

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 26/02/2008

Data, hora e local: Aos 26 dias do mês de fevereiro de 2008, às 09:00 horas, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, Ed. 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; e Luiz Fernando Moura, Diretor.

Mesa: Verificado o *quorum* necessário para instalação da Reunião do Conselho de Administração, o Sr. George Myhal assumiu a presidência e indicou o Sr. Marcos Levy para secretário da reunião.

Ordem do dia: (1) Aprovação das Demonstrações Financeiras da Brascan Residential Properties S.A. do quarto trimestre e do ano de 2007; (2) Relatório de Administração e Release de Resultados do quarto trimestre e do ano de 2007; (3) Análise e aprovação da proposta de destinação do lucro líquido e de distribuição de dividendos; (4) Nomeação de auditores para o ano de 2008; (5) Convocação da Assembléia Geral Ordinária; e (6) Política de Vendas de Unidades para Empregados.

Deliberações:

Iniciada a reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 4º trimestre e no ano de 2007, 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 4º trimestre e do ano de 2007, bem como o Relatório da Administração.

Quanto ao item 3 da Ordem do Dia, foi aprovada a proposta de destinação do Resultado e a distribuição de dividendos, face à apuração de lucro líquido no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2007, a ser analisada e aprovada pela Assembléia Geral.

Na seqüência, quanto ao item 4 da Ordem do Dia, foi aprovada a indicação da Deloitte Touche Tohmatsu para a prestação de serviços de auditoria independente durante o exercício de 2008.

Passando ao item 5 da Ordem do Dia, foi aprovada a convocação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a ser realizada no dia 09 de abril de 2008, a fim de deliberar a seguinte ordem do dia: (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar o Relatório de Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2007, acompanhados do parecer dos auditores independentes;

(ii) aprovar a destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2007; (iii) eleger os membros do Conselho de Administração; (iv) fixar a remuneração dos administradores da Companhia; e (v) consolidar o Estatuto Social. Nesse sentido, o Presidente do Conselho de Administração da Companhia foi autorizado a praticar os atos necessários à convocação da Assembléia Geral ora mencionada, inclusive firmando o respectivo edital de convocação, cuja minuta foi apresentada aos senhores Conselheiros.

Por fim, quanto ao item 6 da Ordem do Dia, foi apresentada aos membros do Conselho proposta da Política de Vendas de Unidades para Empregados, revisada com as alterações propostas na última reunião. Após deliberações, os Conselheiros aprovaram, por maioria, a proposta apresentada.

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: George Myhal, **Presidente**; Marcos Levy, **Secretário**; Steven James Douglas; Luiz Ildefonso Simões Lopes; Mário Cezar de Andrade; Joel Korn; Marcelo José Basilio de Souza Marinho; 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, 26 de Fevereiro de 2008

Marcos Levy
Secretário