

CYRELA BRAZIL REALTY S/A EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES

CNPJ/MF nº 73.178.600/0001-18

NIRE - 35.300.137.728

Ata da Reunião do Conselho de Administração

DATA, HORA E LOCAL: 18 de agosto de 2011, às 14:00 horas, na sede social, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Professor Manoelito de Ornellas, nº 303, 7º andar, conjunto 71.

ORDEM DO DIA: deliberar sobre: **(i)** renúncia do Diretor de Relação com Investidores; **(ii)** Eleição de novo Diretor de Relação com Investidores; **(iii)** Consolidação da Diretoria.

CONVOCAÇÃO: dispensada por estarem presentes todos os membros do Conselho de Administração.

PRESENÇA: presentes todos os membros do Conselho de Administração, a saber: Elie Horn, Rogério Jonas Zylbersztajn, George Zausner, Rafael Novellino, Fernando Goldsztein, Ubirajara Spessotto de Camargo Freitas, Antonio Fernando Guedes, Sérgio Agapito Lires Rial e João Cesar de Queiroz Tourinho (“Conselheiros”).

COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Elie Horn; Secretário: Claudio Carvalho de Lima

DELIBERAÇÕES: após exame e discussão, os Conselheiros: **(i)** aceitaram o pedido de renúncia apresentado em 15/08/2011 pelo Sr. **LUIS LARGMAN**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 11.584.950-6 SSP/SP e do CPF/MF nº 063.579.168-46, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Professor Manoelito de Ornellas, nº 303, 7º andar, conjunto 71, CEP: 04719-917, ao cargo de Diretor de Relações com Investidores, agradecendo pelos serviços prestados; **(ii)** deliberaram por unanimidade de votos, **eleger** para ocupar o cargo de Diretor de Relação

com Investidor, o Sr. **JOSE FLORÊNCIO RODRIGUES NETO**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 1487678 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 484.364.021-20; residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.455, 3º andar – Vila Olímpia – CEP: 04543-011; **(iii)** Devido as recentes deliberações o quadro de diretores passa a ser composto pelos seguintes membros: Sr. **ELIE HORN**, brasileiro, casado, do comércio, portador da Cédula de Identidade RG nº 3.008.989-X SSP/SP e do CPF/MF nº 004.812.978-04, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Professor Manoelito de Ornellas, nº 303, 7º andar, conjunto 71, CEP: 04719-917, como Diretor Presidente; **ROGÉRIO JONAS ZYLBERSZTAJN**, brasileiro, solteiro, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 04.019.129-8 – IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob nº 625.843.407-04, residente e domiciliado na Capital do Estado do Rio de Janeiro, com endereço comercial à Avenida das Américas, 3.500, Bloco 01, sala 408, parte 01, CEP 22.640-102, como Diretor Vice Presidente; **JOSE FLORÊNCIO RODRIGUES NETO**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 1487678 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 484.364.021-20, como Diretor de Relações com Investidores; e os demais como Diretores sem designação específica: **CLAUDIO CARVALHO DE LIMA**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 13.885.242 SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob nº 162.366.488-83; **UBIRAJARA SPESSOTTO DE CAMARGO FREITAS**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 7.456.960-0 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 030.086.368-37; **CÁSSIO MANTELMACHER**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 12.270.001-6, inscrito no CPF/MF sob nº 086.447.618-38; e **GILSON FERNANDO HOCHMAN**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 2.543.212 SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob nº 310.813.557-00; residentes e domiciliados na Capital do Estado de São Paulo, todos com endereço comercial na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.455, 3º andar – Vila Olímpia – CEP: 04543-011. Os diretores já eleitos declaram para fins do disposto no §1º do Artigo 147 da Lei nº 6.404/76, não estar incurso em qualquer dos crimes previstos em lei que os impeça de exercer a atividade mercantil conforme termos de posse assinados em 29/04/2011, e o Sr. José Florêncio Rodrigues Neto, tomará posse assinando o respectivo termo de posse. O **mandato** dos Diretores eleitos se encerrará na data da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício social a findar-se em 31 de dezembro de 2013, ou seja, **na Assembleia Geral que será realizada em 2014.**

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Presidente deu por encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes. Conselheiros presentes: Elie Horn, Rogério Jonas Zylbersztajn, George Zausner, Rafael Novellino, Fernando Goldsztein, Ubirajara Spessotto de Camargo Freitas, Antonio Fernando Guedes, Sérgio Agapito Lires Rial e João Cesar de Queiroz Tourinho (“Conselheiros”). Presidente: Elie Horn; Secretário: Claudio Carvalho de Lima. São Paulo, 18 de agosto de 2011.

A presente é cópia fiel do original lavrado em livro próprio

Elie Horn
Presidente

Claudio Carvalho de Lima
Secretário