

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
12/11/2007**

Data, hora e local: Aos 12 dias do mês de novembro de 2007, às 14:30 horas, na Rua Joaquim Floriano nº 466, Edifício 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 do 3º trimestre de 2007 e relatório ITR; (2) Release de Resultados do 3º trimestre de 2007; (3) Projeto Tamboré; e (4) Cancelamento do Programa de Recompra de Ações.

Deliberações:

Iniciada a reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou o Resultado da Companhia no 3º trimestre de 2007, esclarecendo as questões levantadas pelos Conselheiros, bem como as informações trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2007. A matéria foi apreciada pelos membros 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 3º trimestre de 2007.

Quanto ao item 3 da Ordem do Dia, o Conselho de Administração ratificou a celebração do contrato de compra e venda de ações através de sua controlada Brascan Imobiliária Incorporações S.A., visando a aquisição de 100% de uma sociedade de propósito específico que deterá ativos para o desenvolvimento urbano compostos por um “land bank” atualmente de propriedade da Tamboré S.A., pelo preço de, aproximadamente, R\$291 milhões (duzentos e noventa e um milhões de reais), a ser pago através de um sinal de R\$63.5 milhões e cinco parcelas anuais de R\$45.5 milhões.

Em seguida, quanto ao item 4 da Ordem do Dia, o Conselho de Administração aprovou a proposta de cancelamento do Programa de Recompra de Ações da Companhia, deliberado na reunião do dia 10/08/2007. Não foi realizada qualquer aquisição de ações de própria emissão pela Companhia.

Por fim, os membros do Colegiado informaram que será convocada uma Assembléia Geral Extraordinária, a ser realizada até o dia 31 de dezembro de 2007, a fim de se deliberar acerca das questões constantes do item 3 acima. 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 firmar o respectivo edital de convocação.

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; Marcelo José Basilio de Souza Marinho; Mário Cezar de Andrade; Omar Carneiro da Cunha; e Joel Korn.

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

São Paulo, 12 de novembro de 2007

Marcos Levy
Secretário