

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 29.04.2011

- 1. DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 29 de abril de 2011, às 11:00 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 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; **Secretário:** Sr. Fábio de Araujo Nogueira.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre (i) a nomeação entre os conselheiros para o cargo de Presidente do Conselho de Administração e para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; e (ii) a eleição dos membros da Diretoria e fixação da remuneração individual de seus membros.
- 5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:**
Instalada a Reunião, após a discussão da matéria, os conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar:
 - (i) a nomeação, entre os conselheiros, do Sr. Moise Politi para o cargo de Presidente do Conselho de Administração e do Sr. Fábio de Araujo Nogueira para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; e
 - (ii) a reeleição dos atuais membros da Diretoria a seguir descritos, para um mandato de 02 (dois) anos que se encerrará na data de realização da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2012, ficando mantida a remuneração vigente.

Diretor Presidente: Sr. **MOISE POLITI**, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 7.264.005 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob nº 043.054.868-06;

Diretor Vice-Presidente: Sr. **FÁBIO DE ARAUJO NOGUEIRA**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 9.464.017-SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03;

Diretora de Relações com Investidores: Sra. **DANIELA SCHILLER FONSECA MESQUITA**, brasileira, casada, economista, portadora da cédula de identidade RG nº 07869742-2-IFP/RJ e inscrita no CPF/MF sob o n.º 010.775.077-55;

Diretor Administrativo: Sr. **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; e

Diretora Jurídica: Sra. **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.

Todos os Diretores ora eleitos são residentes e domiciliados na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Avenida Paulista 1.374, 15º e 16º andares e são, desde logo, investidos nos seus respectivos cargos, mediante assinatura do respectivo Termo de Posse em livro próprio tendo declarado, nos termos da Instrução CVM 367/2002, que estão aptos a exercerem os cargos para os quais foram reeleitos.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 29 de abril de 2011. Assinaturas: Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira. Membros do Conselho de Administração: Moise Politi; George Meisel; Fábio de Araujo Nogueira; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Roberto Politi; Gilson Schwartz; Adam N. Jiwan; Dinakar Singh; David M. Weil; e Gary Robert Garrabrant.

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

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário