



JUCESP PROTOCOLO
0.911.834/10-2



<p>SONAE SIERRA BRASIL S.A. NIRE 35.300.358.325 CNPJ/MF nº 05.878.397/0001-32</p> <p>MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING HELD ON SEPTEMBER 10, 2010</p>	<p>SONAE SIERRA BRASIL S.A. NIRE 35.300.358.325 CNPJ/MF nº 05.878.397/0001-32</p> <p>ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 10 DE SETEMBRO DE 2010</p>
<p>1. DATE, TIME AND PLACE OF THE MEETING: Held on September 10, 2010, at 2:00 p.m., at Company's headquarters, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, no. 1.184, 13th floor, room 132, in the city of São Paulo, state of São Paulo.</p> <p>2. CALL: The publication of Call Notices was dismissed, in view of the presence of all the members of the Board of Directors, in person or by video conference.</p> <p>3. PRESENCE: The following members participated at the Meeting of the Board of Directors: Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, José Edmundo Medina Barroso Figueiredo, Scott Alan Wolstein, Daniel Bruce Hurwitz, João Gonçalo Sasseti Pessoa Jorge and David John Oakes.</p> <p>4. MEETING'S BOARD: The meeting was presided over by José Manuel Baeta Tomás, who requested Andrea Ometto Moreno de Camargo to be the secretary of the chair.</p> <p>5. DAY'S AGENDA: Examination and voting of the acceptance of the renunciation of Carlos Felipe Reschke Fulcher as Officer of the Company.</p> <p>6. RESOLUTIONS: The Members of the Board of Directors analyzed the matter included in the day's agenda and by unanimity of votes and with no restrictions, accepted the renunciation of Carlos Felipe Reschke Fulcher, Brazilian, married, bearer of the Identity Card RG No. 50.219.585-57 SSP/RS, enrolled with the Individual Taxpayer Registry under No. 606.384.940-87 with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, no. 1.184, 13th floor, room 132, in the position of Officer of the Company, with effect from on this date.</p> <p>According to the resolution above, the Board of</p>	<p>1. DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO: Realizada no dia 10 de Setembro de 2010, às 14:00 horas, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar, sala 132, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.</p> <p>2. CONVOCAÇÃO: Dispensada a publicação de Editais de Convocação em razão de estarem presentes todos os membros do Conselho de Administração, pessoalmente ou através de vídeo conferência.</p> <p>3. PRESENCAS: Participaram da Reunião do Conselho de Administração os seguintes membros: Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, José Edmundo Medina Barroso Figueiredo, Scott Alan Wolstein, Daniel Bruce Hurwitz, João Gonçalo Sasseti Pessoa Jorge e David John Oakes.</p> <p>4. MESA: Os trabalhos foram presididos por José Manuel Baeta Tomás, que solicitou que Andrea Ometto Moreno de Camargo secretariasse a mesa.</p> <p>5. ORDEM DO DIA: Exame e votação para a aceitação da renúncia de Carlos Felipe Reschke Fulcher como Diretor da Companhia.</p> <p>6. DELIBERAÇÕES: Os membros do Conselho de Administração apreciaram a matéria constante da ordem do dia e, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aceitaram a renúncia de Carlos Felipe Reschke Fulcher, brasileiro, casado, portador da cédula de identidade RG nº 50.219.585-57 SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 606.384.940-87, com escritório na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar, sala 132, Vila Olímpia, CEP 04548-004, do cargo de Diretor da Companhia, com efeito a partir da presente data.</p> <p>De acordo com a resolução acima, a Diretoria</p>

Handwritten signatures

Executive Officers have a unified term of office that shall terminate on May 20, 2011, and is formed by the following: the Chief Executive Officer and Investor Relation Officer, **José Manuel Baeta Tomás**, Portuguese, married, economist, bearer of the Foreigner Identity Card no. V110095-Z SE/DPMAF/DPF, enrolled at the Individual Taxpayer's Registry under no. 803.791.250-72, with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, with offices at Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13th Floor, Vila Olímpia; the Executive Officer, **Carlos Alberto Correa**, Brazilian, accountant, married, bear of the Identity Card RG Nº 15.757.862-8-SSP/SP and enrolled in the Individual Taxpayer Registry under Nº 042.392.808-26, with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, no. 1.184, 13th floor, room 132; the Executive Officer, **Henrique Falzoni**, Brazilian, widower, engineer, of the bear of Identity Card RG No. 4.160.498 SSP-SP, and enrolled in the Individual Taxpayer Registry under Nº 598.362.888-72, with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, no. 1.184, 13th floor, room 132; and the Executive Officer, **Cesar Garbin**, Brazilian, divorced, business administrator, bear of Identity Card RG No. 5.981.025 SSP/SP and enrolled in the Individual Taxpayer Registry under Nº 675.122.248-34, with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, no. 1.184, 13th floor.

9. CLOSING: With nothing else remaining to be disposed of, which was after read, discussed and approved, was executed by all board members.

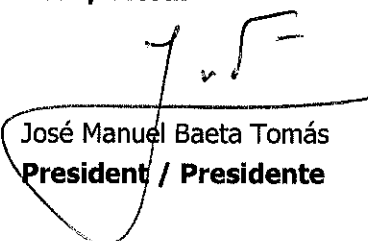
Authentic copy of the original executed in the proper book.

tem um mandato unificado que terminará em 20 de maio de 2011, e é constituída conforme descrito a seguir: o Diretor Presidente e de Relações com Investidores, **José Manuel Baeta Tomás**, português, casado, economista, portador do Cédula de Identidade de Estrangeiros RNE nº V-110095-Z SE/DPMAF/DPF e inscrito no CPF/MF sob o nº 803.791.250-72, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar; o Diretor, **Carlos Alberto Correa**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 15.757.862-8-SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 042.392.808-26, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar; o Diretor, **Henrique Falzoni**, brasileiro, viúvo, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 4.160.498 SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 598.362.888-72, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar, Vila Olímpia, CEP 04548-004; e o Diretor, **Cesar Garbin**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 5.981.025 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 675.122.248-34, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar.

9. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata, depois de lida e conferida, foi por todos assinada por todos os conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Chair / Mesa:


José Manuel Baeta Tomás
President / Presidente


Andrea Ometto Moreno de Camargo
Secretary / Secretária

