

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 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.

DOESP – 1COL X 14CM



11 3885.9696

[20710]-general_shopping_legal_ata_RCA_RCA_04-11-10_DOESP.indd 1

4/11/2010 18:17:41

GeneralShopping

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 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.

VEC – 2COL X 8CM



11 3885.9696

[20710]-general_shopping_legal_ata_RCA_RCA_04-11-10_VEC.indd 1

4/11/2010 18:30:04