

**GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.**  
*Companhia Aberta*  
**NIRE nº 35.3.00340833**  
**CNPJ/MF nº 08.764.621/0001-53**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 27 DE JULHO DE 2007**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada às 10:00 horas do dia 27 de julho de 2007, na sede social da Companhia localizada na Avenida Angélica, nº 2.466, 22º andar, conjunto 221, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensada a convocação em decorrência da presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, fisicamente ou por meio de teleconferência, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social.
3. **MESA:** Presidida pelo Sr. Alessandro Poli Veronezi e secretariada pelo Sr. Victor Poli Veronezi.
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre a verificação do número de ações subscritas no aumento do capital social da Companhia aprovado nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 10 de julho e 26 de julho de 2007, no contexto da oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias de emissão da Companhia (a “Oferta”).
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, o quanto segue:
  - 5.1 Aprovar a verificação da subscrição de 19.500.000 (dezenove milhões e quinhentas mil) ações ordinárias, correspondentes à totalidade das ações emitidas no aumento do capital social aprovado nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 10 de julho e 26 de julho de 2007, e efetivado no contexto da Oferta.

**6. ENCERRAMENTO:** Não havendo nada mais a ser discutido, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada pelos Conselheiros fisicamente presentes, tendo sido autorizada sua lavratura na forma de sumário. Foi colhido o voto por escrito via fac-símile do Sr. Alessandro Poli Veronezi, que participou por teleconferência, na forma do Artigo 18 do Estatuto Social. Membros do Conselho de Administração presentes fisicamente: Victor Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Francisco José Ritondaro, Antonio Dias Neto e Edgard Antonio Pereira, e por meio de teleconferência, Alessandro Poli Veronezi. São Paulo, 27 de julho de 2007.

**Confere com a original lavrada em livro próprio.**

São Paulo, 27 de julho de 2007.

---

Victor Poli Veronezi  
Secretário