

BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.

CNPJ/MF Nº 02.762.113/0001-50

NIRE 35.300.341.813

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 19 DE JULHO DE 2010

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 19 de Julho de 2010, às 9:00 horas, na sede social, situada na Avenida Paulista, 1.728, 12º andar, São Paulo – SP, CEP 01310-919.
2. **PRESENÇA:** 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 a mudança de endereço da sede da Companhia.
5. **DECISÕES TOMADAS DE FORMA UNÂNIME E SEM RESTRIÇÕES:** Aberta a Reunião, após a discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração decidiram, de forma unânime e sem restrições, aprovar a mudança de endereço da sede da Companhia na Avenida Paulista, nº 1.728, 10º e 12º andares, Bela Vista, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01310-919, para Avenida Paulista, nº 1.374, 15º andar, Bela Vista, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01310-100.
6. **ENCERRAMENTO:** Não havendo mais assuntos a serem discutidos, o Presidente encerrou a Reunião, da qual esta Ata foi extraída, depois de lida, achada conforme e assinada por todos os Conselheiros, que autorizaram seu registro com omissão das assinaturas, nos termos do art. 130, §2º, da Lei 6.404/76. São Paulo, 19 de julho 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 M. 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