

BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 06.977.745/0001-91

NIRE 33.3.0028170-3

Companhia Aberta

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA NO DIA 02 DE AGOSTO DE 2019.

Data, Horário e Local:

No dia 02 de agosto de 2019, às 18:30 horas, realizada por meio eletrônico, conforme previsto no artigo 17, parágrafo 4º, do Estatuto Social da BR Malls Participações S.A. (“Companhia”).

Convocação:

Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do artigo 17, parágrafo primeiro, do Estatuto Social da Companhia.

Presença:

Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, a saber: Srs. Bruno Hermes da Fonseca Rudge, João Roberto Gonçalves Teixeira, José Afonso Alves Castanheira, Luiz Alberto Quinta, Luiz Antônio de Sampaio Campos, Mauro Rodrigues da Cunha e Silvio José Genesini Junior.

Mesa:

Presidente: José Afonso Alves Castanheira.

Secretária: Cláudia da Rosa Côrtes de Lacerda.

Deliberações:

Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade:

(i) tomar conhecimento e ratificar o balanço semestral levantado na data base de 30/06/2019, nos termos do art. 32 do Estatuto Social e do art. 204, parágrafos 1º e 2º da Lei das S.A. (Anexo I);

(ii) aprovar o pagamento de (a) JCP no valor bruto de R\$ 170.000.000,00 (cento e setenta milhões de reais), equivalentes a R\$ 0,201631070108703 por ação (desconsideradas as ações em tesouraria), o qual está sujeito à retenção de 15% de imposto de renda na fonte, exceto para acionistas que comprovadamente não estiverem sujeitos à incidência do tributo, na forma da legislação aplicável; e (b) dividendos, no valor bruto de R\$ 526.409.000,00 (quinhentos e vinte seis milhões, quatrocentos e nove mil reais), equivalente à R\$ 0,624355352852072 por ação (desconsideradas as ações em tesouraria), totalizando o valor de R\$ 696.409.000,00 (seiscentos e noventa e seis milhões, quatrocentos e nove mil reais), equivalentes à R\$ 0,825986422960775 por ação (desconsideradas as ações em tesouraria), dos quais parte será paga à conta do lucro apurado no exercício em curso, conforme balanço semestral levantado (intercalares), e parte será paga à conta de reservas de lucros; sendo certo que os referidos valores serão imputados ao dividendo obrigatório referente ao exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2019; e

(iii) aprovar que o pagamento correspondente aos JCP e aos dividendos será efetuado em 19 de agosto de 2019, de forma individualizada a cada acionista, com base na posição acionária final de 07 de agosto de 2019, de modo que, a partir de 08 de agosto de 2019, inclusive, as ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas *ex-direito* aos referidos JCP e dividendos.

Encerramento:

Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração, que foi aprovada e assinada por todos os presentes.

Assinaturas:

Mesa: Presidente: José Afonso Alves Castanheira. Secretária: Cláudia da Rosa Côrtes de Lacerda. Conselheiros: Bruno Hermes da Fonseca Rudge, João Roberto Gonçalves Teixeira, José Afonso Alves Castanheira, Luiz Alberto Quinta, Luiz Antonio de Sampaio Campos, Mauro Rodrigues da Cunha e Silvio José Genesini Junior.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 02 de agosto de 2019.

Cláudia da Rosa Côrtes de Lacerda

ANEXO I

BR Malls Participações S.A.

Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais)

| | Controladora | |
|--|---------------------|-------------------|
| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Ativo circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4.1) | 2.172 | 315 |
| Títulos e valores mobiliários (Nota 4.1) | 329.003 | 276.388 |
| Contas a receber (Nota 3.4) | 86.009 | 85.280 |
| Tributos a recuperar (Nota 3.6) | 34.254 | 47.720 |
| Adiantamentos | 10.932 | 10.153 |
| Despesas antecipadas | 5.229 | 3.868 |
| Outros valores a receber (Nota 3.4) | 10.999 | 9.632 |
| | 478.598 | 433.356 |
| Ativo não circulante | | |
| Contas a receber (Nota 3.4) | 7.313 | 77 |
| Depósitos e cauções (Nota 5.2) | 31.543 | 29.074 |
| Tributos a recuperar (Nota 3.6) | 36.528 | 22.177 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 5.1) | 518.172 | 389.059 |
| Débitos de controladas e coligadas (Nota 5.1) | 30.825 | 25.503 |
| Outros valores a receber (Nota 3.4) | 15.242 | 20.828 |
| | 639.623 | 486.718 |
| Investimentos (Nota 3.3) | 6.331.564 | 6.595.338 |
| Propriedades para investimento (Nota 3.1) | 6.583.780 | 4.877.819 |
| Imobilizado | 13.421 | 14.426 |
| Intangível | 101.552 | 79.489 |
| | 13.030.317 | 11.567.072 |
| | 13.669.940 | 12.053.790 |
| Total do ativo | 14.148.538 | 12.487.146 |

BR Malls Participações S.A.

Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais)

| | Controladora | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Passivo circulante | | |
| Contas a pagar | 35.719 | 31.463 |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 4.2) | 19.933 | 207.744 |
| Impostos e contribuições a recolher (Nota 3.6) | 2.539 | 4.787 |
| Salários e encargos sociais | 30.684 | 44.439 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar | - | 128.173 |
| Impostos e contribuições – parcelamentos (Nota 3.6) | 2.196 | 611 |
| Provisão para processos judiciais, administrativos e obrigações legais (Nota 5.2) | 2.488 | 3.776 |
| Obrigações a pagar por aquisições de shoppings (Nota 3.5) | 7.590 | 9.637 |
| Receita diferida | 5.402 | 4.853 |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 1.5 (a)) | - | - |
| Outros valores a pagar | 8.431 | 12.143 |
| | 114.982 | 447.626 |
| Passivo não circulante | | |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 4.2) | 1.675.782 | 582.277 |
| Provisão para processos judiciais, administrativos e obrigações legais (Nota 5.2) | 1.511 | 1.104 |
| Impostos e contribuições a recolher (Nota 3.6) | 17.565 | 16.217 |
| Impostos e contribuições – parcelamentos (Nota 3.6) | 10.343 | 8.574 |
| Impostos diferidos (Nota 5.4) | 1.201.776 | 814.213 |
| Obrigações a pagar por aquisições de shoppings (Nota 3.5) | 8.417 | 9.132 |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 1.5(a)) | - | - |
| Receita diferida | 16.864 | 15.696 |
| Empréstimos de empresas ligadas (Nota 5.1) | 34.618 | 107.207 |
| Outros valores a pagar | - | - |
| | 2.966.876 | 1.554.420 |
| Total do passivo | 3.081.858 | 2.002.046 |
| Patrimônio líquido (Nota 4.3) | | |
| Capital social | 10.404.891 | 10.399.934 |
| Custos com captação de recursos | (86.099) | (86.099) |
| Ações em tesouraria | (303.256) | (303.256) |
| Reserva de capital | (125.777) | (128.041) |
| Reservas de lucros | 596.616 | 602.562 |
| Lucros acumulados | 580.305 | - |
| | 11.066.680 | 10.485.100 |
| Participação dos não controladores | - | - |
| | 11.066.680 | 10.485.100 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 14.148.538 | 12.487.146 |

BR Malls Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Controladora | | | |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| | 01/04/2019 a 30/06/2019 | 01/04/2018 a 30/06/2018 | 01/01/2019 a 30/06/2019 | 01/01/2018 a 30/06/2018 |
| Receita líquida de aluguéis e serviços (Nota 2.1) | 73.949 | 71.886 | 146.069 | 142.665 |
| Custos de aluguéis e serviços (Nota 2.2) | (7.038) | (5.895) | (13.129) | (12.300) |
| Lucro bruto de aluguéis e serviços | 66.911 | 65.991 | 132.940 | 130.365 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | |
| Despesas comerciais (Nota 2.4) | (8.509) | (8.473) | (17.216) | (15.212) |
| Despesas administrativas (Nota 2.5) | (36.310) | (33.313) | (69.919) | (58.794) |
| Variação do valor justo de propriedades para investimento (Nota 3.1) | 270.906 | (10.734) | 270.906 | (10.734) |
| Outras receitas / (despesas) operacionais | (1.014) | (398) | 1.056 | 20 |
| Lucro antes da equivalência patrimonial, do resultado financeiro e dos tributos | 291.984 | 13.073 | 317.767 | 45.645 |
| Resultado de equivalência patrimonial (Nota 3.3) | 249.410 | 70.657 | 385.612 | 137.979 |
| Resultado financeiro (Nota 2.6) | | | | |
| Receitas financeiras | 12.875 | 22.634 | 27.167 | 54.640 |
| Despesas financeiras | (26.614) | (32.852) | (47.110) | (64.303) |
| Lucro antes dos tributos | 527.655 | 73.512 | 683.436 | 173.961 |
| Imposto de renda e contribuição social (Notas 2.7) | | | | |
| Correntes | - | (6.738) | - | (12.309) |
| Diferidos | (102.303) | 815 | (103.131) | 32.468 |
| Lucro líquido do período | 425.352 | 67.589 | 580.305 | 194.120 |
| Lucro líquido por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) | | | | |
| Resultado básico por ação (Nota 2.8 (a)) | | | 0,68856 | 0,22874 |
| Resultado diluído por ação (Nota 2.8 (b)) | | | 0,68827 | 0,22847 |

BR Malls Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (controladora)
 Período de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018
 (Em milhares de reais)

| | Controladora | | | | | | |
|---|----------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|
| | Capital social | Custos com captação de recursos | Ações em tesouraria | Reserva de capital | Reserva legal | Reservas de lucros | Lucros acumulados |
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | 10.394.569 | (86.099) | (20.573) | 21.723 | - | - | (152.286) |
| Aumento e integralização de capital (Nota 4.3) | 5.365 | - | - | - | - | - | - |
| Ações em tesouraria (Nota 4.3) | - | - | (222.444) | - | - | - | - |
| Opções outorgadas e ações restritas (Nota 5.3) | - | - | - | 2.791 | - | - | - |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 194.120 |
| Transação de capital com acionistas não controladores (nota 1.2.2) | - | - | - | (75.439) | - | - | - |
| Efeito da adoção inicial do CPC 48 (Nota 1.2), líquido dos tributos | - | - | - | - | - | - | (39.384) |
| Saldos em 30 de junho de 2018 | 10.399.934 | (86.099) | (243.017) | (50.925) | - | - | 2.450 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 10.399.934 | (86.099) | (303.256) | (128.041) | 40.092 | 562.470 | - |
| Aumento e integralização de capital (Nota 4.3) | 4.957 | - | - | - | - | - | - |
| Opções outorgadas e ações restritas (Nota 5.3) | - | - | - | 2.264 | - | - | - |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 580.305 |
| Juros sobre capital próprio (Nota 4.3) | - | - | - | - | - | (5.946) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2019 | 10.404.891 | (86.099) | (303.256) | (125.777) | 40.092 | 556.524 | 580.305 |