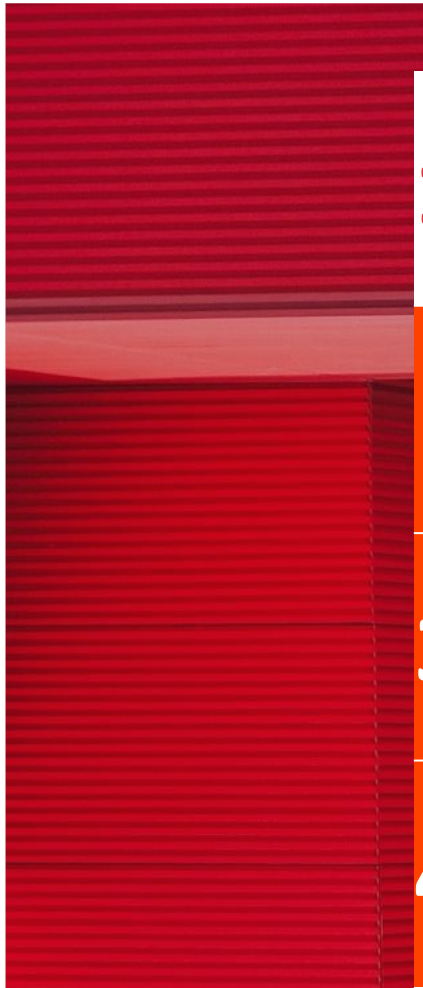

americanas sa

A Nova Jornada



1. Contexto da combinação operacional
2. Estrutura Societária Aprovada
3. Cronograma
4. Visão Estratégica

A Nova Jornada



1 Contexto da combinação operacional

2 Estrutura Societária Aprovada

3 Cronograma

4 Visão Estratégica

contexto

o mundo e os clientes mudaram

Pandemia do Covid-19
Engajamento por meios digitais

- Mais acesso a tecnologias
- Pagamentos digitais
- Mais acostumado com entregas
- Valorização do comércio local
- Conteúdo via streaming
- Quer mais itens para escolher
- Quer mais velocidade e qualidade
- A experiência dos clientes é fundamental
- Empresas assumindo novos papéis



A Nova Jornada



1. Contexto da combinação operacional
2. Estrutura Societária Aprovada
3. Cronograma
4. Visão Estratégica

etapa 1
combinação & integração
concluída em jul/21

otimiza a experiência do cliente

continua a missão de geração de valor no longo prazo

cria um poderoso motor de M&A

oportunidade
consolidação das bases acionárias
aprovada em dez/21

atual controlador de Lojas Americanas passa a ser um **acionista de referência** na Americanas S.A.

