

# **CYRELA BRAZIL REALTY S/A EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES**

## **Companhia Aberta**

**CNPJ/MF nº 73.178.600/0001-18 - NIRE - 35.300.137.728**

### **Ata da Reunião do Conselho de Administração**

**DATA, HORA E LOCAL:** 25 de março de 2010, 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)** o relatório da administração, as contas da diretoria, e as demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; **(ii)** a proposta da diretoria para a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, incluindo a declaração e distribuição de dividendos, nos termos do artigo 27 “n” do Estatuto Social, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; **(iii)** proposta da diretoria para alocação de parte da reserva de lucro para distribuição de dividendos adicionais e reserva de expansão; **(iv)** mudança de jornal para publicações ordenadas pela Lei das Sociedades por Ações; e **(v)** convocação de Assembleia Geral Ordinária e Assembleia Geral Extraordinária.

**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, Andrea Sandro Calabi e Claudio Thomaz Lobo Sonder (“Conselheiros”).

**COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Elie Horn; Secretário: Rafael Novellino.

**DELIBERAÇÕES:** após análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, os Conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos e sem ressalvas, aprovar: **(i)** *ad referendum* da Assembleia Geral, o relatório da administração, as contas da diretoria e as demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; **(ii)** *ad referendum* da Assembleia Geral, a proposta da diretoria para a destinação do lucro líquido do

exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, no valor de R\$ 729.349.158,50 (setecentos e vinte e nove milhões trezentos e quarenta e nove mil cento e cinquenta e oito reais e cinquenta centavos), conforme segue: **(a)** R\$ 36.467.457,93 (trinta e seis milhões quatrocentos e sessenta e sete mil quatrocentos e cinquenta e sete reais e noventa e três centavos) destinado à reserva legal; **(b)** R\$ 519.661.275,43 (quinhentos e dezenove milhões seiscentos e sessenta e um mil duzentos e setenta e cinco reais e quarenta e três centavos) destinado à reserva de lucros estatutária, denominada reserva de expansão, nos termos do artigo 40 “f”, do Estatuto Social, conforme proposta de orçamento de capital, constante do Anexo I desta ata; **(c)** R\$ 173.220.425,14 (cento e setenta e três milhões duzentos e vinte mil quatrocentos e vinte e cinco reais e quatorze centavos), para distribuição de dividendos, nos termos do artigo 27 “n” do Estatuto Social, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, como dividendo mínimo obrigatório; **(iii)** *ad referendum* da Assembléia Geral, a alocação do valor de R\$ 102.746.000,00 (cento e dois milhões setecentos e quarenta e seis mil reais) da conta de reserva de lucro, da seguinte forma: **(a)** R\$ 25.686.500,00 (vinte e cinco milhões seiscentos e oitenta e seis mil e quinhentos reais) à distribuição de dividendos adicionais; e **(b)** R\$ 77.059.500,00 (setenta e sete milhões cinquenta e nove mil e quinhentos reais) à reserva de lucros estatutária, denominada reserva de expansão, nos termos do artigo 40 “f”, do Estatuto Social, conforme proposta de orçamento de capital, constante do Anexo I desta ata. Cada ação ordinária fará jus ao recebimento de um dividendo total no valor estimado de R\$ 0,470902712, tendo em vista a quantidade de ações existentes nesta data, que será distribuído aos titulares de ações da Companhia, com base na posição acionária na data de realização da Assembléia Geral Ordinária da Companhia de 2010; **(iv)** as publicações ordenadas pela Lei das Sociedades por Ações, serão realizadas no jornal Valor Econômico; e **(v)** a convocação de Assembleia Geral Ordinária para deliberar sobre os assuntos da lei e de Assembleia Geral Extraordinária, nos termos das minutas dos editais de convocação que ficam arquivadas na sede da Companhia, e que deverão ser divulgadas em data oportuna.

**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 Conselheiros presentes. São Paulo, 25 de março de 2010.

A presente é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

---

**RAFAEL NOVELLINO**  
Secretário

## ANEXO I

### CYRELA BRAZIL REALTY S/A EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES

#### PROPOSTA DE ORÇAMENTO DE CAPITAL – EXERCÍCIOS DE 2010 A 2012

EXERCÍCIO	RECEITAS LIQUIDAS DE IMPOSTOS R\$ MIL	CUSTO DE OBRAS E MANUTENÇÃO R\$ MIL	DESPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS R\$ MIL	CUSTO DE TERRENOS R\$ MIL	EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS R\$ MIL	TOTAL R\$ MIL
2010	2.938.972	(2.255.847)	(380.741)	(600.000)	(1.539)	(299.155)
2011	2.443.819	(1.538.275)	(387.134)	(600.000)	(436.379)	(517.969)
2012	1.833.573	(715.682)	(396.699)	(600.000)	(657.455)	(536.263)
<b>TOTAL</b>	<b>7.216.364</b>	<b>(4.509.804)</b>	<b>(1.164.574)</b>	<b>(1.800.000)</b>	<b>(1.095.373)</b>	<b>(1.353.387)</b>