

BRASCAN RESIDENTIAL PROPERTIES S.A.
NIRE nº 33.3.0027715-3
CNPJ/MF nº 07.700.557/0001-84

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 06/11/2008

Data, hora e local: Aos 06 dias do mês de novembro de 2008, às 10:30 horas, no Parque da Cidade Corporate - SCS (Setor Comercial Sul) - B, lote C - Asa Sul, Brasília - Distrito Federal (a “Companhia”).

Convocação: Foi realizada por mensagem eletrônica enviada aos senhores Conselheiros.

Presenças: A maioria dos membros do Conselho de Administração e, na qualidade de convidados, os Srs. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; Denise Goulart de Freitas, Diretora Jurídica; Luiz Fernando Moura e Alessandro Olzon Vedrossi, Diretores.

Mesa: Verificado o quorum necessário para instalação da Reunião do Conselho de Administração, o Sr. Luiz Ildefonso Simões Lopes assumiu a presidência e indicou a Sra. Denise Goulart de Freitas para secretária da reunião.

Ordem do Dia: (1) Aprovação das Demonstrações Financeiras da Brascan Residential Properties S.A. do 3º trimestre de 2008; (2) Release de Resultados do 3º trimestre de 2008; e (3) Reforma do Estatuto Social.

Deliberações: Iniciada a Reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 3º trimestre de 2008, esclarecendo as questões levantadas pelos Conselheiros. A matéria foi apreciada pelos membros do Conselho, tendo sido aprovadas as demonstrações financeiras e autorizada a divulgação do referido Resultado.

Passando ao item 2 da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração aprovaram as informações financeiras e operacionais que serão divulgadas pela Companhia em seu Release de Resultados do 3º trimestre de 2008.

Por fim, quanto ao item 3 da Ordem do Dia, a Sra. Denise Goulart de Freitas, Diretora Jurídica, apresentou aos Conselheiros proposta de reforma do Estatuto Social da Companhia com o objetivo de atualizar e aprimorar as regras ali contidas, as quais estão indicadas nas minutas de Estatuto Social e de Edital de Convocação de Assembléia Geral Extraordinária, anteriormente encaminhadas aos membros do colegiado.

Os Conselheiros aprovaram a proposta apresentada, devendo a mesma ser submetida à deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária a ser convocada pelo Presidente do Conselho de Administração, com a inclusão do item referente a elevação da remuneração global anual dos administradores aprovada na Assembléia Geral Ordinária da Companhia de 09.04.2008, tendo em vista o aumento do número de membros do Conselho de Administração e de Diretores da Companhia, decorrente da expansão das atividades da Companhia durante o presente exercício social.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a sessão, da qual lavrou-se a presente Ata assinada pelos Conselheiros presentes, pelo Presidente e pela Secretária.

Assinaturas: Luiz Ildefonso Simões Lopes, Presidente; Denise Goulart de Freitas, Secretária; George Myhal; Steven James Douglas; Nicholas Vincent Reade; Walter Francisco Lafemina, Joel Korn, Luiz Rogelio Rodrigues Tolosa, Omar Carneiro da Cunha e John Lin.

“A presente é cópia fiel do original lavrado no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia.”

Brasília, 06 de novembro de 2008

Denise Goulart de Freitas
Secretária