CIA. BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO

Cia. 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 03/11/2011

1. Data, Hora e Local: Realizada em 03/11/2011, às 12:30 hs., na sede social da Cia., na Av. Brigadeiro Luiz Antônio, nº 3.142, na Cidade de São Paulo, 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 Cia. Presente a totalidade dos membros em exercício. **4. Ordem do Dia: (i)** Análise, discussão e aprovação do Formulário de Informações Trimestrais relativo ao 3º Trimestre de 2011; **(ii)** Aprovação do pagamento de dividendos intermediários, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Cia.; **(iii)** Aumento do capital social mediante a emissão de novas ações preferenciais, em cumprimento ao Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Cia., observado o limite do capital autorizado; e **(iv)** Aprovação do novo Código de Conduta Moral da Cia. **5. Deliberações:** Dando início aos trabalhos, os conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e, por maioria de votos: **5.1.** Aprovaram, sem ressalvas, o Formulário de Informações Trimestrais relativo ao 3º Trimestre de 2011, o Relatório da Administração e o Relatório de Revisão dos Auditores Independentes, com parecer favorável do Conselho Fiscal. **5.2.** Aprovaram o pagamento de dividendos intermediários, relativos ao terceiro trimestre de 2011, no valor total de R$ 22.583.169,93, sendo R$ 0,09 por ação preferencial e R$ 0,081818181818 por ação ordinária, conforme previamente aprovado na reunião do Conselho de Administração da Cia. de 23/02/2011, nos termos da Política de Distribuição de Dividendos da Cia. O pagamento dos dividendos será realizado em 28/11/2011. Terão direito aos dividendos todas as ações em circulação na data-base de 14/11/2011. A partir do dia 16/11/2011, as ações serão negociadas "ex-direito" a dividendos até a data do seu pagamento. **5.3.** Aprovaram, em decorrência do exercício de opções de compra de ações das Séries A3 Silver e Gold e A4 Silver e Gold do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Cia. ("Plano"), aprovado em Assembleia Geral realizada em 20/12/2006, observado o limite do capital autorizado da Cia., conforme Artigo 6º do Estatuto Social da Cia., o aumento do capital social da Cia. no valor total de R$ 248.723,26, mediante a emissão de 20.100 ações preferenciais, sendo: **(i)** 6.965 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 27,47 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 191.328,55, relativas ao exercício da Série A3 Silver; **(ii)** 6.965 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 0,01 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 69,65 relativas ao exercício da Série A3 Gold; **(iii)** 1.232 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 46,49 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 57.275,68, relativas ao exercício da Série A4 Silver; e **(iv)** 4.938 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 0,01 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 49,38 relativas ao exercício da Série A4 Gold. As ações preferenciais, a partir de sua emissão, participarão em igualdade de condições de todos os benefícios, inclusive dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser distribuídos pela Cia. e não farão jus aos dividendos antecipados pela Cia. referente ao terceiro trimestre de 2011. **5.3.1.** Em razão da deliberação acima aprovada, o capital social da Cia. passará de R$ 6.129.156.207,73 para R$ 6.129.404.930,99 integralmente subscrito e realizado, dividido em 260.238.601 ações sem valor nominal, sendo 99.679.851 ações ordinárias e 160.558.750 ações preferenciais. **5.4.** Aprovaram o novo Código de Conduta Moral da Cia., na forma do Anexo I da presente ata. O Código de Conduta Moral atenderá, dentre outras funções, ao item 5.8 do novo Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA. **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, 03/11/2011. 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, Jean-Charles Henri Naouri, Pedro Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Geyze Marchesi Diniz, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d'Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourgier, Candido Botelho Bracher, Fabio Schvartsman, Pedro Henrique Chermont de Miranda, Guilherme Affonso Ferreira e Ulisses Kameyama. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do § 3° do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 481.829/11-8, em 01/12/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária-Geral.

