

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 EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 21 DE JANEIRO DE 2011

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLEIA:** 21 de janeiro de 2011, às 9 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 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:** Fábio de Araujo Nogueira.

4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre (i) a lavratura da ata na forma de sumário; (ii) a fixação da remuneração global dos administradores da Companhia; (iii) a renúncia do Sr. Luiz Augusto Prado Barreto ao Conselho de Administração da Companhia; e (iv) a eleição do Sr. Gilson Schwartz como membro do Conselho de Administração da Companhia.

5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE E SEM QUAISQUER RESTRICÇÕES:**

Instalada a Assembleia, 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 Assembleia Geral Extraordinária em forma de sumário, facultado o direito de apresentação de manifestações e dissidências, na forma da lei;

(ii) a fixação da verba global e anual de até R\$6.700.000,00 (seis milhões e setecentos mil reais) para a remuneração dos administradores da Companhia, cuja distribuição será deliberada pelo Conselho de Administração da Companhia, por maioria de votos;

(iii) a aceitação do pedido de renúncia do Sr. **LUIZ AUGUSTO PRADO BARRETO**, brasileiro, casado, advogado, portador da Cédula de Identidade R.G. nº 6.621.188 SSP/SP, inscrito no CPF/MF nº 011.682.628-28, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Minas Gerais, nº 122, Higienópolis, CEP 01244-010 do cargo de membro do Conselho de Administração, para o qual foi eleito em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 02.02.2010, conforme carta de renúncia, que constitui o Anexo I a esta ata; e

(iv) a eleição, para ocupar o cargo de membro do Conselho de Administração da Companhia, por indicação da acionista Ourinvest Real Estate Holding S.A., com mandato que se encerrará na data de realização da Assembléia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de 2010, os Sr. **GILSON SCHWARTZ**, brasileiro, casado, economista, portador do R.G. n.º 10.446.564, inscrito no CPF/MF sob o nº 071.101.688-75, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Atibaia, nº 100, apto. 51, CEP: 01235-010. O membro do Conselho de Administração ora eleito tomará posse mediante a assinatura do termo de posse, a ser arquivado em livro próprio, e declaração de não estar incurso em qualquer crime que o impeça de exercer a atividade empresarial.

6. 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, 21 de janeiro de 2011. São Paulo, 21 de janeiro de 2011. Presidente: Moise Politi; Secretário: Fábio de Araujo Nogueira; Acionistas: Ourinvest Real Estate Holding S.A. (p. George Meisel e Moise Politi); George Meisel; Moise Politi; Fábio de Araujo Nogueira; Bruce Thomas Philips; João Manuel Campanelli Freitas; Gilson Schwartz; Roberto Politi; TPG-Axon BFRE Holding, LLC (p. Dinakar Singh); Dinakar Singh; Adam N. Jiwan; David Marc Weil; Coyote Trail LLC; e Gary Robert Garrabrant.

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

Moise Politi
Presidente

Fábio de Araujo Nogueira
Secretário