

MAGAZINE LUIZA S.A.
CNPJ/MF nº. 47.960.950/0001-21
NIRE 35.300.104.811

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 26 DE FEVEREIRO DE 2016**

Data, Hora e Local: Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de fevereiro de 2016, às 14:30 horas, na sede social do Magazine Luiza S.A. (“Companhia”), situada na Rua Voluntários da Franca, n.º 1.465, na Cidade de Franca, Estado de São Paulo, e no Escritório de Negócios São Paulo, localizado na Rua Amazonas da Silva, nº 27, Vila Guilherme, São Paulo-SP (videoconferência).

Convocação e Presenças: Convocados os membros do Conselho Fiscal, na forma do Estatuto Social da Companhia, sendo registrada a presença da totalidade de seus membros: Srs. Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro, Fabrício Gomes e Marcos Tadeu de Siqueira. Convidados: Sra. Maria Isabel Bonfim de Oliveira, Diretora de Administração e Controle; Marcel Rodrigues, Valéria Abreu e Eduardo Maia, da Diretoria de Controladoria; Jéferson Sanches, Waldyr Passeto, Cláudia Marona, Tatiane Redondo e Elaine Santos, auditores da EY, auditoria independente; Rafael Pierocini e Luciano Filho, auditores da PwC, auditoria independente responsável pela auditoria da Luizacred.

Mesa: Presidente, Sr. Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro; Secretário, Sr. Fabrício Gomes.

Ordem do Dia: Deliberar sobre **(i)** a apreciação das Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; **(ii)** a Destinação do Resultado apurado em 31 de dezembro de 2015; **(iii)** a análise das demonstrações financeiras de 2015 da Luizacred e os

trabalhos realizados pela auditoria PwC; e **(iv)** indicação de membro do Conselho Fiscal para comparecer à Assembléia Geral Ordinária da Companhia de 2015 (“**AGO**”).

Deliberações tomadas por unanimidade: Os Conselheiros decidiram, por unanimidade de votos, e sem ressalvas:

(i) O Diretor de Controladoria, Sr. Marcel Rodrigues e o Gerente de Contabilidade, Sr. Eduardo Maia apresentaram as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia referente ao exercício social findo em 31/12/2015. Passada a palavra à EY, o Sr. Waldyr Passeto apresentou aos Conselheiros o resultado dos trabalhos de auditoria independente sobre as demonstrações financeiras citadas e o respectivo parecer de auditoria sem ressalvas. Após apreciação da matéria, com base nos esclarecimentos prestados pela administração da Companhia e pelos representantes da auditoria externa, e considerando, ainda, o parecer dos auditores independentes da EY, datado de 26/02/2016, o Conselho Fiscal opinou que as demonstrações financeiras e demais documentos estabelecidos no artigo 133 da Lei nº 6.404/1976, referentes ao exercício social findo em 31/12/2015, estão em condições de serem apreciados pela AGO da Companhia, conforme parecer anexo (**Anexo I**).

(ii) Após o exame dos documentos referidos no item (i) da ordem do dia e diante do resultado verificado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2015, com apuração de prejuízo pela Companhia, este item da ordem do dia não foi objeto de deliberação pelos membros do Conselho Fiscal.

(iii) O Srs. Rafael Pierocini e Luciano Filho, auditores da PwC auditores independentes, responsável pela auditoria da Luizacred, apresentaram ao Conselho Fiscal as informações sobre os trabalhos realizados na Luizacred sobre as Demonstrações Financeiras de 2015, destacando o escopo dos trabalhos realizados e as demonstrações do resultado do período.

(iv) Os Conselheiros indicaram, por unanimidade, o Sr. Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro para representar o Conselho Fiscal na referida AGO da Companhia, que será realizada em 18/04/2016, em conformidade com o art. 163, parágrafo 3º, da Lei nº 6.406/76.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, encerrou-se esta reunião com a lavratura da presente ata que, após ser lida e discutida, foi aprovada e firmada por todos os Conselheiros presentes. Mesa: Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro: Presidente; Fabrício Gomes: Secretário. Conselheiros Presentes: Inocêncio Agostinho Teixeira Baptista Pinheiro, Fabrício Gomes e Marcos Tadeu de Siqueira. São Paulo, 26 de fevereiro de 2016.

Mesa:

Fabrício Gomes

Secretário

Lélio Marcos Rodrigues Bertoni

OAB/SP 258.194

MAGAZINE LUIZA S.A.

CNPJ/MF nº. 47.960.950/0001-21

NIRE 35.300.104.811

**ANEXO I À ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA
MAGAZINE LUIZA S.A., REALIZADA EM 26 DE FEVEREIRO DE 2016.**

O Conselho Fiscal do Magazine Luiza S.A., em conformidade com as atribuições dispostas no artigo 163 da Lei 6.404/76, e no artigo 5.1, item (vi), do Regimento Interno do Conselho Fiscal, examinou as Demonstrações Financeiras e os demais relatórios elaborados pela Companhia, relativos ao exercício findo em 31/12/2016. Com base nos documentos examinados, nos esclarecimentos prestados por representantes da Companhia e da Auditoria Externa, fundamentado no Parecer da EY, emitido em 26/02/2016, do qual não constam ressalvas, os membros do Conselho abaixo assinados concluíram que as referidas Demonstrações Financeiras expressam adequadamente a situação financeira e patrimonial da Companhia. Em consonância com o disposto no artigo 163 da Lei 6.404/76, opinaram pelo encaminhamento dos referidos documentos para apreciação em AGO de Acionistas da Companhia, que será realizada no dia 18 de abril de 2015.

Franca/SP, 26 de fevereiro de 2016.

Conselheiros:

Marcos Tadeu de Siqueira

Fabricio Gomes

Inocência Agostinho T. Baptista Pinheiro