DOESP - 1COL X 22CM

pefran 11 3885.9696

[22753]-cbd_legal_ata_RCA_03-11_doesp.indd 1 05/12/2011 16:42:27

CIA. BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO

Cia. 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 03/11/2011

1. Data, Hora e Local: Realizada em 03/11/2011, às 12:30 hs., na sede social da Cia., na Av. Brigadeiro Luiz Antônio, nº 3.142, na Cidade de São Paulo, 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 Cia. Presente a totalidade dos membros em exercício. **4. Ordem do Dia: (i)** Análise, discussão e aprovação do Formulário de Informações Trimestrais relativo ao 3º Trimestre de 2011; **(ii)** Aprovação do pagamento de dividendos intermediários, conforme Política de Distribuição de Dividendos da Cia.; **(iii)** Aumento do capital social mediante a emissão de novas ações preferenciais, em cumprimento ao Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Cia., observado o limite do capital autorizado; e **(iv)** Aprovação do novo Código de Conduta Moral da Cia. **5. Deliberações:** Dando início aos trabalhos, os conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e, por maioria de votos: **5.1.** Aprovaram, sem ressalvas, o Formulário de Informações Trimestrais relativo ao 3º Trimestre de 2011, o Relatório da Administração e o Relatório de Revisão dos Auditores Independentes, com parecer favorável do Conselho Fiscal. **5.2.** Aprovaram o pagamento de dividendos intermediários, relativos ao terceiro trimestre de 2011, no valor total de R$ 22.583.169,93, sendo R$ 0,09 por ação preferencial e R$ 0,081818181818 por ação ordinária, conforme previamente aprovado na reunião do Conselho de Administração da Cia. de 23/02/2011, nos termos da Política de Distribuição de Dividendos da Cia. O pagamento dos dividendos será realizado em 28/11/2011. Terão direito aos dividendos todas as ações em circulação na data-base de 14/11/2011. A partir do dia 16/11/2011, as ações serão negociadas "ex-direito" a dividendos até a data do seu pagamento. **5.3.** Aprovaram, em decorrência do exercício de opções de compra de ações das Séries A3 Silver e Gold e A4 Silver e Gold do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Cia. ("Plano"), aprovado em Assembleia Geral realizada em 20/12/2006, observado o limite do capital autorizado da Cia., conforme Artigo 6º do Estatuto Social da Cia., o aumento do capital social da Cia. no valor total de R$ 248.723,26, mediante a emissão de 20.100 ações preferenciais, sendo: **(i)** 6.965 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 27,47 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 191.328,55, relativas ao exercício da Série A3 Silver; **(ii)** 6.965 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 0,01 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 69,65 relativas ao exercício da Série A3 Gold; **(iii)** 1.232 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 46,49 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 57.275,68, relativas ao exercício da Série A4 Silver; e **(iv)** 4.938 ações preferenciais, ao preço de emissão de R$ 0,01 por ação, fixado de acordo com o Plano, totalizando o valor de R$ 49,38 relativas ao exercício da Série A4 Gold. As ações preferenciais, a partir de sua emissão, participarão em igualdade de condições de todos os benefícios, inclusive dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser distribuídos pela Cia. e não farão jus aos dividendos antecipados pela Cia. referente ao terceiro trimestre de 2011. **5.3.1.** Em razão da deliberação acima aprovada, o capital social da Cia. passará de R$ 6.129.156.207,73 para R$ 6.129.404.930,99 integralmente subscrito e realizado, dividido em 260.238.601 ações sem valor nominal, sendo 99.679.851 ações ordinárias e 160.558.750 ações preferenciais. **5.4.** Aprovaram o novo Código de Conduta Moral da Cia., na forma do Anexo I da presente ata. O Código de Conduta Moral atenderá, dentre outras funções, ao item 5.8 do novo Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA. **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, 03/11/2011. 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, Jean-Charles Henri Naouri, Pedro Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Geyze Marchesi Diniz, Antoine Marie Remi Lazars Giscard d'Estaing, Arnaud Strasser, Jean Louis Bourgier, Candido Botelho Bracher, Fabio Schvartsman, Pedro Henrique Chermont de Miranda, Guilherme Affonso Ferreira e Ulisses Kameyama. Extrato da ata lavrada em livro próprio, nos termos do § 3° do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. **Renata Catelan P. Rodrigues** - Secretária. JUCESP nº 481.829/11-8, em 01/12/2011. (a) Kátia Regina Bueno de Godoy - Secretária-Geral.

NÍVEL 1 BM&FBOVESPA

JBECON – 2COL X 12CM

pefran 11 3885.9696

[22753]-cbd_legal_ata_RCA_03-11_jbecon_vec_oesp.indd 1 05/12/2011 16:41:37