

**GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.**

*Companhia Aberta*

NIRE 35.300.340.833

CNPJ nº 08.764.621/0001-53

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL**  
**REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2012**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 24 de fevereiro de 2012, às 10:00 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. **INSTALAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação enviada aos membros do Conselho Fiscal da Companhia em 17 de fevereiro de 2012. Presentes a maioria dos membros do Conselho Fiscal da Companhia.
3. **MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Paulo Alves das Flores, que escolheu o Sr. Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes para secretariá-lo.
4. **ORDEM DO DIA:** Examinar e opinar, conforme o caso, sobre as demonstrações financeiras, o relatório anual da administração e o parecer dos auditores independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011.
5. **DELIBERAÇÕES:** Por unanimidade dos votos dos presentes, os membros do Conselho Fiscal da Companhia deliberaram o que segue:
  - 5.1 Opinar favoravelmente e sem ressalvas em relação ao relatório da administração e às demonstrações financeiras da Companhia, bem como ao parecer dos auditores independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011.
  - 5.2 Tendo em vista que a Companhia não apurou lucro no exercício findo em 31 de dezembro de 2011, não se deliberou sobre destinação do lucro líquido.

**6. PARECER:** Após a exposição e apreciação dos resultados, os Srs. Conselheiros, por unanimidade, emitiram o seguinte parecer:

*“O Conselho Fiscal no uso de suas atribuições legais, em reunião realizada nesta data, examinou o relatório anual da administração e as demonstrações financeiras da General Shopping Brasil S.A. relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2011. Com base nos exames efetuados, considerando ainda o parecer dos auditores independentes da Deloitte Touche Tomatsu Auditores Independentes, os Srs. Conselheiros opinaram favoravelmente a respeito dos supra citados documentos, informando, ainda, que os mesmos se encontram em condições de serem votados e aprovados pelos Srs. Acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária”.*

**7. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2012.

Mesa:

---

Paulo Alves das Flores  
Presidente

---

Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes  
Secretário

Conselheiros:

---

Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes

---

Paulo Alves das Flores