

Companhia Brasileira de Distribuição

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF 47.508.411/0001-56 – NIRE 35.300.089.901

Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de fevereiro de 2011

1. Data, Hora e Local: Aos vinte e três dias do mês de fevereiro de 2011, às 9 horas, na sede social da Companhia Brasileira de Distribuição (“Companhia”), na Avenida Brigadeiro Luís Antônio, nº 3.142, na Capital do Estado de São Paulo. **2. Composição da Mesa:** Presidente: Abílio dos Santos Diniz; Secretária: Renata Catelan P. Rodrigues. **3. Convocação e Presença:** Convocação devidamente realizada nos termos do Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia. Presentes a maioria dos membros em exercício. **4. Ordem do Dia:** (i) Análise, discussão e aprovação das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 2010, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes; (ii) Apreciação e aprovação da Proposta da Administração para a destinação dos resultados de 2010 e pagamento de dividendos; (iii) Aprovação do valor a ser antecipado trimestralmente, a título de dividendos intermediários para o ano de 2011, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Companhia; (iv) Aprovação do Orçamento de Capital e Plano de Investimento; e (v) Aprovação da Operação Sendas. **5. Deliberações:** Dando início aos trabalhos, os conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e deliberaram, por maioria de votos: **5.1** Aprovar, sem ressalvas, as Demonstrações Financeiras e o Relatório da Administração, referentes ao exercício social findo em 2010, à vista do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer favorável do Conselho Fiscal. Os conselheiros, ainda, aprovaram o encaminhamento das Demonstrações Financeiras e do Relatório da Administração, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal à Assembleia Geral de acionistas. **5.2** Aprovar a Proposta da Administração para a destinação dos resultados de 2010 e o pagamento de dividendos, conforme material anexo, a qual será submetida à aprovação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. **5.3** Aprovar, para o ano de 2011, o valor a ser antecipado trimestralmente, a título de dividendos intermediários, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Companhia aprovada na Reunião de Conselho de Administração da Companhia de 03 de agosto de 2009, ficando estabelecido que será antecipado, por trimestre, R\$ 0,09 por ação preferencial classe A e R\$ 0,081818181818 por ação ordinária. As datas dos pagamentos dos dividendos intermediários serão definidas pelo Conselho de Administração, após a publicação do ITR de cada período. Para o quarto trimestre, após o encerramento do exercício social e aprovação das correspondentes demonstrações financeiras, a Companhia pagará aos acionistas o dividendo mínimo obrigatório, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações, deduzida a parcela de dividendos adiantada ao longo do exercício social. **5.4** Aprovar o Orçamento de Capital e o Plano de Investimento, conforme material anexo, para submissão aos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. **5.5** Aprovar a aquisição por Barcelona Comércio Varejista e Atacadista S.A., subsidiária da Companhia, da totalidade das 250.001.000 ações ordinárias classe A de emissão da Sendas Distribuidora S.A. (“Sendas Distribuidora”), de titularidade Sendas S.A., representativas de 50% do capital social votante de Sendas Distribuidora, pelo valor total de R\$ 377.000.000,00, em 7 (sete) parcelas, sendo a primeira, no valor de R\$ 59.000.000,00, devida na data do fechamento da aquisição, e o remanescente, no valor total de R\$ 318.000.000,00, em 6 parcelas anuais iguais e consecutivas de R\$ 53.000.000,00 cada uma, vencendo a primeira delas em 1º de julho de 2011, sendo que a 4ª, 5ª, 6ª e 7ª parcelas serão atualizadas monetariamente pela variação positiva do IPCA tomando-se como base o mês de julho de 2010. Os conselheiros aprovaram também a convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para realização em 14 de março de 2011, visando a apreciação e aprovação da presente transação. **Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. São Paulo, 22 de fevereiro de 2011. Abílio dos Santos Diniz, Presidente; Renata Catelan P. Rodrigues, Secretária. Conselheiros Presentes: Abílio dos Santos Diniz, Ana Maria Falleiros dos Santos Diniz D’Ávila, João Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Pedro Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Geyze Marchesi Diniz, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d’Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourcier, Candido Botelho Bracher, Fabio Schwartsman, Pedro Henrique Chermont de Miranda e Guilherme Affonso Ferreira. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do parágrafo 3º do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. Cópia Fiel do original. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 102.049/11-7, em 21/03/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária Geral.

