

PROTOCOLO DE INCORPORAÇÃO E JUSTIFICAÇÃO

Pelo presente instrumento particular,

(1) Os administradores da **BK BRASIL OPERAÇÃO E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A.**, companhia aberta, com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Tocantins, 350, 10º Andar, Alphaville Industrial, CEP 06455-020, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 13.574.594/0001-96, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("**BKB**");

(2) Os administradores da **BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**, sociedade limitada, com sede na Cidade de Maceió, Estado do Alagoas, na Avenida Comendador Gustavo Paiva, 2990, Loja 253, Mangabeiras, CEP 57032-901, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 14.295.864/0001-92, neste ato representada nos termos de contrato social ("**BGMAXX AL**"); e

(3) Os administradores da **BGMAXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**, sociedade limitada, com sede na Cidade de Lauro de Freitas, Estado da Bahia, na Avenida Praia de Itapuã, S/N, Quadra A4, Lotes 1 e 2, 1º Andar, Sala 101, Vilas do Atlântico, CEP 42700-130, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 07.568.325/0001-14, neste ato representada nos termos de contrato social ("**BGMAXX BA**" e em conjunto com BGMAXX AL, simplesmente "**Sociedades**"),

celebram o presente Protocolo de Incorporação e Justificação ("**Protocolo**"), de acordo com os arts. 224 e 225 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das S.A.**") e da Instrução da CVM nº 565, de 15 de junho de 2015 ("**ICVM 565**"), consignando os motivos, bem como estabelecidos os termos e condições que deverão reger a incorporação das Sociedades pela BKB, obedecidos os preceitos legais aplicáveis, conforme segue:

1. Objeto

1.1. O presente Protocolo tem por objeto consubstanciar as justificativas, os termos e condições da operação de incorporação das Sociedades pela BKB, com a consequente extinção das Sociedades, a serem propostas à Assembleia Geral dos Acionistas da BKB e às Reuniões de Sócios das Sociedades ("**Incorporação**").

2. Estrutura Societária Atual

2.1. A BKB possui capital social de R\$ 950.768.417,41 (novecentos e cinquenta milhões setecentos e sessenta e oito mil quatrocentos e dezessete reais e quarenta e um centavos), dividido em 228.105.447 (duzentas e vinte e oito milhões cento e cinco mil quatrocentas e quarenta e sete) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

2.2. A BGMAXX AL é uma sociedade limitada, com capital social de R\$ 243.600,00 (duzentos e quarenta e três mil e seiscentos reais), dividido em 243.600 (duzentas e quarenta e três mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas, sendo a totalidade das referidas quotas detidas pela BKB.

2.3. A BGMAXX BA é uma sociedade limitada, com capital social de R\$ 29.592.595,00 (vinte e nove milhões, quinhentos e noventa e dois mil, quinhentos e noventa e cinco reais), dividido em 29.592.595 (vinte e nove milhões, quinhentas e noventa

e duas mil, quinhentas e noventa e cinco) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas, sendo 1 (uma) quota detida pela BGMAXX AL e 29.592.594 (vinte e nove milhões, quinhentas e noventa e duas mil, quinhentas e noventa e quatro) quotas detidas pela BKB.

3. Justificação

3.1. Simplificação da estrutura societária e redução de custos: A incorporação das Sociedades pela BKB, como proposta neste instrumento, atende plenamente aos interesses sociais das Sociedades e da BKB, uma vez que a unificação das atividades e da administração das três empresas resulta na redução de custos administrativos, comerciais, financeiros e fiscais, bem como na racionalização de trabalho, operações e metas de organização, propiciando maior rentabilidade a todo o empreendimento e simplificando a estrutura societária do grupo no Brasil.

3.2. As Sociedades foram adquiridas pela BKB como forma de aquisição de restaurantes Burger King detidos e operados por certos franqueados. Tais restaurantes já são operados pela BKB diretamente, de modo que a existência das Companhias não mais se justifica.

