

LOJAS AMERICANAS S.A
Companhia Aberta
CNPJ/MF. nº 33.014.556/0001-96
NIRE nº 3330002817.0

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE LOJAS AMERICANAS S.A., REALIZADA NA SEDE SOCIAL ÀS 12:00 HRS. DO DIA 11 DE MARÇO DE 2010.--

PRESENÇA: Com a presença dos Senhores Membros do Conselho de Administração, CARLOS ALBERTO DA VEIGA SICUPIRA, PAULO ALBERTO LEMANN, MIGUEL GOMES PEREIRA SARMIENTO GUTIERREZ, ROBERTO MOSES THOMPSON MOTTA e AMAURY GUILHERME BIER, foi realizada a presente Reunião, sob a presidência do Sr. Conselheiro CARLOS ALBERTO DA VEIGA SICUPIRA, tendo como Secretário, o Sr. Conselheiro MIGUEL GOMES PEREIRA SARMIENTO GUTIERREZ, para tratar e aprovar a seguinte pauta:

- I. Proposta de Distribuição de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio, com base à conta de lucros apurados nas Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2009, nos seguintes termos e condições:
- II. Fica aprovada pelo Conselho de Administração, a distribuição de dividendos para pagamento em 12 de abril de 2010, no montante global BRUTO de R\$ 38.431.534,56 (trinta e oito milhões, quatrocentos e trinta e um mil, quinhentos e trinta e quatro reais e cinquenta e seis centavos), conforme Demonstrações Financeiras de 31.12.2009, assim decomposto: R\$ 22.931.534,56 (vinte e dois milhões, novecentos e trinta e um mil, quinhentos e trinta e quatro reais e cinquenta e seis centavos), a título de dividendos; R\$ 13.175.000,00 (treze milhões, cento e setenta e cinco mil reais), na forma de Juros sobre o Capital Próprio, já líquidos do IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte, à alíquota de 15% (quinze por cento), sobre o valor bruto de R\$ 15.500.000,00 (quinze milhões e quinhentos mil reais).
- III. A distribuição dos dividendos obedecerá à natureza, critério e valores seguintes, por ação:

DIVIDENDOS

Tipos de Ações

Ordinárias e Preferenciais
Nominativas

Ações com direito a dividendos integrais.

Valor por ação

R\$ 0,031589

JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO (Brutos)

Tipos de Ações

Ordinárias e Preferenciais
Nominativas

Ações com direito a dividendos integrais.

Valor por ação

R\$ 0,021352

CONT. ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE LOJAS AMERICANAS S.A., REALIZADA NA SEDE SOCIAL NO DIA 11 DE MARÇO DE 2010, ÀS 12:00 HRS.----

JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO (Líquidos do IRRF)

Tipos de Ações	Ordinárias e Preferenciais Nominativas
Ações com direito a dividendos integrais.	
Valor por ação	R\$ 0,018149

Terão direito aos dividendos aqui declarados os Acionistas detentores de ações ordinárias e preferenciais, que se acharem inscritos nos registros da Companhia no final do dia 19/03/2010. Após esta data, as ações serão consideradas "ex-dividendos".

Forma de Pagamento: Os acionistas que possuem conta-corrente no BRADESCO ou em outros bancos e que comunicaram essa condição à Instituição Financeira Depositária, terão seus dividendos creditados automaticamente na data de 12 de abril de 2010. Os acionistas não correntistas receberão, via postal, no endereço constante dos registros da Instituição Financeira Depositária formulário apropriado para se habilitarem ao recebimento dos dividendos. Na hipótese de o acionista não receber até 12 de abril de 2010, o Aviso de Crédito em conta corrente ou o Aviso para Recebimento, deverá dirigir-se a uma Agência Bradesco para recebimento dos dividendos. A Companhia pagará os dividendos à pessoa que, até o dia 19/03/2010, estava inscrita como proprietária ou usufrutuária das ações, sem prejuízo daquelas negociadas em bolsa anteriormente à realização da Reunião do Conselho de Administração que deliberou tal distribuição.

Imposto de Renda: Os dividendos ora concedidos são isentos do Imposto de Renda, conforme legislação vigente.

Nada mais havendo a tratar e ninguém fazendo uso da palavra, foram os trabalhos encerrados.

A presente é cópia fiel da Ata da Reunião do Conselho de Administração, lavrada em Livro Próprio.

Rio de Janeiro, 11 de março de 2010.

CARLOS ALBERTO DA VEIGA SICUPIRA

PAULO ALBERTO LEMANN MIGUEL GOMES PEREIRA SARMIENTO GUTIERREZ

ROBERTO MOSES THOMPSON MOTTA AMAURY GUILHERME BIER