

LOJAS AMERICANAS S.A.
CNPJ/MF 33.014.556/0001-96
NIRE 3330002817-0

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA LOJAS AMERICANAS S.A., REALIZADA NO DIA 20 DE JUNHO DE 2018, ÀS 17:00 H.

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 20 dias do mês de junho de 2018, às 17:00 horas, os membros do Conselho de Administração da Lojas Americanas S.A. (“Companhia”) se reuniram, na forma do parágrafo 3º do artigo 11 do Estatuto Social, por teleconferência.
2. **QUORUM:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração.
3. **CONVOCAÇÃO:** Dispensada a convocação em razão da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, por teleconferência.
4. **MESA:** Presidente: Sr. Carlos Alberto da Veiga Sicupira, Secretário: Sr. Miguel Gomes Pereira Sarmiento Gutierrez.
5. **DELIBERAÇÕES:** Os membros do Conselho de Administração presentes decidiram, por unanimidade de votos e sem ressalvas:

(A) aprovar a celebração de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da Quarta Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Flutuante, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, das Lojas Americanas S.A.”, celebrado em 05 de setembro de 2011 entre a Companhia e a Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Agente Fiduciário”), conforme aditado (“Escritura da 4ª Emissão”), com o propósito de:

- (i) alterar a data de vencimento das debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia flutuante, da 4ª (quarta) emissão da Companhia (“Debêntures da 4ª Emissão”) para 25 de junho de 2024;
- (ii) alterar as datas de amortização do valor nominal unitário das Debêntures da 4ª Emissão, que passarão a ser aquelas indicadas na tabela abaixo:

PARCELA	DATA DE VENCIMENTO	PERCENTUAL AMORTIZADO DO VALOR NOMINAL UNITÁRIO
1ª	05 de setembro de 2016	5,00%
2ª	05 de setembro de 2017	5,00%
3ª	25 de junho de 2022	4,50%
4ª	25 de junho de 2023	13,50%
5ª	25 de junho de 2024	72,00%
		100,00%

(iii) alterar os juros remuneratórios incidentes sobre as Debêntures da 4ª Emissão (“Juros Remuneratórios da 4ª Emissão”) que, após o pagamento devido em 25 de junho de 2018 (após a alteração indicada no item (iv) abaixo) e até a data de vencimento das Debêntures da 4ª Emissão, passarão a ser correspondentes à variação acumulada de 117,50% (cento e dezessete inteiros e cinquenta centésimos por cento) da Taxa DI Over (conforme definido na Escritura da 4ª Emissão);

(iv) alterar a periodicidade de pagamento dos Juros Remuneratórios da 4ª Emissão, sendo certo que o próximo pagamento ocorrerá em 25 de junho de 2018 e, a partir de tal data, passarão a ser pagos semestralmente, sempre no dia 25 (vinte e cinco) dos meses de junho e dezembro de cada ano, sendo o último pagamento em 25 de junho de 2024; e

(v) alterar os prêmios de Resgate Antecipado Facultativo Total ou Amortização Facultativa Parcial aplicáveis às Debêntures da 4ª Emissão, conforme tabela abaixo:

Data	Taxa do Prêmio
Entre 26 de junho de 2015 e 05 de setembro de 2016	1,5000%
Entre 06 de setembro de 2016 e 05 de setembro de 2017	1,1000%
Entre 06 de setembro de 2017 e 25 de junho de 2018	0,8000%

Entre 26 de junho de 2018 e 25 de junho de 2019	1,00%
Entre 26 de junho de 2019 e 25 de junho de 2020	0,80%
Entre 26 de junho de 2020 e 25 de junho de 2021	0,60%
Entre 26 de junho de 2021 e 25 de junho de 2022	0,40%
Entre 26 de junho de 2022 e 25 de junho de 2023	0,20%
Entre 26 de junho de 2023 e 24 de junho de 2024	0,20%

(B) aprovar a celebração de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da Nona Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Duas Séries, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, das Lojas Americanas S.A.”, celebrado em 16 de junho de 2014 entre a Companhia e a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Agente Fiduciário”), conforme aditado (“Escritura da 9ª Emissão”), com o propósito de:

(i) alterar a data de vencimento da primeira série das debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da 9ª (nona) emissão da Companhia (“Debêntures da 1ª Série da 9ª Emissão”) para 25 de junho de 2024;

(ii) alterar as datas de amortização do valor nominal unitário das Debêntures da 1ª Série da 9ª Emissão, o qual passará a ser amortizado em 3 (três) parcelas anuais, conforme a tabela abaixo:

PARCELA	DATA DE VENCIMENTO	PERCENTUAL AMORTIZADO DO VALOR NOMINAL UNITÁRIO
1ª	25 de junho de 2022	5,00%
2ª	25 de junho de 2023	15,00%
3ª	25 de junho de 2024	80,00%
		100,00%

(iii) alterar os juros remuneratórios incidentes sobre as Debêntures da 1ª Série da 9ª Emissão (“Juros Remuneratórios da 9ª Emissão”) que, após o pagamento devido em 25 de junho de 2018 e até a data de vencimento das Debêntures da 1ª Série da 9ª Emissão, passarão a ser correspondentes à variação acumulada de 117,50% (cento e dezessete inteiros e

cinquenta centésimos por cento) da Taxa DI Over (conforme definido na Escritura da 9ª Emissão); e

(iv) alterar os prêmios de Resgate Antecipado Facultativo Total ou Amortização Facultativa Parcial aplicáveis às Debêntures da 1ª Série da 9ª Emissão, conforme tabela abaixo:

<i>Período</i>	<i>Flat fee – Percentual a ser aplicado a título de prêmio</i>
Entre 26 de junho de 2016 e 25 de junho de 2017	1,00%
Entre 26 de junho de 2017 e 25 de junho de 2018	0,80%
Entre 26 de junho de 2018 e 25 de junho de 2019	1,00%
Entre 26 de junho de 2019 e 25 de junho de 2020	0,80%
Entre 26 de junho de 2020 e 25 de junho de 2021	0,60%
Entre 26 de junho de 2021 e 25 de junho de 2022	0,40%
Entre 26 de junho de 2022 e 25 de junho de 2023	0,20%
Entre 26 de junho de 2023 e 24 de junho de 2024	0,20%

5.1. Autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações aqui consubstanciadas e assinar os documentos necessários à sua efetivação.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar e ninguém fazendo uso da palavra, foram os trabalhos encerrados, lavrando-se a presente Ata que, lida e achada conforme, é assinada pelos Conselheiros presentes: Carlos Alberto da Veiga Sicupira; Cecília Sicupira; Claudio Moniz Barreto Garcia; Miguel Gomes Pereira Sarmiento Gutierrez; Paulo Alberto Lemann; Paulo Viegas Ferraz Pereira; Roberto Moses Thompson Motta; Sidney Victor da Costa Breyer.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Miguel Gomes Pereira Sarmiento Gutierrez
Secretário