

GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.

NIRE 35.300.340.833
CNPJ nº 08.764.621/0001-53

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 10 DE JULHO DE 2007

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada às 10:00 horas, do dia 10 de julho de 2007, na sede social da Companhia localizada na Avenida Angélica, 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, fisicamente ou por meio de teleconferência, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social.

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

- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre a autorização para a diretoria para representar a sociedade como quotista da controlada Levian Participações e Empreendimentos Ltda. (“Levian”) e a tomar toda e qualquer providência para que referida sociedade celebre: (i) o Contrato de Opção de Compra de Quotas, por meio do qual a Levian se tornará titular de uma

opção de compra da totalidade das quotas da Fonte Administradora e Incorporadora Ltda., sociedade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Angélica, nº 2.466, 22º andar, conjunto 221, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.857.920/0001-32, e (ii) o Instrumento Particular de Opção de Compra de Imóvel, por meio do qual a Levian se tornará titular de uma opção de compra de imóvel localizado no município de Suzano, Estado de São Paulo, em face da América Shopping Administradora e Incorporadora Ltda., sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Angélica, 2.466, 21º andar, conjunto 214, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.359.693/0001-15.

5. DELIBERAÇÕES: Iniciados os trabalhos, os membros do Conselho de Administração presentes fisicamente ou por meio de teleconferência, conforme estabelecido no Estatuto Social da Companhia, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue:

5.1 Aprovar a autorização para a diretoria representar a Companhia como quotista da Levian a tomar qualquer providência para que a Levian celebre: (i) o Contrato de Opção de Compra de Quotas, por meio do qual a Levian se tornará titular de uma opção de compra da totalidade das quotas da Fonte Administradora e Incorporadora Ltda., sociedade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Angélica, nº 2.466, 22º andar, conjunto 221, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.857.920/0001-32, e (ii) o Instrumento Particular de Opção de Compra de Imóvel, por meio do qual a Levian se tornará titular de uma opção de compra de imóvel localizado no município de Suzano, Estado de São Paulo em face da América Shopping Administradora e Incorporadora Ltda., sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Angélica, 2.466, 21º andar, conjunto 214, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.359.693/0001-15.

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 fisicamente presentes, tendo sido autorizada sua lavratura na forma de sumário e publicação com omissão das assinaturas dos acionistas presentes. Foi colhido o voto por escrito via fac-símile do Sr. Alessandro Poli Veronezi, que participou por teleconferência, na forma do Artigo 18 do Estatuto Social. Membros do Conselho de Administração presentes

fisicamente: Victor Poli Veronezi, Ana Beatriz Poli Veronezi, Francisco José Ritondaro, Antonio Dias Neto e Edgard Antonio Pereira, e, presente por meio de teleconferência, Alessandro Poli Veronezi. São Paulo, 10 de julho de 2007.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 10 de julho de 2007.

Victor Poli Veronezi
Secretário