

**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 13/12/2007**

**Data, hora e local:** Aos 13 dias do mês de dezembro 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 maioria 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 do Business Plan 2008-2010; e (2) Política de Vendas de Unidades para Empregados.

**Deliberações:** Iniciada a reunião, o Sr. Cristiano Gaspar Machado, Diretor Financeiro, apresentou aos membros do colegiado o Plano de Negócios (“*Business Plan*”) da Companhia e de suas controladas para o triênio 2008-2010. Após deliberações, os membros do Conselho de Administração aprovaram por unanimidade o *Business Plan* apresentado.

Passando ao item 2 da Ordem do Dia, foi apresentada aos membros do Conselho proposta da Política de Vendas de Unidades para Empregados. Após deliberações, os Conselheiros solicitaram algumas alterações na proposta apresentada, devendo o tema retornar na próxima reunião do Conselho.

**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; 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, 13 de Dezembro de 2007

**Marcos Levy**  
Secretário