consolida as bases acionárias no **Novo Mercado**

simplifica a estrutura societária e **aumenta a liquidez**

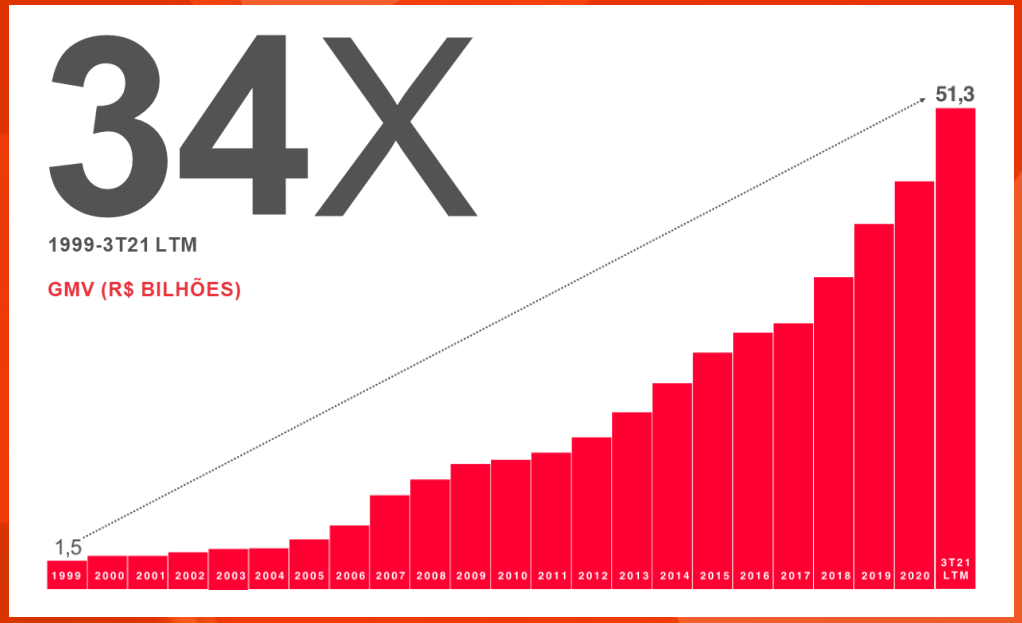
etapa 2
visibilidade global
em estudo

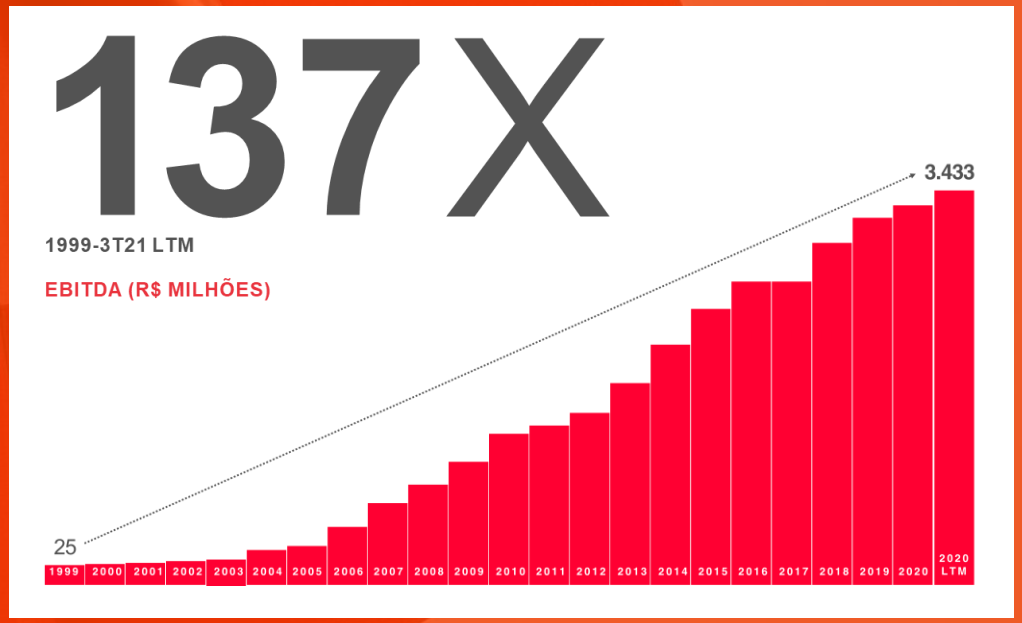
eleva a história da Americanas a um patamar global

fomenta o engajamento dos acionistas de longo prazo

Para tornar possível este novo passo, o **atual controlador da Lojas Americanas passará a ser um acionista de referência** com 29,5% do capital da Americanas S.A., **abrindo mão do controle sem cobrar prêmio por isso**.

