



Brascan e Company anunciam a integração das operações e criam uma das três maiores empresas do setor imobiliário

São Paulo, 10 de setembro de 2008 – A Brascan Residential Properties S.A. (“Brascan”, BOVESPA: BISA3) e a Company S.A. (“Company”, BOVESPA: CPLY3), anunciaram hoje que, após aprovação dos respectivos Conselhos de Administração, as companhias assinaram os Protocolos de Incorporação e demais documentos para a integração de suas operações. A conclusão da transação está prevista para ocorrer em outubro de 2008, estando sujeita a um resultado satisfatório do processo de *due diligence* e a aprovação final pelos respectivos acionistas de ambas as companhias.

A companhia resultante, em base pro forma, teria registrado EBITDA de R\$248 milhões e lucro líquido de R\$210 milhões no ano de 2007, posicionando-a como a segunda maior empresa do setor. Em 30 de junho de 2008, a nova empresa ocuparia a terceira posição em termos de *land bank* (R\$17 bilhões) e patrimônio líquido (R\$1,6 bilhão), além de uma sólida estrutura de capital que assegura o crescimento futuro do negócio.

A transação será concluída por meio de uma incorporação de ações entre a Company e uma subsidiária da Brascan, e subsequente incorporação dessa subsidiária pela Brascan. Conseqüentemente, todos os acionistas da Company migrarão para a base acionária da Brascan. Os acionistas da Company receberão 76.978.000 novas ações da Brascan ou 1,0690 ação da Brascan para cada uma (1) ação da Company, além de um pagamento de R\$200 milhões à vista, equivalentes a R\$2,7775 por ação da Company. Após a conclusão da transação, o total de ações ordinárias da Brascan será de 262.006.474 ações, das quais aproximadamente 42,7% serão de *free float*. Subseqüentemente, as ações da Company (CPLY3) deixarão de ser listadas.

Ao comentar a operação, Nicholas Reade, Diretor Presidente da Brascan, afirmou que “com essa transação, criamos uma das três maiores empresas do mercado imobiliário brasileiro. Os resultados combinados de 2007 posicionam esta nova organização em segundo lugar em termos de EBITDA e lucro líquido. Esta operação, em conjunto com a aquisição da MB Engenharia em abril desse ano, nos leva a fortalecer ainda mais nossa posição de liderança, operando de forma integrada, com sólida posição de caixa, tradição nos mercados e administração altamente qualificada. A companhia resultante contará com um portfólio diversificado de projetos e terrenos e estará bem posicionada para apresentar crescimento sustentável.”

Destaques Operacionais de Ambas Companhias	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="text-align: left;"> <p>Brascan Residential A Brookfield Company</p> </div> </div> <ul style="list-style-type: none"> • Uma das companhias líderes no mercado imobiliário <ul style="list-style-type: none"> • Presença relevante no RJ e no Centro-Oeste e crescente em SP • Marca reconhecida (BRP no RJ/SP e MB no Centro-Oeste) • Sólida imagem • Amplo portfólio de produtos residenciais e comerciais – todos os segmentos de renda • Diversificação geográfica • Domínio do desenvolvimento de projetos de longo prazo • Experiência bem-sucedida na integração de empresas: Servenco, MG500 e MB Engenharia 	<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="text-align: left;"> <p>Company S.A.</p> </div> </div> <ul style="list-style-type: none"> • Forte presença em SP <ul style="list-style-type: none"> • 25+ anos de história • Marca de forte reconhecimento • Reconhecida por produtos de alta qualidade • Gestão qualificada reconhecida pelo mercado • Participação em diversos segmentos • Alta capacidade de originação de negócios



Os acionistas das duas empresas deverão se beneficiar com a integração das equipes de gestão que possuem vasto conhecimento dos mercados de incorporação e construção imobiliária em suas respectivas regiões de atuação, além de apresentarem estratégias complementares em relação a seus bancos de terrenos. A companhia resultante também irá se beneficiar do seu relacionamento com a Brookfield Asset Management, gestora global de ativos que administra investimentos de aproximadamente US\$95 bilhões nos setores imobiliário, de energia renovável e infra-estrutura.

