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 20 de junho de 2008

1. Data, Hora e Local: Realizada às 18 horas do dia 20 de junho de 2008, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Angélica, 2.466 - 22º andar, 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, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **3. Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Alessandro Poli Veronezi, que convidou o Sr. Victor Poli Veronezi para secretariá-lo. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a cessão, pela Levian Participações e Empreendimentos Ltda. ("Levian") e ABK do Brasil - Empreendimentos e Participações Ltda. ("ABK"), subsidiárias da Companhia, da cédula de créditos imobiliários ("CCI") emitidas em virtude da alienação dos imóveis que compõem o empreendimento comercial denominado Internacional Guarulhos Shopping Center, localizado no Município de Guarulhos, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Dutra, km 225 ("Empreendimento") à Cly Administradora e Incorporadora Ltda. ("Cly"), a ser vinculada com emissão de certificados de recebíveis imobiliários ("CRIs"). **5. Deliberações:** Iniciados os trabalhos, os Conselheiros da Companhia presentes, por unanimidade e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue: 5.1. Aprovar a cessão, pela Levian e ABK, em favor da CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização ("CIBRASEC"), da Cédula de Créditos Imobiliários referentes à alienação do Empreendimento à Cly, com as seguintes características principais: (i) Valor: R$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais); (ii) Prazo: 10 (dez) anos; (iii) Juros: juros remuneratórios, à taxa efetiva de 11% (onze por cento) ao ano, tendo como instituição custodiante a Oliveira Trust DTVM S.A, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91; e (iv) Garantias: prestação de garantias pela Cly, Levian e ABK, em favor da CIBRASEC, inclusive a celebração de instrumento particular de alienação fiduciária das quotas da Cly, a ser vinculada com emissão de CRIs pela CIBRASEC. 5.2. Autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias para a implementação das deliberações constantes do Item 5.1. acima, incluindo votar nas reuniões de sócios de suas subsidiárias, caso necessário, bem como ratificar todos os atos que já foram praticados pela sua Diretoria neste sentido. **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. 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, 20 de junho de 2008. Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Victor Poli Veronezi - Secretário.

DOESP – 1COL X 14CM
Ate Dalva / Ope Rodrigo / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt PZF
pefran
11 3885.9696

[16498]-general_shopping_legal_ata_RCA_20-06-08_DOEPS.indd 1 24/6/2008 Rodrigo 15:59:59

GeneralShopping BRASIL

General Shopping Brasil S.A.

GSHP3 NOVO MERCADO

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

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 20 de junho de 2008

1. Data, Hora e Local: Realizada às 18 horas do dia 20 de junho de 2008, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Angélica, 2.466 - 22º andar, 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, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **3. Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Alessandro Poli Veronezi, que convidou o Sr. Victor Poli Veronezi para secretariá-lo. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a cessão, pela Levian Participações e Empreendimentos Ltda. ("Levian") e ABK do Brasil - Empreendimentos e Participações Ltda. ("ABK"), subsidiárias da Companhia, da cédula de créditos imobiliários ("CCI") emitidas em virtude da alienação dos imóveis que compõem o empreendimento comercial denominado Internacional Guarulhos Shopping Center, localizado no Município de Guarulhos, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Dutra, km 225 ("Empreendimento") à Cly Administradora e Incorporadora Ltda. ("Cly"), a ser vinculada com emissão de certificados de recebíveis imobiliários ("CRIs"). **5. Deliberações:** Iniciados os trabalhos, os Conselheiros da Companhia presentes, por unanimidade e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue: 5.1. Aprovar a cessão, pela Levian e ABK, em favor da CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização ("CIBRASEC"), da Cédula de Créditos Imobiliários referentes à alienação do Empreendimento à Cly, com as seguintes características principais: (i) Valor: R$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais); (ii) Prazo: 10 (dez) anos; (iii) Juros: juros remuneratórios, à taxa efetiva de 11% (onze por cento) ao ano, tendo como instituição custodiante a Oliveira Trust DTVM S.A, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91; e (iv) Garantias: prestação de garantias pela Cly, Levian e ABK, em favor da CIBRASEC, inclusive a celebração de instrumento particular de alienação fiduciária das quotas da Cly, a ser vinculada com emissão de CRIs pela CIBRASEC. 5.2. Autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias para a implementação das deliberações constantes do Item 5.1. acima, incluindo votar nas reuniões de sócios de suas subsidiárias, caso necessário, bem como ratificar todos os atos que já foram praticados pela sua Diretoria neste sentido. **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. 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, 20 de junho de 2008. Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Victor Poli Veronezi - Secretário.

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

pefran
11 3885.9696

[16498]-general_shopping_legal_ata_RCA_20-06-08_VEC.indd 1 24/6/2008 Rodrigo 16:02:57