

GENERAL SHOPPING BRASIL S/A

NIRE nº 35.300.340.833
CNPJ/MF nº 08.764.621/0001-53

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada às 09:00 horas do dia 12 de março de 2008, na sede da Companhia, localizada na Avenida Angélica, 2466, 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, nos termos do Parágrafo Único do Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia, em decorrência da presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia.

3. MESA: Presidida pelo Sr. Alessandro Poli Veronezi e secretariada pelo Sr. Victor Poli Veronezi.

4. ORDEM DO DIA: Deliberar, nos termos do Artigo 19, alíneas “r” e “s” do Estatuto Social da Companhia, sobre a ratificação (i) da prestação de garantias pela Companhia, na qualidade de devedora solidária das obrigações decorrentes de financiamento contratado por sua controlada indireta Condomínio Civil do Internacional Guarulhos Shopping Center, sociedade civil, com sede na Cidade de Guarulhos, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Dutra, s/n, Km 397/650, e inscrita no CNPJ sob o nº 01.677.206/0001-13 (“IGS”), contratado junto ao Banco Itaú BBA S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3400 – 4º andar – Parte, inscrito no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 (“BBA”); e (ii) da celebração, pela Companhia, de contrato de financiamento/empréstimo junto ao BBA.

5. DELIBERAÇÕES: Após discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes, por unanimidade de votos, e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue:

5.1. Ratificar a prestação de garantias pela Companhia, na qualidade de devedora solidária, nos termos do Contrato de Prestação de Fiança nº 100408010010700, celebrado em 18 de janeiro de 2008 pela Companhia, BBA e IGS, cuja cópia integra a presente ata como Anexo I, no valor de R\$394.021,00 (trezentos e noventa e quatro mil vinte e um reais).

5.2. Ratificar a contratação, pela Companhia junto ao BBA, (i) da Cédula de Crédito Bancário nº 106308010022700, datada de 11 de janeiro de 2008, no valor de US\$15.316.541,87 (quinze milhões, trezentos e dezesseis mil quinhentos e quarenta e um dólares norte-americanos e oitenta e sete centavos), cuja cópia integra a presente ata como Anexo II; e (ii) do Instrumento de SWAP nº 109808010028400, datado de 11 de janeiro de 2008, no valor de R\$27.000.000,00 (vinte e sete milhões de reais), cuja cópia integra a presente ata como Anexo III.

5.3 Fica autorizada a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias à implantação das deliberações tomadas na presente reunião.

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. 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, 12 de março de 2008.

Alessandro Poli Veronezi
Presidente

Victor Poli Veronezi
Secretário