

**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 08/08/2007**

**Data, hora e local:** Aos 08 dias do mês de agosto 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, observada a participação do Sr. 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 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 do 2º trimestre de 2007 e relatório ITR; e (2) Release de Resultados do 2º trimestre de 2007.

**Deliberações:** Iniciada a reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 2º trimestre de 2007, esclarecendo as questões levantadas pelos Conselheiros, bem como as informações trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2007. A matéria foi apreciada pelos membros Conselho, tendo sido 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 2º trimestre de 2007.

**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, 08 de agosto de 2007

**George Myhal**  
Presidente

**Marcos Levy**  
Secretário

**Steven James Douglas**

**Jacky Delmar**

**Marcelo José Basilio de Souza Marinho**

**Mário Cezar de Andrade**

**Omar Carneiro da Cunha**

**Joel Korn**