

**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 27 DE FEVEREIRO DE 2012**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLEIA:** 27 de fevereiro de 2012, 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 renúncia do Sr. Adam N. Jiwan ao cargo de membro do Conselho de Administração da Companhia; e (iii) a prorrogação para a eleição de um novo membro para o 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 aceitação do pedido de renúncia do Sr. **ADAM N. JIWAN**, canadense, casado, empresário, portador do passaporte nº BA773973, inscrito no CPF/MF nº 232.577.888-60, residente e domiciliado na Cidade de Hong Kong, China, com endereço comercial na 57/F, Two

International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong, China, do cargo de membro do Conselho de Administração, para o qual foi reeleito em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 29.04.2011, conforme carta de renúncia enviada à Companhia; e

(iv) a prorrogação para a eleição de um novo membro para ocupar um cargo no Conselho de Administração da Companhia, que ocorrerá oportunamente, após indicação da acionista TPG-Axon BFRE LLC.

**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, 27 de fevereiro de 2012. 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 de Registro de Assembleias  
Gerais nº 5 às fls. 50 a 52.**

**MESA:**

---

Moise Politi  
Presidente

---

Fábio de Araujo Nogueira  
Secretário