

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 13/04/2009

Data, hora e local: Aos 13 dias do mês de abril de 2009, às 15:30 horas, no escritório da Brascan Residential Properties S.A. (“Companhia”) na cidade de São Paulo - SP, situado na Av. das Nações Unidas 14.171, Torre B – 14º Andar

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

Presenças: A totalidade dos membros do Conselho de Administração, observada as participações dos Srs. George Myhal, Steven James Douglas, por conferência telefônica, na forma do artigo 21, § 4º do Estatuto Social da Companhia e, na qualidade de convidados, os Srs. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro; Denise Goulart de Freitas, Diretora Jurídica; e Alessandro Olzon Vedrossi, Diretor de Investimentos.

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) Encerramento do Programa de Recompra de Ações e cancelamento de parte das ações adquiridas em tal Programa e mantidas em tesouraria; (2) Aprovação do cancelamento das ações existentes em tesouraria em virtude do exercício do direito de recesso pelos antigos acionistas da Company S.A.; (3) Convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária; (4) Aprovação da proposta de remuneração anual global dos administradores a ser submetida à Assembleia Geral Ordinária; e (5) Aprovação da Participação nos Lucros e Resultados (“PLR”) para 2009.

Deliberações: Iniciada a reunião, quanto ao item 1 da Ordem do Dia, o Conselho de Administração aprovou o encerramento do Programa de Recompra de Ações (“Programa”), aprovado em 17 de abril de 2008, por meio do qual foram adquiridas 6.061.300 (seis milhões, sessenta e um mil e trezentas) ações ordinárias de emissão da Companhia. Foi aprovado, ainda o cancelamento de 1.061.300 (um milhão, sessenta e um mil e trezentas) ações ordinárias compradas e mantidas em tesouraria em decorrência do programa de recompra de ações mencionado, sem redução do capital social.

Passando ao item 2 da Ordem do Dia, o Conselho de Administração aprovou o cancelamento das 5.554.959 (cinco milhões, quinhentas e cinquenta e quatro mil, novecentas e cinquenta e nove) ações existentes em tesouraria em virtude do exercício do direito de recesso pelos antigos acionistas da Company S.A., sem redução do capital social.

Na sequência, quanto ao item 3 da Ordem do Dia, foi aprovada a convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a ser realizada no dia 30 de abril de 2009, a fim de deliberar a seguinte ordem do dia: **I** – Assembleia Geral Ordinária: (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008, acompanhados do parecer dos auditores independentes; (ii) aprovar a destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2008; e (iii) fixar a remuneração global anual dos administradores da Companhia; **II** – Assembleia Geral Extraordinária: (i) alterar a redação do artigo 5º, caput, do Estatuto Social, a fim de ajustá-la ao (a) cancelamento das ações existentes em tesouraria em virtude do exercício do direito de recesso pelos antigos acionistas da Company S.A. aprovado em Reunião do Conselho de Administração de 13.04.2009; (b) aumento do capital social da Companhia aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 15.01.2009 e homologado na Reunião do Conselho de Administração de 18.03.2009; e (c) cancelamento de parte das ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra de Ações e

mantidas em tesouraria, aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 13.04.2009. Nesse sentido, o Presidente do Conselho de Administração da Companhia foi autorizado a praticar os atos necessários à convocação da Assembleia Geral ora mencionada, inclusive firmar o respectivo edital de convocação, cuja minuta foi apresentada aos senhores Conselheiros.

Passando ao item 4 da Ordem do Dia, foi aprovada, para que seja submetida à aprovação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a proposta de remuneração anual global dos administradores para o exercício de 2009.

Por fim, quanto ao item 5 da Ordem do Dia, o Conselho de Administração aprovou por unanimidade, após esclarecidos os questionamentos levantados quanto às principais premissas utilizadas e os indicadores aplicados, a fixação de um novo modelo para o Plano de Participação nos Lucros e Resultados (PLR) para os empregados da Companhia.

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

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

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

São Paulo, 13 de abril de 2009

Denise Goulart de Freitas
Secretária