

GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.

Companhia Aberta

NIRE 35.300.340.833

CNPJ nº 08.764.621/0001-53

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2012

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 24 de fevereiro de 2012, às 9:00 horas, na sede social da GENERAL SHOPPING BRASIL S.A., localizada na Avenida Angélica, 2.466, 22º andar, conjunto 221, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“Companhia”).
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação enviada aos membros do Conselho de Administração da Companhia em 17 de fevereiro de 2012. Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Presentes, ainda, os membros do Conselho Fiscal da Companhia, Srs. Paulo Alves das Flores e Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes e o representante dos auditores independentes, Sr. Ismar de Moura, inscrito no CRC sob nº 1SP179631/O2.
3. **MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Alessandro Poli Veronezi, que convidou o Sr. Victor Poli Veronezi para secretariá-lo.
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: (i) a apreciação e aprovação das demonstrações financeiras, do relatório anual da administração e o parecer dos auditores independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; (ii) a destinação do lucro do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; (iii) a apreciação e aprovação da proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2012; e (iv) a publicação dos documentos mencionados no item “(i)” acima.
5. **DELIBERAÇÕES:** Iniciados os trabalhos e após a leitura dos documentos mencionados na ordem do dia, os conselheiros presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram o que segue:

5.1. Aprovar, *ad referendum* da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, bem como o parecer dos auditores independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011.

5.2. Fazer constar que, como a Companhia não apresentou lucro no exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, nos termos da proposta das demonstrações financeiras aprovadas no item 5.1 acima, não haverá distribuição de dividendos aos acionistas.

5.3. Consignar que a remuneração anual global da administração da Companhia para o exercício social de 2012 seja apreciada na próxima reunião do Conselho de Administração que convocar a Assembléia Geral Ordinária de 2012.

5.4 Aprovar a publicação dos documentos mencionados no item 5.1 acima.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata, que lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 24 de fevereiro de 2012. Mesa: Alessandro Poli Veronezi - Presidente, Victor Poli Veronezi - Secretário. Conselheiros de Administração: Victor Poli Veronezi, Alessandro Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Ricardo Castro da Silva, Antonio Dias Neto; Luiz Augusto de Carvalho Certain, Edgard Antonio Pereira e Raimundo Lourenço Maria Christians. Conselheiros Fiscais: Paulo Alves das Flores e Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes. Representante dos auditores independentes: Ismar de Moura.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Alessandro Poli Veronezi
Presidente

Victor Poli Veronezi
Secretário