

**BRASCAN RESIDENTIAL PROPERTIES S.A.**  
**NIRE 33.300.277.153**  
**CNPJ/MF nº 07.700.557/0001-84**  
**Companhia Aberta**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**HORA, DATA E LOCAL:** Às 11:30 horas do dia 08.09.2008, na sede social da Companhia, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Prefeito Dulcídio Cardoso, 4225, Loja A, parte, Barra da Tijuca.

**PRESENÇA:** A maioria dos membros do Conselho de Administração.

**MESA:** Sr. Luiz Ildelfonso Simões Lopes, Presidente; Denise Goulart de Freitas, Secretária.

**DELIBERAÇÕES:** Foram aprovadas, por unanimidade, as seguintes deliberações:

1 – proposta de reorganização societária (“Reorganização Societária”) que tem por objeto a integração das atividades da Company S.A. (“Company”) e da Companhia, a qual está consubstanciada (i) no Instrumento de Justificação e Protocolo de Incorporação de Ações (“Protocolo de Incorporação de Ações”), que estabelece os termos e condições da incorporação de ações da Company pela Brascan SPE SP-3 S.A., subsidiária da Companhia, e (ii) no Instrumento de Justificação e Protocolo de Incorporação (“Protocolo de Incorporação”), que estabelece os termos e condições da incorporação da Brascan SPE SP-3 S.A. (“Subsidiária”) pela Companhia, bem como de todos os respectivos anexos do Protocolo de Incorporação de Ações e do Protocolo de Incorporação, os quais fazem parte da presente Ata como Anexo 1;

2 – indicação da Acal Consultoria e Auditoria S/S, com sede no Município de São Paulo - SP, na Rua Bela Cintra, nº 1.149 - 5º andar - conj. 52, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 28.005.734/0003-44, como sociedade especializada responsável pela avaliação do patrimônio líquido da Company e da Subsidiária, pelo seus respectivos valores patrimoniais contábeis e pela elaboração dos laudos de avaliação da Company e da Subsidiária;

3 - a convocação de Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, a fim de deliberar sobre as matérias relacionadas à proposta de Reorganização Societária, nos termos do Edital de Convocação que faz parte integrante da presente Ata como Anexo 2;

4 - autorização às Diretorias da Companhia e da Subsidiária para praticar todos os atos necessários à implementação da Reorganização Societária, inclusive, mas não limitado, a firmar o Protocolo de Incorporação e o Protocolo de Incorporação de Ações.

**ENCERRAMENTO:** Não havendo mais nenhuma manifestação, dissidência e protestos, e mais nada a tratar, encerraram-se os trabalhos dos quais se lavrou a presente ata que, depois de lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

**ASSINATURAS:** Luiz Ildfonso Simões Lopes, Presidente; Denise Goulart de Freitas, Secretária; George Myhal; Nicholas Vincent Reade; 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.”

Rio de Janeiro, 08 de setembro de 2008

**Denise Goulart de Freitas**  
Secretária