

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

CNPJ: 05.878.397/0001-32

NIRE: 35.300.358.325

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 10 DE JANEIRO DE 2011**

(lavrada sob a forma de sumário – parágrafo 1º do art. 130 da Lei n.º 6.404/76 – “Lei das Sociedades Anônimas”)

Data, Hora e Local: Às 12:00 horas do dia 10 de janeiro de 2011, na sede da Sonae Sierra Brasil S.A., localizada na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar, sala 132, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“**Companhia**”).

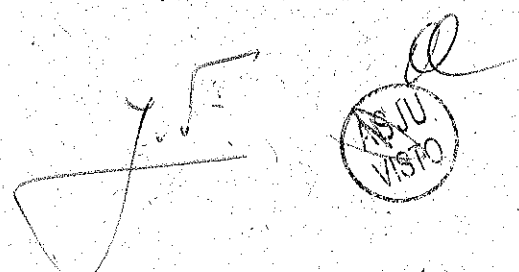
Convocação e Presenças: As formalidade de convocação foram dispensadas, nos termos do parágrafo 4º do art. 124 da Lei das Sociedades Anônimas, tendo em vista o comparecimento de acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia, conforme assinatura no “Livro de Presença de Acionistas” da Companhia.

Mesa: O Sr. José Manuel Baeta Tomás assumiu a presidência dos trabalhos e designou a Sra. Andrea Ometto Moreno de Camargo para secretariar a assembleia.

Ordem do Dia: discutir e deliberar sobre: (i) as propostas de orçamento de capital da Companhia com a justificativa da retenção da parcela do lucro líquido dos exercícios sociais encerrados em 31.12.2008 e 31.12.2009 preparadas pela diretoria da Companhia e aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada nesta data, às 10:00 horas; e (ii) a retificação e a ratificação da ata da Assembleia Geral Ordinária da Companhia realizada em 30.4.2009, arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“**JUCESP**”) sob o nº 197.410/09-1, em sessão de 8.6.2009 (“**AGO 2009**”), e da ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 18.3.2010, arquivada na JUCESP sob o nº 143.602/10-0, em sessão de 29.4.2010 (“**AGOE 2010**”).

Deliberações: Os acionistas devidamente representados, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram:

1. A AGO 2009 aprovou a retenção da parcela do lucro líquido do exercício social encerrado em 31.12.2008 no montante de R\$ 4.561.041,30 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e um mil, quarenta e um reais e trinta centavos) e a AGOE 2010 aprovou a retenção da parcela do lucro líquido do exercício social encerrado em 31.12.2009 no montante de R\$ 18.718.329,94 (dezoito milhões, setecentos e dezoito mil, trezentos e vinte e nove reais e noventa e quatro centavos).



2. Por meio do Ofício/CVM/SRE/SEP/Nº 128/2010 enviado à Companhia pela Comissão de Valores Mobiliários, em 24.12.2010, foi requerida a apresentação da proposta de orçamento de capital preparada pela administração da Companhia, nos termos do artigo 196, §1º, da Lei das Sociedades Anônimas tendo em vista as retenções de lucros aprovadas na AGO 2009 e na AGOE 2010.

3. Tendo em vista que em ambas as ocasiões não haviam sido preparadas tais propostas de orçamento, a diretoria da Companhia foi convocada para este fim, o que resultou na proposta de orçamento referente ao lucro retido na AGO 2009 ("Proposta 2009") e na proposta de orçamento referente ao lucro retido na AGOE 2010 ("Proposta 2010").

4. A Proposta 2009 e a Proposta 2010 foram submetidas aos membros do Conselho de Administração da Companhia, aprovadas em reunião realizada na presente data, às 10:00 horas, e são objetos de deliberação da presente assembleia extraordinária.

5. Após discussão, análise e prestados os devidos esclarecimentos pela administração da Companhia, os acionistas da Companhia aprovaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, a Proposta 2009 e Proposta 2010, que seguem acostadas ao presente instrumento como Anexo 1 e Anexo 2, respectivamente.

6. Em seguida, os acionistas decidem retificar a ata da AGO 2009, no sentido de incluir a Proposta 2009, e a ata da AGOE 2010, no sentido de incluir a Proposta 2010, que apresentam as justificativas da retenção de lucros aprovadas no passado, nos termos do artigo 196, §1º, da Lei das Sociedades Anônimas.

