GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.

CNPJ nº 08.764.621/0001-53 – NIRE 35.300.340.833 – Cia. Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de junho de 2008

1. Data, Hora e Local: Realizada às 17 horas, do dia 19 de junho de 2008, 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. Alessandro Poli Veronezi e secretariada pelo Sr. Victor Poli Veronezi. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre **(i)** a emissão ("Emissão") de bônus perpétuos, no exterior, por subsidiária ("Subsidiária") da Companhia; e **(ii)** conforme proposta da Diretoria da Companhia, a prestação de garantia, pela Companhia e por suas subsidiárias, à Subsidiária, no âmbito da Emissão. **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, nos termos da alínea "u" do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, a Emissão pela Subsidiária denominada General Shopping Finance Limited, sociedade limitada constituída de acordo com as leis das Ilhas Cayman, com sede na Avenida Angélica, 2466, 25º andar, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, que terá as seguintes características: **(i)** montante global de até US$ 150.000.000,00 (cento e cinqüenta milhões de dólares norte-americanos); **(ii)** garantia, pela Companhia, e por suas subsidiárias Levian Participações e Empreendimentos Ltda. ("Levian"), Atlas Participações Ltda. ("Atlas"), ABK do Brasil - Empreendimentos e Participações Ltda. ("ABK") e Sulishopping Empreendimentos Ltda. ("Sulishopping"); **(iii)** juros remuneratórios de até 12% (doze por cento) ao ano; e **(iv)** amortização trimestral de juros. **5.2.** Aprovar, conforme proposta da Diretoria da Companhia e nos termos da alínea "r" do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, a prestação, pela Companhia e por suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping, de garantia em favor da Subsidiária, no âmbito da Emissão, aprovada nos termos do Item 5.1 acima. **5.3.** Autorizar a Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping a tomar todas as providências necessárias para implementação das deliberações tomadas nos termos dos Itens 5.1 e 5.2 acima, bem como ratificar todos os atos que já foram praticados pela Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping nesse sentido. **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**: 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, 19 de junho de 2008. Mesa: Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Victor Poli Veronezi - Secretário.

DOESP – 1COL X 15CM
Ate Rafael / Ope Rodrigo / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt _____
pefran 11 3885.9696

GeneralShopping **GENERAL SHOPPING BRASIL S.A.**

CNPJ nº 08.764.621/0001-53 – NIRE 35.300.340.833 – Companhia Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de junho de 2008

1. Data, Hora e Local: Realizada às 17 horas, do dia 19 de junho de 2008, 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. Alessandro Poli Veronezi e secretariada pelo Sr. Victor Poli Veronezi. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre **(i)** a emissão ("Emissão") de bônus perpétuos, no exterior, por subsidiária ("Subsidiária") da Companhia; e **(ii)** conforme proposta da Diretoria da Companhia, a prestação de garantia, pela Companhia e por suas subsidiárias, à Subsidiária, no âmbito da Emissão. **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, nos termos da alínea "u" do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, a Emissão pela Subsidiária denominada General Shopping Finance Limited, sociedade limitada constituída de acordo com as leis das Ilhas Cayman, com sede na Avenida Angélica, 2466, 25º andar, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, que terá as seguintes características: **(i)** montante global de até US$ 150.000.000,00 (cento e cinqüenta milhões de dólares norte-americanos); **(ii)** garantia, pela Companhia, e por suas subsidiárias Levian Participações e Empreendimentos Ltda. ("Levian"), Atlas Participações Ltda. ("Atlas"), ABK do Brasil - Empreendimentos e Participações Ltda. ("ABK") e Sulishopping Empreendimentos Ltda. ("Sulishopping"); **(iii)** juros remuneratórios de até 12% (doze por cento) ao ano; e **(iv)** amortização trimestral de juros. **5.2.** Aprovar, conforme proposta da Diretoria da Companhia e nos termos da alínea "r" do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, a prestação, pela Companhia e por suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping, de garantia em favor da Subsidiária, no âmbito da Emissão, aprovada nos termos do Item 5.1 acima. **5.3.** Autorizar a Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping a tomar todas as providências necessárias para implementação das deliberações tomadas nos termos dos Itens 5.1 e 5.2 acima, bem como ratificar todos os atos que já foram praticados pela Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias Levian, Atlas, ABK e Sulishopping nesse sentido. **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**: 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, 19 de junho de 2008. Mesa: Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Victor Poli Veronezi - Secretário.

VEC – 2COL X 8CM
Ate Rafael / Ope Rodrigo / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt _____

pefran
11 3885.9696

[16486]-general_shopping_legal_ata_RCA_19-06-08_VEC.indd 1 20/6/2008 Rodrigo 11:59:08