

BRASCAN RESIDENTIAL PROPERTIES S.A.
NIRE 33.3.0027715-3
CNPJ/MF n.º 07.700.557/0001-84

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 07/05/2007

Data, hora e local: Aos 07 dias do mês de maio de 2007, às 09:00 horas, na sede social da Brascan Residential Properties S.A., situada na Av. Prefeito Dulcídio Cardoso n.º 4.225, loja A, parte, Barra da Tijuca, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, CEP 22.793-011 (a “Companhia”).

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

Presenças: A totalidade dos membros do Conselho de Administração, observadas as participações dos Srs. George Myhal e Steven J. Douglas, por vídeo conferência, na forma do artigo 21, §4º do Estatuto Social da Companhia e, na qualidade de convidados, a maioria dos Srs. Diretores.

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 do 1º trimestre de 2007.

Deliberações: Iniciada a reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 1º trimestre de 2007, esclarecendo as questões levantadas pelos Conselheiros. A matéria foi apreciada pelos membros Conselho, tendo sido autorizada a divulgação do referido Resultado.

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.

Rio de Janeiro, 07 de maio de 2007

George Myhal
Presidente

Marcos Levy
Secretário

Marcelo José Basilio de Souza Marinho

Jacky Delmar

Joel Korn

Mário Cezar de Andrade

Omar Carneiro da Cunha

Steven J. Douglas