

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 MARÇO DE 2011

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 24 de março de 2011, às 17:00 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:** Dispensada a convocação, nos termos do Parágrafo Único, do Artigo 15, do Estatuto Social da Companhia, em decorrência da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Presentes ainda os membros do Conselho Fiscal da Companhia, Srs. Paulo Alves Flores, Antonio Carlos Pereira Fernandes Lopes e Bruno Piacentini.
3. **MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Victor Poli Veronezi, que convidou o Sr. Alessandro 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 2010; (ii) a destinação do lucro do exercício social findo em 31 de dezembro de 2010; (iii) a apreciação e aprovação da proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2011; (iv) a publicação dos documentos mencionados no item “(i)” acima; (v) a aprovação da proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia; e (vi) a aprovação da convocação dos acionistas para se reunirem em Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária da Companhia.

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 2010.

5.2. Fazer constar que, como a Companhia não apresentou lucro no exercício social findo em 31 de dezembro de 2010, nos termos da proposta das demonstrações financeiras aprovadas no item 5.1 acima, não haverá distribuição de dividendos aos acionistas.

5.3 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 2011 de até R\$ 7.300.000,00 (sete milhões e trezentos mil reais).

5.4 Aprovar a proposta a ser submetida à Assembléia Geral Extraordinária da Companhia de alteração do Estatuto Social para incluir previsão no Estatuto Social da Companhia sobre o dever de sigilo dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Fiscal, com relação às informações que digam respeito à Companhia, bem como da assinatura por tais administradores, ao tomarem posse em seus cargos, do Termo de Confidencialidade e Não Concorrência, conforme minuta que ora aprovada foi rubricada e fica arquivada na sede da Companhia.

5.5 Aprovar a publicação dos documentos mencionados no item 5.1 acima e a convocação das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas no mês de abril de 2011 para deliberar, conforme o caso, sobre as matérias constantes dos itens 5.1. a 5.4 acima, bem como sobre a eleição dos membros do Conselho de Administração.

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 março de 2011. Mesa: Victor Poli Veronezi - Presidente, Alessandro Poli Veronezi - Secretário. Conselheiros de Administração: Victor Poli Veronezi, Alessandro

Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Francisco José Ritondaro, Antonio Dias Neto;
Júlio Sérgio Gomes de Almeida; e Edgard Antonio Pereira.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Victor Poli Veronezi
Presidente

Alessandro Poli Veronezi
Secretário