

**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:** 13 de agosto 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.

**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, Fernando Goldsztein e Sergio Agapito Lires Rial (Conselheiros).

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

**ORDEM DO DIA:** (i) deliberar sobre a aceitação da carta de renúncia do Sr. Saulo de Tarso Alves de Lara; e (ii) deliberar sobre 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:** após exame e discussão, os Conselheiros por unanimidade de votos: (i) aceitaram a renúncia do Sr. Saulo de Tarso Alves de Lara ao cargo de Diretor da Companhia, nos termos da carta de renúncia apresentada à Companhia, agradecendo ao mesmo pelos relevantes serviços prestados a Companhia; (ii) aprovaram a emissão de 14.671 (quatorze mil seiscentas e setenta e uma) ações pela Companhia, no valor total de R\$ 178.781,99 (cento e setenta e oito mil setecentos e oitenta e um reais e noventa e nove 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\$ 2.582.742.539,73 (dois bilhões quinhentos e oitenta e dois milhões setecentos e quarenta e dois mil quinhentos e trinta e nove reais e setenta e três centavos), dividido em 422.950.163 (quatrocentos e vinte e dois milhões novecentas e cinquenta mil cento e sessenta e três) 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, 13 de agosto de 2010. Elie Horn, Presidente, Rafael Novellino, Secretário.

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

---

**Secretário**  
Rafael Novellino