

**BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.**

**COMPANHIA ABERTA**

**CNPJ nº 02.762.113/0001-50**

**NIRE 35.300.341.813**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**REALIZADA EM 19 DE JULHO DE 2012**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** No dia 19 de julho de 2012, às 18:45 horas, na sede social da Brazilian Finance & Real Estate S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.374, 15º andar, CEP 01310-100.

2. **PRESENÇA E CONVOCAÇÃO:** 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: José Luiz Acar Pedro; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira.

4. **ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES:** As seguintes deliberações foram tomadas por unanimidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas:

4.1. Aprovar a lavratura da ata que se refere a esta Reunião do Conselho de Administração na forma de sumário.

4.2. Consignar o recebimento do pedido de renúncia dos seguintes membros da Diretoria: (i) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, ao cargo de Diretor Presidente da Companhia; (ii) **Fábio de Araújo Nogueira**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade RG nº 9.464.017 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, ao cargo de Diretor Vice-Presidente da Companhia; e (iii) **Daniela Schiller Fonseca Mesquita**, brasileira, casada, economista, residente e domiciliada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Paulista, 1374, 15º andar, portadora da Carteira de Identidade R.G. n.º 07869742-2-IFP/RJ e inscrita no CPF/MF sob o n.º 010.775.077-55, ao cargo de Diretora de Relações com Investidores

4.3. Em razão da deliberação acima, eleger os seguintes membros da Diretoria com mandato até a data de realização da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2012 da Companhia: (i) **José Luiz Acar Pedro**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 5.592.741-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 607.571.598-34, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César, para o cargo de Diretor Presidente; (ii) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, empresário, portador da carteira de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, para o cargo de Diretor Vice-Presidente; (iii) **Willy Otto Jordan Neto**, brasileiro, casado, economista, portador do Documento de Identidade nº 09.578.730-5, inscrito no CPF/MF sob o nº 025.989.347-17, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César, para o cargo de Diretor de Relações com Investidores; e (iv) **Fábio de Araújo Nogueira**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade RG nº 9.464.017 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03, residente e domiciliado na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, nº 1374, 16º andar, CEP 01310-100, para o cargo de Diretor sem designação específica.

4.2.1. Os membros da Diretoria ora eleitos são investidos em seus cargos, na presente data, mediante a assinatura dos termos de posse lavrados em livro próprio e arquivados na sede da Companhia, no qual declaram que (i) não estão impedidos por lei especial, ou condenados por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, como previsto no §1º do art. 147 da Lei nº 6.404/76; (ii) atendem ao requisito de reputação ilibada, estabelecido pelo §3º do art. 147 da Lei nº 6.404/76; e (iii) não ocupam cargos em sociedade que possa ser considerada concorrente da Companhia, e não têm, nem representam, interesse conflitante com o da Companhia, na forma dos incisos I e II do §3º do art. 147 da Lei nº 6.404/76.

4.3. Diante das deliberações acima, a composição da Diretoria fica assim consolidada: (i) **José Luiz Acar Pedro**, acima qualificado, no cargo de Diretor Presidente; (ii) **Moise Politi**, acima qualificado, no cargo de Diretor Vice-Presidente; (iii) **Willy Otto Jordan Neto**, acima qualificado, no cargo de Diretor de Relações com Investidores; (iv) **Fábio de Araújo Nogueira**, acima qualificado, no cargo de Diretor sem designação específica; (v) **João Manuel Campanelli Freitas**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade RG nº 7.664.367 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob nº 041.726.158-64, no cargo de Diretor sem designação específica; e (vi) **Fernanda Costa Neves Do Amaral**, brasileira, casada, advogada, inscrita na OAB/SP sob nº 140.348 e no CPF/MF sob nº 175.316.518-07 e portadora da cédula de identidade RG nº 23.091.967-4 SSP/SP, para o cargo de Diretora sem designação específica.

5. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Reunião do Conselho de Administração, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pela unanimidade dos presentes.

6. **ASSINATURAS:** Mesa: José Luiz Acar Pedro – Presidente; Fábio de Araujo Nogueira – Secretário; Membros do Conselho de Administração: Jorge Fontes Hereda, André Santos Esteves, Teotônio Costa Rezende, José Urbano Duarte, José Henrique Marques da Cruz, Roberto Balls Sallouti, Antonio Carlos Porto Filho, José Luiz Acar Pedro, Moise Politi e Fábio de Araujo Nogueira.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio nº 04 às fls. 79 a 81.

São Paulo, 19 de julho de 2012.

MESA:

---

José Luiz Acar Pedro  
Presidente

---

Fábio de Araujo Nogueira  
Secretário