4. Elementos Patrimoniais a serem Transferidos e Condições Aplicáveis à Incorporação

4.1. Versão Patrimonial: Através da incorporação das Sociedades, será transferido à BKB a totalidade do patrimônio das Sociedades, com a consequente extinção das Sociedades e cancelamento de suas respectivas quotas.

4.2. Empresa Especializada e Avaliação das Companhias: O patrimônio líquido das Sociedades a ser vertido à BKB por incorporação foi avaliado pelo seu valor contábil, com base nos respectivos balanços patrimoniais levantados em 31 de julho de 2019 ("**Data-Base**"). Foi escolhida para a avaliação do patrimônio líquido das Sociedades a ser vertido para a BKB, conforme disposto no Artigo 226 da Lei nº 6.404/76, a Vértice & Masc Auditoria Contábil, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Travessa do Ouvidor, nº 17, 4º andar, CEP 20040-040, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.796.387/0001-60 e registrada no Conselho Regional de Contabilidade do Estado do Rio de Janeiro CRC-RJ sob o nº 00.3246/O-3 ("**Avaliadora**"). A escolha da Avaliadora para a realização do laudo de avaliação deverá ser ratificada na Assembleia Geral Extraordinária da BKB e nas Reuniões de Sócios das Sociedades que deliberarem sobre a Incorporação proposta.

O laudo de avaliação foi preparado com base nos elementos constantes nas Demonstrações Financeiras das Sociedades e refletidos nas Demonstrações Financeiras auditadas da BKB na Data-Base, observado o Artigo 10 da ICVM 565.

4.2.1. De acordo com o laudo de avaliação preparado pela Avaliadora, o valor do patrimônio líquido contábil da BGMAXX AL a ser vertido à BKB em razão da incorporação corresponde a - R\$ 1.877.779,25 (um milhão oitocentos e setenta e sete mil setecentos e setenta e nove reais e vinte e cinco centavos negativos) . Uma vez que a totalidade das quotas de emissão da BGMAXX AL é detida diretamente pela BKB, a incorporação da BGMAXX AL pela BKB não implicará aumento do capital social da BKB ou alteração da participação acionária de seus acionistas, não

havendo, portanto, a emissão de novas ações da BKB em decorrência da referida operação de Incorporação.

4.2.2. De acordo com o laudo de avaliação preparado pela Avaliadora, o valor do patrimônio líquido contábil da BGMAXX BA a ser vertido à BKB por incorporação corresponde a R\$ 1.114.512,94 (um milhão cento e quatorze mil quinhentos e doze reais e noventa e quatro centavos). Uma vez que aprovada a incorporação da BGMAXX AL pela BKB, nos termos ora propostos, a totalidade das quotas de emissão da BGMAXX BA serão detidas diretamente pela BKB. Assim, a incorporação da BGMAXX BA pela BKB não implicará aumento do capital social da BKB ou alteração da participação acionária de seus acionistas, não havendo, portanto, a emissão de novas ações da BKB em decorrência da referida operação de Incorporação.

4.2.3. Eventuais variações patrimoniais sofridas pelo patrimônio líquido de quaisquer das Sociedades entre a Data-Base e a data de realização da operação de Incorporação serão absorvidas pela BKB.

4.2.4. A Avaliadora (i) informou não ter conhecimento de conflito de interesse, direto ou indireto, tampouco qualquer outra circunstância que represente conflito de interesse em relação aos serviços que foram prestados; e (ii) declarou que é independente em relação as referidas empresas e que seus trabalhos não foram direcionados, limitados, dificultados ou prejudicados pelo contador ou administradores das Sociedades.

4.3. Inexistência de Aumento do Capital Social da BKB; Relação de Troca. Tendo em vista que a BKB é detentora direta ou indiretamente da totalidade do capital social das Sociedades, conforme Cláusula 2 acima, os patrimônios líquidos das referidas Sociedades já estão refletidos nas demonstrações financeiras da BKB por equivalência patrimonial. Deste modo, a incorporação das Sociedades não acarretará modificação do patrimônio líquido da BKB, não havendo, assim, aumento do capital social da BKB.

