

COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO

C.N.P.J./M.F. n.º 47.508.411/0001-56

NIRE 35.300.089.901

COMPANHIA ABERTA DE CAPITAL AUTORIZADO

GVM n.º 14.826

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE ABRIL DE 2007**

DATA, HORA e LOCAL: No dia 25 de abril de 2007, às 9:00 horas, na sede social da Companhia Brasileira de Distribuição S.A. ("Companhia"), na Avenida Brigadeiro Luiz Antônio, n.º 3.142, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente da Mesa: Abílio dos Santos Diniz; Secretário da Mesa: Enéas César Pestana Neto.

CONVOCAÇÃO e PRESENCAS: Dispensada a convocação, nos termos do § 2º do artigo 15º do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA: (i) Ratificar a remuneração final das debêntures da 6ª Emissão da Companhia ("Debêntures") e o deságio aplicável ao preço de subscrição das Debêntures da 2ª série ("Debêntures da 2ª Série"), conforme reguladas por meio da "Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quilografária, da Companhia Brasileira de Distribuição", celebrada em 2 de abril de 2007 ("Escritura de Emissão"), (ii) autorizar a emissão das Debêntures do Lote Suplementar e das Debêntures Opcionais (conforme definidas na Escritura de Emissão) e (iii) aprovar a quantidade final das Debêntures na 1ª série e na 2ª série da 6ª Emissão da Companhia.

DELIBERAÇÕES: Foi deliberado, pela unanimidade dos conselheiros presentes e sem quaisquer ressalvas:

1. Ratificar a remuneração final das Debêntures da 6ª Emissão da Companhia, a qual contemplará juros remuneratórios incidentes sobre o valor nominal unitário não amortizado das Debêntures e estabelecidos com base na acumulação das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, *Extra Grupo*, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e



2

dois) dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP – Câmara de Custódia e Liquidação, no Informativo Diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação, acrescida exponencialmente de *spread* de 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, conforme definido em procedimento de *bookbuilding* conduzido em 24 de abril de 2007 pelas instituições intermediárias participantes da distribuição pública das Debêntures ("Procedimento de *Bookbuilding*");

2. Ratificar o deságio aplicável ao preço de subscrição das Debêntures da 2ª Série da 6ª Emissão da Companhia, o qual corresponderá a 0,24032% (zero vírgula vinte e quatro zero trinta e dois por cento) por Debênture da 2ª Série, conforme definido no Procedimento de *Bookbuilding*;

3. Autorizar a emissão das Debêntures do Lote Suplementar e das Debêntures Opcionais, totalizando a 6ª Emissão da Companhia 77.965 (setenta e sete mil, novecentas e sessenta e cinco) Debêntures;

4. Tendo em vista o disposto nos itens acima, aprovar a quantidade final de 54.000 (cinquenta e quatro mil) Debêntures para a 1ª Série e a quantidade final de 23.965 (vinte e três mil, novecentas e sessenta e cinco) Debêntures para a 2ª Série da 6ª Emissão da Companhia; e

5. Autorizar a Diretoria da Companhia a celebrar aditamento à Escritura de Emissão, de forma a refletir o disposto nos itens acima.

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, 25 de abril de 2007. Presidente da Mesa – Abílio dos Santos Diniz; Secretário da Mesa – Enéas César Pestana Neto. Ass.) Abílio dos Santos Diniz, João Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Ana Maria Falleiros dos Santos Diniz D'Avila, Pedro Paulo Falleiros dos Santos Diniz, Geyze Marchesi Diniz, Geraldo Dinu Reiss, Maria Silvia Bastos Marques, Cândido Botelho Bracher, Jean-Charles Henri Naouri, Hakim Laurent Aouani, Francis André Mauger, Michel Alain Maurice Favre e Xavier Michel Marie Jacques Desjobert.

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

Enéas César Pestana Neto

Secretário



SP-088413-00002 - 880929v1