

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 09 DE FEVEREIRO DE 2015**

DATA, HORA E LOCAL: Realizada dia 09 de fevereiro de 2015, às 10 horas, na Sede Social da Companhia, na Avenida Paulista, 1.374, 11º andar, Bela Vista, São Paulo – SP, CEP 01310-100.

CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

MESA: Presidente: Sr. José Luiz Acar Pedro
Secretário: Sr. Rubens Celso Alves Misorelli Filho

ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÃO TOMADA PELA UNANIMIDADE DOS PRESENTES E SEM RESERVAS: Aprovar as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração, bem como o relatório de revisão dos auditores independentes da Companhia, referentes ao período encerrado em 31 de dezembro de 2014.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata em forma de sumário que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os Conselheiros presentes. São Paulo, 09 de fevereiro de 2015. Assinaturas: Presidente: José Luiz Acar Pedro. Secretário: Rubens Celso Misorelli Filho. Membros do Conselho de Administração: José Luiz Acar Pedro, Leandro de Azambuja Micotti e Paulo Alexandre da Graça Cunha.

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

Rubens Celso Alves Misorelli Filho
Secretário