

BRASCAN RESIDENTIAL PROPERTIES S.A.
CNPJ/MF nº 07.700.557/0001-84
NIRE nº 33.3.002.7715-3

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 29/02/2008

DATA, HORA e LOCAL: Aos 29 dias do mês de fevereiro de 2008, às 09:00 horas, na sede social da Brascan Residential Properties S.A., situada na Av. Prefeito Dulcídio Cardoso n.º 4.225, loja A, parte, Barra da Tijuca, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, CEP 22.793-011 (a “Companhia”).

ORDEM DO DIA: (i) Eleição de novo membro para o Conselho de Administração; e (ii) Designação de novo Presidente do Conselho de Administração.

CONVOCAÇÃO: Edital publicado, no “Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro”, parte V, nas edições dos dias 14/02/2008, página 38, 15/02/2008, página 19 e 18/02/2008, página 26, e no Jornal “Diário Mercantil”, nas edições dos dias 14/02/2008, página 8, 15/02/2008, página 9 e 18/02/2008, página 10.

PRESENCAS: Acionistas representando mais de 66% (sessenta e seis por cento) do capital social votante da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas. Presentes, também, os Srs. Marcos Levy, Diretor Presidente, Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, e Denise Goulart de Freitas, Diretora Jurídica.

MESA: O Sr. Marcos Levy, na qualidade de Diretor Presidente da Companhia e representante legal do Sr. George Myhal, Presidente do Conselho de Administração, assumiu a presidência dos trabalhos e a Sra. Denise Goulart de Freitas secretariou a Assembléia.

DELIBERAÇÕES: Por acionistas representando mais de 66% (sessenta e seis por cento) do capital social votante da Companhia presentes à Assembléia, foram tomadas, por unanimidade, as seguintes deliberações:

- a) Iniciada a Assembléia, foi aprovada que esta ata seja lavrada sob a forma de sumário, como faculta o parágrafo 1º do artigo 130 da Lei nº 6.404/76.
- b) Quanto ao **item (i)** da Ordem do Dia, foi aprovada a eleição do Sr. **Nicholas Vincent Reade**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 7.212.413, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 045.161.507-78, domiciliado na Av. Prefeito Dulcídio Cardoso n.º 4.225 – Barra da Tijuca, Rio de Janeiro – RJ, como membro do Conselho de Administração, com mandato unificado até a Assembléia Geral Ordinária de 2008, sendo permitida a reeleição.

Ficou consignado que o membro do Conselho de Administração ora eleito **(a)** apresentou à Assembléia o seu currículo profissional, em observância ao artigo 3º, §2º da Instrução CVM nº 367, de 29 de maio de 2002 (“Instrução CVM 367”); **(b)** declarou, para fins do disposto no §1º do artigo 147 da Lei das Sociedades por Ações, não estar incurso em qualquer dos crimes previstos em lei que o impeça de exercer a atividade mercantil, e que está em condições de firmar, sob as penas da lei, declarações nesse sentido e para os fins do disposto no artigo 2º da Instrução CVM 367, no artigo 157 da Lei das Sociedades por Ações e no artigo 11 da Instrução CVM n.º 358, de 03 de janeiro de 2002; e **(c)** tomará posse assinando o respectivo Termo de Posse no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração, na forma do artigo 149 da Lei das Sociedades por Ações, e Termos de Anuência dos Administradores ao Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BOVESPA.

- c) Por fim, passando ao **item (ii)** da Ordem do Dia, foi aprovada a nomeação do Sr. **Nicholas Vincent Reade** para ocupar o cargo de Presidente do Conselho de Administração em substituição ao Sr. George Myhal, que permanece como membro do Conselho.

ENCERRAMENTO: Nada mais tratado, foi lavrada a presente ata, e depois lida, aprovada e assinada por acionistas representando a maioria do capital social da Companhia, observadas as declarações de voto apresentadas formalmente pelos acionistas representados pelo Sra. Vanessa Leonel do Prado, que ficam arquivadas na sede da Companhia, sendo autorizada a publicação da ata sem as assinaturas dos acionistas presentes, na forma do artigo 130, §2º da Lei nº 6.404/ 76. Rio de Janeiro, 29 de fevereiro de 2008.

“Certifico que a presente é cópia fiel do original lavrado no Livro de Atas de Assembléia Geral da Companhia”.

Denise Goulart de Freitas
Secretária