

General Shopping Brasil S.A.

Companhia Aberta

CNPJ nº 08.764.621/0001-53 – NIRE 35.300.340.833

Ata da Reunião do Conselho de Administração

Realizada em 27 de março de 2015

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 27 de março de 2015, às 14:30 horas, na sede social da General Shopping Brasil S.A., localizada na Avenida Angélica, 2.466, 22º andar, conjunto 221, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“Companhia”). **2. Convocação e Presença:** Convocação enviada aos membros do Conselho de Administração nos termos do Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia, estando presentes a 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. Ricardo Castro da Silva para secretariá-lo. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre (i) a apreciação e aprovação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, bem como do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014; (ii) a apreciação e aprovação da proposta para destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2014; (iii) a apreciação e aprovação da proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2015; (iv) a publicação dos documentos mencionados no item “(i)” acima; e (v) a aprovação da convocação dos acionistas para se reunirem em Assembleia Geral Ordinária da Companhia. **5. Deliberações:** Iniciados os trabalhos e após a leitura dos documentos mencionados na ordem do dia, os conselheiros presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram o que segue: 5.1. Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, bem como o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014. 5.2. Fazer constar que, como a Companhia não apresentou lucro no exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, nos termos das Demonstrações Financeiras aprovadas no item 5.1 acima, não haverá distribuição de dividendos aos acionistas, ficando consignado que em 31 de dezembro de 2014, em decorrência da alteração da política contábil de mensuração das propriedades para investimento, do método de custo para valor justo, a Companhia lançou no balanço de abertura (01 de janeiro de 2013) o valor justo das propriedades para investimento e, como consequência, passou a apresentar lucros acumulados no valor de R\$ 958.644.000,00. Considerando que eventual saldo positivo remanescente na conta de lucros acumulados deverá ter uma destinação, recomendamos que o referido saldo positivo, seja destinado para reserva de lucros, nos termos dos artigos 194 a 197 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, já que sua distribuição como dividendos, não seria possível, tendo em vista que o saldo de lucros acumulados não está realizado financeiramente. Desta forma, a Administração da Companhia propõe que a referida parcela dos lucros acumulados seja retida pela Companhia em reserva de lucros a realizar, nos termos do Artigo 197 da Lei nº 6.404, de 15 de setembro de 1976. 5.3. Aprovar, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício social de 2015 de até R\$ 10.490.862,00 (dez milhões, quatrocentos e noventa mil, oitocentos e sessenta e dois reais). 5.4. Aprovar a publicação dos documentos mencionados no item 5.1 acima e a convocação para a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada no dia 30 de abril de 2015 para deliberar, conforme o caso, sobre os assuntos constantes dos itens 5.1 a 5.3 acima. **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 por todos assinada. São Paulo, 27 de março de 2015. **Mesa:** Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Ricardo Castro da Silva - Secretário. **Conselheiros Presentes:** Alessandro Poli Veronezi; Victor Poli Veronezi; Ana Beatriz Poli Veronezi; Antonio Dias Neto; Ricardo Castro da Silva; Luiz Augusto de Carvalho Certain; Edgard Antonio Pereira; e Raimundo L. M. Christians. **Confere com a original lavrada em livro próprio.** São Paulo, 27 de março de 2015. **Mesa:** Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Ricardo Castro da Silva - Secretário. JUCESP sob nº 160.775/15-2, em 14/04/2015. (a) Flávia Regina Britto - Secretária Geral em Exercício.

DOESP – 1COL X 20CM

pefran
11 3885.9696

Ata da Reunião do Conselho de Administração Realizada em 27 de março de 2015

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 27 de março de 2015, às 14:30 horas, na sede social da General Shopping Brasil S.A., localizada na Avenida Angélica, 2.466, 22º andar, conjunto 221, Cerqueira César, CEP 01228-200, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“Companhia”). **2. Convocação e Presença:** Convocação enviada aos membros do Conselho de Administração nos termos do Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia, estando presentes a 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. Ricardo Castro da Silva para secretariá-lo. **4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre (i) a apreciação e aprovação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, bem como do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014; (ii) a apreciação e aprovação da proposta para destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2014; (iii) a apreciação e aprovação da proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2015; (iv) a publicação dos documentos mencionados no item “(i)” acima; e (v) a aprovação da convocação dos acionistas para se reunirem em Assembleia Geral Ordinária da Companhia. **5. Deliberações:** Iniciados os trabalhos e após a leitura dos documentos mencionados na ordem do dia, os conselheiros presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram o que segue: 5.1. Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, bem como o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014. 5.2. Fazer constar que, como a Companhia não apresentou lucro no exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, nos termos das Demonstrações Financeiras aprovadas no item 5.1 acima, não haverá distribuição de dividendos aos acionistas, ficando consignado que em 31 de dezembro de 2014, em decorrência da alteração da política contábil de mensuração das propriedades para investimento, do método de custo para valor justo, a Companhia lançou no balanço de abertura (01 de janeiro de 2013) o valor justo das propriedades para investimento e, como consequência, passou a apresentar lucros acumulados no valor de R\$ 958.644.000,00. Considerando que eventual saldo positivo remanescente na conta de lucros acumulados deverá ter uma destinação, recomendamos que o referido saldo positivo, seja destinado para reserva de lucros, nos termos dos artigos 194 a 197 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, já que sua distribuição como dividendos, não seria possível, tendo em vista que o saldo de lucros acumulados não está realizado financeiramente. Desta forma, a Administração da Companhia propõe que a referida parcela dos lucros acumulados seja retida pela Companhia em reserva de lucros a realizar, nos termos do Artigo 197 da Lei nº 6.404, de 15 de setembro de 1976. 5.3. Aprovar, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a proposta de remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício social de 2015 de até R\$ 10.490.862,00 (dez milhões, quatrocentos e noventa mil, oitocentos e sessenta e dois reais). 5.4. Aprovar a publicação dos documentos mencionados no item 5.1 acima e a convocação para a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada no dia 30 de abril de 2015 para deliberar, conforme o caso, sobre os assuntos constantes dos itens 5.1 a 5.3 acima. **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 por todos assinada. São Paulo, 27 de março de 2015. **Mesa:** Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Ricardo Castro da Silva - Secretário. **Conselheiros Presentes:** Alessandro Poli Veronezi; Victor Poli Veronezi; Ana Beatriz Poli Veronezi; Antonio Dias Neto; Ricardo Castro da Silva; Luiz Augusto de Carvalho Certain; Edgard Antonio Pereira; e Raimundo L. M. Christians. **Confere com a original lavrada em livro próprio.** São Paulo, 27 de março de 2015. **Mesa:** Alessandro Poli Veronezi - Presidente; Ricardo Castro da Silva - Secretário. JUCESP sob nº 160.775/15-2, em 14/04/2015. (a) Flávia Regina Britto - Secretária Geral em Exercício.