

MAGAZINE LUIZA S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CVM nº 02247-0
CNPJ/MF nº 47.960.950/0001-21
NIRE 35.3.0010481.1

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
REALIZADA EM 20 DE ABRIL DE 2017

1. **DATA, HORA E LOCAL**: Realizada no dia 20 de abril de 2017, às 11:00 horas, na sede social do Magazine Luiza S.A. ("**Magazine Luiza**" ou "**Companhia**"), localizada na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-490.
2. **CONVOCAÇÃO**: Edital de Convocação publicado nos seguintes jornais: (i) Valor Econômico, em 17/03/2017 (pág. E14), em 18/03/2017 (pág. E4) e em 21/03/2017 (pág. E8); e (ii) Diário Oficial do Estado de São Paulo ("**DOESP**"), em 17/03/2017 (pág. 3), em 18/03/2017 (pág. 81) e em 21/03/2017 (pág. 113).
3. **PUBLICAÇÕES LEGAIS**: O Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016, foram publicados no DOESP (páginas 05 a 13) e no jornal Valor Econômico (páginas E17 a E20), ambos no dia 22 de fevereiro de 2017, dispensando-se, portanto, a publicação dos anúncios a que se refere o artigo 133 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("**LSA**"), nos termos do parágrafo quinto do referido artigo.
4. **PRESENÇA**: Presentes Acionistas representando mais de 79% (setenta e nove por cento) do capital social votante da Companhia, conforme assinaturas constantes no Livro de Presenças de Acionistas nº 01; e o Sr. Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro, Presidente do Conselho Fiscal. Foram recebidos votos por intermédio de boletins de voto à distância, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**").

5. **MESA:** Carlos Renato Donzelli (Presidente); e Lélío Marcos Rodrigues Bertoni (Secretário).

6. **ORDEM DO DIA:**

- (i) Tomada de contas dos Administradores, exame, discussão e votação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016;
- (ii) Destinação do lucro líquido e distribuição de dividendos do exercício social findo em 31 de dezembro de 2016;
- (iii) Eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia e definição do número de membros do referido órgão, com base nos limites previstos no Estatuto Social;
- (iv) Eleição dos membros do Conselho Fiscal da Companhia; e
- (v) Fixação da remuneração global anual dos Administradores da Companhia.

7. **LEITURA DE DOCUMENTOS, RECEBIMENTO DE VOTOS E LAVRATURA DE ATA:** (a) Os Acionistas dispensaram, por unanimidade, a leitura do Edital de Convocação, uma vez que é de inteiro conhecimento dos presentes; (b) As declarações de votos, documentos, protestos e dissidências porventura apresentados foram numerados, recebidos e autenticados pela Mesa, bem como arquivados na sede da Companhia, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º, da LSA; (c) Os Acionistas autorizaram a lavratura desta ata na forma de sumário e a sua publicação com omissão das assinaturas dos Acionistas, nos termos dos parágrafos 1º e 2º do artigo 130 da LSA; (d) Foram colocados à disposição dos presentes, para consulta, todos os documentos mencionados na presente ata.

8. **DELIBERAÇÕES:** A Assembleia Geral:

(i) Aprovou, integralmente e sem ressalvas, por maioria, com abstenção de voto dos Acionistas presentes que participam da Administração da Companhia, recebidas as demais abstenções pela Mesa, as contas dos Administradores, na forma consignada nas Demonstrações Financeiras da Companhia, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016, acompanhadas do Relatório da Administração e do Relatório dos Auditores Independentes também relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016. Foram computados pela Mesa 2.203.016 votos a favor, 23.092 votos contra e 80.006 manifestações de abstenção em relação à proposta, tendo sido desconsiderados da base de votação os votos em branco e abstenções de legalmente impedidos.

