GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.

NIRE nº 35.3.00340833
CNPJ/MF nº 08.764.621/0001-53

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 30 DE AGOSTO DE 2007

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada às 15:00 horas do dia 30 de agosto de 2007, na sede social da Companhia localizada na Avenida Angélica, nº 2.466, 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 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 sobre: (i) a homologação do número de ações subscritas e integralizadas no aumento de capital social aprovado em reuniões do Conselho de Administração realizadas em 10 e 26 de julho de 2007, no contexto da oferta pública de ações ordinárias de emissão da Companhia (a “Oferta”); e (ii) o aumento de capital da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, mediante a emissão de novas ações ordinárias em decorrência do exercício parcial da opção concedida ao Banco JP Morgan S.A. (“Coordenador Líder”) após consulta ao Banco Merrill Lynch Investimentos S.A. no contexto da Oferta para a distribuição de um lote suplementar de 980.600 (novecentas e oitenta mil e seiscentas) ações ordinárias, nas mesmas condições da Oferta.
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, o quanto segue:

- 5.1 homologar a subscrição e integralização de 19.500.000 (dezenove milhões e quinhentas mil) novas ações ordinárias, representando 100% (cem por cento) do total de ações emitidas no aumento do capital social aprovado nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 10 e 26 de julho de 2007, efetivado no contexto da Oferta.
- 5.2 aprovar o aumento de capital da Companhia, dentro do limite de seu capital autorizado, que passará de R\$304.084.763,00 (trezentos e quatro milhões, oitenta e quatro mil, setecentos e sessenta e três reais) para R\$317.813.163,00 (trezentos e dezessete milhões, oitocentos e treze mil, cento e sessenta e três reais), um aumento, portanto, no montante de R\$13.728.400 (treze milhões, setecentos e vinte e oito mil e quatrocentos reais), mediante a emissão de 980.600 (novecentas e oitenta mil e seiscentas) novas ações ordinárias, ao preço de emissão de R\$14,00 (quatorze reais) por ação, com exclusão do direito de preferência dos acionistas da Companhia na sua subscrição, em conformidade com o disposto no inciso I, do artigo 172 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”) e nos termos do parágrafo 2º do artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, ações estas referentes à opção outorgada aos coordenadores da Oferta nos termos do item 5.3 da ata da reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de julho de 2007, com a finalidade de atender a um eventual excesso de demanda constatado no decorrer da Oferta;
- 5.2.1 o preço de emissão das ações ordinárias emitidas no aumento de capital ora aprovado será o mesmo aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de julho de 2007, ou seja, R\$14,00 (quatorze reais) por ação ordinária. As ações ordinárias objeto do aumento de capital ora aprovado serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional em 31 de agosto de 2007; e
- 5.3 as ações ordinárias emitidas no aumento de capital ora aprovado farão jus ao recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio que forem declarados pela Companhia a partir da data de sua liquidação e a todos os demais direitos e benefícios que forem conferidos às demais ações ordinárias e, conforme o caso, de emissão da

Companhia a partir de então, em igualdade de condições, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, do Estatuto Social da Companhia e do Regulamento do Novo Mercado da BOVESPA.

6. ENCERRAMENTO: Não havendo nada mais a ser discutido, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada pelos Conselheiros presentes, tendo sido autorizada sua lavratura na forma de sumário. Membros do Conselho de Administração: Victor Poli Veronezi, Alessandro Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Francisco José Ritondaro, Antonio Dias Neto e Edgard Antonio Pereira. São Paulo, 30 de agosto de 2007.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 30 de agosto de 2007.

Victor Poli Veronezi

Secretário