

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 ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 21 DE JANEIRO DE 2009**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLÉIA:** 21 de janeiro de 2009, às 8 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.
3. **MESA: Presidente:** Moise Politi; **Secretário:** George Meisel.
4. **ORDEM DO DIA:** Aprovar (i) a lavratura da ata na forma de sumário; (ii) a fixação da remuneração global dos administradores da Companhia.
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRIÇÕES:**

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

(i) a lavratura da ata a que se refere esta Assembléia Geral Extraordinária em forma de sumário, facultado o direito de apresentação de manifestações e dissidências, na forma da lei; e

(ii) fixação da verba global e anual de até R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil Reais) para a remuneração dos administradores da

Companhia, cuja distribuição será deliberada pelo Conselho de Administração da Companhia, por maioria de votos.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Assembléia, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 21 de janeiro 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; Bruce Thomas Philips; TPG-Axon BFRE Holding, LLC (p. Dinakar Singh); Dinakar Singh; e Adam N. Jiwan.

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

MESA:

Moise Politi
Presidente

George Meisel
Secretário