

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

CNPJ No. 05.878.397/0001-32

NIRE 35.300.358.325

**MINUTES OF THE MEETING OF THE
BOARD OF DIRECTORS
HELD ON JUNE 6th, 2019**

1. Date, Place and Time: June 6th, 2019, at 10a.m., in the headquarters of Sonae Sierra Brasil S.A., located in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Dr. Cardoso de Mello, No. 1,184, 13th floor, room 132, Vila Olímpia, ZIP Code 04548-004, and through video conference (“Company” or “Sonae”).

2. Call and Attendance: Call notice waived due to the presence of the totality of members of the Company’s Board of Directors, according to the Article 14 of the Bylaws of the Company.

3. Presiding Board: Mr. Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira (Chairman); and Mrs. Simone Gordon (Secretary).

4. Agenda and Resolutions: Being the meeting convened and after analysis of the matters of the agenda, the present members of the Board of Directors approve unanimously, without any restrictions whatsoever:

4.1. Approve the drawing-up of the minutes of the present meeting of the Board of Directors summarily.

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

CNPJ nº 05.878.397/0001-32

NIRE 35.300.358.325

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 6 DE JUNHO DE 2019**

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 6 de Junho de 2019, às 10hs00, na sede social da Sonae Sierra Brasil S.A., localizada na Avenida Dr. Cardoso de Mello, nº 1.184, 13º andar, sala 132, Vila Olímpia, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04548-004, e via videoconferência (“Companhia” ou “Sonae”).

2. Convocação e Presença: Dispensada a convocação em razão da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, conforme Artigo 14 do Estatuto Social da Companhia.

3. Mesa: Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, que convidou o Sra. Simone Gordon para secretariá-los.

4. Ordem do Dia e Deliberações: Instalada a reunião e após a discussão das matérias da ordem de dia constante da convocação, os membros do Conselho de Administração presentes aprovaram, por unanimidade de votos, sem quaisquer ressalvas ou restrições, o que segue:

4.1. Aprovar a lavratura da ata a que se refere esta reunião do Conselho de Administração em forma de sumário.

4.2. Approve the execution of the *Merger Agreement* (including all of its exhibits) (“Merger Agreement”) between the Company, Aliansce Shopping Centers S.A. (CNPJ No. 05.878.397/0001-32) (“Aliansce”) and the controlling shareholders of both Aliansce and the Company, which establishes the terms and conditions for the implementation of Aliansce’s and Sonae’s business combination, through the merger of Aliansce into Sonae, pursuant to articles No. 223, 224, 225 and 227 of Law No. 6.404/76 (“Merger”), in accordance to the draft presented by the Management to the Board of Directors and shelved in the headquarters of the Company. In this respect, one of the independent members of the Board of Directors highlighted that the intended Merger reflects long and dedicated studies and their relative numbers are beneficial to both companies and their shareholders, not only from an investment perspective but also from an equity protection one.

4.3. Approve the execution, by the Company, of the Protocol and Justification of the Merger (including all of its exhibits) (“Protocol”), according to the draft presented by the Management to the Board of Directors and shelved in the headquarters of the Company.

4.4. Approve the submission of (i) the Merger; and (ii) the new bylaws of the Company, whose effectiveness will be subject to the consummation of the Merger, to the shareholders of the Company, upon the call notice of the Extraordinary Meeting of

4.2. Aprovar a celebração, pela Companhia, do *Merger Agreement* (incluindo todos os seus respectivos anexos) (“Acordo de Associação”), com a Aliansce Shopping Centers S.A. (CNPJ nº 05.878.397/0001-32) (“Aliansce”) e com os respectivos acionistas controladores da Companhia e da Aliansce, o qual estabelece os termos e condições para a implementação da combinação dos negócios da Aliansce e da Sonae, por meio da incorporação da Aliansce pela Sonae, nos termos dos artigos 223, 224, 225 e 227 da Lei nº 6.404/76 (“Incorporação”), conforme minuta apresentada pela Diretoria ao Conselho de Administração e arquivada na sede da Companhia. A esse respeito, um dos membros independentes do Conselho de Administração ressaltou que a pretendida Incorporação reflete longos e dedicados estudos e seus números relativos são benéficos para ambas as companhias e seus acionistas, tanto do ponto de vista de investimentos como de proteção patrimonial.

