

MAGAZINE LUIZA S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF 47.960.950/0001-21
NIRE 35.3.0010481.1

FATO RELEVANTE

Magazine Luiza S.A. ("Magalu"), em atendimento ao disposto no artigo 157, §4º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), e nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, e em complemento ao Fato Relevante divulgado no dia 29 de abril 2019, vem comunicar o que segue:

Conforme divulgado pela sua administração, é no interesse dos acionistas da Netshoes (Cayman) Ltd ("**Netshoes**") garantir a concretização de uma transação dentro de um prazo previsível, dadas às pressões anteriormente divulgadas sobre o fluxo de caixa operacional e a condição financeira da companhia.

A este respeito, a operação de aquisição pelo Magalu da totalidade das ações da Netshoes ("**Operação**") já foi objeto de análise pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica, tendo sido publicado no dia 23 de maio de 2019 decisão pela sua aprovação sem restrições. Assim, o fechamento da Operação poderá ocorrer tão logo transcorrido em branco o prazo de trânsito em julgado de tal decisão de aprovação e após a aprovação da Operação na assembleia de acionistas da Netshoes convocada para a próxima quinta-feira, dia 30 de maio. Estes fatos permitiram ao Magalu assumir o compromisso de, atendidas tais condições, concluir a Operação até 12 de junho 2019.

Adicionalmente, com o objetivo de confirmar o seu compromisso com a Operação e possibilitar a sua conclusão de forma célere, o Magalu celebrou, neste dia 26 de maio de 2019, um aditivo ao *Agreement and Plan of Merger* que regula a Operação, através do qual eleva o preço por ação ofertado para USD 3,00, perfazendo um preço total estimado de aproximadamente USD 93 milhões. A celebração de tal aditivo foi aprovada pelo Conselho de Administração do Magalu em reunião realizada nesta mesma data.

Finalmente, o Magalu reforça a sua visão de que a aquisição da Netshoes potencializará as suas atividades e está em linha com a sua visão estratégica de diversificação de categorias, aumento da base ativa de clientes e de aumento da frequência anual de compra destes.

O Magalu manterá seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados sobre a conclusão e demais informações da Operação, nos termos da legislação aplicável.

São Paulo, 26 de maio de 2019

Atenciosamente,

Roberto Bellissimo Rodrigues
Diretor de Relações com Investidores

MAGAZINE LUIZA S.A.

Publicly-Held Company

CORPORATE TAXPAYER ID (CNPJ/MF): 47.960.950/0001-21

COMPANY REGISTRY (NIRE): 35.3.0010481.1

MATERIAL FACT

Magazine Luiza S.A. ("Magalu"), pursuant to Article 157, Paragraph 4 of Law 6,404, dated December 15, 1976, as amended ("**Brazilian Corporation Law**"), and pursuant to Instruction of the Brazilian Securities and Exchange Commission No. 358 of January 3, 2002, and further to the Material Fact disclosed on April 29, 2019, hereby announces the following:

It is in the best interests of Netshoes (Cayman) Ltd ("**Netshoes**") shareholders to complete a transaction within a predictable timeframe given the previously disclosed pressures on Netshoes operating cash flow and financial condition.

In that regard, the transaction whereby Magalu acquires all of Netshoes' shares ("Transaction") has already been analyzed by the Brazilian antitrust authorities, and on May 23, 2019 the decision for its approval without restrictions was published. Thus, the closing of the Transaction may occur as soon as the term for appeals of such decision has passed and the Transaction is approved by Netshoes' shareholders at the general meeting of shareholders to be convened next Thursday, May 30th. These facts allow Magalu to commit to closing the Transaction on or before June 12, 2019, subject to the fulfillment of the conditions mentioned above.

Furthermore, in order to emphasize its commitment to the Transaction and to enable an expeditious closing, on May 26, 2019, Magalu entered into an amendment to the Agreement and Plan of Merger, raising the price per share offered to US\$ 3.00, which amounts to an estimated total price of approximately US\$ 93 million. The execution of this amendment was approved by the Board of Directors of Magalu at a meeting held on that same date.

Finally, Magalu reinforces its view that the acquisition of Netshoes will enhance its activities and is consistent with its strategic goals of category diversification, customer base growth, and purchase frequency elevation.

Magalu will keep its shareholders and the market in general duly informed of the conclusion and other information related to the Transaction in accordance with the applicable legislation.

São Paulo, May 26, 2019

Roberto Bellissimo Rodrigues
Investor Relations Executive Officer