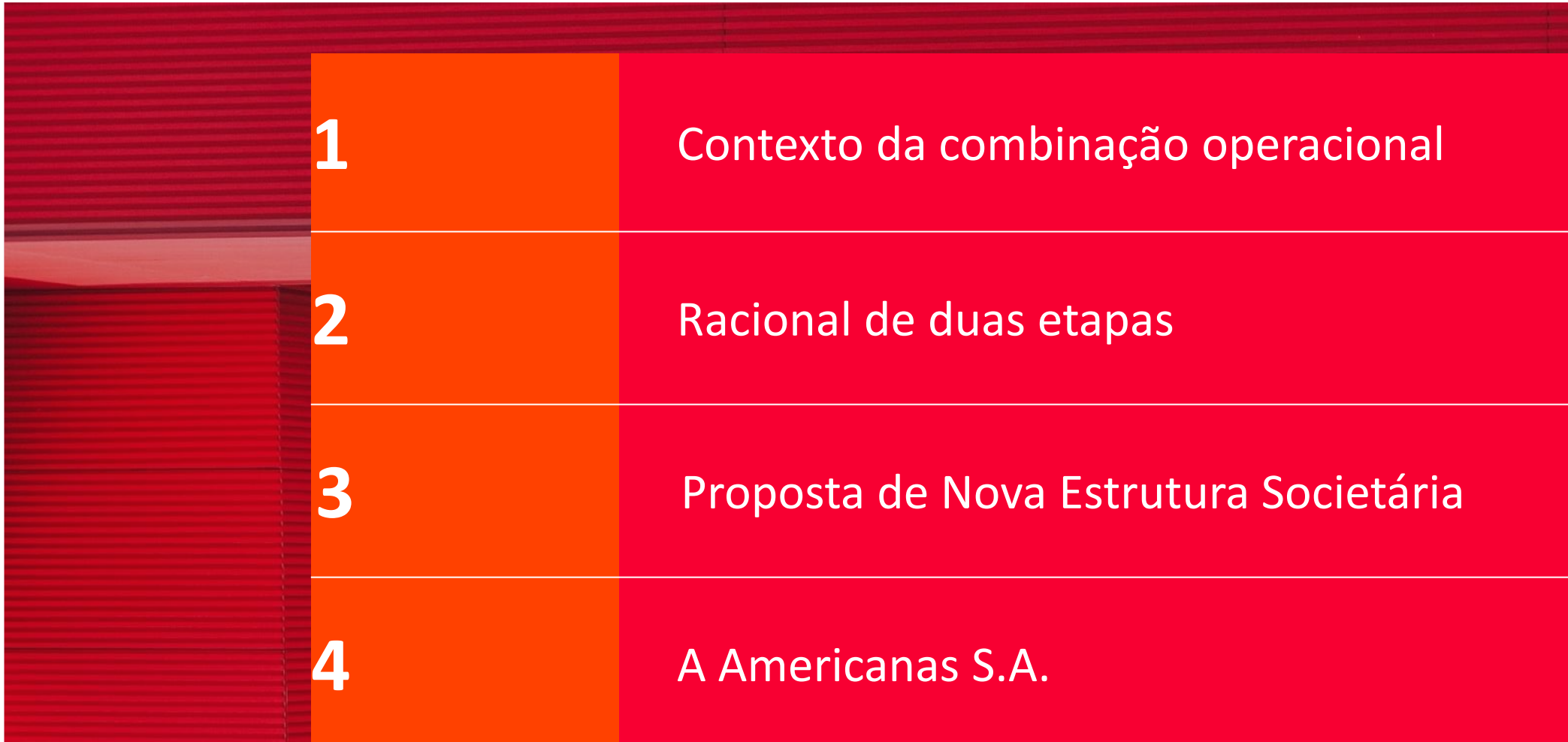
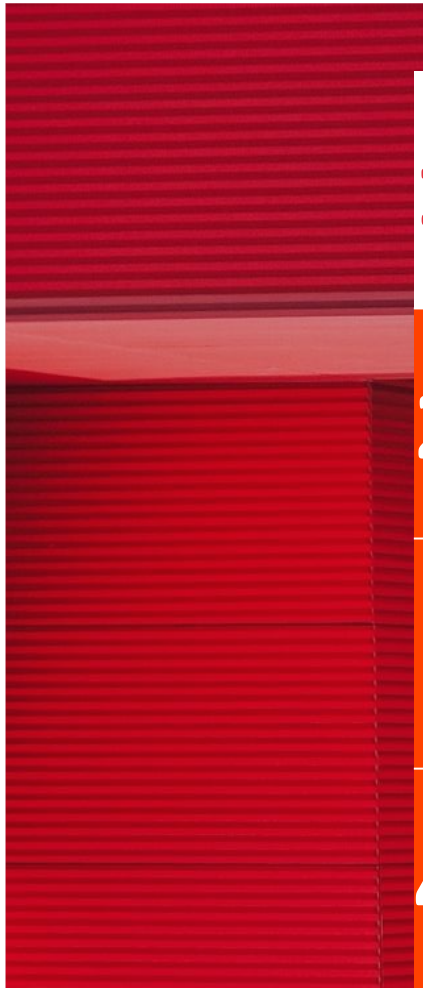

americanas sa

A Nova Jornada



1. Contexto da combinação operacional
2. Racional de duas etapas
3. Proposta de Nova Estrutura Societária
4. A Americanas S.A.

A Nova Jornada



1 Contexto da combinação operacional

2 Racional de duas etapas

3 Proposta de Nova Estrutura Societária

4 A Americanas S.A.

contexto

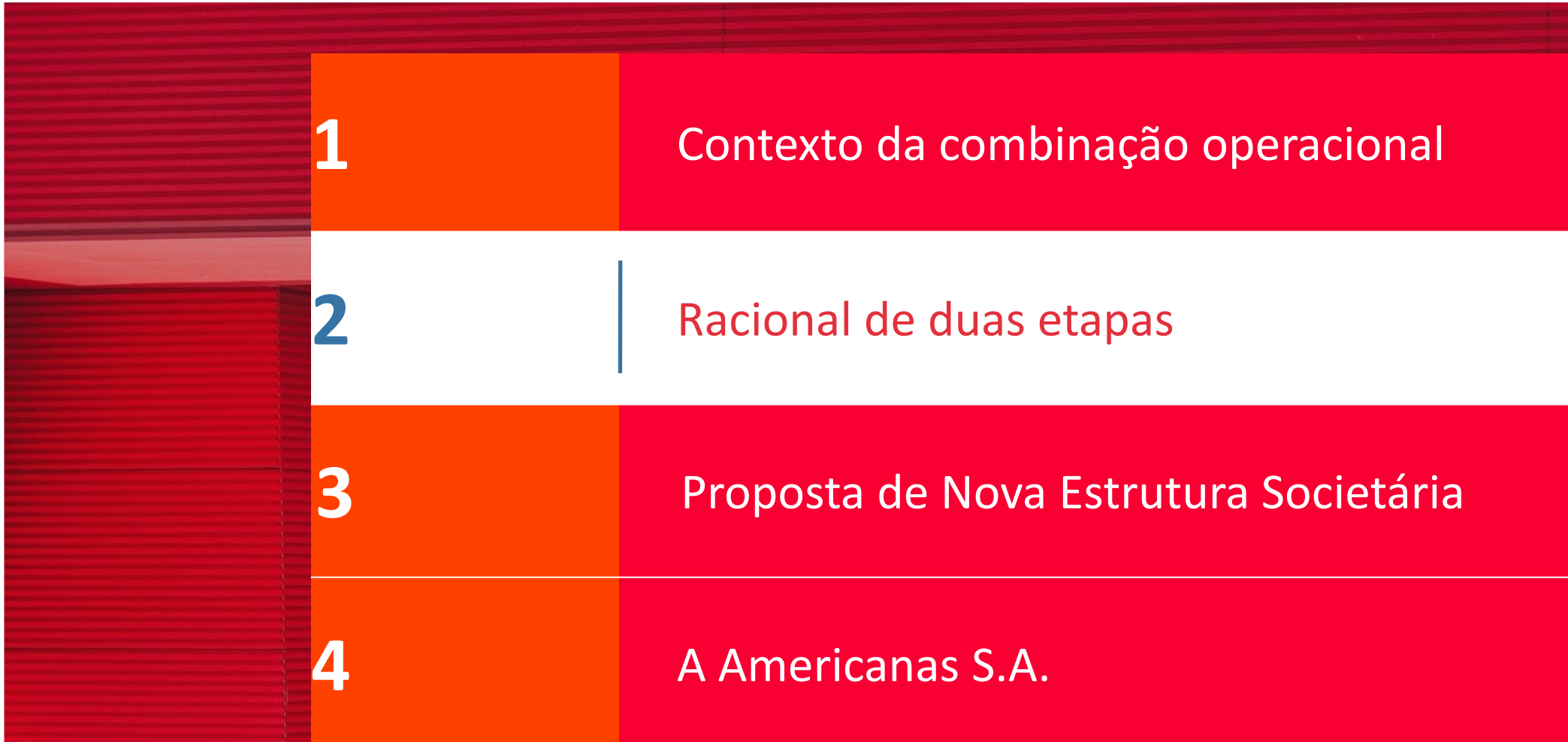
o mundo e os clientes mudaram

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. Racional de duas etapas
3. Proposta de Nova Estrutura Societária
4. A Americanas S.A.

uma nova jornada para maximizar valor

(em 2 etapas)

etapa 1
combinação & integração

concluída em jul/21

otimizar a experiência do **cliente**

continuar a missão de **geração de valor** no longo prazo

criar um poderoso **motor de M&A**

etapa 2
visibilidade global

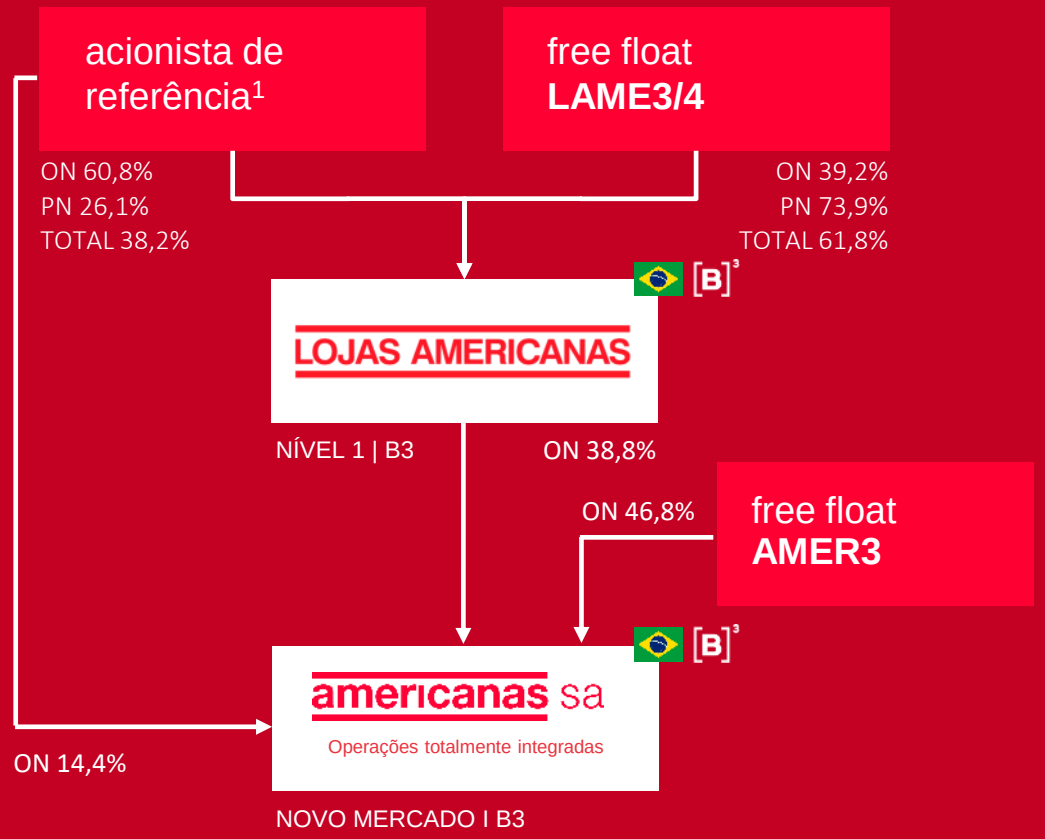
em estudo

elevar a história da **Americanas** a um patamar global

fomentar o **engajamento dos acionistas** de longo prazo

etapa 1: combinação & integração
combinação operacional

estrutura atual



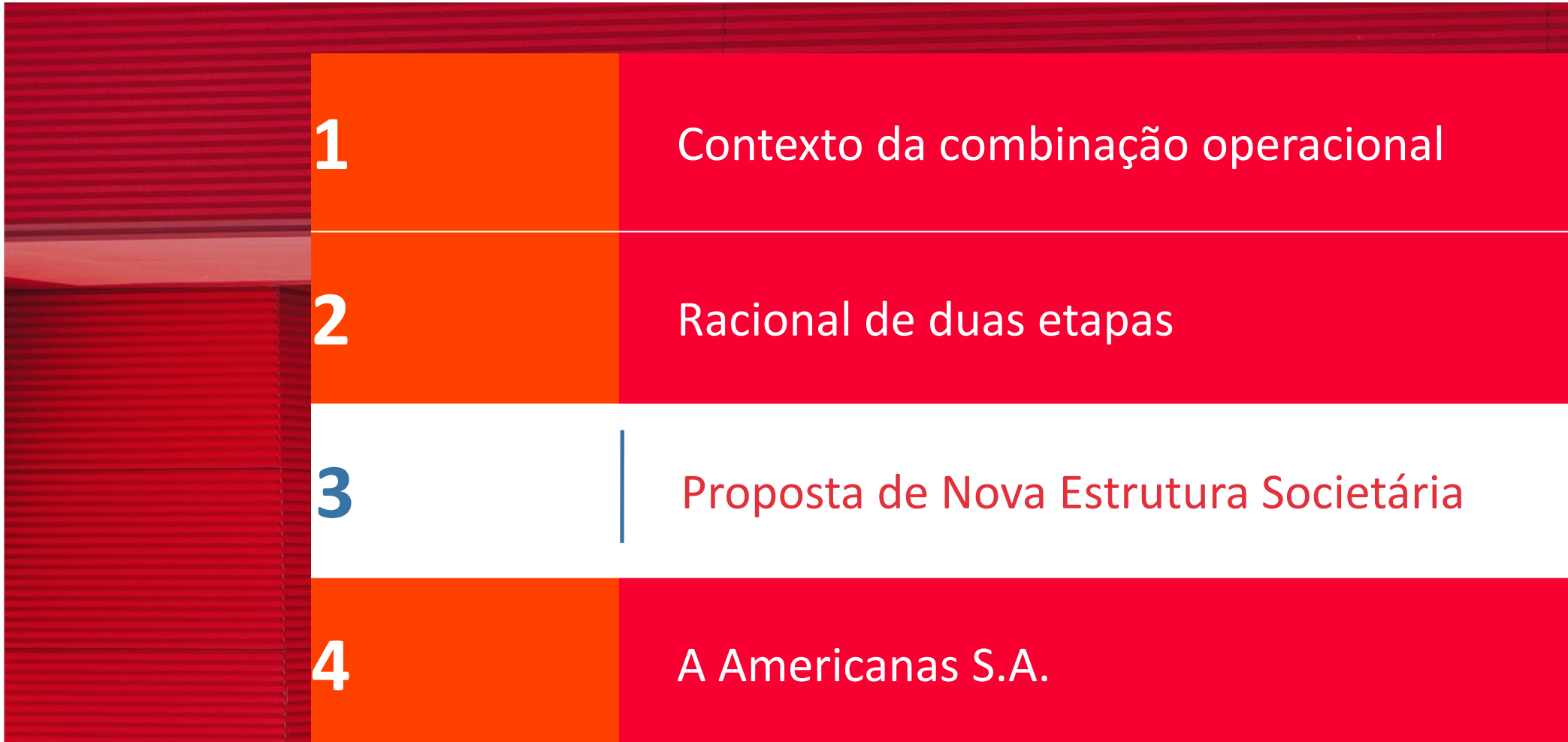
benefícios

elaboração da proposta e aprovação em tempo recorde (~40 dias)

- Otimiza a **experiência do cliente**
- **Mais rápida e eficiente** gestão dos estoques
- **Intensifica o uso de data analytics** proprietário
- Impulsiona a **agilidade e a inovação**
- Elimina relações com partes relacionadas
- Continua a missão de **geração de valor no longo prazo**
- Cria um poderoso **motor de M&A**

Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo que tem 53,2% do capital votante de Americanas S.A. (direto e indireto)
(2) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

A Nova Jornada



1 Contexto da combinação operacional

2 Racional de duas etapas

3 Proposta de Nova Estrutura Societária

4 A Americanas S.A.

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
proposta

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**

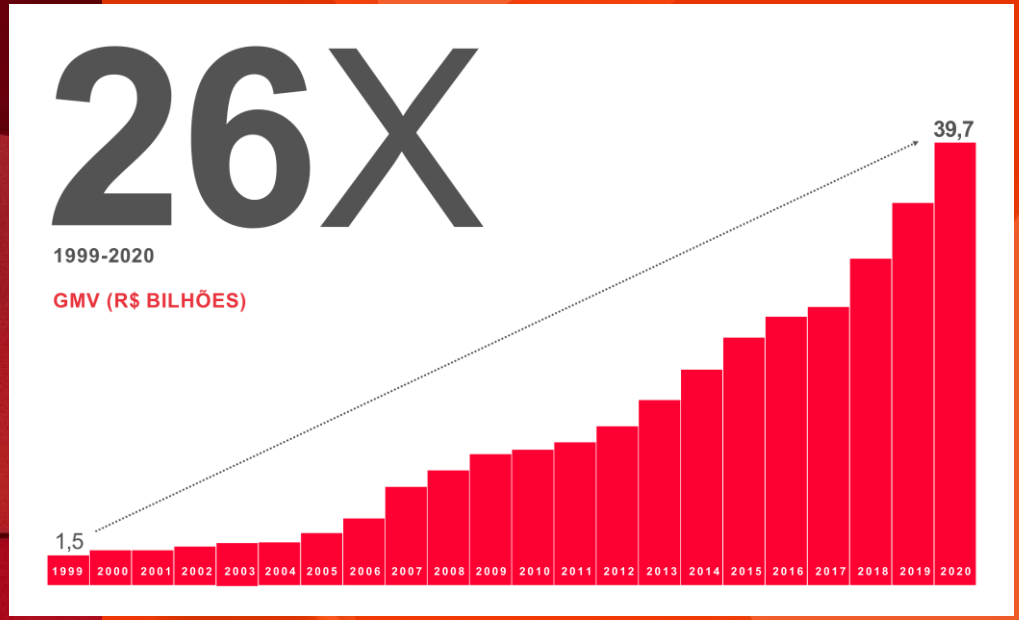
etapa 2
visibilidade global
em estudo

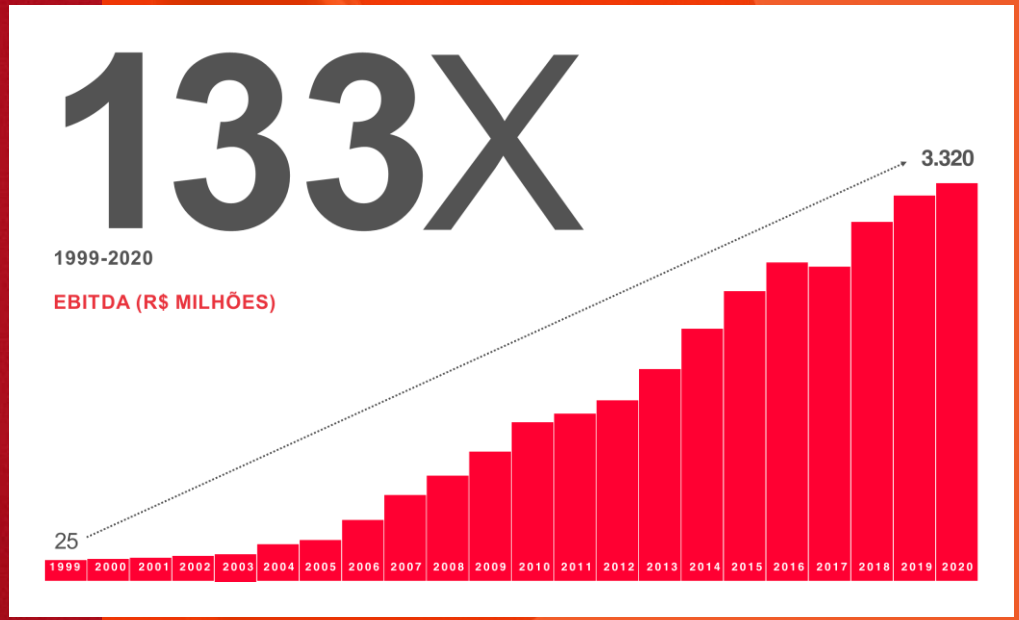
eleva a história da Americanas a um patamar global

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 29,2% do capital da Americanas S.A., **abrindo mão do controle sem cobrar prêmio por isso**.

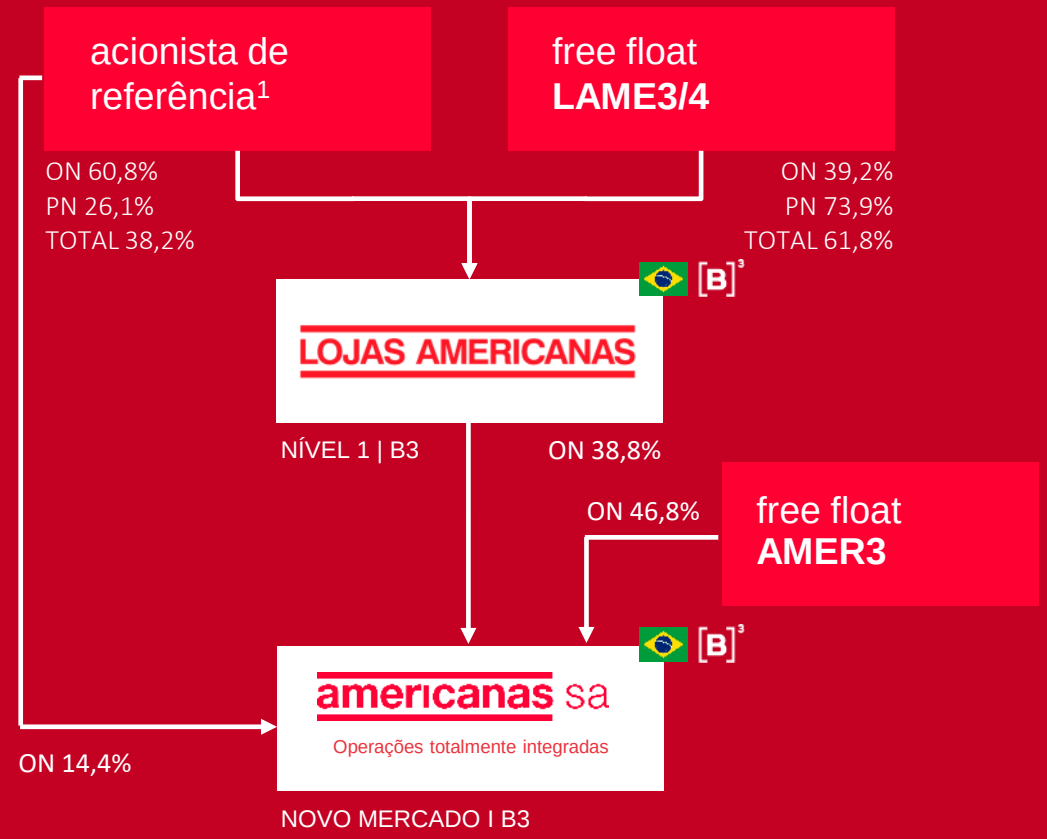
Este grupo, presente na Companhia desde os anos 80, sempre teve como elemento norteador a **estratégia de criação de valor de longo prazo**, que garantiu o **crescimento com rentabilidade** da operação. Mais uma vez, o acionista de referência reforça o seu **compromisso com a visão de longo prazo** como 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 53,2% do capital votante de Americanas S.A. (direto e indireto)
(2) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

estrutura proposta



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

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 29,2%** 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 **0,1860[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) 350.206.073 ações AMER3 detidas por Lojas Americanas / 1.883.007.012 ações de Lojas Americanas (LAME3 e LAME4)
(3) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

estrutura proposta



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

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 proposta



Notas: (1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo
(2) Números sujeitos a alteração até a realização das AGEs. Data base utilizada 27/10/2021

cronograma

19/2 — 28/4 — 10/6 — 18/10 — 03/11 — 10/12 — 12/01 — 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
- realização das duas AGEs
- início do direito de recesso (13/12) dos acionistas de LAME3
- fim do direito de recesso dos acionistas de LAME3

etapa 2

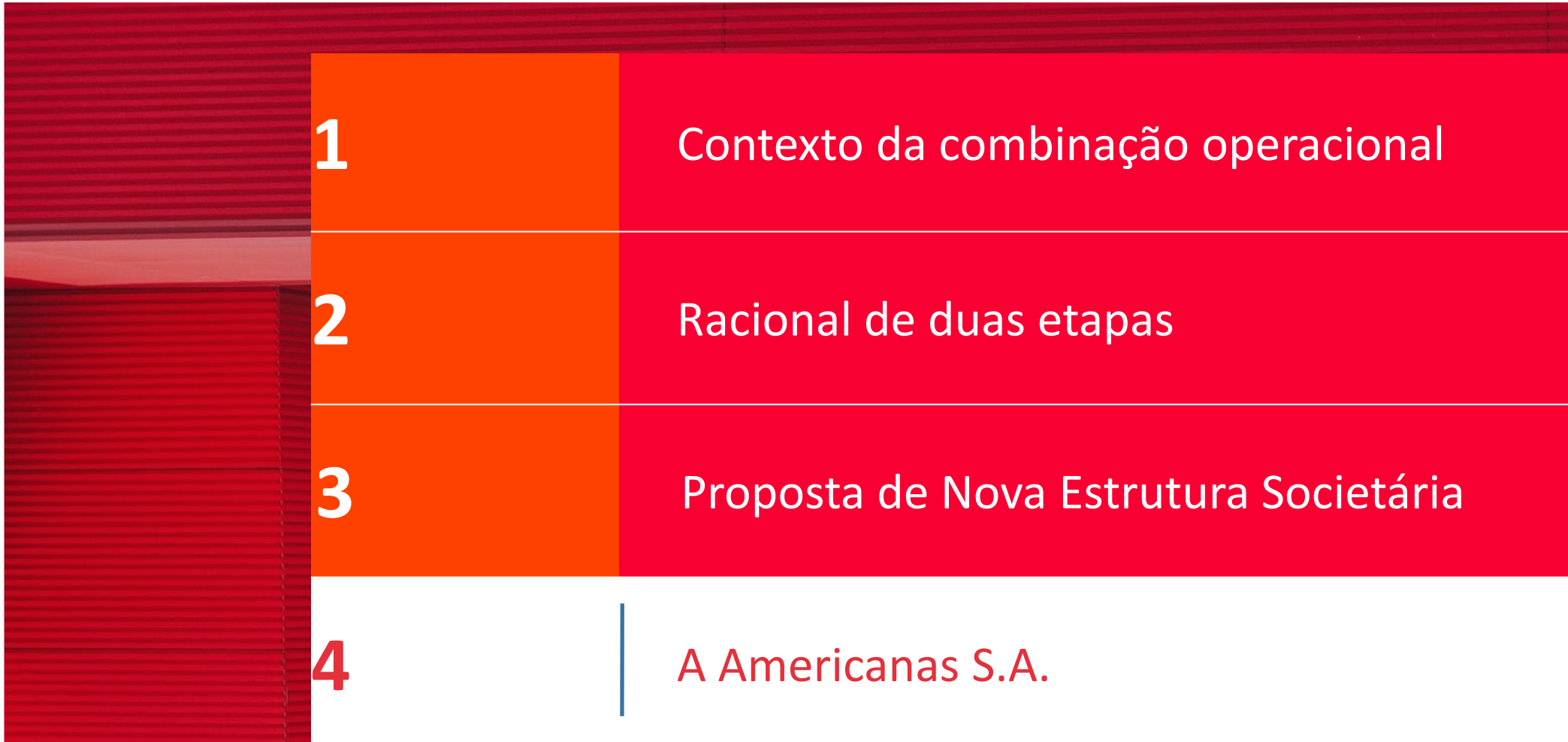
- criação da Americanas inc e listagem nos Estados Unidos com potencial migração da base acionária da Americanas S.A. (em estudo)

americanas inc

etapas concluídas

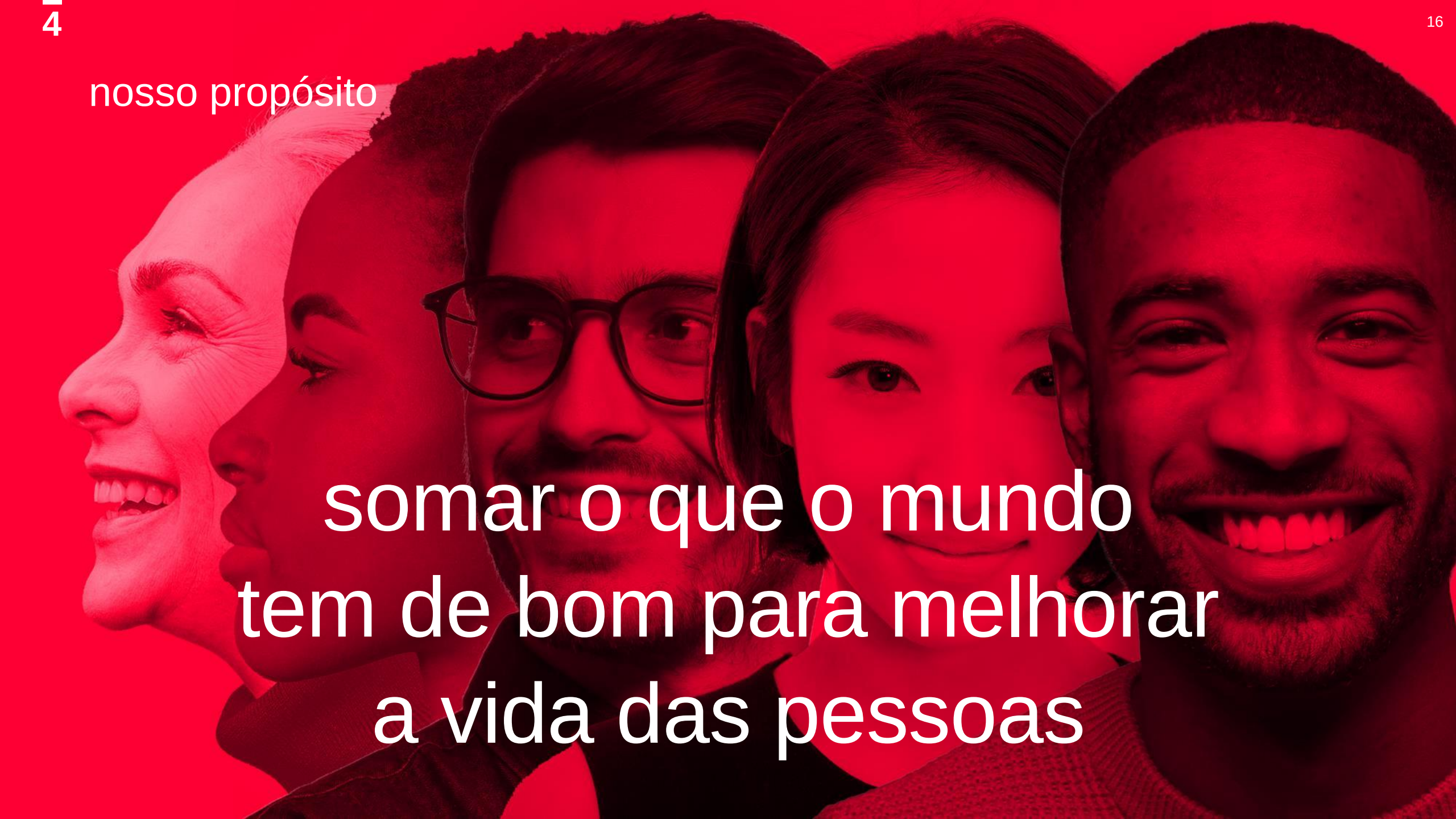
etapas em andamento

A Nova Jornada



1. Contexto da combinação operacional
2. Racional de duas etapas
3. Proposta de Nova Estrutura Societária
4. A Americanas S.A.

nosso propósito



somar o que o mundo
tem de bom para melhorar
a vida das pessoas

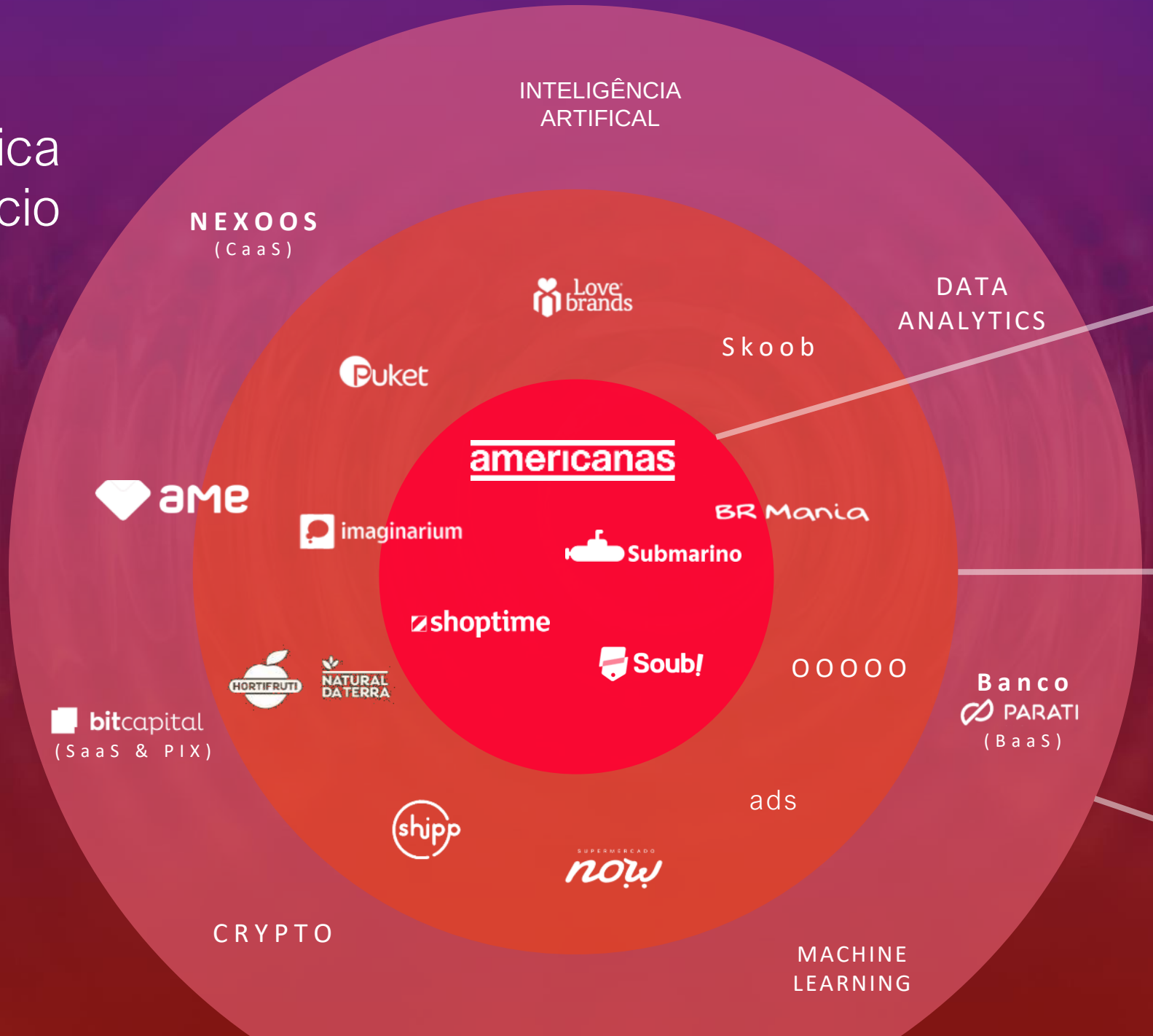


Americanas S.A.
em números

4,6 bi visitantes anuais	**49 mm** clientes ativos
3.428 lojas físicas[1]	**100%** CEPs atendidos
104.500 sellers e fornecedores	**34.000** associados
R$ 49 bi GMV (2T21 LTM)	**R$ 3,4 bi** ebitda (2T21 LTM)

[1] Considera as lojas de Lojas Americanas, BR Mania (em aprovação pelo CADE), Uni.co, e Hortifruti

visão estratégica do negócio



core

iniciativas de crescimento

futuro

ativos únicos impulsionam o nosso crescimento

forte cultura de dono e uma história de execução **eficiente, disciplina** e **inovação** constante

processo reconhecido de desenvolvimento de **talentos**, hoje com **mais de 300 sócios** (90% do seu patrimônio pessoal investido na Companhia)

49 milhões de clientes ativos

uma **marca reconhecida** por todos os brasileiros, **proposta de valor única**, aliando **amplo sortimento**, **capilaridade nacional** e uma **poderosa estrutura de capital**

nossas plataformas:

digital, **físico**, **fulfillment**, **fintech** e **ads**

+ motor de inovação (IF)

gente & cultura

base de clientes

plataformas de negócio

construindo **diferenciais competitivos**

110 milhões de itens disponíveis nos sites e lojas

amplo sortimento de **alta conveniência** e **recorrência** com preços acessíveis, democratizando o acesso, **poupando tempo e dinheiro**

24 centros de distribuição **+3.400 lojas** e franquias em todos os estados

a maior capilaridade multiplataforma do Brasil

Todos os CEPs atendidos e mais de +800 cidades com lojas

49 milhões de **clientes ativos com baixa sobreposição** entre plataformas permitem **"pescar no aquário"** com eficiência e com um **CAC reduzido**

sortimento único

capilaridade nacional

CAC reduzido

crescimento orgânico

conduzido pelo desenvolvimento e evolução das nossas plataformas

sonho de crescimento

plataforma digital	· ganhar market share com aceleração do 3P · alcançar liderança em NPS · continuar gerando caixa
plataforma física	· crescimento sss acima da inflação e com rentabilidade · expandir área de venda com diferentes formatos de lojas · melhorar a experiência com novas tecnologias e novos layouts
plataforma de fulfillment	· expandir ultra fast delivery (entrega em minutos) · acelerar a operação de dark stores em todas as regiões do país · aumentar o corredor aéreo, reduzindo lead time do cross border
plataforma fintech	· democratizar o acesso ao sistema financeiro · desenvolver Credit as a Service: pessoas físicas e jurídicas · implementar programa de loyalty
plataforma de ads	· evoluir em IA/ML para aumentar a eficiência de anúncios · expandir soluções para sellers · desenhar ofertas integradas em mais de uma plataforma
motor de inovação (IF)	· incubar, investir e acelerar novos negócios (corporate venture capital) · promover o uso de novas tecnologias em todas as plataformas · conduzir entrada em novas verticais e negócios (motor de M&A)

crescimento inorgânico

impulsionado pelo uso de nossos ativos únicos para expandir novos negócios e marcas por meio de nosso motor estratégico de M&A

foram 28 aquisições nos últimos 15 anos, sendo 10 em 2020/2021

10 aquisições em 2020/2021

Mercado Jan/2020	Supermercado Now	maior **marketplace de mercado online** do Brasil
Fintech Dez/2020	Bit Capital	**open banking** baseada em **blockchain e open APIs** que oferecem integração ao sistema financeiro (SaaS – Software as a Service e Pix)
Fintech Dez/2020	Banco Parati	integra fintechs ao sistema financeiro e especialista em regulação (BaaS – Bank as a Service e Regtech)
Franquia Fev/2021	BR Distribuidora	**joint-venture** para lojas de conveniência, incluindo lojas de vizinhança e **lojas** em **postos de gasolina**
Delivery Abr/2021	Shipp	startup de **delivery on-demand** que oferece conveniência com **entregas ultrarrápidas**
Franquia Abr/2021	Grupo Uni.co	**especializado em franquias** e proprietário das marcas puket, imaginarium, mind e lovebrands
Live Commerce Mai/2021	**OOOOO**	parceria para lançamento de uma **plataforma** inovadora de **live-commerce**
Fintech Mai/2021	Nexoos	**sociedade de empréstimos entre pessoas**, possibilitando uma estrutura híbrida de funding (CaaS – Credit as a Service e P2P)
Mercado Ago/2021	Hortifruti Natural da Terra	maior rede varejista especializada em **produtos frescos** com foco em **frutas, legumes e verduras** do Brasil
Conteúdo Set/2021	Skoob	maior **plataforma digital de conteúdo** para leitores do Brasil, com mais de 8 milhões de usuários (skoobers) em sua rede social

...suportados pela estratégia **ESG**

desde 2015, nossa estratégia de negócio está alinhada com a agenda 2030 do desenvolvimento sustentável das nações unidas

Nossas 5 prioridades dentre os Objetivos para o Desenvolvimento Sustentável (ODSs)



ambiental 13

- compensamos 70% das emissões de gases de efeito estufa
  - objetivo: **100%** até **2025**
- maior operação de bikes do BR com 1,8 mm de entregas em 2020
- energia renovável sendo utilizada em 25% da companhia
  - objetivo: **100%** até **2030**
- embalagens recicláveis reduzindo em 30% os resíduos sólidos

social 4 8 10

- desenvolvimento social, fomentando emprego para +65.000 pessoas
- impacto social positivo na Amazônia para +1.500 famílias
- igualdade de gênero, 51% da liderança é feminina

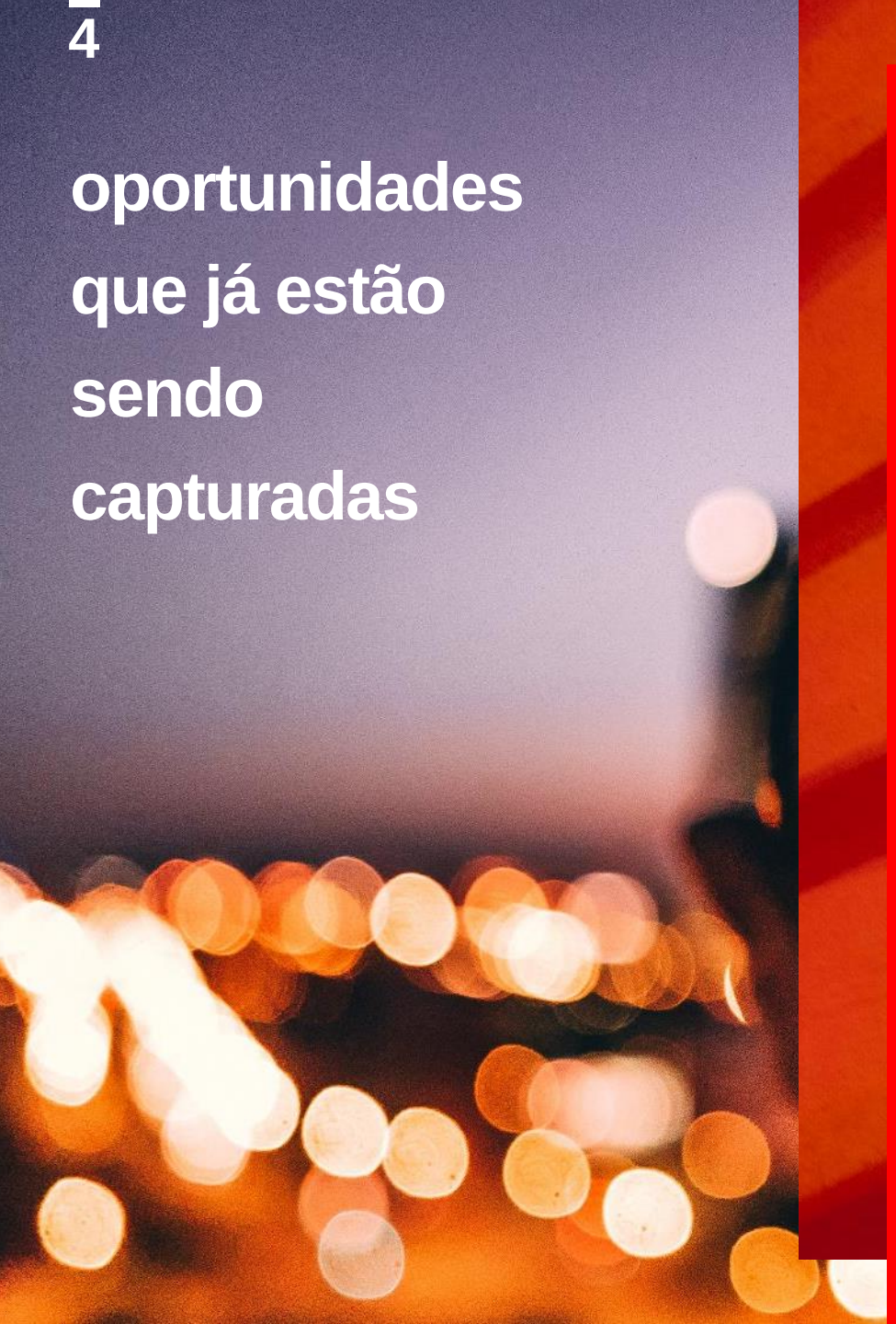
governança 5 8

- companhia listada no Novo Mercado
- 43% de conselheiros independentes
- 5 comitês especializados

ame
auditoria (100% independente)
digital & cliente
financeiro
gente & sustentabilidade

4

oportunidades que já estão sendo capturadas



Concluídas

data analytics: unificação dos dados de clientes em um único data lake
cnpj: migração do CNPJ permitindo estoques da internet nas lojas
estoques: estoques unificados otimizando a gestão e alocação de recursos
csc: centro de serviços compartilhados servindo todo o ecossistema
polos tecnológicos: recrutamento de talentos em todo o país
logística: integração dos centros de distribuição em uma única malha
comunicação: otimização da comunicação com o cliente

Em andamento

estrutura organizacional: ganho de eficiência e otimização
otimização financeira: redução das antecipações e do endividamento
dark stores: postos avançados nas lojas, reduzindo prazo de entrega
layout de loja: otimização da experiência do cliente O2O

4

lojas como pontos de compras, experimentação, distribuição, agência bancária e mídia para lançamentos



nova marca



estoque integrado



layout



agência Ame



retire aqui (O2O)



sortimento

Nota: Fotos de 30/10/2021

análise preliminar de ganhos de **sinergias** da combinação operacional

Sinergias
Operacionais e Financeiras

geração de valor
R$ 2,3 bilhões
até 2024

Custos de Combinação

Ajuste a Valor Presente

americanas sa

geração de valor
R$ 1,6 bilhão (VPL)
até 2024

americanas sa

é tempo de somar