(ii) Aprovou, integralmente e sem ressalvas, por unanimidade, com abstenção de voto dos Acionistas presentes que participam da Administração da Companhia, recebidas as demais abstenções pela Mesa, a destinação do lucro líquido apurado pela Companhia no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, no valor de R\$ 86.564.611,69 (oitenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e quatro mil seiscentos e onze reais e sessenta e nove centavos), conforme a proposta da Administração, da seguinte forma:

- (a) a alocação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício, equivalente a R\$ 4.328.230,58 (quatro milhões, trezentos e vinte e oito mil duzentos e trinta reais e cinquenta e oito centavos) para a conta de Reserva Legal;
- (b) o pagamento de dividendos no valor de R\$ 21.641.152,92 (vinte e um milhões, seiscentos e quarenta e um mil cento e cinquenta e dois reais e noventa e dois centavos) aos Acionistas da Companhia, correspondentes à 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia;
- (c) a destinação de R\$ 60.554.258,57 (sessenta milhões, quinhentos e cinquenta e quatro mil duzentos e cinquenta e oito reais e cinquenta

e sete centavos) à Reserva de Incentivos Fiscais, nos termos do artigo 195-A da LSA; e

- (d) a destinação do restante do lucro líquido, equivalente a R\$ 40.969,62 (quarenta mil novecentos e sessenta e nove reais e sessenta e dois centavos) à Reserva de Retenção de Lucros.

Foram computados pela Mesa 2.306.114 votos a favor em relação à proposta, tendo sido desconsiderados da base de votação os votos em branco e abstenções de legalmente impedidos.

(iii) Aprovou, por maioria, recebidas as abstenções pela Mesa, a eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia, para o mandato de 1 (um) ano, que vigorará até a posse dos novos membros eleitos na Assembleia Geral Ordinária de 2018, conforme a seguir: (i) **Presidente do Conselho de Administração:** **Sra. Luiza Helena Trajano Inácio Rodrigues**, brasileira, viúva, empresária, portadora da Cédula de Identidade RG nº 4.364.573-2 SSP/SP, inscrita no CPF/MF sob o nº 052.571.868-02, com endereço comercial na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-490; (ii) **Vice-Presidente do Conselho de Administração:** **Sr. Marcelo José Ferreira e Silva**, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 823.966 SSP/PE, inscrito no CPF/MF sob o nº 018.752.214-68, com endereço comercial na Rua Amazonas da Silva, nº 27, Bairro Vila Guilherme, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 02.051-000; (iii) **Membros Efetivos do Conselho de Administração:** **Sr. José Antônio Palamoni**, brasileiro, casado, contador, portador da Cédula de Identidade RG nº 8.247.368 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 202.536.998-00, com endereço comercial na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-490; e **Sr. Carlos Renato Donzelli**, brasileiro, casado, administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 18.605.060 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 122.456.288-70, com endereço comercial na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-490; e (iv) **Membros Independentes do Conselho de Administração:** **Sra. Inês Corrêa de Souza**, brasileira, casada, administradora,

portadora da Cédula de Identidade RG nº 02.387.525-5 IFP/RJ, inscrita no CPF/MF sob o nº 299.870.677-00, com endereço comercial na Rua Iposeira, nº 1.255, Bairro São Conrado, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, CEP 22.610-380; **Sr. José Paschoal Rossetti**, brasileiro, casado, professor, portador da Cédula de Identidade RG nº 2.844.865-0 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 016.391.880-53, com endereço comercial na Rua Amazonas da Silva, nº 27, Bairro Vila Guilherme, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 02.051-000; e **Sra. Betânia Tanure de Barros**, brasileira, casada, psicóloga e empresária, portadora da Cédula de Identidade RG nº MG-1.072.104 SSP/MG, inscrita no CPF/MF sob o nº 385.001.086-49, com endereço comercial na Rua das Acácias, nº 1.338 – 5º andar, Bairro Vila da Serra, na Cidade de Nova Lima, Estado de Minas Gerais.

Foram computados pela Mesa 1.172.390 votos a favor, 108.607 votos contra e 1.054.896 manifestações de abstenção em relação à proposta, tendo sido desconsiderados da base de votação os votos em branco e abstenções de legalmente impedidos.

Os Conselheiros ora eleitos declararam, sob as penas da lei, que cumprem todos os requisitos previstos no artigo 147 da LSA para a investidura como membros do Conselho de Administração da Companhia, não estando impedidos para o exercício de atividade empresarial, ou terem sido condenados por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos.

