

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: 28 de abril de 2010, às 8:00 horas, na sede social, localizada nesta Capital do Estado de São Paulo, na Rua Professor Manoelito de Ornellas, nº 303, 7º andar, conjunto 71.

ORDEM DO DIA: deliberar sobre a emissão de ações pela Companhia, para atender o disposto no "Plano 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", aprovado em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2008.

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, Rafael Novellino, George Zausner, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Andrea Sandro Calabi e Rogério Jonas Zylbersztajn ("Conselheiros").

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

DELIBERAÇÕES: após análise, os Conselheiros, por unanimidade de votos, aprovaram a emissão de 504.405 (quinhentas e quatro mil quatrocentas e cinco) ações pela Companhia no valor total de R\$ 5.044,05 (cinco mil quarenta e quatro reais e cinco 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 o "Plano 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", aprovado em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 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: "**ART. 6.** O capital social é de R\$ 2.582.105.900,06 (dois bilhões quinhentos e oitenta e dois milhões cento e cinco mil novecentos reais e seis centavos), dividido em 422.905.347 (quatrocentos e vinte e dois milhões novecentas e cinco mil trezentas e quarenta e sete) 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, 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, 28 de abril de 2010.

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

Rafael Novellino
Secretário