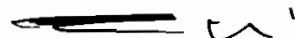


ROSSI RESIDENCIAL S/A
CNPJ nº 61.065.751/0001-80
NIRE nº 35.300.108.078

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data, hora e local: 18 de julho de 2007, às 18:00 (dezoito) horas, na sede social situada na Avenida Major Sylvio de Magalhães Padilha nº 5200 - Edifício Miami - Bloco C - Conjunto 31, nesta Capital do Estado de São Paulo. **Presença:** Totalidade dos membros do Conselho de Administração. **Mesa:** João Rossi Cuppoloni - Presidente; Edmundo Rossi Cuppoloni - Secretário. **Ordem do Dia:** (i) homologar, tendo em vista o processo de *bookbuilding* realizado em 18 de julho de 2007, a remuneração aplicável à 1ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações e da espécie quirografária ("Oferta"), a qual foi autorizada em Reunião do Conselho de Administração de 25 de abril de 2007 e (ii) ratificar todos os atos relativos à Oferta que tenham sido praticados anteriormente pela Diretoria. **Deliberações:** Foi aprovado, pela unanimidade dos presentes: (a) a remuneração aplicável às Debêntures, que renderão juros correspondentes a 106,6% (cento e seis inteiros e seis décimos por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, Extra-Grupo ("Taxas DI"), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página de internet (<http://www.cetip.com.br>), sendo que o percentual acima referido foi definido em processo de *bookbuilding* realizado em 18 de julho de 2007, incidente sobre o Valor Nominal das Debêntures, *pro rata temporis*, a partir da Data de Emissão ou da última data do pagamento da remuneração, conforme o caso, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, (b) ratificar todos os atos, relativos à Oferta, que tenham sido praticados por qualquer diretor

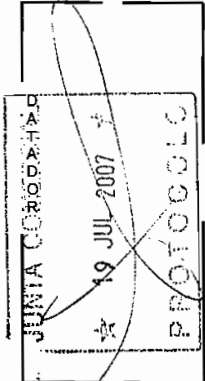


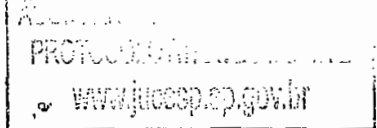


Administração. aa) João Rossi Cuppoloni - Presidente; Edmundo Rossi Cuppoloni - Secretário. Edmundo Rossi Cuppoloni. Eleazar de Carvalho Filho. João Paulo Franco Rossi Cuppoloni. João Rossi Cuppoloni. Marcelo Serfaty.

A presente é cópia fiel extraída do livro próprio da sociedade.

São Paulo, 18 de julho de 2007.


Edmundo Rossi Cuppoloni
Secretário

	Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior Secretaria do Desenvolvimento da Produção Departamento Nacional de Registro do Comércio - DNRC Secretaria da Fazenda	 JUCESP PROTOCOLO 0.400.446/07-8 
	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO Rua Barra Funda, 930 - CEP 01152-000	
SR. USUÁRIO, SE O DOCUMENTO NÃO FOR RETIRADO NO PRAZO DE 60(SESSENTA DIAS), SERÁ FRAGMENTADO.		
NOME EMPRESARIAL ROSSI RESIDENCIAL S/A		
ATOS (ESPECIFICAÇÃO DO PEDIDO) Arquivamento de Ata; 		Controle Internet 000953714-7 