

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 ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA EM 22 DE ABRIL DE 2009

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLEIA:** 22 de abril de 2009, às 10 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 os acionistas que representam a totalidade do capital social, em razão do que fica dispensada a convocação, nos termos do Art. 124, §4º da Lei nº. 6.404, de 15.12.1976, conforme assinatura no Livro de Presença de Acionistas e o Sr. Edison Arisa Pereira, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

3. **MESA:** **Presidente:** Moise Politi; **Secretário:** George Meisel.

4. **ORDEM DO DIA:**

(i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31.12.2008; (ii) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição de dividendos; (iii) deliberar sobre a manutenção da retenção de lucros retidos por deliberação tomada na Assembléia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2008, em conformidade com o orçamento de capital preparado pela Diretoria; e (iv) eleição dos membros do Conselho de Administração.

5. **Deliberações:**

Instalada a Assembleia, após a discussão da matéria, os Acionistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições aprovar:

I. o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31.12.2008, contemplando o Balanço Patrimonial e as seguintes demonstrações: do Resultado do Exercício; das Mutações do Patrimônio Líquido; dos Fluxos de Caixa; e do Valor Adicionado e Notas Explicativas; bem como o Parecer dos Auditores Independentes, tal como apresentadas pela administração da Companhia e publicadas nas páginas 39 a 45 do "Diário Oficial do Estado de São Paulo" da edição de 05.03.2009, e nas páginas C-3 a C-5 do jornal "DCI Diário Comércio Indústria & Serviços" da edição de 05.03.2009.

II. a destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31.12.2008, no valor de R\$34.922.042,26 (trinta e quatro milhões, novecentos e vinte e dois mil, quarenta e dois Reais e vinte e seis centavos), da seguinte forma:

A) R\$1.746.102,11 (um milhão, setecentos e quarenta e seis mil, cento e dois Reais e onze centavos) para a constituição da reserva legal, nos termos do artigo 34, "a" do Estatuto Social da Companhia e do artigo 193 da Lei 6.404/76;

B) R\$5.971.669,23 (cinco milhões, novecentos e setenta e um mil, seiscentos e sessenta e nove Reais e vinte e três centavos) para distribuição de dividendos obrigatórios nos termos do artigo 34, "b" do Estatuto Social da Companhia e do artigo 202 da Lei 6.404/76;

C) R\$3.933.710,56 (três milhões, novecentos e trinta e três mil, setecentos e dez Reais e cinquenta e seis centavos) para reserva – retenção de lucros, nos termos do artigo 34, parágrafo único do Estatuto Social da Companhia e do artigo 196 da Lei 6.404/76. Referida retenção de lucros é proposta em conformidade com o orçamento de capital aprovado pelos acionistas.

D) R\$23.270.560,36 (vinte e três milhões, duzentos e setenta mil, quinhentos e sessenta Reais e trinta e seis centavos) para a distribuição de dividendos adicionais aos obrigatórios nos termos do artigo 34, Parágrafo Único, do Estatuto Social da Companhia e do artigo 202, § 6º, da Lei 6.404/76, sendo que deste valor, R\$17.642.229,59 (dezessete milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, duzentos e vinte e nove Reais e cinquenta e nove centavos) já foram antecipadamente pagos aos acionistas durante o exercício de 2008 a título de juros sobre capital próprio, restando, portanto, R\$5.628.330,77 (cinco milhões, seiscentos e vinte e oito mil, trezentos e trinta Reais e setenta e sete centavos) a pagar.

II.A. Os dividendos obrigatórios e adicionais a pagar, ora aprovados, totalizam R\$11.600.000,00, equivalem a R\$0,028025692 por ação e serão pagos até 31.12.2009 com base na posição acionária desta data.

II.B. Os acionistas serão informados sobre a data exata do crédito dos dividendos por meio de Comunicado ao Mercado a ser divulgado no sitio da CVM oportunamente.

III. a manutenção da retenção dos lucros retidos por deliberação tomada na Assembléia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2008, no montante de R\$ 45.897.379,15 (quarenta e cinco milhões, oitocentos e noventa e sete mil, trezentos e setenta e nove Reais e quinze centavos) na conta de reserva de retenção de lucros, para fazer face à continuidade do plano de investimento da Companhia e expansão dos negócios no exercício de 2009, nos termos do parágrafo único do artigo 34 do Estatuto Social e do artigo 196 da Lei 6.404/76, conforme orçamento de capital aprovado pelos acionistas;

IV. a reeleição dos membros para compor o Conselho de Administração da Companhia, com mandato de 02 anos, que se encerrará na data de realização da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2010: (a) **MOISE POLITI**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 043.054.868-06, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço comercial na Av. Paulista, 1728, 4º andar, São Paulo, SP, 01310-919; (b) **FÁBIO DE ARAUJO NOGUEIRA**, brasileiro, casado, advogado, portador da Carteira de Identidade R.G. nº. 9.464.017-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº. 010.403.038-03, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço comercial na Av. Paulista, 1728, 4º andar, São Paulo, SP, 01310-919; (c) **BRUCE THOMAS PHILIPS**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade RG nº 11.106.613-x, SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 022.191.688-16, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço comercial na Av. Paulista, 1728, sobreloja, São Paulo, SP, 01310-919; (d) **GEORGE MEISEL**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade RG nº 3.754.011-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 637.834.608-91, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço comercial na Av. Paulista, 1728, 1º andar São Paulo, SP, 01310-919; (e) **DINAKAR SINGH**, norte-americano, casado, empresário, portador do passaporte n.º 701347044, inscrito no CPF/MF sob o nº 232.577.878-98, residente e domiciliado na Cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, com endereço comercial na 888 Seventh Avenue, 38th Floor, 10019, Cidade de Nova Iorque e Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América; e (f) **ADAM N. JIWAN**, canadense, solteiro, empresário, portador do

passaporte n.º BA 128 093, inscrito no CPF/MF sob o nº 232.577.888-60, residente e domiciliado na Cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, com endereço comercial na 888 Seventh Avenue, 38th Floor, 10019 Cidade de Nova Iorque e Estado de Nova Iorque.

IV.A. Os membros do Conselho de Administração ora eleitos serão investidos nos respectivos cargos nesta data, mediante assinatura dos respectivos Termos de Posse em livro próprio e declaração de não estarem incurso em qualquer crime que os impeçam de exercer a atividade empresarial.

6. ESCLARECIMENTOS: Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária, nos termos do artigo 130, §1º da Lei 6.404/76, bem como a publicação da presente ata com a omissão do nome dos acionistas, nos termos do §2º do art. 130 da mesma Lei.

7. 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, 22 de abril de 2009. Assinaturas: Presidente: Moise Politi; Secretário: George Meisel. Acionistas: Ourinvest Real Estate Holding S.A. (p. George Meisel e Moise Politi); George Meisel; Moise Politi; Fábio de Araujo Nogueira; TPG-Axon BFRE Holding, LLC (p. Dinakar Singh); e Bruce Thomas Philips; Dinakar Singh; Adam N. Jiwan.

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

MESA:

Moise Politi
Presidente

George Meisel
Secretário