

**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 4 DE NOVEMBRO DE 2010**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada às 12:30 horas, do dia 4 de novembro de 2010, na sede social 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, face à presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
3. **MESA:** Presidida pelo Sr. Victor Poli Veronezi e secretariada pelo Sr. Francisco José Ritondaro.
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre a prestação de garantia pela Companhia na emissão de bônus perpétuos, no exterior, por sua subsidiária General Shopping Finance Limited (“GS Finance”), conforme proposta da Diretoria da Companhia.
5. **DELIBERAÇÕES:** Iniciados os trabalhos, os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue:
  - 5.1. Aprovar, conforme proposta da Diretoria da Companhia, e nos termos da alínea “r” do artigo 19 do seu Estatuto Social, a prestação de garantia pela Companhia à sua subsidiária GS Finance, sociedade limitada, constituída de acordo com as leis das Ilhas Cayman, com sede em KY1-1104, Ungland House, Grand Cayman, P.O. Box 309, Ilhas Cayman, no âmbito da Emissão. A Emissão pela GS Finance, contempla as seguintes características: (i) o montante global e os juros remuneratórios serão determinados pela Diretoria da Companhia, de acordo com as condições de mercado que esta verificar após a precificação dos bônus perpétuos objeto da Emissão; e (ii) a Emissão é garantida pela Companhia e suas subsidiárias, constituídas de acordo com as leis do Brasil, as quais estão listadas no Anexo I à presente ata;

(iv) as deliberações ora aprovadas e as demais características da Emissão a serem determinadas pela Diretoria da Companhia serão posteriormente ratificadas pelo Conselho de Administração da Companhia.

**5.2.** Autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias relacionadas (a) à Emissão, de acordo com as condições de mercado que esta verificar após a precificação dos bônus perpétuos objeto da Emissão; (b) implementação das deliberações tomadas nos termos do Item 5.1 acima, e (c) ratificação de todos os atos que já foram praticados pela Diretoria da Companhia em relação à Emissão.

**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. **MESA:** Victor Poli Veronezi – Presidente; Francisco José Ritondaro – 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, 4 de novembro de 2010.

Mesa:

---

Victor Poli Veronezi  
Presidente

---

Francisco José Ritondaro  
Secretário

## ANEXO I

### Lista de Garantidoras

- i. ABK do Brasil Empreendimentos e Participações Ltda.
- ii. Ast Administradora e Incorporadora Ltda.
- iii. Atlas Participações Ltda.
- iv. Bac Administradora e Incorporadora Ltda.
- v. BR Outlet Administradora e Incorporadora Ltda.
- vi. Brassul Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.
- vii. Bud Administradora e Incorporadora Ltda.
- viii. Cly Administradora e Incorporadora Ltda.
- ix. Delta Shopping Empreendimentos Imobiliários Ltda.
- x. Energy Comércio e Serviços de Energia Ltda.
- xi. Fonte Administradora e Incorporadora Ltda.
- xii. Intesp Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.
- xiii. I Park Estacionamentos Ltda.
- xiv. Jud Administradora e Incorporadora Ltda.
- xv. Levian Participações e Empreendimentos Ltda.
- xvi. Lumen Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.
- xvii. Lux Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.

- xviii. Manzanza Consultoria e Administração de Shopping Centers Ltda.
- xix. Nova União Administradora e Incorporadora S.A.
- xx. Park Shopping Administradora Ltda.
- xxi. Paulis Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.
- xxii. Poli Shopping Center Empreendimentos Ltda.
- xxiii. PP Shopping Administradora e Incorporadora Ltda.
- xxiv. Premium Outlet Administradora e Incorporadora Ltda.
- xxv. Sale Empreendimentos e Participações Ltda.
- xxvi. Securis Administradora e Incorporadora Ltda.
- xxvii. Send Empreendimentos e Participações Ltda.
- xxviii. Sulishopping Empreendimentos Ltda.
- xxix. Uniplaza Empreendimentos, Participações e Administração de Centros de Compra Ltda.
- xxx. Vide Serviços e Participações Ltda.
- xxxi. Vul Administradora e Incorporadora Ltda.
- xxxii. Wass Comércio e Serviços de Águas Ltda.
- xxxiii. Zuz Administradora e Incorporadora Ltda.