

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 30 DE DEZEMBRO DE 2014

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 30 de dezembro de 2014, às 17h10, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, 1.374, 15º andar, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Dispensada a convocação em virtude da presença dos acionistas que representam a totalidade do capital social, conforme assinaturas no Livro de Presença de Acionistas da Companhia, ficando dispensada a convocação, nos termos do art. 124, §4º, da Lei nº. 6.404/76.

3. **MESA: Presidente:** Leandro de Azambuja Micotti; **Secretário:** Rubens Celso Alves Misorelli Filho.

4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre o aumento de capital da Companhia; e (iii) caso aprovado o itens anteriores, a conseqüente reforma do artigo 5º de seu Estatuto Social.

5. **DELIBERAÇÕES:** Examinadas as matérias constantes da Ordem do Dia e aprovadas pela unanimidade dos votos:

(i) O aumento do capital da Companhia é realizado mediante aporte da acionista Ourinvest Real Estate Holding S.A. ("OREH"), no valor total de R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) , em moeda corrente nacional, mediante a emissão de 666 novas ações, sendo 222 ações ordinárias, 444 ações preferencias, divididas em 300 ações preferenciais classe A e 144 ações preferenciais classe B, a serem subscritas e integralizadas pela OREH. O capital social da Companhia passará de R\$7.661.784,69 (sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil, setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos) para R\$ 107.661.784,69 (cento e sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil, setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos). Desde já o outro acionista da

Companhia, o Banco Pan S.A., renuncia ao seu direito de preferência na subscrição do aumento de capital para a OREH.

(ii) Em consequência, altera-se o artigo 5º do Estatuto Social, o qual passará a vigorar com a seguinte redação:

“Artigo 5º - O capital social é de 107.661.784,69 (cento e sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil, setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 717 (setecentas e dezessete) ações, sendo 239 (duzentas e trinta e nove) ações ordinárias e 478 (quatrocentas e setenta e oito) ações preferenciais, sendo (i) 323 (trezentas e vinte e três) ações preferenciais classe A, e (ii) 155 (cento e cinquenta e cinco) ações preferenciais classe B, todas sob a forma escritural e sem valor nominal.”

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 por todos assinada. São Paulo, 30 de dezembro de 2014. Assinaturas: Presidente: Leandro de Azambuja Micotti; Secretário: Rubens Celso Alves Misorelli Filho; Acionistas Presentes: Ourinvest Real Estate Holding S.A. e Banco Pan S.A.

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

Rubens Celso Alves Misorelli Filho
Secretário