Companhia Brasileira de Distribuição

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF 47.508.411/0001-56 – NIRE 35.300.089.901



Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de fevereiro de 2011

1. Data, Hora e Local: Aos vinte e três dias do mês de fevereiro de 2011, às 9 horas, na sede social da Companhia Brasileira de Distribuição ("Companhia"), na Avenida Brigadeiro Luís Antônio, nº 3.142, na Capital do Estado de São Paulo. **2. Composição da Mesa:** Presidente: Abílio dos Santos Diniz; Secretária: Renata Catelan P. Rodrigues. **3. Convocação e Presença:** Convocação devidamente realizada nos termos do Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia. Presentes a maioria dos membros em exercício. **4. Ordem do Dia:** (i) Análise, discussão e aprovação das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 2010, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer dos Auditores Independentes; (ii) Apreciação e aprovação da Proposta da Administração para a destinação dos resultados de 2010 e pagamento de dividendos; (iii) Aprovação do valor a ser antecipado trimestralmente, a título de dividendos intermediários para o ano de 2011, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Companhia; (iv) Aprovação do Orçamento de Capital e Plano de Investimento; e (v) Aprovação da Operação Sendas. **5. Deliberações:** Dando início aos trabalhos, os conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e deliberaram, por maioria de votos: **5.1** Aprovar, sem ressalvas, as Demonstrações Financeiras e o Relatório da Administração, referentes ao exercício social findo em 2010, à vista do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer favorável do Conselho Fiscal. Os conselheiros, ainda, aprovaram o encaminhamento das Demonstrações Financeiras e do Relatório da Administração, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal à Assembleia Geral de acionistas. **5.2** Aprovar a Proposta da Administração para a destinação dos resultados de 2010 e o pagamento de dividendos, conforme material anexo, a qual será submetida à aprovação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. **5.3** Aprovar, para o ano de 2011, o valor a ser antecipado trimestralmente, a título de dividendos intermediários, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Companhia aprovada na Reunião de Conselho de Administração da Companhia de 03 de agosto de 2009, ficando estabelecido que será antecipado, por trimestre, R\$ 0,09 por ação preferencial classe A e R\$ 0,081818181818 por ação ordinária. As datas dos pagamentos dos dividendos intermediários serão definidas pelo Conselho de Administração, após a publicação do ITR de cada período. Para o quarto trimestre, após o encerramento do exercício social e aprovação das correspondentes demonstrações financeiras, a Companhia pagará aos acionistas o dividendo mínimo obrigatório, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações, deduzida a parcela de dividendos adiantada ao longo do exercício social. **5.4** Aprovar o Orçamento de Capital e o Plano de Investimento, conforme material anexo, para submissão aos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. **5.5** Aprovar a aquisição por Barcelona Comércio Varejista e Atacadista S.A., subsidiária da Companhia, da totalidade das 250.001.000 ações ordinárias classe A de emissão da Sendas Distribuidora S.A. ("Sendas Distribuidora"), de titularidade Sendas S.A., representativas de 50% do capital social votante de Sendas Distribuidora, pelo valor total de R\$ 377.000.000,00, em 7 (sete) parcelas, sendo a primeira, no valor de R\$ 59.000.000,00, devida na data do fechamento da aquisição, e o remanescente, no valor total de R\$ 318.000.000,00, em 6 parcelas anuais iguais e consecutivas de R\$ 53.000.000,00 cada uma, vencendo a primeira delas em 1º de julho de 2011, sendo que a 4ª, 5ª, 6ª e 7ª parcelas serão atualizadas monetariamente pela variação positiva do IPCA tomando-se como base o mês de julho de 2010. Os conselheiros aprovaram também a convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para realização em 14 de março de 2011, visando a apreciação e aprovação da presente transação. **Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. São Paulo, 22 de fevereiro de 2011. Abílio dos Santos Diniz, Presidente; Renata Catelan P. Rodrigues, Secretária. Conselheiros Presentes: Abílio dos Santos Diniz, Ana Maria Falleiros dos Santos Diniz D'Ávila, João Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Pedro Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Gezye Marchesi Diniz, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d'Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourcier, Candido Botelho Bracher, Fabio Schwartsman, Pedro Henrique Chermont de Miranda e Guilherme Affonso Ferreira. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do parágrafo 3º do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. Cópia Fiel do original. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 102.049/11-7, em 21/03/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária Geral.

VEC – 2COL X 12CM

