

**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:** 07 de julho de 2010, às 14:00 horas, na sede social, 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 os membros do Conselho de Administração, a saber : Elie Horn, Rafael Novellino, George Zausner, Rogério Jonas Zylbersztajn, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Andrea Sandro Calabi e Fernando Goldsztein (Conselheiros).

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

**ORDEM DO DIA:** a emissão de ações pela Companhia, para atender o disposto nos “Planos de Outorga de Opção de Compra de Ações para administradores, empregados ou pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou à sociedade sob seu controle”, aprovados em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, realizadas em 28 de abril de 2006 e 29 de abril de 2008.

**DELIBERAÇÕES:** foi aprovado por unanimidade de votos, a emissão de 18.136 (dezoito mil cento e trinta e seis) ações pela Companhia, no valor total de R\$ 275.440,97 (duzentos e setenta e cinco mil quatrocentos e quarenta reais e noventa e sete centavos) no limite de seu capital autorizado, nos termos dos artigos 8º, 12º e 27º k, do seu Estatuto Social, sem aplicação do direito de preferência dos acionistas, com o objetivo de atender os “Planos de Outorga de Opção de Compra de Ações para administradores, empregados ou pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou à sociedade sob seu controle”, aprovados em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizadas em 28 de abril de 2006 e 29 de abril de 2008. Em decorrência da emissão das ações, o artigo 6º do estatuto social da Companhia teve a sua redação alterada, ad referendum da próxima Assembléia Geral da Companhia, conforme segue: **“Artigo 6º** - O capital social é de R\$ 2.582.563.757,74 (dois bilhões quinhentos e oitenta e dois milhões quinhentos e sessenta e três mil setecentos e cinquenta e sete reais e setenta e quatro centavos), dividido em 422.935.492 (quatrocentos e vinte e dois milhões novecentas e trinta e cinco mil quatrocentas e noventa e duas) ações, todas ordinárias,

nominativas e escriturais, sem valor nominal.” As ações emitidas e aprovadas nesta reunião, conferirão aos seus acionistas os mesmos direitos detidos pelos demais acionistas da Companhia, inclusive no que diz respeito ao recebimento integral de dividendos e eventuais remunerações de capital, que vierem a ser aprovados.

**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. São Paulo, 07 de julho de 2010. Elie Horn, Presidente, Rafael Novellino, Secretário.

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

---

**Secretário**  
Rafael Novellino