Os Conselheiros tomarão posse em seus cargos mediante a assinatura dos respectivos Termos de Posse lavrados no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia;

(iv) Aprovou, integralmente e sem ressalvas, por maioria, recebidas as abstenções pela Mesa, a eleição dos membros do Conselho Fiscal da Companhia, para o mandato de 1 (um) ano, que vigorará até a Assembleia Geral Ordinária de 2018, conforme a seguir: (i) **Presidente e Membro Efetivo do Conselho Fiscal**: **Sr.**

Inocência Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro, brasileiro, casado, advogado, portador da Cédula de Identidade RG nº 3.190.817-2 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 108.145.668-04, com endereço comercial na Rua João Cândido Ferreira, nº 1.320, Bairro Vila Franca, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.403-355; **(ii) Membros Efetivos do Conselho Fiscal: Sr. Fabrício Gomes**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 32.854.691-4 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 226.190.198-42, com endereço comercial na Rua do Comércio, nº 1.924, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-660; e **Sr. Eduardo Christovam Galdi Mestieri**, brasileiro, solteiro, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 32.977.076-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 398.427.698-28, com endereço comercial na Rua Bandeira Paulista, nº 600 – Conjunto 73, Bairro Itaim Bibi, Cidade e Estado de São Paulo, CEP 04532-001, membro efetivo indicado pela acionista Alaska Investimentos Ltda.; **(iii) Suplentes do Conselho Fiscal: Sr. Mauro Marangoni**, brasileiro, casado, advogado, portador da Cédula de Identidade RG nº 5.286.279 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 541.922.008-30, com endereço comercial na Rua do Comércio, nº 1.924, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-660; **Sr. Robinson Leonardo Nogueira**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.140.329-9 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 201.470.788-06, com endereço comercial na Rua do Comércio, nº 1.924, Centro, no Município de Franca, Estado de São Paulo, CEP 14.400-660; e **Sr. Thiago Costa Jacinto**, brasileiro, solteiro, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 38.347.877-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.562.761-50, com endereço comercial Rua Bandeira Paulista, nº 600 – Conjunto 73, Bairro Itaim Bibi, Cidade e Estado de São Paulo, CEP 04532-001, membro suplente indicado pela acionista Alaska Investimentos Ltda.

Foram computados pela Mesa 2.433.714 votos a favor, 41.227 votos contra e 2.137.287 manifestações de abstenção em relação à proposta, tendo sido desconsiderados da base de votação os votos em branco e abstenções de legalmente impedidos.

Os Conselheiros ora eleitos declararam, sob as penas da lei, que cumprem todos os requisitos previstos no artigo 147 da LSA, bem como que não se enquadram nas situações previstas no artigo 162, parágrafo 2º, da referida lei, para a investidura

como membros do Conselho Fiscal da Companhia, não estando impedidos para o exercício de atividade empresarial, ou terem sido condenados por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos.

Os Conselheiros tomarão posse em seus cargos mediante a assinatura dos respectivos Termos de Posse lavrados no Livro de Atas de Reuniões do Conselho Fiscal da Companhia;

(v) Os Acionistas aprovaram, integralmente e sem ressalvas, por maioria, com abstenção de voto dos Acionistas presentes que integram a Administração da Companhia, recebidas as abstenções pela Mesa, o limite da remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia, para o exercício social de 2017, no valor global anual de até R\$ 19.447.303,00 (dezenove milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil trezentos e três reais), e o limite da remuneração do Conselho Fiscal, para o exercício social de 2017, no valor global anual de até R\$ 324.000,00 (trezentos e vinte e quatro mil reais), conforme a Proposta da Administração, assegurado o pagamento do valor mínimo previsto em lei de 10% (dez por cento) da remuneração média de cada administrador como remuneração dos membros do Conselho Fiscal, nos termos do artigo 162, parágrafo 2º, da LSA.

Foram computados pela Mesa 1.118.229 votos a favor, 185.520 votos contra e 1.002.365 manifestações de abstenção em relação à proposta, tendo sido desconsiderados da base de votação os votos em branco e abstenções de legalmente impedidos.

Os montantes individuais mensais de remuneração dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Fiscal serão fixados, oportunamente, em reunião do Conselho de Administração.

