

SONAE SIERRA BRASIL S.A.
CNPJ/MF n.º 05.878.397/0001-32
NIRE 35.300.358.325
COMPANHIA ABERTA

ATA DA 9ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
realizada em 02 de março de 2015

Data, Hora e Local:

Aos 2 (dois) dias do mês de março de 2015, às 09:00 horas, na sede social da Sonae Sierra Brasil S.A. ("Sonae Sierra" ou "Companhia"), na Cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, n.º 1184, 13º andar, sala 132.

Convocação:

Convocados os membros do Conselho Fiscal mediante correspondência eletrônica (e-mail), datada de 17 de fevereiro de 2015 enviada pelo Sr. Marcos Guazzelli, Presidente do Conselho Fiscal.

Presença:

Presentes os membros titulares do Conselho Fiscal da Sonae Sierra, a saber: Marcos de Bem Guazzelli, João Verner Juenemann e Clovis Ailton Madeira.

Presentes também:

- Sr. Carlos Alberto Correa, Diretor de Relações com Investidores da Companhia;
- Sra. Adriana Oliveira, Diretora de Controladoria da Companhia.

- Sr. Ribas Gomes Simões, auditor da Deloitte Touche Tohmatsu;
- Sr. Leonardo Reis de Araújo, auditor da Deloitte Touche Tohmatsu.

Mesa:

O Sr. Marcos de Bem Guazzelli assumiu a presidência e convidou o Sr. João Verner Juenemann para secretariar os trabalhos.

Ordem do dia:

(i) Análise das informações gerenciais elaboradas para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2014, (ii) Análise das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, (iii) Deliberação sobre o teor do Parecer do Conselho Fiscal, (iv) Assuntos gerais.

Deliberações:

Dispensada a leitura da ordem do dia, foi deliberado, pela unanimidade dos membros do Conselho Fiscal da Companhia presentes que a ata desta reunião fosse lavrada na forma sumária.

Em seguida, postos em discussão os **itens** da ordem do dia, os membros do Conselho Fiscal da Companhia presentes:

- (i) Tomaram conhecimento dos dados do trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2014, através das informações gerenciais elaboradas pela Administração para o referido período. Os Conselheiros analisaram as referidas informações, e todas as dúvidas foram esclarecidas pelos representantes da Administração presentes. Os Conselheiros julgaram satisfatórias as informações e os esclarecimentos recebidos;
- (ii) Na sequência os representantes da Administração e dos auditores independentes realizaram uma apresentação sobre o trabalho de auditoria e sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014. Os Conselheiros apresentaram questionamentos, e todos foram satisfatoriamente esclarecidos. Os auditores independentes informaram que não foi identificado nenhum ajuste de auditoria. Os auditores independentes informaram que irão encaminhar seu relatório de controles internos até o dia 10 de abril de 2015. A título de sugestão, o Conselheiro João Verner Juenemann recomendou que a Administração avalie para o próximo ano o atendimento à orientação da CVM para que o volume de notas explicativas seja reduzido ao que realmente for essencial informar;
- (iii) Os Conselheiros deliberaram sobre o teor do Parecer do Conselho Fiscal, o qual foi minutado, para ser emitido após a emissão definitiva do Parecer dos Auditores Independentes:

“O Conselho Fiscal da SONAE SIERRA BRASIL S.A., no exercício de suas funções legais e estatutárias, concluiu o exame das Demonstrações Financeiras da Companhia, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2014, compostas pelo Balanço Patrimonial, Demonstrações do Resultado do Exercício, do Resultado Abrangente, Mutações do Patrimônio Líquido, Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado, bem como pelas Notas Explicativas relacionadas. Tais exames foram seguidos, ainda, pela análise de documentos e, substancialmente, por informações e esclarecimentos prestados aos membros deste Conselho pelos Auditores externos e pela Administração da Companhia, inclusive através da análise do Relatório Anual da Administração.