Walter Lafemina, Diretor Presidente da Company, acrescentou: “estamos muito entusiasmados com esta operação. Após aproximadamente 30 anos no mercado e um histórico de sucesso nas parcerias realizadas, Company e Brascan uniram forças para crescer e agregar valor para seus acionistas. Acreditamos que a Company e sua comprovada capacidade de gerar novos negócios e entregar resultados consistentes, aliada à sólida posição de capital da Brascan, irá alavancar os resultados da companhia resultante. Esta integração também será fortalecida pela visão estratégica de negócio e alto padrão de governança corporativa da Brascan.”

O profundo conhecimento da Brascan e da Company em seus respectivos mercados de atuação possibilitará às unidades de negócio de São Paulo, Rio de Janeiro e Centro-Oeste a atuar com os mais elevados níveis de excelência. A nova empresa reafirma sua expectativa consolidada para lançamentos entre R\$3,0 e R\$3,2 bilhões em 2008.

Assembléias Gerais Extraordinárias serão realizadas em aproximadamente 40 dias com o objetivo de aprovar a transação. Antes da aprovação final, as duas companhias realizarão um processo de *due diligence* recíproco.

O Citigroup Global Markets, Inc. e o UBS Pactual S.A. atuaram como consultores financeiros da Brascan e da Company, respectivamente, para essa transação.

Teleconferências

Os administradores da Brascan e da Company realizarão teleconferências na quarta-feira, 10 de setembro, para discutir com analistas e investidores a combinação das suas operações. As apresentações e webcasts ao vivo da teleconferência estarão disponíveis nos sites www.brascanimobiliaria.com.br/ri/english e www.companyri.com.br/eng.

Português

10h00 (horário de Nova Iorque)
11h:00 (horário de Brasília)
Telefone: (0xx11) 4688-6300
Todos os participantes
Código: 4412#

Replay

Telefone: (0xx11) 4688-6312
Código: 282

Inglês

12h00 (horário de Nova Iorque)
13h00 (horário de Brasília)
Telefone: EUA: +1 800 860-2442
Outros países: +1 412 858-4600
Código: Brascan

Replay

Telefone: +55 11 4688-6312
Código: 379

Contato com Investidores:

Cristiano Machado
Diretor Financeiro e de RI
Brascan Residential Properties S.A.
(0xx21) 3823-7569
ri@brascan.com.br

Luiz Rogélio Rodrigues Tolosa
Diretor Financeiro e de RI
Company S.A.
(0xx11) 3704-6519
ri@company.com.br



Contato com Imprensa:

Ana França Pinto
MZ Media Relations
(0xx11) 3529-3802
imprensa@mz-ir.com

Sobre a Brascan Residential Properties S.A.

A Brascan Residential Properties S.A. ("Brascan") é uma das maiores incorporadoras do Brasil, com atuação nos segmentos médio-baixo, médio, médio-ato e alto de negócios de incorporação residencial. A Brascan é uma incorporadora integrada, com operações que incluem a aquisição de terrenos, o planejamento, a construção, a venda, o financiamento e o serviço de atendimento ao cliente. A Brascan integra o Novo Mercado da Bovespa e é negociada com o código BISA3. Para mais informações, acesse o site www.brascanresidential.com.br/ri.

Sobre a Company S.A.

A Company S.A. ("Company") é uma das maiores incorporadoras e construtoras de empreendimentos residenciais de classe média e alta do estado de São Paulo. A Company lança projetos em harmonia com os terrenos que compra a preços compatíveis com o perfil do projeto e o retorno esperado dos acionistas. A Company é listada no Novo Mercado da Bovespa e é negociada com o código CPNY3. Para mais informações, acesse o site www.companyri.com.br/.

Este comunicado contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Brascan e/ou da Company. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Brascan e/ou Company em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar os planos de negócios das entidades. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Brascan e/ou Company estão, portanto, sujeitas a mudança sem aviso prévio.