(Página de assinaturas a seguir)

9. **ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a tratar, os trabalhos foram suspensos para lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, esta ata foi lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Franca/SP, 20 de abril de 2017. **Mesa: Carlos Renato Donzelli** – Presidente; **Lélio Marcos Rodrigues Bertoni** – Secretário; **Acionistas Presentes**: LTD ADM E PARTICIPACOES S.A. (representada pelo Sr. Onofre de Paula Trajano); ONOFRE DE PAULA TRAJANO; WAGNER GARCIA PARTICIPACOES S.A. (representada pelo Sr. José Antônio Palamoni); Acionistas representados pelo Sr. Paulo Roberto Bellentani Brandão: 1199 HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND; ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND; ACADIAN EMERGING MARKETS EQUITY II FUND, LLC; ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC; ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND; ACADIAN GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND, LLC; ADVANCED SERIES TRUST – AST GOLDMAN SACHS MULTI-ASSET PORTFOLIO; AMERICAN AIRLINES INC., MASTER FIXED BENEFIT PENSION TRUST; AXIOM INVESTORS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST; CITY OF FRESNO RETIREMENT SYSTEM; CITY OF NEW YORK GROUP TRUST; COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RET. ASSOCIATION; COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 17; EMERGING MARK SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX NON-LENDABLE FD B; EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND; EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX FUND; FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC A E M FUND; FIDELITY SALEM STREET T: FIDELITY TOTAL INTL INDEX FUND; FIREMEN S ANNUITY AND BEN. FD OF CHICAGO; FIRST TRUST EMERGING MARKETS SMALL CAP ALPHADEX FUND; GMAM GROUP PENSION TRUST II; GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST; HFR MN ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST; IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND; IN BK FOR REC AND DEV, AS TR FT ST RET PLAN AND TR/RSBP AN TR; INVESCO LOW VOLATILITY EMERGING MARKETS FUND; ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; ISHARES MSCI BRAZIL SMALL CAP ETF; LAZARD EMERGING MARKETS EQUITY ADVANTAGE PORTFOLIO; MARKET VECTORS BRAZIL SMALL-CAP ETF; NORTHERN TRUST COLLECTIVE EAFE SMALL CAP INDEX FUND-NON LEND; NTGI-QM COMMON DAC WORLD EX-US INVESTABLE MIF – LENDING;

OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND; OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; PRINCIPAL FUNDS, INC-INTERNATIONAL EMERGING MARKETS FUND; PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS; PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY; PRINCIPAL VARIABLE CONTRACTS FUNDS INC INT EMERG MAR ACCOUNT; PRUDENTIAL WORLD FUND INC. – PRUDENTIAL QMA INTER EQU FUND; PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS; SSBAT CO INVESTMENT FDS FOR TAX ERP – MSCI EMS CAP ISL FD; SSGA SPDR ETFs EUROPE I PLC; STATE OF WISCONSIN INVT. BOARD MASTER TRUST; STATE ST B AND T C INV F F T E RETIR PLANS; TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM; THE BANK OF NEW YORK MELLON EMP BEN COLLECTIVE INVEST FD PLA; THE HONEYWELL INTL INC MASTER RETIREMENT TRUST; THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAG.BOARD; THE PFIZER MASTER TRUST; TREASURER OF THE ST.OF N.CAR.EQT.I.FD.P.TR.; VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND; VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM; WASATCH EMERGING MARKETS SMALL CAP FUND; Acionistas considerados presentes por meio de boletim de voto à distância: ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA; ALASKA BLACK MASTER FIA – BDR NIVEL I; ALASKA POLAND FIA – BDR NIVEL 1; ALASKA RANGE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; JATLAN FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; ACADIAN ACWI EX US-SMALL CAP FUND LLC; ADVISORS INNER CIRCLE FUND-ACADIAN E.M.PORTEF; BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMER; CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND; FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND; GMI INVESTMENT TRUST; NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST; NEPTUNE INVESTMENT FUNDS - NEPTUNE LATIN AMERICA FUND; PRUDENTIAL TRUST COMPANY; RIVER AND MERCANTILE ICVC - RIVER AND MERCANTILE GLOBAL H A; RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND; RUSSELL INVESTMENT COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY; ST ST MSCI EMERGING MKT SMALL CI NON LENDING COMMON TRT FUND; STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING; THE FIRST CHURCH OF CHRIST SCIENT B MASS; THE GENERAL MOTORS CANADIAN HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION PL; THE GENERAL

MOTORS CANADIAN RETIREMENT PROGRAM FOR SALARIED; VALIC COMPANY II - INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND; WASATCH EMERGING MARKETS SMALL CAP CIT; WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC; WELLINGTON TRUST COMPANY N.A.