

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 09/03/2007

Data, hora e local: Aos 09 dias do mês de março 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 e, na qualidade de convidados, a totalidade 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) Tomar as contas da Diretoria e apreciar o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2006; (2) Análise e aprovação da proposta de destinação do lucro líquido e de distribuição de dividendos; (3) Análise e aprovação da proposta de remuneração anual global dos administradores para o exercício social de 2007; (4) Eleição de um segundo conselheiro independente; (5) Convocação da Assembléia Geral Ordinária; e (6) Capitalização de AFAC e Mútuo (delegação de poderes à Diretoria).

Deliberações: Foram tomadas as seguintes deliberações, por unanimidade de votos:

- (1) Foram aprovados sem qualquer ressalva, após análise de toda a documentação apresentada, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2006, devidamente acompanhados do parecer dos auditores independentes, os quais deverão ser encaminhados para publicação e submetidos à deliberação dos acionistas da Companhia em Assembléia Geral Ordinária.
- (2) 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 2006, a ser analisada e aprovada pela Assembléia Geral.
- (3) Analisada a matéria, foi aprovada, para que seja submetida à aprovação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, a proposta de remuneração anual global dos administradores para o exercício de 2007.
- (4) Submeter à Assembléia Geral Ordinária da Companhia a eleição de um segundo conselheiro independente para o Conselho de Administração.
- (5) Foi aprovada a convocação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, a ser realizada no dia 26 de abril de 2007, a fim de se deliberar acerca das questões constantes dos itens 1, 2, 3 e 4 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 firmando o respectivo edital de convocação, cuja minuta foi apresentada aos senhores conselheiros.

- (6) Foi aprovada a proposta para a capitalização dos mútuos concedidos à Brascan Imobiliária Incorporações S.A., no valor total de R\$286.377.576,32 (duzentos e oitenta e seis milhões, trezentos e setenta e sete mil, quinhentos e setenta e seis reais e trinta e dois centavos), conforme constam no Balanço de 31/12/2006. Foi aprovada, ainda, a transferência de recursos adicionais no valor de até R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), sob a forma de aporte, mútuo ou adiantamento para futuro aumento de capital, a ser capitalizado pela Diretoria da Companhia, na medida das necessidades de suas subsidiárias.

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**; Jacky Delmar; Marcelo José Basilio de Souza Marinho; e Mário Cezar de Andrade.

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

Rio de Janeiro, 09 de março de 2007

Marcos Levy
Secretário