Desta forma, com base nos exames realizados e no Parecer da Deloitte Touche Tohmatsu, emitido em 26 de fevereiro de 2015, sem ressalvas, o Conselho Fiscal concluiu, por unanimidade, que os documentos acima referidos apresentam-se em ordem, opinando favoravelmente ao seu encaminhamento para deliberação da Assembleia Geral dos Acionistas.”

- (iv) Como as controladas indiretas Pátio Sertório Shopping Ltda., Pátio Londrina Shopping Ltda. e Pátio Goiânia Shopping Ltda. reconheceram em seus ativos valores de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, os Conselheiros

apreciaram a projeção de rentabilidade futura das empresas para um período de dez anos, preparada por seus Administradores em atendimento à Deliberação 371 da CVM;

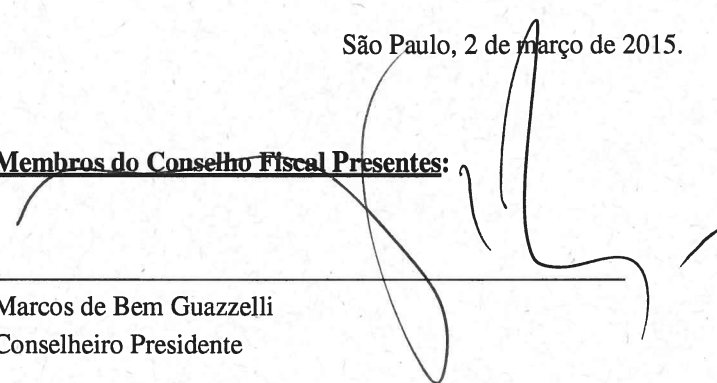
- (v) Assuntos gerais – a) a Administração encaminhará oportunamente aos Conselheiros um relatório contendo o programa de atividade da Auditoria Interna para o ano 2014, o que foi executado durante o ano e o plano de ação para os pontos identificados; b) os Conselheiros tomaram conhecimento do teor das atas das quatro reuniões do Conselho de Administração realizadas entre fevereiro e dezembro de 2014.

Encerramento:

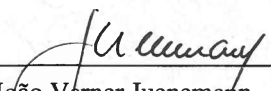
Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente ofereceu a palavra aos presentes e, não tendo havido qualquer manifestação, foi encerrada a sessão e lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

São Paulo, 2 de março de 2015.

Membros do Conselho Fiscal Presentes:



Marcos de Bem Guazzelli
Conselheiro Presidente



João Verner Juenemann
Conselheiro Secretário



Clovis Ailton Madeira
Conselheiro

PARECER DO CONSELHO FISCAL

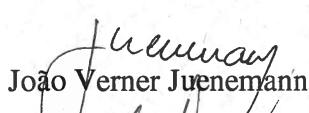
O Conselho Fiscal da SONAE SIERRA BRASIL S.A., no exercício de suas funções legais e estatutárias, concluiu o exame das Demonstrações Financeiras da Companhia, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2014, compostas pelo Balanço Patrimonial, Demonstrações do Resultado do Exercício, do Resultado Abrangente, Mutações do Patrimônio Líquido, Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado, bem como pelas Notas Explicativas relacionadas. Tais exames foram seguidos, ainda, pela análise de documentos e, substancialmente, por informações e esclarecimentos prestados aos membros deste Conselho pelos Auditores externos e pela Administração da Companhia, inclusive através da análise do Relatório Anual da Administração.

Desta forma, com base nos exames realizados e no Parecer da Deloitte Touche Tohmatsu, emitido em 26 de fevereiro de 2015, sem ressalvas, o Conselho Fiscal concluiu, por unanimidade, que os documentos acima referidos apresentam-se em ordem, opinando favoravelmente ao seu encaminhamento para deliberação da Assembleia Geral dos Acionistas.

São Paulo, 02 de março de 2015

Conselheiros titulares


Marcos de Bem Guazzelli


João Verner Juenemann


Clovis Ailton Madeira