4.3. Aprovar a celebração, pela Companhia, do Protocolo e Justificação da referida Incorporação (incluindo todos os seus respectivos anexos) (“Protocolo e Justificação”), conforme minuta apresentada pela Diretoria ao Conselho de Administração e arquivada na sede da Companhia.

4.4. Aprovar a submissão (i) da Incorporação, e (ii) do novo estatuto social da Companhia, cuja eficácia estará sujeita à efetivação da Incorporação, aos acionistas da Companhia, mediante a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada, em primeira convocação, no dia 25

Shareholders, to be held, at first notice, on June 25, 2019, to resolve on the following agenda: “(i) confirm the appointment of the specialized company, Global Auditores Independentes, CNPJ No. 03.423.123/0003-95, responsible for the preparation of the appraisal report, at accounting asset (book) value, of the net equity of Aliansce Shopping Center S.A. (“Aliansce”) to be incorporated by Sonae (“Appraisal Report”); (ii) approve the Appraisal Report; (iii) examine, discuss and approve the terms and conditions of the Protocol and Justification of the Merger of Aliansce into Sonae (“Protocol”), executed on June 6th, 2019, between the managers of Aliansce and Sonae (“Merger”); (iv) approve the Merger, subject to the suspensive conditions, according to the Protocol, and authorize, as a consequence of the Merger and subject to suspensive conditions, the increase in the capital stock of the Company; (v) approve, as a consequence of the Merger and subject to suspensive conditions, the complete amendment and consolidation of the Bylaws of the Company, according to the terms of the Protocol; and (vi) authorize the managers of Sonae to exercise any and all acts necessary to the implementation of the Merger.”;

4.5. Approve the managers of the Company to exercise all acts necessary to the implementation of the resolutions above, including the execution of the Merger Agreement and the Protocol representing the Company, publishing the call notice of the

de junho de 2019, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: “(i) ratificar a nomeação da empresa especializada, Global Auditores Independentes, CNPJ nº. 03.423.123/0003-95, responsável pela elaboração do laudo de avaliação, a valor patrimonial contábil, do patrimônio líquido da Aliansce Shopping Centers S.A. (“Aliansce”) a ser incorporado pela Sonae (“Laudo de Avaliação”); (ii) aprovar o Laudo de Avaliação; (iii) examinar, discutir e aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação da Incorporação da Aliansce pela Sonae (“Protocolo e Justificação”), celebrado em 6 de junho de 2019, entre as administrações da Aliansce e da Sonae (“Incorporação”); (iv) aprovar a Incorporação, sob condição suspensiva, nos termos do Protocolo e Justificação, e autorizar, em decorrência da Incorporação e sob condição suspensiva, o aumento do capital social da Companhia, a ser subscrito e integralizado pelos administradores da Aliansce (por conta dos acionistas da Aliansce), com a consequente alteração do estatuto social da Companhia; (v) aprovar, em decorrência da Incorporação e sob condição suspensiva, a completa alteração, reformulação e consolidação do Estatuto Social da Companhia, nos termos do Protocolo e Justificação; e (vi) autorizar os administradores da Sonae a praticar todos e quaisquer atos necessários à implementação da Incorporação.”

4.5. Autorizar os diretores da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações acima, incluindo assinar o Acordo de Associação e o Protocolo e Justificação em nome da Companhia, publicar o edital de convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia

Extraordinary Meeting of Shareholders referred in item 4.4 above and timely release the information required by applicable law, including CVM's Ruling No. 565/15 and 481/09.

5. Closing of the Meeting: There being nothing more to be resolved on, the minutes of this Meeting of the Board of Directors were drawn-up and, upon being read, were approved and signed by all those present.

referida no item 4.4 acima e divulgar oportunamente as informações exigidas na forma da lei e da regulamentação aplicável, inclusive as Instruções CVM nº 565/15 e 481/09.

5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração, que, depois de lida, foi aprovada e assinada por todos os presentes.

Chair / Mesa:

Fernando Maria Guedes Machado Antunes
de Oliveira
President / Presidente

Simone Gordon
Secretary / Secretária

Board Members / Membros do Conselho de Administração:

Fernando Maria Guedes Machado Antunes
de Oliveira

Alexander Otto

Pedro José D'Hommée Caupers

Thomas Finne

Joaquim Albano Martins Pereira Mendes

Volker Kraft

Ruy Flaks Schneider

Luiz Alves Paes de Barros