Companhia Brasileira de Distribuição

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 47.508.411/0001-56 – NIRE 35.300.089.901

Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de junho de 2011

1. Data, Hora e Local: Aos dezesseis dias do mês de junho de 2011, às 14 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: Abilio 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)** Aprovação da renovação do Contrato de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios firmado entre a Companhia e o Banco do Brasil S.A.; e **(ii)** Aprovação da Operação Financeira - Rede Duque. **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 a renovação do Contrato de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios firmado entre a Companhia e o Banco do Brasil S.A., no valor limite de até R$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) com vencimento no dia 15 de dezembro de 2011, sendo ratificadas as demais condições. Os conselheiros ressaltaram, ainda, que a presente operação está condicionada à sua não contabilização como dívida financeira. **5.2.** Aprovar a concessão, pela Companhia, de aval ou fiança, em operações de empréstimo bancário e de desconto de recebíveis de cartão de crédito, até o limite de R$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), com prazo de até três anos, em favor das sociedades integrantes de Rede Duque, signatárias do Contrato de Terceirização de Gestão celebrado com a Companhia em 09 de outubro de 2009, conforme aditado. Em contraprestação à concessão de garantia, a Companhia cobrará 50% do valor correspondente a uma garantia bancária cotada no mercado à época da operação. **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, 16 de junho de 2011. Assinaturas: Presidente da Mesa - Abilio dos Santos Diniz; Secretária da Mesa - Renata Catelan P. Rodrigues. Abilio 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, Jean Charles Naouri p.p. Arnaud Strasser, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d'Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourgier, Fabio Schvartsman, Guilherme Affonso Ferreira e Ulisses Kameyama. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do parágrafo 3 do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 257.562/11-4, em 05/07/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária Geral.

pefran
11 3885.9696

DOESP - 1COL X 14CM

[21919]-cbd_legal_ata_RCA_16-06_doesp.indd 1 11/07/2011 11:42:35

Companhia Brasileira de Distribuição

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 47.508.411/0001-56 – NIRE 35.300.089.901

Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de junho de 2011

1. Data, Hora e Local: Aos dezesseis dias do mês de junho de 2011, às 14 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: Abilio 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)** Aprovação da renovação do Contrato de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios firmado entre a Companhia e o Banco do Brasil S.A.; e **(ii)** Aprovação da Operação Financeira - Rede Duque. **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 a renovação do Contrato de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios firmado entre a Companhia e o Banco do Brasil S.A., no valor limite de até R$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) com vencimento no dia 15 de dezembro de 2011, sendo ratificadas as demais condições. Os conselheiros ressaltaram, ainda, que a presente operação está condicionada à sua não contabilização como dívida financeira. **5.2.** Aprovar a concessão, pela Companhia, de aval ou fiança, em operações de empréstimo bancário e de desconto de recebíveis de cartão de crédito, até o limite de R$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), com prazo de até três anos, em favor das sociedades integrantes de Rede Duque, signatárias do Contrato de Terceirização de Gestão celebrado com a Companhia em 09 de outubro de 2009, conforme aditado. Em contraprestação à concessão de garantia, a Companhia cobrará 50% do valor correspondente a uma garantia bancária cotada no mercado à época da operação. **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, 16 de junho de 2011. Assinaturas: Presidente da Mesa - Abilio dos Santos Diniz; Secretária da Mesa - Renata Catelan P. Rodrigues. Abilio 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, Jean Charles Naouri p.p. Arnaud Strasser, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d'Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourgier, Fabio Schvartsman, Guilherme Affonso Ferreira e Ulisses Kameyama. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do parágrafo 3 do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 257.562/11-4, em 05/07/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária Geral.

NÍVEL 1
BM&FBOVESPA

pefran
11 3885.9696

BEC – 2COL X 8CM

[21919]-cbd_legal_ata_RCA_16-06_jrbecon.indd 1 11/07/2011 11:43:52