



JUCESP PROTOCOLO
2.107.402/10-3

JUCESP
091210



SONAE SIERRA BRASIL S.A.

Closely-Held Corporation with Authorised Capital
NIRE 35.300.358.325
CNPJ/MF nº 05.878.397/0001-32

**MINUTES OF THE
BOARD OF DIRECTORS MEETING
HELD ON
NOVEMBER 30, 2010**

1. DATE, TIME AND PLACE OF THE MEETING:

Held on November 30, 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.

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.

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, Pedro José D'Hommée Caupers, Scott Alan Wolstein, Daniel Bruce Hurwitz and David John Oakes.

4. MEETING'S BOARD: Mr. José Manuel Baeta Tomás assumed the chairmanship of the meeting and appointed Ms. Andrea Ometto Moreno de Camargo secretary of the meeting.

5. DAY'S AGENDA: Examination and voting of the: (i) acceptance of the renunciation of the current Relation Officer of the Company; (ii) acceptance of the renunciation of Mr. Henrique Falzoni from the position of Officer of the Company; and (iii) appointment of new Investors Relation Officer.

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:

(i) Accepted the renunciation of Mr. José Manuel Baeta Tomás, Portuguese, married, economist, bearer of the Foreigner Identity Card RNE No.

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

Companhia Fechada de Capital Autorizado
NIRE 35.300.358.325
CNPJ/MF nº 05.878.397/0001-32

**ATA DE REUNIÃO
DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM
30 DE NOVEMBRO DE 2010**

1. DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO:

Realizada no dia 30 de novembro 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.

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.

3. PRESENCAS: Participaram da Reunião do Conselho de Administração os seguintes membros: Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, José Edmundo Medina Barroso Figueiredo, Pedro José D'Hommée Caupers, Scott Alan Wolstein, Daniel Bruce Hurwitz e David John Oakes.

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

5. ORDEM DO DIA: Exame e votação para: (i) a aceitação da renúncia do atual Diretor de Relações com Investidores Companhia; (ii) a aceitação da renúncia do Sr. Henrique Falzoni ao cargo de Diretor da Companhia; e (iii) a eleição de novo Diretor de Relações com Investidores.

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:

(i) Aceitaram a renúncia do Sr. José Manuel Baeta Tomás, português, casado, economista, portador da Cédula de Identidade de Estrangeiros RNE nº V.

JUCESP
09 12 10

V110095-Z SE/DPMF/DPF, enrolled with the Individual Taxpayer's Registry under No. 803.791.250-72, with office in the city of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, 13th floor, from the position of Investors Relations Officer.

(ii) Accepted the renunciation of Mr. **Henrique Falzoni**, Brazilian, widower, engineer, bearer of the Identity Card RG No. 4.160.498 SSP-SP enrolled with 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, from the position of Officer of the Company, with effect as from this date.

(iii) Appointed the current Officer of the Company Mr. **Carlos Alberto Correa**, Brazilian, accountant, married, bearer of the Identity Card RG No. 15.757.862-8-SSP/SP and enrolled with 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, for the position of Investors Relation Officer, for the remaining term of office, pursuant to Article 20 of the Company's By-laws, ending on April 1st, 2013.

7. CLOSING: There being nothing else to be discussed, the Meeting of the Board of Directors was closed and the current Minutes were drawn up, which once read and approved, were signed by all the persons present at the meeting.

I declare that this is a conformed copy of the minutes executed in the proper book.

110095-Z SE/DPMF/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, do cargo de Diretor de Relações com Investidores.

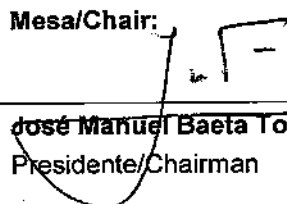
(ii) Aceitaram a renúncia do Sr. **Henrique Falzoni**, brasileiro, viúvo, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 4.160.498 SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 598.362.888-72, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.184, sala 132, 13º andar, Vila Olímpia, CEP 04548-004, do cargo de Diretor da Companhia, com efeito a partir da presente data.

(iii) Elegeram o atual Diretor da Companhia Sr. **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, para o cargo de Diretor de Relações com Investidores, pelo tempo restante do mandato unificado, conforme Artigo 20 do Estatuto Social da Companhia, com fim em 1º de abril de 2013.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Reunião do Conselho de Administração, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Mesa/Chair:


José Manuel Baeta Tomás
Presidente/Chairman


Andrea Ometto Moreno de Camargo
Secretária/Secretary

SP - 108500-00002 - 4536657v1

