas controladas, conforme a seguinte orientação do Conselho:

A) Na Assembleia da BMSR II Participações S.A., aprovar (i) a reeleição dos diretores; e (ii) as demonstrações financeiras e a destinação do resultado referente ao exercício findo em 31.12.2009.

B) Na Assembleia da Brazilian Securities Companhia de Securitização, aprovar (i) a reeleição dos diretores; e (ii) as demonstrações financeiras e a absorção dos prejuízos apurados no exercício findo em 31.12.2009 por lucros retidos em exercícios anteriores.

C) Na Assembleia da Brazilian Capital Companhia de Gestão de Investimentos Imobiliários, aprovar (i) a reeleição dos diretores; (ii) as demonstrações financeiras e a destinação do resultado referentes ao exercício findo em 31.12.2009; e (iii) o aumento do capital social mediante capitalização de parte do saldo da conta de reserva legal de lucros; e

D) Na Reunião de Sócios da BM SUA CASA Promotora de Vendas Ltda., aprovar, tal como preparado pela diretoria, as demonstrações financeiras e a destinação do resultado referente ao exercício findo em 31.12.2009.

**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, 19 de abril de 2010. Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira.

Membros do Conselho de Administração: Moise Politi; George Meisel; Fábio de Araujo Nogueira; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Roberto Politi; Luiz Augusto Prado Barreto; Adam N. Jiwan; Dinakar Singh; David Marc Weil; e Gary Robert Garrabrant.

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

**MESA:**

---

Moise Politi  
Presidente

---

Fábio de Araujo Nogueira  
Secretário