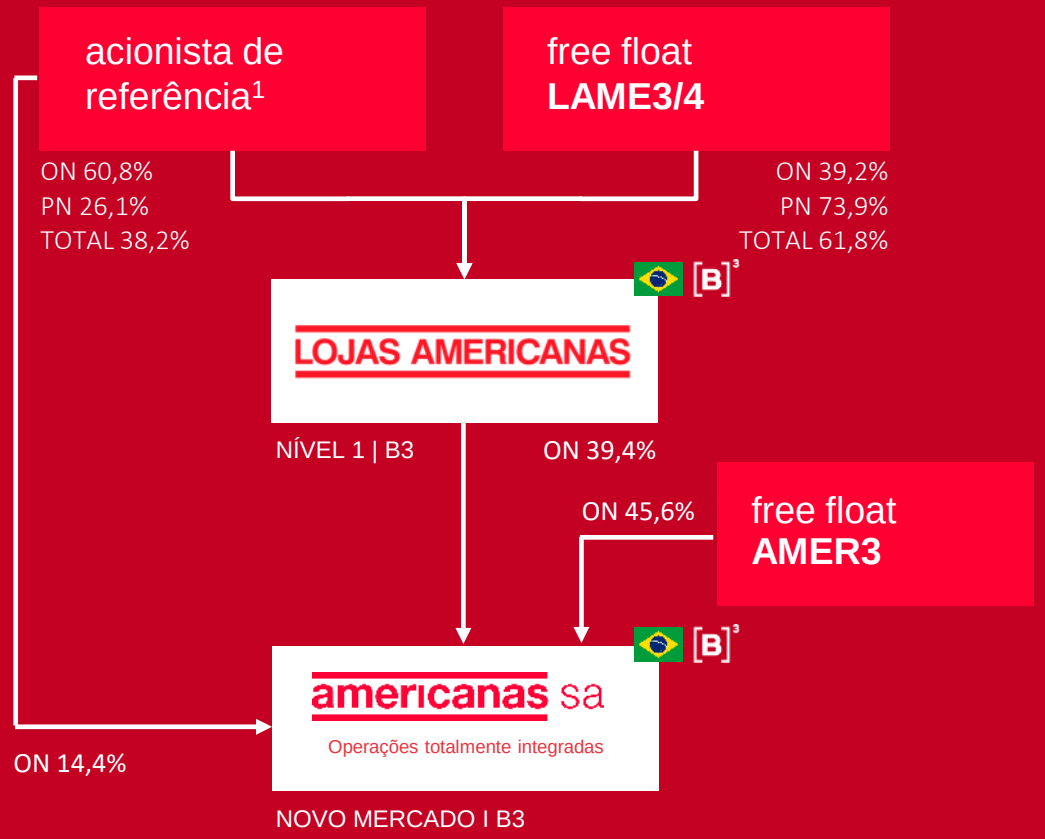
Este grupo, presente na Companhia desde os anos 80, sempre teve como elemento norteador a **estratégia de criação de valor de longo prazo**, que garantiu o **crescimento com rentabilidade** da operação. Mais uma vez, o acionista de referência reforça o seu **compromisso com a visão de longo prazo** como norteadora da geração de valor futura.





oportunidade: consolidação das bases acionárias
simplificação da estrutura societária

estrutura atual



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo que tem 53,8% do capital votante de Americanas S.A. (direto e indireto)
(2) Data base utilizada 10/12/2021

estrutura aprovada



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Data base utilizada 10/12/2021

oportunidade: consolidação das bases acionárias
simplificação da estrutura societária

passo a passo[1]

incorporação de Lojas Americanas por Americanas S.A.

- Acionista controlador passa a ser **acionista de referência com 29,5%** das ações AMER3
- **As ações AMER3 de propriedade da Lojas Americanas serão distribuídas** para os acionistas LAME3 e LAME4 **em igual proporção**
- Cada ação da Lojas Americanas (ON ou PN) será convertida em **0,188964[2] ação AMER3**
- Adequação do estatuto social da Americanas S.A. e inclusão de ***poison pill*** **com *trigger* de 15%, como forma de proteger toda a base acionária**

Notas: (1) Para maiores informações e conhecimento do processo formal, consultar Fato Relevante
(2) 355.821.073 ações AMER3 detidas por Lojas Americanas / 1.883.007.012 ações de Lojas Americanas (LAME3 e LAME4)
(3) Data base utilizada 10/12/2021

estrutura aprovada



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Data base utilizada 10/12/2021

oportunidade: consolidação das bases acionárias
simplificação da estrutura societária

