

**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 13/08/2008**

**Data, hora e local:** Aos 13 dias do mês de agosto de 2008, às 14:00 horas, na Rua Joaquim Floriano nº 466, Edifício Corporate, 1º andar, sala 1, Itaim Bibi, Cidade e Estado de São Paulo (a “Companhia”).

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

**Presenças:** A totalidade 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. Nicholas Vincent Reade assumiu a presidência e indicou a Sra. Denise Goulart de Freitas para secretária da reunião.

**Ordem do Dia:** (1) Alterações na Diretoria e no Conselho de Administração da Companhia; (2) Aprovação das Demonstrações Financeiras da Brascan Residential Properties S.A. do 2º trimestre de 2008; e (3) Release de Resultados do 2º trimestre de 2008.

**Deliberações:** Iniciada a Reunião, o Conselho acolheu o pedido de substituição, a partir da presente data, do Sr. **Marcos Levy**, aos cargos de Diretor Presidente e membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, tendo os membros do Conselho agradecido e enaltecido o desempenho do mesmo no exercício de suas funções.

Em seguida, deliberaram os Conselheiros nomear para o cargo de Diretor Presidente o Sr. **Nicholas Vincent Reade**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 7.212.413, expedida pela SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 045.161.507-78, domiciliado na Avenida Prefeito Dulcídio Cardoso, nº 4.225, loja A, parte, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

O Diretor Presidente eleito firma o respectivo Termo de Posse e Investidura, na presente data, e declara que não está incurso em nenhum dos crimes previstos em Lei que o impeça de exercer o cargo para o qual foi indicado. Os senhores conselheiros decidiram fazer o registro da consolidação da composição da Diretoria da Companhia, com mandato até a investidura dos membros a serem eleitos ou reconduzidos, conforme aplicável, em reunião deste Conselho no ano de 2009: **Diretor Presidente** - Nicholas Vincent Reade; **Diretor Financeiro e de Relações com Investidores** - Cristiano Gaspar Machado; **Diretora Jurídica** - Denise Goulart de Freitas; e **Diretores sem designação específica** - Luiz Fernando Moura, Sammy Frant, Márcio de Resende Matta, Frederico Bonnard Dias da Costa, Alessandro Olzon Vedrossi, Antônio Fernando de Oliveira Maia e Marcelo Martins Borba.

Tendo em vista a eleição do Sr. **Nicholas Vincent Reade** como Diretor Presidente da Companhia, e a fim de evitar o acúmulo desta função com a de Presidente do Conselho de Administração, o mesmo renuncia ao cargo de Presidente desse Colegiado, permanecendo como membro do Conselho. Ato contínuo, os conselheiros decidiram nomear como Presidente do Conselho de Administração o Sr. Luiz Ildefonso Simões Lopes, o qual exercerá tal cargo até a próxima Assembléia Geral da Companhia, na forma prevista no artigo 18, parágrafo 5º, do Estatuto Social.

Quanto ao item 2 da Ordem do Dia, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 2º 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 3 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 2º trimestre de 2008.

**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:** Nicholas Vincent Reade, Presidente; Denise Goulart de Freitas, Secretária; George Myhal; Steven James Douglas; Marcos Levy; Luiz Ildefonso Simões Lopes; Mario Cezar de Andrade; Joel Korn e Omar Carneiro da Cunha.

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

São Paulo, 13 de agosto de 2008

**Denise Goulart de Freitas**  
Secretária