MAGAZINE LUIZA S/A

COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF: 47.960.950/0001-21

NIRE: 35.3.0010481.1

CERTIDÃO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE JUNHO DE 2020

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos 25 (vinte e cinco) dias do mês de junho de 2020, às 13h30min, por videoconferência, conforme faculta o artigo 22, parágrafo 4º do Estatuto Social do Magazine Luiza S.A. (“Companhia”).
- 2. CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Convocação realizada em conformidade com as disposições do artigo 22, parágrafo 3º, do Estatuto Social da Companhia (“Estatuto Social”), sendo registrada a presença da totalidade dos membros.
- 3. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Sra. Luiza Helena Trajano Inácio Rodrigues, na qualidade de Presidente, e o Sr. Marcelo José Ferreira e Silva, na qualidade de Secretário.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre **a)** a nova proposta de destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; **b)** a convocação da Assembleia Geral Ordinária e **c)** a convocação da Assembleia Geral Extraordinária.
- 5. RECEBIMENTO DE VOTOS, LAVRATURA DA ATA E REGISTROS:** Após a leitura da Ordem do Dia, foi deliberado que a ata desta reunião seria lavrada na forma de sumário, facultado o direito de apresentação de manifestações que ficarão arquivadas na sede

da Companhia, e aprovada a sua publicação com a omissão das assinaturas dos Conselheiros.

6. DELIBERAÇÕES: Por unanimidade de votos, foram tomadas as seguintes deliberações, sem reservas ou ressalvas:

a) Nova proposta de destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019: A Diretoria Estatutária da Companhia apresentou aos membros do Conselho de Administração a nova proposta de destinação de resultados apurados nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019, em substituição à proposta de destinação aprovada na reunião do Conselho de Administração de 22 de março de 2020, que fora formulada em um momento de muitas incertezas diante dos impactos da disseminação do vírus COVID-19. Desta forma, buscando o melhor interesse da Companhia e de seus acionistas, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade, manifestaram-se favoravelmente sobre a nova proposta apresentada pela Diretoria para a destinação dos resultados apurados com base nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019, a qual deverá ser submetida à aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária. De acordo com a proposta aprovada, o lucro líquido no valor de **R\$ 921.827.839,06** (novecentos e vinte e um milhões, oitocentos e vinte e sete mil, oitocentos e trinta e nove reais e seis centavos) terá a seguinte destinação: **(i)** a constituição de Reserva de Incentivos Fiscais, nos termos do artigo 195-A, da Lei nº 6.404/76, no valor de **R\$ 54.697.371,82** (cinquenta e quatro milhões, seiscentos e noventa e sete mil, trezentos e setenta e um reais e oitenta e dois centavos); **(ii)** Reserva Legal: **R\$ 43.356.523,36** (quarenta e três milhões, trezentos e cinquenta e seis mil, quinhentos e vinte e três reais e trinta e seis centavos); **(iii)** Dividendos: distribuição de até **R\$ 152.639.743,67** (cento e cinquenta e dois milhões, seiscentos e trinta e nove mil, setecentos e quarenta e três reais e sessenta e sete centavos), correspondente a 17,38% do lucro líquido apurado no exercício, em adição aos **R\$ 112.000.000,00** (cento e doze milhões de reais), já declarados aos Acionistas da Companhia a título de Juros Sobre o Capital Próprio,

conforme deliberação do Conselho de Administração em 30 de setembro de 2019, e somados ainda aos **R\$ 58.000.000,00** (cinquenta e oito milhões de reais), já declarados aos Acionistas da Companhia a título de Juros Sobre o Capital Próprio, conforme deliberação do Conselho de Administração em 23 de dezembro de 2019, totalizando a distribuição de **R\$ 322.639.743,67** (trezentos e vinte e dois milhões, seiscentos e trinta e nove mil, setecentos e quarenta e três reais e sessenta e sete centavos) aos Acionistas da Companhia, correspondente a 35,00% do lucro líquido apurado no exercício (ajustado após a destinação para a reserva legal), ou seja, superior ao dividendo mínimo obrigatório de 15% previsto no Estatuto Social da Companhia e **(iv)** o saldo remanescente de **R\$ 501.134.200,21** (quinhentos e um milhões, cento e trinta e quatro mil, duzentos reais e vinte e um centavos) será destinado para a Reserva de Reforço de Capital de Giro.

b) Convocação da Assembleia Geral Ordinária: Foi aprovada, por unanimidade, a nova convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a ser realizada até o dia 27 de julho de 2020, para deliberar sobre: **(i)** as matérias específicas previstas no art. 132 da Lei nº 6.404/76, incluindo a destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 conforme item (1) acima; e **(ii)** a aprovação do montante global anual a ser pago aos administradores da Companhia no exercício social corrente; **(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 da Companhia; e **(iv)** eleição dos membros do Conselho Fiscal da Companhia e definição do número de membro do referido órgão, com base nos limites previstos no estatuto social da Companhia.

c) Convocação da Assembleia Geral Extraordinária: Foi aprovada, por unanimidade, a convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada até o dia 22 de julho de 2020, para deliberar sobre (i) a ratificação do aumento de capital aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 30 de outubro de 2019;

(ii) a retificação da remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia aprovada na Assembleia Geral Ordinária realizada em 12 de abril de 2019 e (iii) a proposta de alteração e consolidação do Estatuto Social da Companhia.

7) ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata, que depois de lida e aprovada na forma do Estatuto Social, vai assinada pelos Conselheiros presentes. Conselheiros: Luiza Helena Trajano Inácio Rodrigues; Marcelo José Ferreira e Silva; Carlos Renato Donzelli; Inês Corrêa de Souza; José Paschoal Rossetti, Betania Tanure de Barros e Sílvio Romero de Lemos Meira. São Paulo/SP, 25 de junho de 2020.

Certifico que o presente documento é o extrato da ata lavrada em livro próprio, com a transcrição das deliberações destinadas a produzir efeitos perante terceiros, nos termos do parágrafo 1º, do artigo 142, da Lei 6.404/76.

São Paulo/SP, 25 de junho de 2020.

Marcelo José Ferreira e Silva

Secretário

Lélio Marcos Rodrigues Bertoni
OAB/SP 258.194