

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

ATA DA 19ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
realizada em 24 de fevereiro de 2017

Data, Hora e Local:

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de fevereiro de 2017, às 14:00 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, nº 1184, 13º andar, sala 132.

Convocação:

Convocados os membros do Conselho Fiscal mediante correspondência eletrônica (e-mail), datada de 11 de fevereiro de 2017, enviada pelo Sr. Marcos Guazzelli, Presidente do Conselho Fiscal.

Presença:

Presentes os membros titulares do Conselho Fiscal da Sonae Sierra, a saber: Clovis Ailton Madeira; Marcos de Bem Guazzelli e Daniel Vinicius Alberini Schrickte.

Representando a Administração:

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

Representando os Auditores Independentes PricewaterhouseCoopers:

- Sr. Marcelo Orlando;
- Sr. Fabricio Abbade.

Mesa:

O Sr. Marcos de Bem Guazzelli assumiu a presidência e convidou o Sr. Daniel Vinicius Alberini Schrickte para secretariar os trabalhos.

Ordem do dia:

(i) Análise das informações gerenciais elaboradas para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2016, (ii) Análise das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, (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) 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 2016. Os Conselheiros apresentaram questionamentos, e todos foram satisfatoriamente esclarecidos. Os auditores independentes informaram que os ajustes de auditoria identificados ficaram abaixo da materialidade, e não foram contabilizados. O foco principal dos trabalhos de auditoria foi a avaliação de ativos e reconhecimento de receitas. Os auditores independentes informaram que irão encaminhar seu relatório de controles internos em até 90 dias, mas já anteciparam que tal relatório não conterá nenhum ponto relevante;
- (ii) Na sequência os Conselheiros tomaram conhecimento dos dados do trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2016, 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;
- (iii) Os Conselheiros deliberaram sobre o teor do Parecer do Conselho Fiscal, o qual foi minutado, para ser emitido após a emissão definitiva do Relatório 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 2016 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 Relatório de Auditoria da Price WaterhouseCoopers, emitido em 23 de fevereiro de 2017, 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, 24 de fevereiro de 2017

- (iv) O Conselheiro Daniel Alberrini realizou questionamentos sobre saldos das Demonstrações Financeiras, os quais foram esclarecidos pelos representantes da Administração.

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, 24 de fevereiro de 2017.

Membros do Conselho Fiscal Presentes:

Marcos de Bem Guazzelli
Conselheiro Presidente

Daniel Vinicius Alberini Schricke
Conselheiro Secretário

Clovis Ailton Madeira
Conselheiro Fiscal