

GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.
Companhia Aberta

CNPJ nº 08.764.621/0001-53
NIRE 35.300.340.833

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 28 DE MARÇO DE 2008

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 28 dias do mês de março de 2008, às 10:00 horas, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Angélica, 2466, 22º andar, conjunto 221, CEP 01228-200.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensada a convocação, nos termos do Parágrafo Único, do Artigo 15, do Estatuto Social da Companhia, face à presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
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:** (i) análise e deliberação sobre o relatório anual da administração e das demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2007, bem como sobre o resultado da Companhia apurado no referido exercício social; (ii) análise e deliberação sobre a proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2008; e (iii) análise e deliberação sobre a convocação de Assembléia Geral Ordinária da Companhia.
5. **DELIBERAÇÕES:** Iniciados os trabalhos, os Conselheiros presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram o quanto segue:

5.1 Aprovar o relatório anual da administração e, com base no parecer dos auditores independentes, o balanço patrimonial e as demais demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2007, os quais serão submetidos à apreciação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia.

5.1.1 Fazer constar que, tendo em vista que a Companhia apurou prejuízo no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2007, não há dividendos a serem distribuídos aos acionistas.

5.2 Aprovar, para que seja submetida à apreciação da Assembléia Geral Ordinária, proposta de remuneração anual global da administração da Companhia para o exercício social de 2008 de até R\$ 5.500.000,00 (cinco milhões e quinhentos mil reais).

5.3 Aprovar a convocação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, para deliberar, no dia 28 de abril de 2008, sobre as matérias constantes dos itens 5.1 e 5.2 acima.

6. 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 aprovada, foi assinada por todos. São Paulo, 28 de março de 2008. Mesa: Alessandro Poli Veronezi – Presidente; Victor Poli Veronezi – Secretário. Conselheiros: Alessandro Poli Veronezi, Victor Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Francisco José Ritondaro, Antonio Dias Neto; Edgard Antonio Pereira; e Julio Sérgio Gomes de Almeida.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 28 de março de 2008.

Alessandro Poli Veronezi
Presidente

Victor Poli Veronezi
Secretário