7. Por fim, permanecem inalteradas e ratificadas as demais deliberações da AGO 2009 e da AGOE 2010 que não foram modificadas pelo presente instrumento e fica, desde já, a administração da Companhia autorizada a tomar todas as providências necessárias para retificar a AGO 2009 e a AGOE 2010, incluindo registros, publicações, notificações, anotações e outros atos relevantes para tal fim.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

Assinaturas: Mesa: (aa) José Manuel Baeta Tomás – Presidente; e (aa) Andrea Ometto Moreno de Camargo – Secretária. Acionistas: (aa) Sierra Brazil 1 B.V., pp. José Manuel Baeta Tomás; (aa) Enplanta Shopping Participações Ltda., p. Henrique Falzoni; (aa) José Edmundo Medina Barroso de Figueiredo; (aa) Pedro José D'Hommée Caupers; (aa) Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira; (aa) Scott Alan Wolstein; (aa) Daniel Bruce Hurwitz; (aa) David John Oakes; e (aa) Ruy Flaks Schneider.

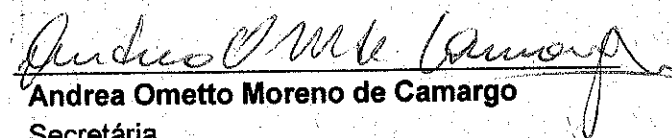


A presente ata é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Mesa:



José Manuel Baeta Tomás
Presidente



Andrea Ometto Moreno de Camargo
Secretária



Anexo 1

Proposta 2009



PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA ORÇAMENTO DE CAPITAL - 2008

Nos termos do parágrafo 2 do artigo 196 da Lei 6.404/76, vimos submeter a deliberação de V. Sas. o Orçamento de Capital da Sonae Sierra Brasil S.A. e de suas controladas. O plano de investimentos da Companhia prevê principalmente a reformas dos Shoppings existentes, além do desenvolvimento de novos empreendimentos.

Visando referido crescimento da Companhia, será oportuna a Reserva de Retenção de Lucros no montante de R\$4.561.041,30 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e um mil quarenta e um reais e trinta centavos), proveniente do saldo remanescente do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008.

O valor destinado para Reserva de Retenção de Lucros financiará parte do Orçamento Consolidado de Capital da Companhia para o exercício de 2009, conforme segue:

	Valores exepressos em R\$
<u>Uso de Recursos</u>	
1) Investimentos em modernização, reformas e adequações técnicas dos Shoppings existentes	8.385.000,00
2) Investimentos em desenvolvimento de novos projetos	
- Manuas	61.203.000,00
- Goiânia	97.845.000,00
- Uberlândia	45.000.000,00
- Londrina	55.743.000,00
- Expansão Metropole	25.714.000,00
- Expansão Parque D. Pedro	21.429.000,00
- Demais desenvolvimentos	<u>104.312.000,00</u>
	411.246.000,00
Total dos investimentos previstos	419.631.000,00
<u>Fontes de Recursos</u>	
1) Reserva de Retenção de Lucros constituída em 2008	4.561.041,30
2) Recursos próprios gerados na operação e recursos de terceiros	415.069.958,70
Total dos recursos previstos	419.631.000,00

Jwf

ASJU
VISTO

Anexo 2

Proposta 2010



PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA ORÇAMENTO DE CAPITAL - 2009

Nos termos do parágrafo 2 do artigo 196 da Lei 6.404/76, vimos submeter a deliberação de V. Sas. o Orçamento de Capital da Sonae Sierra Brasil S.A. e de suas controladas. O plano de investimentos da Companhia prevê principalmente a reformas dos Shoppings existentes, além do desenvolvimento de novos empreendimentos.

Visando referido crescimento da Companhia, será oportuna a Reserva de Retenção de Lucros no montante de R\$18.718.329,94 (dezoito milhões, setecentos e dezoito mil, trezentos e vinte e nove reais e noventa e quatro centavos), proveniente do saldo remanescente do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009.

O valor destinado para Reserva de Retenção de Lucros financiará parte do Orçamento Consolidado de Capital da Companhia para o exercício de 2010, conforme segue:

	Valores expressos em R\$
<u>Uso de Recursos</u>	
1) Investimentos em modernização, reformas e adequações técnicas dos Shoppings existentes	542.000,00
2) Investimentos em desenvolvimento de novos projetos	
- Goiânia	2.400.000,00
- Uberlândia	71.451.000,00
- Londrina	98.718.000,00
- Expansão Metropole	28.626.000,00
- Expansão Parque D. Pedro	<u>24.000.000,00</u>
	225.195.000,00
Total dos investimentos previstos	225.737.000,00
<u>Fontes de Recursos</u>	
1) Reserva de Retenção de Lucros constituída em 2009	18.718.329,94
2) Recursos próprios gerados na operação e recursos de terceiros	207.018.670,06
Total dos recursos previstos	225.737.000,00