4.4. Demonstrações Financeiras Pro Forma. Não se faz necessária a elaboração das Demonstrações Financeiras Pro Forma previstas nos termos Artigo 7º da ICVM 565 em razão do disposto no Artigo 10 da referida Instrução.

4.5. Dispensa de Avaliação Patrimonial das Sociedades a Preços de Mercado. Conforme já decidido pelo Colegiado da CVM, o Artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações não é aplicável em caso de incorporação de subsidiária integral, de modo que não foram elaborados os laudos de patrimônio líquido a preços de mercado.

4.6. Inexistência de Alteração do Estatuto Social da BKB. A Incorporação não implicará qualquer modificação do Estatuto Social da BKB ou dos direitos atualmente atribuídos aos acionistas da BKB.

4.7. Inexistência do Direito de Recesso. A BKB não exercerá seu direito de recesso na qualidade de sócia das Sociedades. Não há direito de recesso em favor dos acionistas da BKB, conforme previsão legal.

4.8. Exposições a Riscos. A Incorporação não resultará na exposição da BKB ou de seus acionistas a riscos adicionais àqueles aos quais a BKB já está exposta, uma vez que representará, essencialmente, a transferência de ativos, bens, direitos e obrigações já indiretamente detidos pela BKB mediante a participação que essa detém nas Sociedades.

5. Aprovações Societárias

5.1. A conclusão da Incorporação está sujeita à verificação das seguintes condições:

5.1.1. a realização de Reunião de Sócios de cada uma das Sociedades para (i) aprovar este Protocolo; (ii) ratificar a contratação da Avaliadora; (iii) aprovar o laudo de avaliação das Sociedades; e (iv) aprovar a Incorporação das Sociedades pela BKB;

5.1.2. a realização de Reunião do Conselho de Administração da BKB para (i) aprovação da proposta da Incorporação nos termos deste Protocolo; e (ii) autorizar o encaminhamento da proposta para apreciação pela Assembleia Geral Extraordinária da BKB e sua respectiva convocação;

5.1.3. a realização de Assembleia Geral Extraordinária da BKB para (i) aprovar este Protocolo; (ii) ratificar a contratação da Avaliadora; (iii) aprovar o laudo de avaliação das Sociedades; (iv) aprovar a Incorporação das Sociedades pela BKB, sem que haja aumento de seu capital social ou alteração do seu Estatuto Social.

6. Demais Disposições

6.1. Em decorrência da Incorporação, as Sociedades serão extintas e todas as quotas representativas de seus respectivos capitais sociais serão canceladas, nos termos do art. 1.118 da Lei nº 10.406/2002 e do parágrafo primeiro do art. 226 da Lei das S.A., e a BKB sucederá as Sociedades em todos os seus bens, filiais, direitos e obrigações.

6.2. Os documentos relacionados a este Protocolo estarão à disposição dos acionistas da BKB, na forma da lei e da regulamentação aplicáveis, e poderão ser consultados pelos seus acionistas.

E, por estarem justas e contratadas, as partes assinam o presente instrumento em 3 (três) vias de igual teor e forma, na presença das testemunhas abaixo.

Barueri, 19 de setembro de 2019.

BK BRASIL OPERAÇÃO E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A.

Por: Clayton de Souza Malheiros e José William Giudici

BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.

Por: Clayton de Souza Malheiros e José William Giudici

BGMAXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.

Por: Clayton de Souza Malheiros e José William Giudici

(Página de assinaturas do Protocolo de Incorporação e Incorporação da BK Brasil Operação e Assessoria a Restaurantes S.A., BGMAXX Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. e BGMAXX BA Comércio de Produtos Alimentícios Ltda., realizada em 19 de setembro de 2019.)