benefícios

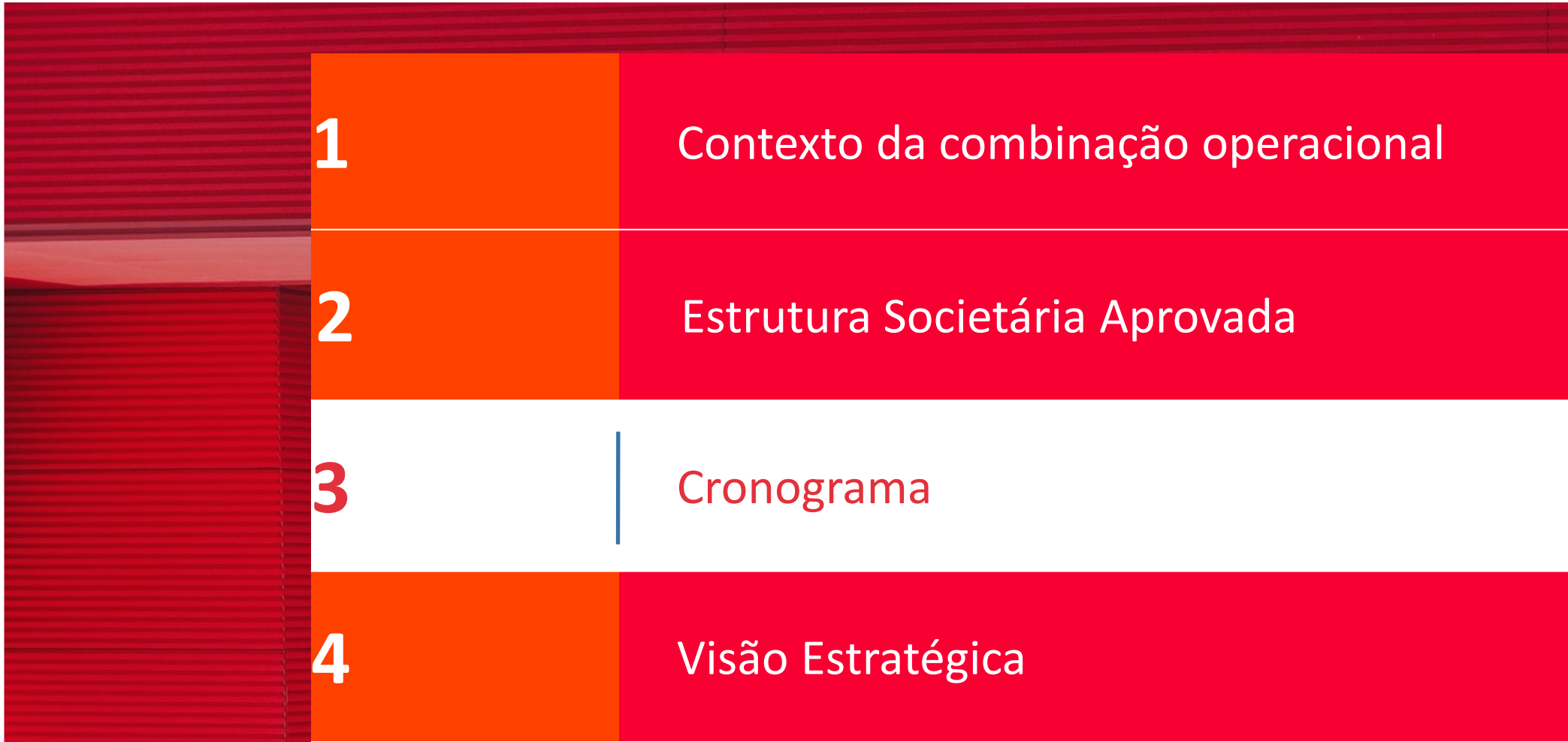
- **Simplifica a estrutura** societária
- **Elimina desconto de holding** de LAME3 e LAME4
- Consolida as bases acionárias no **Novo Mercado**
- Melhora a **governança corporativa**
- **Aumenta a liquidez** de AMER3
- **Melhora o entendimento** da Companhia

estrutura aprovada



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Data base utilizada 10/12/2021

A Nova Jornada



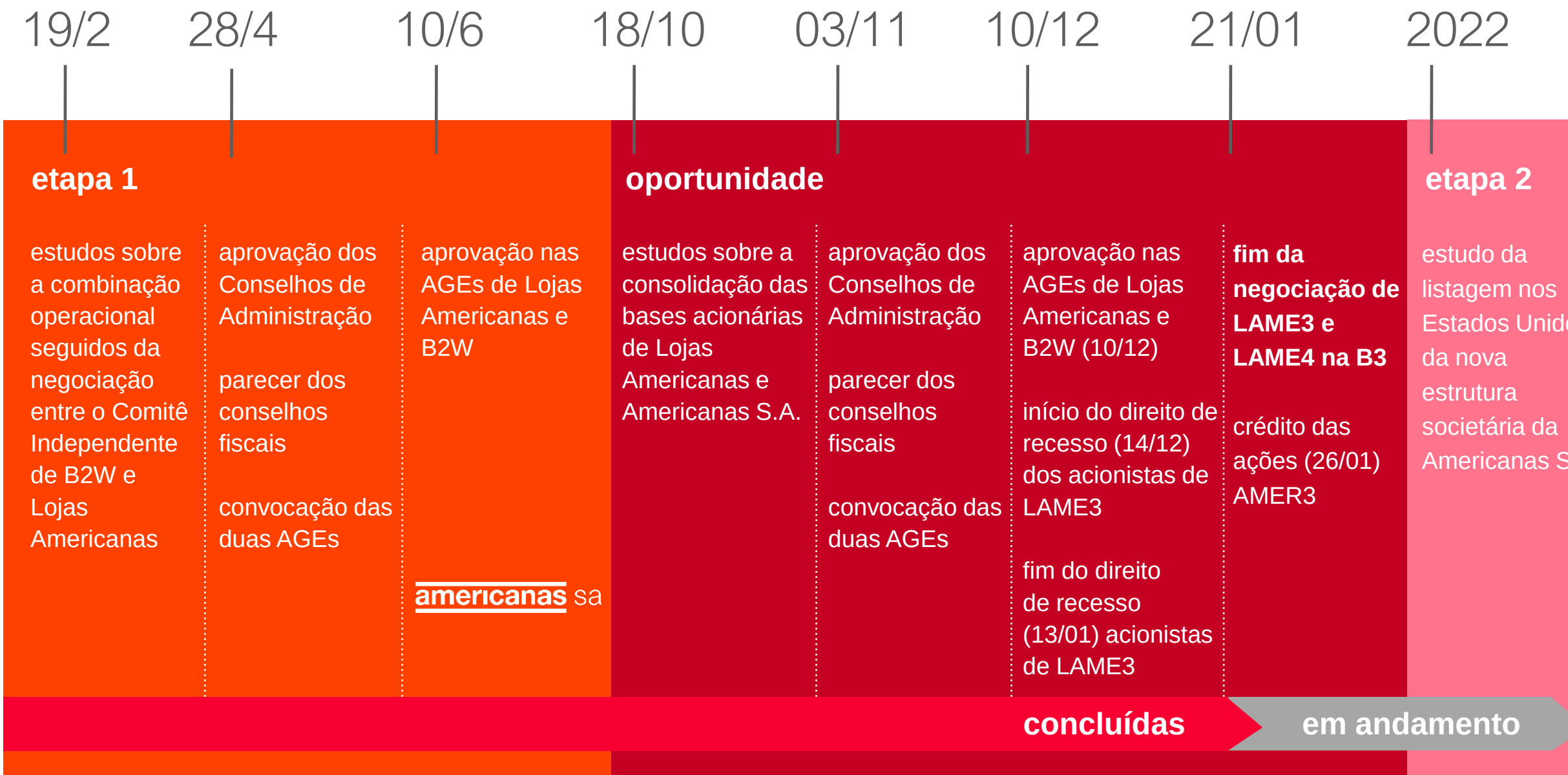
1 Contexto da combinação operacional

2 Estrutura Societária Aprovada

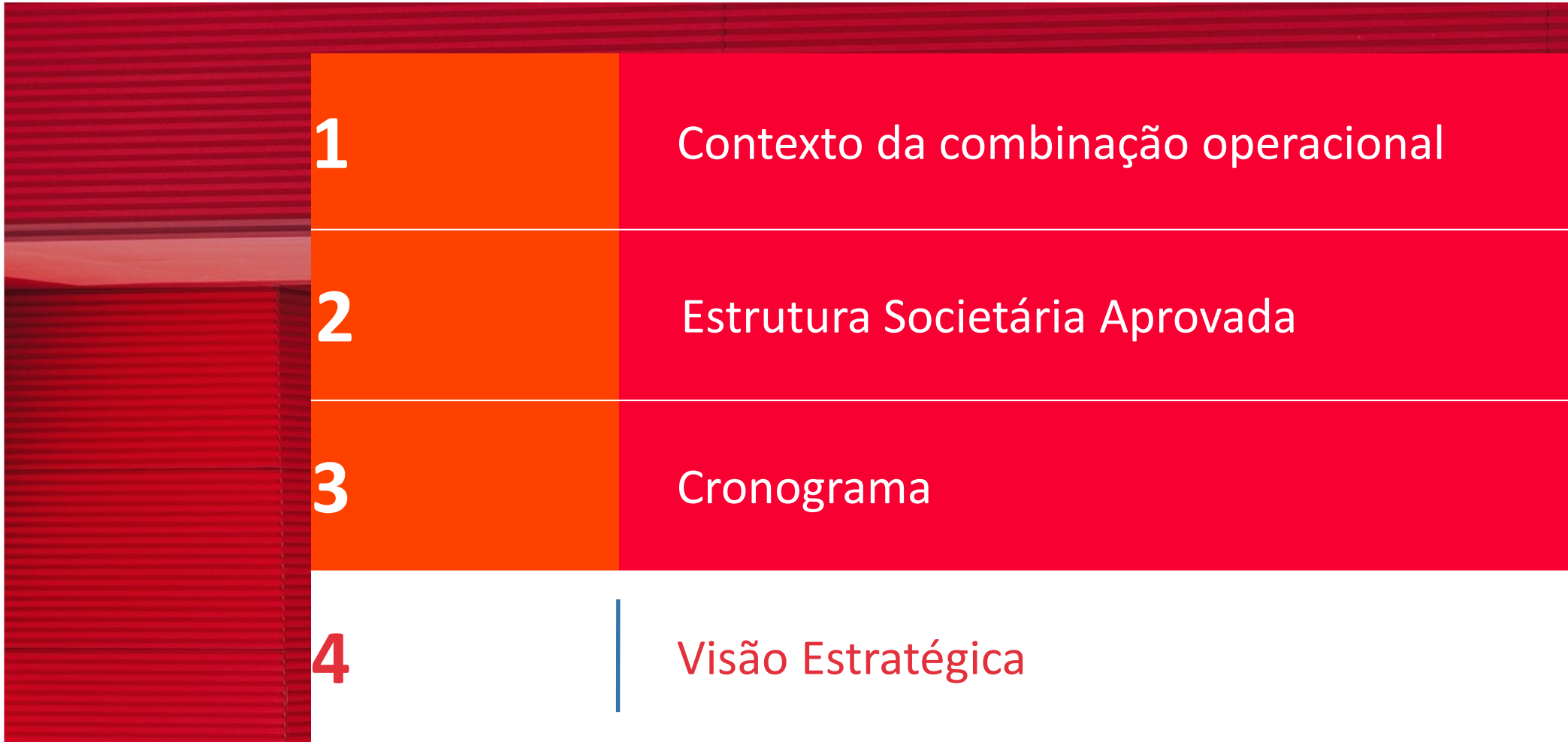
3 Cronograma

4 Visão Estratégica

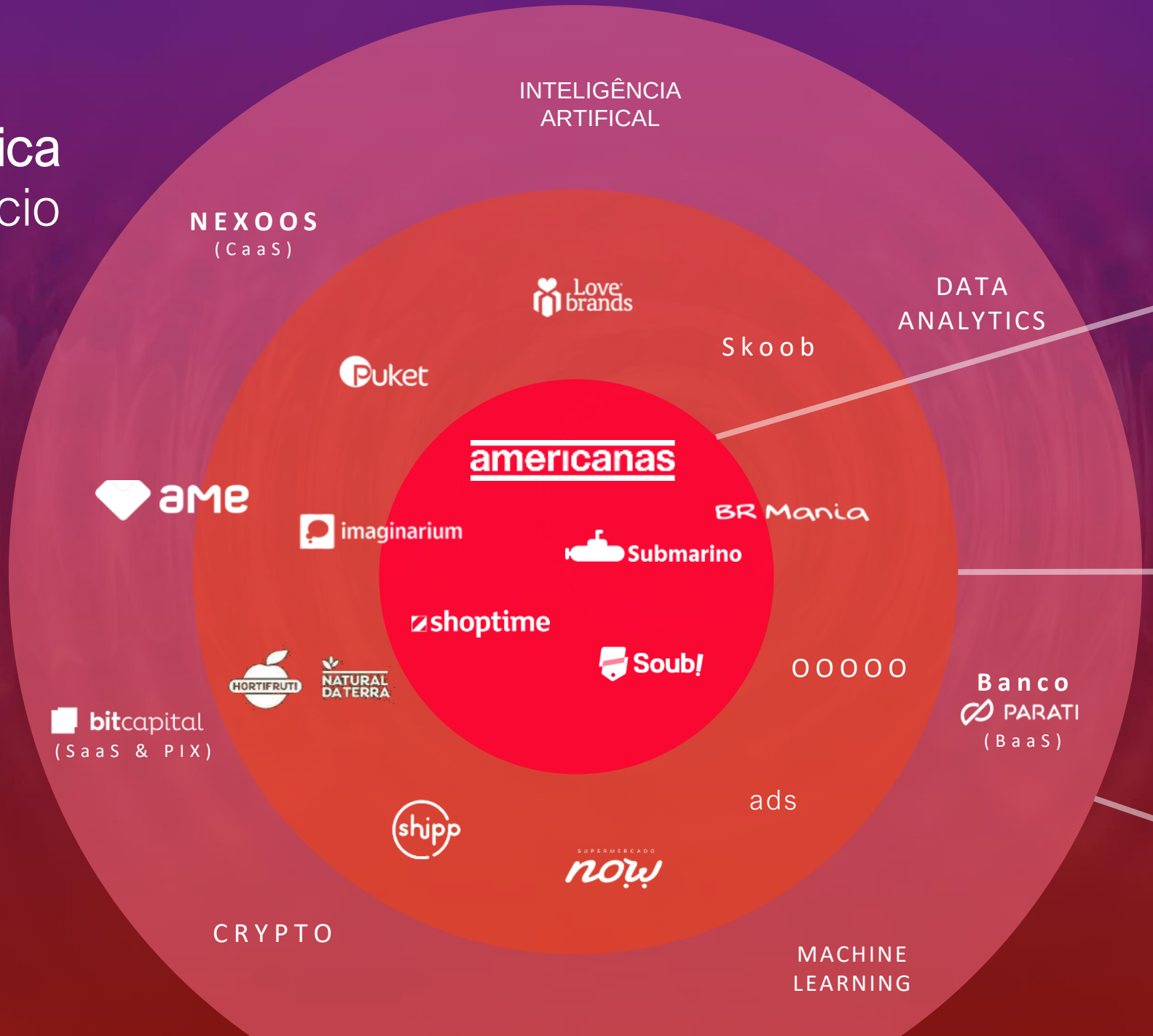
cronograma


19/2
28/4
10/6
18/10
03/11
10/12
21/01
2022
etapa 1
estudos sobre a combinação operacional seguidos da negociação entre o Comitê Independente de B2W e Lojas Americanas
aprovação dos Conselhos de Administração
parecer dos conselhos fiscais
convocação das duas AGEs
aprovação nas AGEs de Lojas Americanas e B2W
americanas sa
oportunidade
estudos sobre a consolidação das bases acionárias de Lojas Americanas e Americanas S.A.
aprovação dos Conselhos de Administração
parecer dos conselhos fiscais
convocação das duas AGEs
aprovação nas AGEs de Lojas Americanas e B2W (10/12)
início do direito de recesso (14/12) dos acionistas de LAME3
fim do direito de recesso (13/01) acionistas de LAME3
fim da negociação de LAME3 e LAME4 na B3
crédito das ações (26/01) AMER3
etapa 2
estudo da listagem nos Estados Unidos da nova estrutura societária da Americanas S.A.
concluídas
em andamento

A Nova Jornada



visão **estratégica** do negócio



core

iniciativas de crescimento

futuro

americanas sa

é tempo de somar