

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

NIRE 35.300.358.325

CNPJ/MF nr. 05.878.397/0001-32

**MINUTES OF THE
BOARD OF DIRECTORS MEETING
HELD ON
JUNE 01st, 2017**

1. DATE, TIME AND PLACE OF THE MEETING:

Held on June 1st, 2017 at 10:00 a.m., at Company's headquarters, at Avenida Dr. Cardoso de Melo, nr. 1184, 13th floor, room 132, Vila Olímpia, in the City of São Paulo, State of São Paulo.

2. CALL: Call Notices sent to the Members of the Board of Directors of the Company according to article 14 of the Bylaws.

3. ATTENDANCE: Presence of all members of the Board of Directors of the Company, who attended the meeting through video conference in accordance with article 14, paragraph 2 of the Bylaws.

4. BOARD: Mr. Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, President of the Board of Directors, assumed the chairmanship of the meeting and appointed Mrs. Simone Gordon as Secretary of the meeting.

5. AGENDA: resolve on the following: (I) appointment of the Executive Officers of the Company for the period of June 1st, 2017 to May 31st, 2020; and (II) authorization to the Executive Officers of the Company to take any and all necessary acts to give effect to the resolutions taken in this Board of Directors' Meeting.

SONAE SIERRA BRASIL S.A.

NIRE 35.300.358.325

CNPJ/MF n° 05.878.397/0001-32

**ATA DE REUNIÃO
DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM
01 DE JUNHO DE 2017**

1. DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO: Ao 1º de junho de 2017, às 10h00, na sede social da Companhia, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1184, 13º andar, sala 132, Vila Olímpia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. CONVOCAÇÃO: Convocação encaminhada aos membros do Conselho de Administração da Companhia nos termos do artigo 14 do Estatuto Social.

3. PRESENCAS: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, que participaram da reunião através de vídeo conferência, nos termos do artigo 14, § 2º do Estatuto Social.

4. MESA: O Sr. Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira, Presidente do Conselho de Administração, assumiu a presidência dos trabalhos e designou a Sra. Simone Gordon para secretariar a reunião.

5. ORDEM DO DIA: deliberar sobre: (I) a eleição dos membros da Diretoria, para o mandato referente ao período de 1º de junho de 2017 a 31 de maio de 2020; e (II) a autorização aos membros da Diretoria da Companhia para praticar todos e quaisquer atos necessário à efetivação das deliberações tomadas na presente Reunião do Conselho de Administração.

6. RESOLUTIONS: Called to vote the matters contained in the agenda, the members of the Board of Directors of the Company expressed themselves unanimously, without restrictions:

(I) to elect the Executive Officers of the Company, for a mandate of three (3) years, as from June 1st, 2017 to May 31st, 2020, as follows:

(i) Mr. **José Manuel Baeta Tomás**, Portuguese, married, entrepreneur, bearer of the Identity Card RNE nr. V110095-Z SE/DPMF/DPF, enrolled with the taxpayers registry nr 803.791.250-72, resident and domiciled in the City of São Paulo, State of São Paulo, with offices at Avenida Doutor Cardoso de Melo, nr. 1.184, 13th floor, Vila Olímpia, ZIP: 04548-004, as Chief Executive Officer of the Company; and

(ii) Mr. **Carlos Alberto Correa**, Brazilian, married, accountant, bearer of the Identity Card RG nr. 15.757.862-8 SSP-SP, enrolled with the taxpayers registry nr. 042.392.808-26, resident and domiciled in the City of São Paulo, State of São Paulo, with offices at Avenida Doutor Cardoso de Melo, nr. 1.184, 12th floor, Vila Olímpia, ZIP: 04548-004, as Finance and Investors Relations Officer of the Company;

The elected Executive Officers will take their offices on June 1st, 2017, in accordance with article 149 of Law nr. 6.404/76 and will remain in their offices until May 31st, 2020, or until they are removed or replaced by the Board of Directors.

6. DELIBERAÇÕES: Colocada em votação a(s) matéria(s) constante(s) da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram, por unanimidade de votos e sem restrições:

(I) a eleição dos seguintes Diretores da Companhia para o mandato de 3 (três) anos, com início em 1º de junho de 2017 e término em 31 de maio de 2020, conforme abaixo:

(i) Sr. **José Manuel Baeta Tomás**, português, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade de Estrangeiros RNE nº V110095-Z SE/DPMF/DPF e inscrito no CPF/MF sob o nº 803.791.250-72, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1.184, 13º andar, Vila Olímpia, CEP: 04548-004, para o cargo de Diretor Presidente da Companhia; e

(ii) Sr. **Carlos Alberto Correa**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 15.757.862-8 SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 042.392.808-26, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1.184, 12º andar, Vila Olímpia, CEP: 04548-004, para o cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia;

Os Diretores ora eleitos serão investidos em seus cargos na data de 1º de junho de 2017, nos termos do artigo 149 da Lei nº 6.404/76, e permanecerão nos respectivos cargos até 31 de maio de 2020, ou até que sejam destituídos ou substituídos pelo Conselho de Administração;

(II) to authorize the Executive Officers to take any and all necessary acts to give effect to the resolutions taken in this Board of Directors' Meeting.

7. CLOSING: There being nothing else to be discussed, the Meeting of the Board of Directors was closed and the current Minutes were drawn up, which once read and approved, were signed by all the persons present at the meeting.

Corresponds to the original document drawn up at the Book of Minutes of the Board of Directors' Meetings NR. 4

(II) a autorização aos membros da Diretoria da Companhia para praticar todos e quaisquer atos necessários à efetivação das deliberações tomadas na presente Reunião do Conselho de Administração.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Reunião do Conselho de Administração, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

Confere com a original lavrada no Livro de Atas das Reuniões do Conselho de Administração nº 4.

Fernando Maria Guedes Machado Antunes de Oliveira
President/ Presidente

Simone Gordon
Secretary/Secretária