

CYRELA BRAZIL REALTY S/A EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES

COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF - 73.178.600/0001-18

NIRE - 35.300.137.728

Ata da Reunião do Conselho de Administração

DATA, HORA E LOCAL: 22 de novembro de 2011, às 18:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Professor Manoelito de Ornellas, nº 303, 7º andar, conjunto 71.

CONVOCAÇÃO: 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, Sérgio Agapito Lires Rial e João Cesar de Queiroz Tourinho (“Conselheiros”).

COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente – Elie Horn; Secretário – Rafael Novellino

ORDEM DO DIA: deliberar, nos termos do Estatuto Social da Companhia, sobre: (i) aprovação da proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia, mais especificamente artigos 1 e 2 (Capítulo I - “Denominação Social, Sede, Foro, Duração e Objeto”); artigo 6 (Capítulo II - “Capital Social e Ações”); artigos 15 e 17 (Capítulo III - “Assembleia Geral”); artigos 18, 19 e 21 (Capítulo IV - “Administração”); artigos 23, 25 e 27 (Capítulo V - “Conselho de Administração”); artigo 37 (Capítulo VI - “Diretoria”); artigo 38 (Capítulo VII - “Conselho Fiscal”); artigos 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50 e 53 (Capítulo IX - “Alienação do Controle Acionário, Cancelamento do Registro de Companhia Aberta e Saída do Novo Mercado”); artigo 54 (Capítulo X - “Juízo Arbitral”); e artigo 58 (Capítulo XII – “Disposições Finais e Transitórias”), inclusive para adaptação ao Novo Regulamento de

Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros; e (ii) aprovação da convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, para deliberar sobre a alteração do Estatuto Social da Companhia, de acordo com o disposto no item (i) acima.

DELIBERAÇÕES: foram aprovadas, por unanimidade de votos: (i) a proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia, mais especificamente dos artigos 1 e 2 (Capítulo I - “Denominação Social, Sede, Foro, Duração e Objeto”); artigo 6 (Capítulo II - “Capital Social e Ações”); artigos 15 e 17 (Capítulo III - “Assembleia Geral”); artigos 18, 19 e 21 (Capítulo IV - “Administração”); artigos 23, 25 e 27 (Capítulo V - “Conselho de Administração”); artigo 37 (Capítulo VI - “Diretoria”); artigo 38 (Capítulo VII - “Conselho Fiscal”); artigos 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50 e 53 (Capítulo IX - “Alienação do Controle Acionário, Cancelamento do Registro de Companhia Aberta e Saída do Novo Mercado”); artigo 54 (Capítulo X - “Juízo Arbitral”); e artigo 58 (Capítulo XII – “Disposições Finais e Transitórias”), inclusive para adaptação ao Novo Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, proposta esta que fica arquivada na sede social da Companhia; e (ii) a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia a ser realizada para deliberar sobre a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme deliberação do item (i) acima.

Os documentos referidos nesta ata, rubricados pela Mesa, ficam arquivados na sede social da Companhia.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. Elie Horn, **Presidente**, Rafael Novellino, **Secretário**.

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

São Paulo, 22 de novembro de 2011.

ELIE HORN
Presidente

RAFAEL NOVELLINO
Secretário