

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 24.01.2014

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** 24 de janeiro de 2014, às 13:00 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 art. 13, §único, do Estatuto Social da Companhia.
3. **MESA: Presidente:** Sr. José Luiz Acar Pedro; **Secretário:** Sr. Leandro de Azambuja Micotti.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) consignar a renúncia de membros da Diretoria; e (ii) deliberar sobre a eleição dos novos membros da Diretoria.
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:
 - (i) Consignar o recebimento da renúncia dos Srs. (a) **Moise Politi**, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, portador do RG nº 7.264.005 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.054.868-06, do cargo de Diretor Presidente; (b) **Fábio de Araujo Nogueira**, brasileiro, casado, advogado, portador do RG nº 9.464.017 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.403.038-03, do cargo de Diretor Vice-Presidente; e (c) **Willy Otto Jordan Neto**, brasileiro, casado, economista, portador do RG nº 09.578.730-5 IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 025.989.347-17, do cargo de Diretor de Relações com Investidores, todos com endereço comercial na Av. Paulista, 1.374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100;

(ii) Em razão da deliberação acima, eleger, com mandato até a posse dos que forem eleitos na primeira Reunião do Conselho de Administração que suceder a Assembleia Geral Ordinária que deliberar as demonstrações financeiras do exercício social de 2014, os Srs.: (a) Sr. **JOSÉ LUIZ ACAR PEDRO**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG nº 5.592.741-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 607.571.598-34, para o cargo de Diretor Presidente; (b) **ALEXSANDRA CAMELO BRAGA**, brasileira, casada, engenheira civil e administradora, portadora do RG nº 1274307 SSP/DF, inscrita no CPF/MF sob o nº 796.572.811-72, para o cargo de Diretora Vice-Presidente; e (c) Sr. **EDUARDO NOGUEIRA DOMEQUE**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador do RG nº 25.464.212-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 260.764.368-67, para o cargo de Diretor de Relações com Investidores, todos residentes e domiciliados na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Paulista, 1.374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100, 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 eleitos.

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, 24 de janeiro de 2014. Assinaturas: Presidente: José Luiz Acar Pedro; Secretário: Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: José Luiz Acar Pedro, Leandro de Azambuja Micotti e Paulo Alexandre da Graça Cunha.

MESA:

José Luiz Acar Pedro
Presidente

Leandro de Azambuja Micotti
Secretário