

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 18.04.2012

- 1. DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** Em 18 de abril de 2012, às 9 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.374, 15º andar, CEP 01310-100.
- 2. PRESENCAS:** 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; e **Secretário:** Sr. Fábio de Araujo Nogueira.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre a escolha dos auditores independentes da Companhia.
- 5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:** Instalada a Reunião, após a discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar a formalização da contratação da **Moore Stephens Lima Lucchesi Auditores Independentes** como auditores independentes da Companhia, em substituição à PricewaterhouseCoopers, a partir da emissão das Informações Trimestrais da Companhia relativas ao 1º trimestre de 2012.
- 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, 18 de abril de 2012. Assinaturas: Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira. Membros do Conselho de Administração: Moise

Politi; Fábio de Araujo Nogueira; George Meisel; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Roberto Politi; Gilson Schwartz; Dinakar Singh; David M. Weil e Gary R. Garrabrant.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro de Reunião do Conselho de Administração nº 04 às fls. 06 a 07.

MESA

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário