

**ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS
REUNIÓN EXTRAORDINARIA
ALMACENES ÉXITO S. A.
23 DE ENERO DE 2020
ACTA Nº 75**



En el Municipio de Envigado, Departamento de Antioquia, República de Colombia, sede del domicilio principal de la Compañía, en la carrera 48 No. 32 B Sur - 139, a las 10:00 a.m. del día 23 de enero de 2020, en el lugar, fecha y hora indicados en el aviso de convocatoria, se reunió la Asamblea General de Accionistas de Almacenes Éxito S.A., en sesión extraordinaria.

CONVOCATORIA

La convocatoria para esta reunión fue dispuesta por la Junta Directiva y comunicada por medio de publicación efectuada en el periódico “El Colombiano” en la página 16, y en el periódico “El Tiempo” en la página 1.11, el día 4 de enero de 2020, según el texto que se transcribe a continuación:

***“Asamblea general de accionistas
Reunión extraordinaria
Almacenes Éxito S.A.***

Aviso de Convocatoria

La Junta Directiva y el Representante Legal de Almacenes Éxito S.A., en ejercicio de sus facultades y de conformidad con el artículo 19 de los estatutos sociales, se permiten convocar a los señores accionistas a la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, que tendrá lugar el día jueves 23 de enero de 2020 a las 10:00 a.m. en la Carrera 48 # 32 B Sur - 139, Avenida las Vegas, séptimo piso de la sede administrativa de la compañía, ubicada en el municipio de Envigado, Antioquia.

El orden del día propuesto para la reunión es el siguiente:

- 1. Verificación del quórum*
- 2. Lectura del orden del día*
- 3. Elección de comisionados para escrutinios y para la revisión, aprobación y firma del acta de la reunión de Asamblea*
- 4. Elección de miembros de la Junta Directiva para el período 2020-2022*
- 5. Fijación de honorarios de la Junta Directiva para el período 2020-2022*

Se recuerda a los señores accionistas que de conformidad con el procedimiento para la elección de miembros de Junta Directiva, a partir de la publicación de la convocatoria y hasta diez días (10) calendario anteriores a la celebración de la reunión, esto es el 13 de enero, podrán presentar las listas de candidatos para conformar la Junta Directiva.

De igual manera en línea con el procedimiento para la elección de miembros de Junta Directiva, se recuerda a los accionistas que los candidatos propuestos serán evaluados individualmente por el Comité de Nombramientos, Remuneraciones y Gobierno Corporativo, el cual elaborará un informe sobre cada uno de los candidatos. Dicho informe será presentado a la Junta Directiva para que ésta realice la evaluación y decida sobre las listas de candidatos que recomendará a los accionistas para conformar la Junta Directiva.

Los resultados de la evaluación serán publicados en la página web www.grupoexitocom.co con una antelación de cinco (5) días calendario a la fecha de la reunión. A partir del 17 de enero, estarán a disposición de los señores accionistas las listas de candidatos que se someterán a aprobación en la Asamblea General de Accionistas tanto en el sitio web corporativo www.grupoexitocom.co como en la oficina de atención a los accionistas e inversionistas, ubicada en el octavo piso de la sede administrativa de Almacenes Éxito S.A., carrera 48 No. 32 B Sur - 139, avenida las Vegas, en el municipio de Envigado, Antioquia. De igual manera, a partir del 4 de enero, estará a disposición de los señores accionistas la proposición de fijación de honorarios a través de estos mismos medios.

Los accionistas que no pudieren asistir personalmente podrán hacerse representar mediante poder otorgado por escrito, el cual deberá cumplir los requisitos previstos en el Artículo 184 del Código de Comercio. Un modelo de dicho poder se encuentra a disposición de los accionistas en el sitio web corporativo www.grupoexitocom.co

Los poderes no podrán conferirse a empleados de Almacenes Éxito S.A., o a personas vinculadas, directa o indirectamente con su administración.

***Junta Directiva y Carlos Mario Giraldo Moreno
Almacenes Éxito S.A.***

Se deja expresa constancia de que una vez publicado el aviso de convocatoria se dio cumplimiento a los procedimientos definidos en los estatutos sociales y en las demás políticas de gobierno corporativo de la Compañía, y se dejaron oportunamente a disposición de los señores accionistas, en el sitio web corporativo, los documentos relativos a las proposiciones del orden del día de la reunión así como la documentación soporte requerida a efectos de un mayor entendimiento de las mismas.

Se dio inicio a la reunión con el himno nacional.

Posteriormente, se informó al público que durante la reunión se tomarían fotografías y videos que fueron transmitidos vía *streaming* en el sitio web corporativo y, además, se indicó que al tratarse de hechos noticiosos, las imágenes podrían ser comunicadas a través de cualquier medio. Finalmente, se invitó al público a consultar la Política de Privacidad de la Compañía disponible en el sitio web corporativo.

Acto seguido fue presentada a los señores accionistas, la composición de la Mesa Principal de la Asamblea General de Accionistas: (i) los señores miembros de la Junta Directiva: Luis Fernando Alarcón Mantilla, Ana María Ibáñez Londoño, Felipe Ayerbe Muñoz, Daniel Cortes McAllister, Josseline de Clausade, Phillippe Alarcón y Bernard Petit; y (ii) los directivos de la Compañía: Carlos Mario Giraldo Moreno, Presidente de la Compañía y Claudia Campillo Velázquez, Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Secretaria General.

El Presidente de la Compañía extendió un saludo cordial a los señores accionistas y a la Mesa Principal, agradeciéndoles de antemano su asistencia a la reunión. A continuación se dio inicio formal a la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas.

PRESIDENCIA Y SECRETARÍA.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 2 del Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, la reunión fue presidida por el Presidente de la Compañía, el señor Carlos Mario Giraldo Moreno y actuó como Secretaria, la Secretaria General Claudia Campillo Velázquez.

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM.

A petición del Presidente de la Compañía, la Secretaria procedió a la verificación del quórum, anunciando que al momento de dar inicio a la reunión se encontraban entre presentes y representadas un total de 440.504.270 acciones ordinarias, que corresponden a un 98.413,77% del total de las acciones en circulación de la Compañía, existiendo quórum suficiente para deliberar y decidir válidamente de acuerdo con los Estatutos Sociales de la Compañía y la Ley.

Quórum Inicial:

Asistentes	17
Accionistas representados	48
Acciones en circulación	447.604.316
Acciones presentes o representadas	440.504.270
Quórum	98.41377%

El detalle del número de los accionistas presentes o representados se encuentra a continuación:

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID APODERADO	TIPO ID	NOMBRE ASISTENTE	ACCIONES	% PART	IDENTIFICACION ACCIONISTA	TIPO ID	NOMBRE ACCIONISTA	ACCIONES
718848	C.C	RONALDO I SERGIO M CHRISTOPHE H PETER E	432,256,668	96.57%	444444114	NIT	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	432,256,668
79796500	C.C	EDGAR ELIAS MUNOZ JASSIR	7,934,059	1.77%	900028553	NIT	PARAMETRIC TAX MANAGED EMERGING MARKETS FUND	519,955
					900093053	NIT	PARAMETRIC EMERGING MARKETS FUND	132,101
					900180826	NIT	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C	16,171
					900196689	NIT	EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOY	230,043
					900213367	NIT	ADVANCED SERIES TRUST AST PARAMETRIC EMERGING MA	75,552
					900266293	NIT	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	28,643
					900329155	NIT	UPS GROUP TRUST	346,457
					900431803	NIT	NORGES BANK CB NEW YORK	109,391
					900434046	NIT	EATON VANCE TRUST COMPANY COMMON TRUST FUND PARAME	48,110
					900448299	NIT	PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL GROWING MARK	9,063
					900460681	NIT	UI E	1,600
					900486262	NIT	EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX	77,830
					900565367	NIT	MERCER QIF FUND PUBLIC LIMITED COMPANY	20,460

ALMACENES EXITO S.A.
ACTAS DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Nº

1635

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID APODERADO	TIPO ID	NOMBRE ASISTENTE	ACCIONES	% PART	IDENTIFICACION ACCIONISTA	TIPO ID	NOMBRE ACCIONISTA	ACCIONES
					900566744	NIT	EVTC CIT FOR EBP EVTC PARAMETRIC SEM CORE EQUITY F	74,049
					900591089	NIT	WELLS FARGO BANK DECLARATION OF TRUST ESTABLISHING	26,659
					900591870	NIT	THE BUNTING FAMILY EMERGING EQUITY LIMITED LIABILI	8,366
					900596854	NIT	THE BUNTING EMERGING EQUITY TE LIMITED LIABILITY C	1,560
					900704219	NIT	ALLIANZGI FONDS DSPT	6,477
					900938789	NIT	MOERUS GLOBAL VALUE FUND MASTER CAYMAN LTD	77,002
					900962097	NIT	NORTHERN LIGHTS FUND TRUST IV MOERUS WORLDWIDE V	133,164
					901076372	NIT	WELLS FARGO FACTOR ENHANCED EMERGING MARKETS PORTF	12,580
					901143374	NIT	PARAMETRIC TMEFC FUND LP	54,700
					901180675	NIT	LAERERNES PENSION FORSIKRINGSAKTI ESELSKAB	86,700
					901278539	NIT	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	9,088
					900440283	NIT	FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	5,828,338
43505702	C.C	MARIA ISABEL VILLA RAMIREZ	201,000	0.04%	800253055	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENS OBLIGATORIAS MODERADO	100,000
					900382681	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENSOBLIGATORIA S CONSERVADOR	25,000
					900382690	NIT	OLD MUTUAL FDO DE PEN OBLIGATORIAS MAYOR RIESGO	35,000
					900382695	NIT	OLD MUTUAL FDO DE PENS OBLIGATOR RETIRO PROGRAMADO	25,000
					830038085	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS	11,000
					800184549	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE CESANTIAS LARGO PLAZO	5,000
8319725	C.C	RESTREPO LOPEZ GONZALO	92,437	0.02%	900312249	NIT	COURCELLES SAS	29,775
				0.00%	900111462	NIT	INVERSIONES SAN PETESBURGO SAS	62,662



ALMACENES EXITO S.A.
ACTAS DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Nº

1636

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID APODERADO	TIPO ID	NOMBRE ASISTENTE	ACCIONES	% PART	IDENTIFICACION ACCIONISTA	TIPO ID	NOMBRE ACCIONISTA	ACCIONES
19144982	C.C	ALARCON MANTILLA LUIS FERNANDO	10,000	0.00%	19144982	CC	ALARCON MANTILLA LUIS FERNANDO	10,000
80413084	C.C	CORTES MCALLISTER DANIEL	5,500	0.00%	80413084	CC	CORTES MCALLISTER DANIEL	5,500
70094702	C.C	CARDONA DUQUE LUIS ALBERTO	3,550	0.00%	70094702	CC	CARDONA DUQUE LUIS ALBERTO	3,550
32439854	C.C	VELEZ RESTREPO BLANCA CECILIA	355	0.00%	32439854	CC	VELEZ RESTREPO BLANCA CECILIA	355
666063	C.C	ACOSTA MOLINA FRANCISCO ARTURO	210	0.00%	666063	CC	ACOSTA MOLINA FRANCISCO ARTURO	210
32433181	C.C	MEJIA ALVAREZ ANA MARGARITA	184	0.00%	32433181	CC	MEJIA ALVAREZ ANA MARGARITA	184
3348158	C.C	RODRIGUEZ POSADA JAVIER IGNACIO	178	0.00%	3348158	CC	RODRIGUEZ POSADA JAVIER IGNACIO	178
43681428	C.C	CANO ROCZEK LIGIA AMPARO	40	0.00%	43681428	CC	CANO ROCZEK LIGIA AMPARO	15
					1017929441		RODRIGUEZ CANO SARA	25
70067676	C.C	JORGE VELASQUEZ CAMPUZANO	29	0.00%	70067676	CC	JORGE VELASQUEZ CAMPUZANO	29
8278664	C.C	NORENA MEJIA JORGE HERNAN	20	0.00%	8278664	CC	NORENA MEJIA JORGE HERNAN	20
32449352	C.C	MEJIA ALVAREZ MARIA ISABEL	20	0.00%	32449352	CC	MEJIA ALVAREZ MARIA ISABEL	20
70041567	C.C	SALAZAR JIMENEZ MARIO ENRIQUE	10	0.00%	1017185397	CC	SALAZAR GONZALEZ MARISOL	10
1053812574	C.C	SERGIO LONDONO GONZALEZ	10	0.00%	42885882	CC	LUZ MERY QUINTERO CASTANO	10
		TOTAL ACCIONES	440,504,270	98.41377 %				440,504,270

Acto seguido, la Secretaria informó que se recibió una constancia de uno de los accionistas en relación con uno de los puntos del orden del día que sería sometido a aprobación más adelante. De dicha comunicación se deja constancia en la presente acta.

Verificada la existencia de quórum, el Presidente declaró formalmente constituida e instalada la Asamblea.

2. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA.

El Presidente recordó que se trata de un orden del día preestablecido desde la convocatoria, por tratarse de una reunión de naturaleza extraordinaria, y solicitó a la Secretaria que procediera a dar lectura al mismo. La Secretaria dio lectura al orden del día:

ORDEN DEL DÍA

1. Verificación del quórum.
2. Lectura del orden del día.
3. Elección de comisionados para escrutinios y para la revisión, aprobación y firma del acta de la reunión.
4. Elección de miembros de la Junta Directiva para el período 2020 - 2022.
5. Fijación de honorarios de la Junta Directiva para el período 2020 - 2022.

3. ELECCIÓN DE COMISIONADOS PARA ESCRUTINIOS Y PARA LA REVISIÓN, APROBACIÓN Y FIRMA DEL ACTA DE LA REUNIÓN.

El Presidente de la Asamblea propuso el nombramiento de los señores Sergio Londoño González y Sergio Michelsen Jaramillo como comisionados de la Asamblea para escrutinios, así como para la revisión, aprobación y firma del acta de la reunión.

La Asamblea aprobó por unanimidad la proposición, con 440.504.270 votos afirmativos, correspondientes al ciento por ciento (100%) de las acciones representadas en la reunión, comisionando a los señores Sergio Londoño González y Sergio Michelsen Jaramillo para escrutinios, así como para revisar, aprobar y firmar el acta de la reunión

Se deja constancia que ningún accionista votó en contra o en blanco. Tampoco hubo votos nulos.

Los señores Sergio Londoño González y Sergio Michelsen Jaramillo, estando presentes, aceptaron la designación.

4. ELECCIÓN DE MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA PARA EL PERÍODO 2020 – 2022

Tomó la palabra el Presidente de la Asamblea, quien hizo un recuento del proceso que se ha seguido para la postulación y evaluación de los candidatos a miembros de Junta Directiva, e indicó que dicho proceso se ha llevado a cabo en estricto cumplimiento de la ley, los Estatutos Sociales y demás documentos de índole corporativo de la Compañía.

En primer lugar, les recordó a los señores accionistas que la siguiente información estuvo a su disposición:

- (i) Desde el 4 de enero de 2020 en el sitio web corporativo, en cumplimiento de los estatutos sociales, el Código de Gobierno Corporativo y la Política de elección y sucesión de la Junta Directiva y su respectivo Procedimiento:
 - El aviso de convocatoria a la reunión extraordinaria de la Asamblea general de accionistas y el comunicado, mediante los cuales se informó a los accionistas y al mercado que desde dicha fecha y hasta el 13 de enero, los accionistas podían presentar las listas de candidatos para conformar la Junta Directiva.
 - La proposición de remuneración de la Junta Directiva que se somete a consideración de la Asamblea general de accionistas en la presente reunión.
- (ii) El 14 de enero de 2020, a través del mecanismo de información relevante, se informó a los accionistas y al mercado sobre la lista presentada por el accionista Sendas Distribuidora S.A., y desde dicha fecha estuvo a disposición en el sitio web corporativo la siguiente información:

- La lista de candidatos a conformar la Junta Directiva propuesta por Sendas Distribuidora S.A.
- Las hojas de vida de los candidatos a conformar la Junta Directiva.
- Las cartas de aceptación de dichos candidatos, y en el caso de los candidatos a miembros independientes, la manifestación sobre el cumplimiento de los requisitos de independencia previstos en la Ley y en el Código de Gobierno Corporativo de la Compañía.

Adicionalmente recordó que, el 17 de enero de 2020, por medio del mecanismo de información relevante, se dio a conocer a los accionistas y al mercado el informe sobre la evaluación de los candidatos a conformar la Junta Directiva, elaborado por el Comité de Nombramientos, Remuneraciones y Gobierno Corporativo y por la Junta Directiva. Adicionalmente, recordó que dicho informe se puso a disposición en el sitio web corporativo e informó que el mismo será leído más adelante por la Secretaria General.

Habiendo recordado la información que estuvo a disposición de los accionistas y el mercado para la toma de decisiones en la presente reunión de la Asamblea General de Accionistas, el Presidente de la Asamblea le cedió la palabra a la Secretaria de la reunión para que informara a la Asamblea sobre el procedimiento cumplido a efectos de proceder a la elección de la Junta Directiva.

Tomó la palabra la Secretaria quien informó que, en aplicación de lo dispuesto en la Política de elección y sucesión de la Junta Directiva y en el Procedimiento respectivo, desde el 4 de enero, día en que fue publicado el aviso de convocatoria y hasta el 13 de enero, los accionistas tuvieron la oportunidad de postular y presentar las listas de los candidatos a conformar la Junta Directiva para el período 2020 a marzo de 2022.

Informó que una vez vencido dicho término, la única proposición recibida fue la presentada por el accionista Sendas Distribuidora S.A., la cual se comunicó por medio del mecanismo de información relevante, y a la cual se adjuntaron las hojas de vida de los candidatos, la carta de aceptación de su inclusión en la lista, y en el caso de los candidatos independientes, la manifestación sobre el cumplimiento de los requisitos de independencia de la Ley y el Código de Gobierno Corporativo.

Seguidamente, indicó que el Comité de Nombramientos, Remuneraciones y Gobierno Corporativo realizó un informe sobre cada uno de los candidatos, el cual fue presentado a la Junta Directiva para su evaluación final; y que los resultados de dicha evaluación, fueron publicados en el sitio web el pasado 17 de enero, junto con las hojas de vida e información de soporte, los cuales estuvieron disponibles desde el 13 de enero, para consulta de los señores accionistas.

Tras exponer el procedimiento cumplido para la elección de la Junta Directiva, la Secretaria informó a los señores accionistas los candidatos que conforman la lista:

- **Miembros Independientes:**
 - Luis Fernando Alarcón Mantilla: Presidente y miembro desde junio de 2015.
 - Felipe Ayerbe Muñoz: miembro desde octubre de 2010.
 - Ana María Ibáñez Londoño: miembro desde marzo de 2014.
- **Miembros Patrimoniales:**
 - Ronaldo Iabrudi dos Santos: nuevo candidato.
 - Peter Paul Estermann: nuevo candidato.

- Christophe José Hidalgo: nuevo candidato.
- Rafael Russowsky: nuevo candidato.
- Bernard Petit: miembro desde marzo de 2014.
- Philippe Alarcón: miembro desde marzo de 2012.



Luego, la Secretaria presentó un resumen de las hojas de vida de los candidatos:

Miembros Independientes:

Luis Fernando Alarcón Mantilla:

Ingeniero Civil de la Universidad de los Andes, con Estudios de Postgrado en Economía de la misma Universidad y Maestría en Ingeniería Civil del Instituto Tecnológico de Massachusetts, entre otros estudios.

Fue Gerente General de Interconexión Eléctrica S.A., Presidente de Asofondos, Presidente de la Flota Mercante Grancolombiana, Director Ejecutivo del Banco Interamericano de Desarrollo y Ministro de Hacienda. En la actualidad es Presidente de la Junta Directiva de Almacenes Éxito S.A., y de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. Igualmente, es miembro de las Juntas Directivas de Eléctricas de Medellín Comercial, Emgesa S.A., entre otras, y ha sido miembro las Juntas Directivas de Avianca, Banco de Bogotá, Bavaria, Caracol Televisión, Bolsa de Valores de Colombia, ISA, entre otras.

Felipe Ayerbe Muñoz:

Abogado y Doctor en Derecho de la Universidad de los Andes, con estudios en Arbitramento y Derecho Internacional y de Common Law en la Universidad de Nueva York. Actualmente, y desde 1974, es abogado senior de Ayerbe Abogados. Ha participado como asesor principal en diferentes procesos de adquisiciones de compañías, como en Bancol S.A., donde acompañó y asesoró el proceso para la adquisición del Banco de Colombia S.A. de Fogafin, y en el Grupo Gilinski en la enajenación del Banco Andino S.A., entre otros. Se ha desempeñado como asesor legal en temas relacionados con adquisiciones, contratos de accionistas y representación de accionistas, por su experticia en derecho financiero, comercial y corporativo.

Actualmente es miembro de la Junta Directiva de Almacenes Éxito S.A., del Banco de Occidente, y de Fundación Carulla, y Director de la Fundación Colgate Palmolive Colombia. También ha sido miembro de la Junta Directiva de Aseguradora del Valle, de Productos Yupi S.A., y Presidente de la Junta Directiva de Banco Andino y de Carulla Vivero, entre otras.

Ana María Ibáñez Londoño:

Economista de la Universidad de los Andes, con maestría en Economía Agrícola y Recursos Naturales de la Universidad de Maryland en College Park y Ph.D. en Economía Agrícola y Recursos Naturales de la misma Universidad.

Desde el 1 de abril de 2019 se encuentra vinculada al Banco Interamericano de Desarrollo como asesora económica principal de la Vicepresidencia de Sectores y Conocimiento. Desde 2012 hasta 2016 se desempeñó como decana de la Facultad de Economía en la Universidad de los Andes y actualmente es allí profesora titular. Ha sido profesora visitante de Yale University, Princeton University y del Institute of Development Studies de la Universidad de Sussex.

Se ha desempeñado como investigadora y consultora de: Fedesarrollo, Banco Mundial, Universidad de Maryland en College Park, Banco Interamericano de Desarrollo, entre otras. Ha participado y liderado en foros e investigaciones en temas relacionados con sostenibilidad, diversidad, inclusión y liderazgo femenino. Actualmente hace parte de la Junta Directiva de Almacenes Éxito S.A. y ha sido miembro de las Juntas Directivas de Fundación Éxito, Fundación Saldarriaga y Concha, Banco BBVA, entre otras, e integrante del Fondo de Construcción de Paz de las Naciones Unidas, del Consejo Académico de la Universidad de los Andes, del Grupo Asesor de la Comisión Global de Pobreza del Banco Mundial, entre otros.

Miembros Patrimoniales:

Ronaldo Iabrudi dos Santos:

Es licenciado en Psicología, egresado de la Universidad Católica Pontificia de Minas de Gerais, Brasil., tiene una Maestría en Desarrollo Organizacional de la Universidad Panthéon Sorbonne y una Maestría en Gestión del Cambio de la Universidad Paris Dauphine Francia

Desde 2016 es integrante de la Junta Directiva del Grupo Pão de Açúcar (GPA) y en 2018 fue elegido como Co-Vicepresidente de dicha Junta Directiva. También ocupa el cargo de Vicepresidente de la Junta Directiva de Cdiscount, con sede en Ámsterdam, Países Bajos. Es miembro del Consejo de Administración del Grupo Casino en Francia, CNova en Brasil y miembro del Consejo de sostenibilidad de Suzano, Brasil.

Entre enero de 2014 y abril de 2018, fue Director General de GPA. Anteriormente, fue Presidente de la Junta Directiva de Via Varejo, Lupatech, Contax y Telemar, y miembro de las Juntas Directivas de Estácio, Magnesita, Cemar, Oi/Telemar, Engenharia e Ispamar.

Peter Paul Estermann:

Es Ingeniero agrónomo egresado de la Universidad Federal de Lavras – Minas Gerais y cuenta con postgrado de Harvard Business School (“Making Corporate Boards more Effective” – 2008, “Audit Committees in a New Era of Governance” – 2008 y “Program for Management Development” – 1999).

Desde abril de 2018 es el Director General de GPA y recientemente fue designado como el responsable de las operaciones del Grupo en toda Latinoamérica.

Ocupó el cargo de Vicepresidente de Infraestructura y Desarrollo Estratégico en GPA desde junio de 2014 hasta octubre de 2015. Ha desarrollado su carrera en diferentes segmentos de negocio, tanto en la industria como en servicios, y en grandes empresas, líderes en sus áreas de especialización, diferenciadas en términos de tecnología, modelos de gestión y culturas.

Fue Director General de Vía Varejo S.A. entre 2015-2018, 2018-2019 y en 2014 fue elegido Vicepresidente y Director Ejecutivo de Operaciones de TENCO Shopping Centers. Ocupó importantes posiciones en diversas empresas europeas y brasileras desde 1981.

Christophe José Hidalgo:

Es graduado en derecho privado y licenciatura en finanzas y contabilidad de la Universidad de Burdeos (Francia).

Desde el 2012 es el Director Financiero de GPA. Entre 2010 y 2012 actuó como

Vicepresidente Financiero de Almacenes Éxito S.A. Tras ingresar a Casino en el año 2000, ocupó varios cargos en finanzas y contraloría en el Grupo. Como experiencia anterior en Brasil, ejerció el cargo de Director Financiero de la red Castorama, entre 1996 y 2000.

Desde el 2017 es miembro de la Junta Directiva de CNova Holanda, y desde el 2014 es miembro de Financiera Banco Itaú, Brasil.



Rafael Russowsky:

Es administrador de Empresas de la Pontificia Universidad Católica de Rio Grande del Sur, Brasil y es Magister en Administración de Empresas de Columbia Business School en Nueva York.

Desde 2012 es Director de Desarrollo Corporativo y Participaciones en el Grupo Casino. Fue banquero de inversión especializado en fusiones y adquisiciones y en transacciones de mercados de capital en Credit Suisse, Morgan Stanley and Oppenheimer & Co. Trabajó en HSBC y Safra Bank, enfocado en transacciones de crédito.

Bernard Petit:

Es contador público con maestría en Contabilidad y Finanzas. Ha desarrollado toda su carrera profesional en el Grupo Casino del que hace parte desde 1983 y en el que actualmente ocupa el cargo de Director Financiero Adjunto para América Latina y Director General de Casino Services Francia. En Casino ha asumido diversas responsabilidades como líder de las áreas de contabilidad, control de gestión y auditoría. Es miembro de la Junta Directiva de Almacenes Éxito desde marzo de 2014 y es miembro de las juntas directivas de Grupo Disco en Uruguay, Libertad en Argentina, Codim, Green Yellow y Casino Finance, en Francia, entre otras. Anteriormente fue miembro de las juntas directivas de Cdiscount y Banque Casino en Francia.

Philippe Alarcon:

Es profesional en finanzas y contabilidad del Instituto Universitario de Tecnología de Saint-Étienne, París y cuenta con una especialización en Administración Internacional de la escuela de estudios comerciales avanzados de Paris. Desde 1983 hace parte del Grupo Casino, en el que actualmente y desde el 2011, es el Director de Coordinación Internacional. En Grupo Casino ha ocupado cargos directivos en el Departamento de Finanzas y ha sido Director Financiero en diversas subsidiarias del Grupo, incluidas subsidiarias industriales, supermercados y restaurantes, y Gerente General del negocio inmobiliario. En Polonia ocupó el cargo de Director Financiero de Casino en ese país durante ocho años, y el de Director General de actividades inmobiliarias. Ha sido miembro de la Junta Directiva de Almacenes Éxito S.A. desde 2012; de GPA desde noviembre de 2019; y miembro del Comité de Supervisión de Green Yellow, Francia.

Según el procedimiento establecido, se recordó que el Comité de Nombramientos, Remuneraciones y Gobierno Corporativo realizó una evaluación de los candidatos, y seguidamente la Junta Directiva emitió un informe de evaluación que la Secretaria de la Asamblea procedió a leer:

“Informe de Evaluación de Candidatos a Miembros de Junta Directiva

Almacenes Éxito S.A.



A partir de una revisión juiciosa de los candidatos a miembros de Junta Directiva, teniendo en consideración los siguientes aspectos consagrados en la Política de elección y sucesión de la Junta Directiva: (i) nivel de conocimiento, (ii) aptitudes gerenciales y de dirección, y (iii) aptitudes personales, entre otros asuntos relevantes de conformidad con la referida Política; se ha identificado un órgano de administración cuyos miembros se destacan por un alto nivel de formación, y una amplia experiencia y trayectoria en diversos países, sectores industriales y compañías de gran prestigio. Se identifica, entonces, una conformación de un equipo maduro y con niveles de exposición directiva relevante, altamente competente, con diversidad y complementariedad de perfiles, aspectos que aseguran aportes de valor estratégico para la organización.

El alto nivel de formación, sumado al profundo conocimiento de los candidatos de temas relevantes para el direccionamiento organizacional a nivel nacional e internacional en sectores diversos, permite la conformación de una Junta Directiva capaz de abordar los distintos asuntos que se sometan a su consideración desde múltiples ópticas y criterios, lo cual genera complementariedad entre ellos, opera en favor de la integralidad y amplitud de visión para el logro del crecimiento y desarrollo de la Compañía, y favorece la generación de deliberaciones de alto contenido estratégico.

La conformación de la Junta denota fortaleza y dominio en los temas de retail, financiero, sostenibilidad, jurídico, energético, investigación, docencia, telecomunicaciones, infraestructura y desarrollo estratégico, tecnología, modelos de gestión y culturas, recursos humanos, gestión del cambio y desarrollo organizacional; todos de suma relevancia para garantizar un análisis integral de la estrategia de la Compañía y la continuidad del negocio en el corto, mediano y largo plazo.

La amplia trayectoria de los candidatos en reconocidas compañías nacionales e internacionales, refleja que se trata de profesionales con criterio y elementos de juicio idóneos, que expresan abiertamente sus opiniones y generan discusiones de fondo, orientados a la toma de decisiones de alto impacto que faciliten la gestión de la Administración de la Compañía, a través de actuaciones basadas en la integridad, ética, confianza y respeto mutuo.

Al aceptar su inclusión en la lista a conformar la Junta Directiva de la Compañía, todos los candidatos manifestaron disponer de tiempo suficiente para asistir y ejercer una participación activa y responsable en las reuniones de la Junta Directiva, así como para la realización del programa de inducción programado por la administración de la Compañía.

Finalmente, los candidatos han manifestado que en el evento de resultar elegidos por parte de la Asamblea General de Accionistas, darán estricto cumplimiento a los Estatutos Sociales, Código de Gobierno Corporativo, Reglamento de Asamblea General de Accionistas, y demás políticas, procedimientos y normas internas de la Compañía, contribuyendo a la construcción de relaciones de valor con sus grupos de interés.”

Una vez concluida la presentación de los candidatos, tomó la palabra el Presidente de la Asamblea con el fin de someter a consideración de la Asamblea, la proposición para la elección de los miembros de la Junta Directiva para el período 2020 a marzo 2022.

Adicionalmente, informó, que la Compañía ha recibido la comunicación mediante la cual

Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A. en calidad de administradora de Skandia Fondo de Cesantías Largo Plazo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Moderado, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Mayor Riesgo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Conservador, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Retiro Programado y Skandia Fondo de Pensiones Voluntarias, manifestó su abstención frente a esta proposición. Esta comunicación se anexa a la presente acta.

La decisión fue aprobada por 440.093.104 votos afirmativos, correspondientes al noventa y nueve punto noventa y uno por ciento (99.91%) de las acciones presentes y representadas en la reunión por los accionistas y apoderados. Seguidamente, se informó que no se presentaron votos negativos o nulos.

A continuación se encuentra el listado de los accionistas que manifestaron su voto en blanco frente a esta proposición:

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS 2020			
ALMACENES ÉXITO S.A.			
NOMBRE ACCIONISTA	ID ACCIONISTA	ACCIONES	VOTO EN BLANCO
MOERUS GLOBAL VALUE FUND MASTER CAYMAN LTD	900938789	77,002	77,002
NORTHERN LIGHTS FUND TRUST IV MOERUS WORLDWIDE V	900962097	133,164	133,164
OLD MUTUAL FONDO DE PENS OBLIGATORIAS MODERADO	800253055	100,000	100,000
OLD MUTUAL FONDO DE PENSOBLIGATORIAS CONSERVADOR	900382681	25,000	25,000
OLD MUTUAL FDO DE PEN OBLIGATORIAS MAYOR RIESGO	900382690	35,000	35,000
OLD MUTUAL FDO DE PENS OBLIGATOR RETIRO PROGRAMADO	900382695	25,000	25,000
OLD MUTUAL FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS	830038085	11,000	11,000
OLD MUTUAL FONDO DE CESANTIAS LARGO PLAZO	800184549	5,000	5,000
TOTAL ACCIONES		411,166	411,166

Tomó la palabra el Presidente de la Asamblea, quien expresó los más sinceros agradecimientos de parte de los Directivos y colaboradores de la Compañía, a Daniel Cortés McAllister, Josseline de Clausade, Jean Paul Mochet y Herve Daudin por el acompañamiento y conocimiento entregado a la Junta Directiva.

De forma especial, hizo mención a los señores Daniel Cortés McAllister, quien además de haberse desempeñado como miembro de la Junta Directiva fue Presidente del Comité Financiero, contribuyendo de una manera muy valiosa a los análisis de la estrategia financiera, de inversiones y de coberturas de la Compañía; y a la Josseline Declausade, quien brindó un apoyo muy importante como Directora y en asuntos de sostenibilidad y de relaciones institucionales, y quien permanecerá como miembro de la Junta Directiva de la Fundación Éxito.

5. FIJACIÓN DE HONORARIOS DE LA JUNTA DIRECTIVA PARA EL PERÍODO 2020 - 2022



El Presidente le concedió el uso de la palabra a la Secretaria General, quien procedió a leer la proposición de la Administración al respecto:

Considerando:

- (i) Que los honorarios de los miembros de la Junta Directiva y de los Comités serán establecidos para cada período por la Asamblea General de Accionistas en la reunión en que corresponda su elección.
- (ii) Que de conformidad con lo dispuesto en la Política de Remuneración de la Junta Directiva; para la determinación de la remuneración deberán tenerse en cuenta los siguientes principios y parámetros: (a) congruencia y competitividad, (b) la estructura, obligaciones y responsabilidades de la Junta Directiva, (c) Las calidades personales y profesionales de sus miembros, así como su experiencia profesional, (d) el tiempo a dedicar, y (e) la remuneración para el respectivo cargo en compañías nacionales e internacionales comparables.
- (iii) Que en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2019, se decidió conservar la asignación de honorarios de la Junta Directiva aprobada por la Asamblea General de Accionistas el 23 de marzo de 2018, para el período 2019-2021.
- (iv) Que la suma aprobada en el 2019 cumple con los principios dispuestos en la Política de Remuneración de la Junta Directiva y conserva competitividad.

En consecuencia, la Asamblea General de Accionistas de Almacenes Éxito S.A.

Resuelve:

Conservar para el período 2020- marzo de 2022, la asignación de honorarios de la Junta Directiva aprobada por la Asamblea General de Accionistas el 27 de marzo de 2019:

	Junta Directiva	Comités
Presidente	Una asignación de once millones quinientos cincuenta mil pesos (\$11.550.000), por la preparación y asistencia a cada reunión de la Junta Directiva.	Una asignación de siete millones setecientos mil pesos (\$7.700.000) por la preparación y asistencia a cada reunión del respectivo comité.
Demás miembros	Una asignación de siete millones setecientos mil pesos (\$7.700.000) por la preparación y asistencia a cada reunión de la Junta Directiva.	Una asignación de tres millones ochocientos cincuenta mil pesos (\$3.850.000), por la preparación y asistencia a cada reunión del respectivo comité.”

Tomó la palabra el Presidente con el fin de someter la anterior proposición a aprobación de la Asamblea General de Accionistas. Esta decisión fue aprobada por 440.504.270 votos afirmativos, correspondientes al cien por ciento (100%) de las acciones presentes y representadas en la reunión por los accionistas y apoderados. Se deja expresa constancia de que no se presentó ningún voto nulo.

Una vez presentadas y aprobadas las proposiciones del orden del día, el Presidente de la Asamblea dispuso de un espacio para las intervenciones y preguntas de los accionistas.



Tomó la palabra el señor accionista Luis Alberto Cardona Duque, identificado con la cedula de ciudadanía No. 70.094.702, titular de 3.550 acciones, quien, en un primer momento, expresó un reconocimiento a los miembros de la Junta Directiva, el Presidente de la Compañía y su equipo de trabajo, por su contribución al logro de los resultados y por demostrar que la estrategia se encuentra alineada con la proyección nacional e internacional, no solamente generando riqueza sino también contribuyendo al progreso social del país.

Seguidamente, el señor Cardona preguntó si, considerando la reciente adquisición por parte Sendas Distribuidora S.A. de las acciones de la Compañía equivalentes al 96.57% de su capital social, el accionista mayoritario ha considerado la compra de dicho porcentaje restante (3.43%), bien sea directamente o por parte de algún socio o aliado. Agregó que, aunque como consecuencia de su lealtad con la Compañía, no participó en la Oferta Pública de Adquisición (“OPA”) de acciones, quisiera saber si a futuro los accionistas minoritarios que permanecen tendrán la oportunidad de vender sus acciones.

Una vez culminada la intervención del accionista, tomó la palabra el Presidente de la Asamblea, quien manifestó su agradecimiento por el reconocimiento expresado. Luego, con el fin de resolver la inquietud planteada, manifestó, en resumen, lo siguiente:

- (i) Esta pregunta se encuentra dirigida al accionista controlante (Sendas Distribuidora S.A.), el cual la recibirá y considerará tal y como fue formulada; y
- (ii) En su calidad de Presidente de la Compañía, con base en la información dada a conocer a los accionistas y al mercado, se permite destacar los siguientes asuntos:
 - El procedimiento que se adelantó con ocasión de la Oferta Pública de Adquisición (“OPA”) de acciones, cumplió con la normatividad vigente para su desarrollo y garantizó la igualdad de oportunidad y precio para la totalidad de los accionistas de la Compañía.
 - La Compañía ha actuado conforme a la ley y atendiendo a los más altos estándares en materia de gobierno corporativo en materia de revelación de información, velando por la publicación oportuna de información de contenido claro y suficiente.
 - Desde que se conoció la intención de Casino de desarrollar un proyecto de simplificación de su estructura corporativa en América Latina, el cual incluyó, entre otras transacciones, la Oferta Pública de Adquisición de acciones (“OPA”) por parte de GPA por hasta el 100% de las acciones de Éxito por un valor de \$18.000 por acción, Éxito ha comunicado a los accionistas y al mercado la totalidad de la información relevante sobre el tema. Esta información ha sido revelada al mercado por medio de trece (13) publicaciones de información relevante, además, de una amplia cobertura de prensa, e información suministrada en la pasada reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se realizó el 12 de septiembre de 2019.
 - En relación con el futuro, la información existente corresponde a aquella que fue publicada mediante el mecanismo de información relevante dispuesto por la Superintendencia Financiera, y a través de los avisos de Oferta Pública de Adquisición de acciones (“OPA”) publicados por Sendas Distribuidora S.A., la cual está contenida en la página 21 del respectivo cuadernillo.

Concretamente, en cuanto a las inquietudes sobre la existencia de una intención de adquisición de la participación social de propiedad de accionistas minoritarios, y acerca el desliste de la acción del Registro Nacional de Valores y Emisores -RNVE y de la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"), señaló que Sendas Distribuidora S.A. no le ha manifestado a la Compañía decisión alguna al respecto. Finalmente, anotó que las decisiones serán tomadas conforme a las circunstancias que se vayan presentando para los negocios de la compañía y velando por la protección de los intereses de los accionistas.

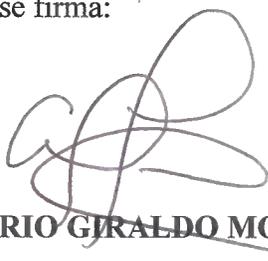
Tras no existir intervenciones adicionales, el Presidente de la Asamblea reiteró su agradecimiento a los señores accionistas por su asistencia y participación, declaró oficialmente finalizada la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía y procedió a levantar la sesión siendo las 10:42 a.m. del mismo día. Seguidamente, se procedió a reproducir el himno Antioqueño.

Se deja expresa constancia de que la Asamblea de Accionistas terminó sus deliberaciones con un quórum del 98.41377% de las acciones en circulación.

A la presente acta se anexa la siguiente documentación:

Anexo único. Comunicación mediante la cual Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A. en calidad de administradora de Skandia Fondo de Cesantías Largo Plazo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Moderado, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Mayor Riesgo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Conservador, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Retiro Programado y Skandia Fondo de Pensiones Voluntarias, manifestó su abstención frente la proposición de elección de miembros de la Junta Directiva para el período 2020-2022.

En constancia, se firma:



CARLOS MARIO GIRALDO MORENO
Presidente



CLAUDIA CAMPILLO VELÁZQUEZ
Secretaria General

COMISIONADOS PARA REVISIÓN, APROBACIÓN Y FIRMA DEL ACTA



SERGIO LONDOÑO GONZÁLEZ
Comisionado



SERGIO MICHELSEN JARAMILLO
Comisionado

Certifico que, de acuerdo con los términos del artículo 189 del Código de Comercio, este documento es fiel copia del Acta No 75 de la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas.

En constancia se firma el día (diecisiete) 17 de febrero de 2020, en Envigado, Antioquia.

ALMACENES EXITO S.A.
ATA DA ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS

Nº 1632

**ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS
SESSÃO EXTRAORDINÁRIA
ALMACENES ÉXITO S.A.
23 DE JANEIRO DE 2020
ATA Nº 75**

No Município de Envigado, Departamento de Antioquia, República da Colômbia, sede do domicílio principal da Companhia, na Carrera 48 No. 32 B Sur - 139, às 10h00 do dia 23 de janeiro de 2020, no local, data e hora indicados no edital de convocação, a Assembleia Geral de Acionistas da Almacenes Éxito S.A. reuniu-se em sessão extraordinária.

CONVOCAÇÃO

A convocação para esta sessão foi organizada pelo Conselho de Administração e comunicada por publicação no jornal “El Colombiano” na página 16, e no jornal “El Tiempo” na página 1.11, em 4 de janeiro de 2020, de acordo com o texto transcrito abaixo:

*“Assembleia geral de acionistas
Sessão extraordinária
Almacenes Éxito S.A.*

Edital de Convocação

O Conselho de Administração e o Representante Legal da Almacenes Éxito S.A., no exercício de seus poderes e de acordo com o artigo 19 do Estatuto Social, convocam os acionistas para a sessão extraordinária da Assembleia Geral de Acionistas, que se realizará na quinta-feira, 23 de janeiro de 2020, às 10:00 horas, na Carrera 48 # 32 B Sur - 139, Avenida Las Vegas, sétimo andar da sede administrativa da companhia, localizada no município de Envigado, Antioquia.

A ordem do dia proposta para a sessão é a seguinte:

- 1. Verificação do quorum*
- 2. Leitura da ordem do dia*
- 3. Eleição dos comissários de votação e para a revisão, aprovação e assinatura da ata da Assembleia*
- 4. Eleição dos membros do Conselho de Administração para o período 2020-2022*
- 5. Fixação da remuneração do Conselho de Administração para o período 2020-2022*

Os acionistas são lembrados que, de acordo com o procedimento para a eleição dos membros do Conselho de Administração, a partir da publicação da convocação da sessão e até 10 (dez) dias de calendário antes da sessão, ou seja, 13 de janeiro, poderão apresentar listas de candidatos para formar o Conselho de Administração.

Da mesma forma, de acordo com o procedimento para a eleição dos membros do Conselho de Administração, os acionistas são lembrados que os candidatos propostos serão avaliados individualmente pelo Comitê de Nomeação, Remuneração e Governança Corporativa, que preparará um relatório sobre cada um dos candidatos. Este relatório

será submetido ao Conselho de Administração para que este possa realizar a avaliação e decidir sobre as listas de candidatos a serem recomendados aos acionistas para formar o Conselho de Administração.

Os resultados da avaliação serão publicados no site www.grupoexito.com.co 5 (cinco) dias de calendário antes da data da sessão. A partir de 17 de janeiro, as listas de candidatos a serem submetidos à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas estarão disponíveis aos acionistas no site corporativo www.grupoexito.com.co e no escritório de atendimento aos acionistas e investidores, localizado no oitavo andar da sede administrativa da Almacenes Éxito S.A., carrera 48 No. 32 B Sur - 139, avenida las Vegas, no município de Envigado, Antioquia. Da mesma forma, a partir de 4 de janeiro, a proposta de remuneração estará disponível aos acionistas pelos mesmos meios.

Os acionistas que não puderem comparecer pessoalmente podem ser representados por procuração escrita, que deve cumprir os requisitos do Artigo 184 do Código de Comércio. Um modelo de tal procuração está disponível aos acionistas no site corporativo www.grupoexito.com.co.

Não podem ser outorgadas procurações a funcionários da Almacenes Éxito S.A., nem a pessoas direta ou indiretamente relacionadas com sua administração.

***Conselho de Administração e Carlos Mario Giraldo Moreno
Almacenes Éxito S.A.***

É expressamente consignado que, uma vez publicado o edital de convocação da Assembleia, os procedimentos definidos no estatuto social da Companhia e outras políticas de governança corporativa foram cumpridos, e os documentos relativos às propostas na ordem do dia da sessão, bem como a documentação de apoio necessária para uma melhor compreensão delas, foram disponibilizados aos acionistas no site corporativo em tempo hábil.

A sessão foi aberta com o hino nacional.

Posteriormente, o público foi informado de que fotografias e vídeos seriam tirados durante a sessão e transmitidos via streaming no site corporativo e, além disso, foi indicado que como se tratava de eventos noticiosos, as imagens poderiam ser comunicadas por qualquer mídia. Finalmente, o público foi convidado a consultar a Política de Privacidade da Companhia disponível no site corporativo.

A composição da Mesa da Assembleia Geral foi então apresentada aos acionistas: (i) os membros do Conselho de Administração: Luis Fernando Alarcón Mantilla, Ana María Ibáñez Londoño, Felipe Ayerbe Muñoz, Daniel Cortes McAllister, Josseline de Clausade, Phillippe Alarcón e Bernard Petit; e (ii) os diretores da Companhia: Carlos Mario Giraldo Moreno, Presidente da Companhia e Claudia Campillo Velázquez, Vice-presidente de Assuntos Corporativos e Secretária Geral.

O Presidente da Companhia estendeu uma cordial saudação aos acionistas e à Mesa da Assembleia Geral, agradecendo-lhes antecipadamente por participarem da sessão. A sessão extraordinária da Assembleia Geral de Acionistas foi então formalmente convocada.

PRESIDENTE E SECRETÁRIA.

De acordo com as disposições do artigo 2 do Regulamento da Assembleia Geral de Acionistas, a sessão foi presidida pelo Presidente da Companhia, Sr. Carlos Mario Giraldo Moreno, e a Secretária Geral, Sra. Claudia Campillo Velázquez, atuou como Secretária.

1. VERIFICAÇÃO DO QUORUM.

A pedido do Presidente da Companhia, a Secretária procedeu à verificação do quorum, anunciando que no momento da convocação da sessão estavam presentes e representavam um total de 440.504.270 ações ordinárias, correspondentes a 98,41377% do total de ações em circulação da Companhia, havendo quorum suficiente para deliberar e decidir validamente de acordo com o Estatuto Social da Companhia e a Lei.

Quorum Inicial:

Presentes	17
Acionistas representados	48
Ações em circulação	447.604.316
Ações presentes ou representadas	440.504.270
Quorum	98.41377%

Detalhes sobre o número de acionistas presentes ou representados são fornecidos abaixo:

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE ACIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID PROCURADOR	TIPO ID	NOME DO PARTICIPANTE	AÇÕES	% PART	IDENTIFICAÇÃO DO ACIONISTA	TIPO ID	NOME DO ACIONISTA	AÇÕES
718848	C.C	RONALDO I SERGIO M CHRISTOPHE H PETER E	432.256.668	96,57%	444444114	NIT	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	432.256.668
79796500	C.C	EDGAR ELIAS MUNOZ JASSIR	7.934.059	1,77%	900028553	NIT	PARAMETRIC TAX MANAGED EMERGING MARKETS FUND	519.955
					900093053	NIT	PARAMETRIC EMERGING MARKETS FUND	132.101
					900180826	NIT	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C	16.171
					900196689	NIT	EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOY	230.043
					900213367	NIT	ADVANCED SERIES TRUST AST PARAMETRIC EMERGING MA	75.552
					900266293	NIT	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	28.643
					900329155	NIT	UPS GROUP TRUST	346.457
					900431803	NIT	NORGES BANK CB NEW YORK	109.391
					900434046	NIT	EATON VANCE TRUST COMPANY COMMON TRUST FUND PARAME	48.110
					900448299	NIT	PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL GROWING MARK	9.063
					900460681	NIT	UI E	1.600

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE ACIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID PROCURADOR	TIPO ID	NOME DO PARTICIPANTE	AÇÕES	% PART	IDENTIFICAÇÃO DO ACIONISTA	TIPO ID	NOME DO ACIONISTA	AÇÕES
					900486262	NIT	EMERGING MARKETS SMALL CAPITALIZATION EQUITY INDEX	77.830
					900565367	NIT	MERCER QIF FUND PUBLIC LIMITED COMPANY	20.460
					900566744	NIT	EVTC CIT FOR EBP EVTC PARAMETRIC SEM CORE EQUITY F	74.049
					900591089	NIT	WELLS FARGO BANK DECLARATION OF TRUST ESTABLISHING	26.659
					900591870	NIT	THE BUNTING FAMILY EMERGING EQUITY LIMITED LIABILI	8.366
					900596854	NIT	THE BUNTING EMERGING EQUITY TE LIMITED LIABILITY C	1.560
					900704219	NIT	ALLIANZGI FONDS DSPT	6.477
					900938789	NIT	MOERUS GLOBAL VALUE FUND MASTER CAYMAN LTD	77.002
					900962097	NIT	NORTHERN LIGHTS FUND TRUST IV MOERUS WORLDWIDE V	133.164
					901076372	NIT	WELLS FARGO FACTOR ENHANCED EMERGING MARKETS PORTF	12.580
					901143374	NIT	PARAMETRIC TMEC FUND LP	54.700
					901180675	NIT	LAERERNES PENSION FORSIKRINGSAKTI ESELSKAB	86.700
					901278539	NIT	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	9.088
					900440283	NIT	FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	5.828.338
43505702	C.C	MARIA ISABEL VILLA RAMIREZ	201.000	0,04%	800253055	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENS OBLIGATORIAS MODERADO	100.000
					900382681	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENSOBLIGATORIAS CONSERVADOR	25.000
					900382690	NIT	OLD MUTUAL FDO DE PEN OBLIGATORIAS MAYOR RIESGO	35.000
					900382695	NIT	OLD MUTUAL FDO DE PENS OBLIGATOR RETIRO PROGRAMADO	25.000
					830038085	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS	11.000
					800184549	NIT	OLD MUTUAL FONDO DE CESANTIAS LARGO PLAZO	5.000

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE ACIONISTAS 2020								
ALMACENES ÉXITO S.A.								
ID PROCURADOR	TIPO ID	NOME DO PARTICIPANTE	AÇÕES	% PART	IDENTIFICAÇÃO DO ACIONISTA	TIPO ID	NOME DO ACIONISTA	AÇÕES
8319725	C.C	RESTREPO LOPEZ GONZALO	92.437	0,02%	900312249	NIT	COURCELLES SAS	29.775
				0,00%	900111462	NIT	INVERSIONES SAN PETESBURGO SAS	62.662
19144982	C.C	ALARCON MANTILLA LUIS FERNANDO	10.000	0,00%	19144982	CC	ALARCON MANTILLA LUIS FERNANDO	10.000
80413084	C.C	CORTES MCALLISTER DANIEL	5.500	0,00%	80413084	CC	CORTES MCALLISTER DANIEL	5.500
70094702	C.C	CARDONA DUQUE LUIS ALBERTO	3.550	0,00%	70094702	CC	CARDONA DUQUE LUIS ALBERTO	3.550
32439854	C.C	VELEZ RESTREPO BLANCA CECILIA	355	0,00%	32439854	CC	VELEZ RESTREPO BLANCA CECILIA	355
666063	C.C	ACOSTA MOLINA FRANCISCO ARTURO	210	0,00%	666063	CC	ACOSTA MOLINA FRANCISCO ARTURO	210
32433181	C.C	MEJIA ALVAREZ ANA MARGARITA	184	0,00%	32433181	CC	MEJIA ALVAREZ ANA MARGARITA	184
3348158	C.C	RODRIGUEZ POSADA JAVIER IGNACIO	178	0,00%	3348158	CC	RODRIGUEZ POSADA JAVIER IGNACIO	178
43681428	C.C	CANO ROCZEK LIGIA AMPARO	40	0,00%	43681428	CC	CANO ROCZEK LIGIA AMPARO	15
					1017929441		RODRIGUEZ CANO SARA	25
70067676	C.C	JORGE VELASQUEZ CAMPUZANO	29	0,00%	70067676	CC	JORGE VELASQUEZ CAMPUZANO	29
8278664	C.C	NORENA MEJIA JORGE HERNAN	20	0,00%	8278664	CC	NORENA MEJIA JORGE HERNAN	20
32449352	C.C	MEJIA ALVAREZ MARIA ISABEL	20	0,00%	32449352	CC	MEJIA ALVAREZ MARIA ISABEL	20
70041567	C.C	SALAZAR JIMENEZ MARIO ENRIQUE	10	0,00%	1017185397	CC	SALAZAR GONZALEZ MARISOL	10
1053812574	C.C	SERGIO LONDONO GONZALEZ	10	0,00%	42885882	CC	LUZ MERY QUINTERO CASTANO	10
		TOTAL ACCIONES	440.504.270	98,41377%				440.504.270

A Secretária informou então que uma carta havia sido recebida de um dos acionistas a respeito de um dos itens da ordem do dia a ser submetido para aprovação em uma data posterior. Esta comunicação é consignada nesta ata.

Tendo verificado a existência de quorum, o Presidente declarou que a Assembleia foi formalmente constituída e instalada.

2. LEITURA E APROVAÇÃO DA ORDEM DO DIA.

O Presidente lembrou à sessão que a ordem do dia havia sido pré-estabelecida no momento em que foi convocada, pois era uma sessão extraordinária, e pediu à Secretária que a lesse.

A Secretária leu a ordem do dia:

ORDEM DO DIA

1. Verificação do quorum
2. Leitura da ordem do dia
3. Eleição dos comissários de votação e para a revisão, aprovação e assinatura da ata da Assembleia
4. Eleição dos membros do Conselho de Administração para o período 2020-2022
5. Fixação da remuneração do Conselho de Administração para o período 2020-2022

3. ELEIÇÃO DOS COMISSÁRIOS DE VOTAÇÃO E PARA A REVISÃO, APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA DA SESSÃO.

O Presidente da Assembleia propôs a nomeação do Sr. Sergio Londoño González e do Sr. Sergio Michelsen Jaramillo como Comissários da Assembleia, assim como para a revisão, aprovação e assinatura da ata da Assembleia.

A Assembleia aprovou por unanimidade a proposta, com 440.504.270 votos afirmativos, correspondentes a 100% (cem por cento) das ações representadas na Assembleia, encarregando o Sr. Sergio Londoño González e o Sr. Sergio Michelsen Jaramillo de escrutinar, assim como de revisar, aprovar e assinar a ata da Assembleia.

Está consignado que nenhum acionista votou contra ou em branco. Também não houve votos inválidos.

Sergio Londoño González e Sergio Michelsen Jaramillo, estando presentes, aceitaram a nomeação.

4. ELEIÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO PARA O PERÍODO 2020 – 2022

O Presidente da Assembleia tomou a palavra e fez um relato do processo seguido para a nomeação e avaliação dos candidatos a membro do Conselho de Administração, indicando que o processo havia sido realizado em estrita conformidade com a lei, o Estatuto Social e outros documentos corporativos da Companhia.

Primeiramente, ele lembrou aos acionistas que as seguintes informações estavam disponíveis para eles:

- (i) Desde 4 de janeiro de 2020 no site corporativo, em conformidade com o Estatuto Social, o Código de Governança Corporativa e a Política para a Eleição e Sucessão do Conselho de Administração e seu respectivo Procedimento:
 - O edital de convocação para a Assembleia Geral Extraordinária e o comunicado, por meio do qual os acionistas e o mercado foram informados de que, a partir daquela data até 13 de janeiro, os acionistas poderiam apresentar listas de candidatos para formar o Conselho de Administração.
 - A proposta de remuneração do Conselho de Administração, que é submetida à consideração da Assembleia Geral de Acionistas nesta sessão.
- (ii) Em 14 de janeiro de 2020, por meio do mecanismo de informação relevante, os acionistas e o mercado foram informados da lista apresentada pela acionista Sendas

Distribuidora S.A., e desde aquela data as seguintes informações estão disponíveis no site corporativo:

- A lista de candidatos para formar o Conselho de Administração proposta pela Sendas Distribuidora S.A.
- O curriculum vitae dos candidatos para formar o Conselho de Administração.
- As cartas de aceitação de tais candidatos, e no caso de candidatos a membros independentes, a declaração sobre o cumprimento dos requisitos de independência estabelecidos na Lei e no Código de Governança Corporativa da Companhia.

Ele também lembrou que em 17 de janeiro de 2020, por meio do mecanismo de informação relevante, o relatório sobre a avaliação dos candidatos a formar o Conselho de Administração, preparado pelo Comitê de Nomeações, Remuneração e Governança Corporativa e pelo Conselho de Administração, foi divulgado aos acionistas e ao mercado. Além disso, ele lembrou que este relatório foi disponibilizado no site corporativo e informou que será lido mais tarde pela Secretária Geral.

Tendo lembrado as informações que estavam disponíveis aos acionistas e ao mercado para a tomada de decisões nesta Assembleia Geral, o Presidente da Assembleia deu a palavra à Secretária da sessão para informar a Assembleia sobre o procedimento seguido a fim de proceder com a eleição do Conselho de Administração.

A Secretária tomou a palavra e informou que, em aplicação das disposições da Política de eleição e sucessão do Conselho de Administração e do respectivo Procedimento, a partir de 4 de janeiro, dia em que foi publicado o edital de convocação, até 13 de janeiro, os acionistas tiveram a oportunidade de indicar e apresentar as listas de candidatos para formar o Conselho de Administração para o período de 2020 a março de 2022.

Ele informou que, terminado esse prazo, a única proposta recebida foi aquela apresentada pela acionista Sendas Distribuidora S.A., que foi comunicada por meio do mecanismo de informação relevante, e à qual foram anexados os currículos dos candidatos, a carta de aceitação de sua inclusão na lista e, no caso de candidatos independentes, a declaração sobre o cumprimento dos requisitos de independência da Lei e do Código de Governança Corporativa.

Ele então indicou que o Comitê de Nomeações, Remuneração e Governança Corporativa preparou um relatório sobre cada um dos candidatos, que foi submetido ao Conselho de Administração para avaliação final; e que os resultados desta avaliação foram publicados no site em 17 de janeiro, juntamente com os currículos e informações de apoio, que estavam disponíveis para consulta pelos acionistas a partir de 13 de janeiro.

Após explicar o procedimento seguido para a eleição do Conselho de Administração, a Secretária informou aos acionistas sobre os candidatos da lista:

- **Membros Independentes:**
 - Luis Fernando Alarcón Mantilla: Presidente e membro desde junho de 2015.
 - Felipe Ayerbe Muñoz: membro desde outubro de 2010.
 - Ana María Ibáñez Londoño: membro desde março de 2014.

- **Membros Patrimoniais:**

- Ronaldo Iabrudi dos Santos: novo candidato.
- Peter Paul Estermann: novo candidato.
- Christophe José Hidalgo: novo candidato.
- Rafael Russowsky: novo candidato.
- Bernard Petit: membro desde março de 2014.
- Philippe Alarcón: membro desde março de 2012.

A Secretária apresentou então um resumo dos currículos dos candidatos:

Membros Independentes:

Luis Fernando Alarcón Mantilla:

Engenheiro Civil da Universidad de los Andes, com pós-graduação em Economia pela mesma Universidade e mestrado em Engenharia Civil pelo Massachusetts Institute of Technology, entre outros estudos.

Ele foi gerente geral da Interconexión Eléctrica S.A., Presidente da Asofondos, Presidente da Flota Mercante Grancolombiana, Diretor Executivo do Banco Interamericano de Desenvolvimento e Ministro de Finanças. Atualmente é Presidente do Conselho de Administração da Almacenes Éxito S.A. e do Grupo de Inversiones Suramericana S.A. É também membro dos Conselhos de Administração da Eléctricas de Medellín Comercial, Emgesa S.A., entre outros, e foi membro dos Conselhos de Avianca, Banco de Bogotá, Baviera, Caracol Televisión, Bolsa de Valores de Colombia, ISA, entre outros.

Felipe Ayerbe Muñoz:

Advogado e Doutor em Direito pela Universidad de los Andes, com estudos em Arbitragem e Direito Internacional e Common Law na New York University. Atualmente, e desde 1974, ele é advogado sênior da Ayerbe Abogados. Ele participou como consultor principal em diferentes aquisições de Companhias, como no Bancol S.A., onde acompanhou e assessorou o processo de aquisição do Banco de Colombia S.A. da Fogafin, e no Grupo Gilinski na alienação do Banco Andino S.A., entre outros. Atuou como consultor jurídico em assuntos relacionados a aquisições, acordos de acionistas e representação de acionistas, devido a sua experiência em direito financeiro, comercial e societário.

Atualmente é membro do Conselho de Administração da Almacenes Éxito S.A., Banco de Occidente e Fundación Carulla, e Diretor da Fundación Colgate Palmolive Colombia. Também foi membro do Conselho de Administração da Aseguradora del Valle, Productos Yupi S.A., e Presidente do Conselho de Administração do Banco Andino e Carulla Vivero, entre outros.

Ana María Ibáñez Londoño:

Economista da Universidade dos Andes, com mestrado em Economia Agrícola e Recursos Naturais pela Universidade de Maryland no College Park e doutorado em Economia Agrícola e Recursos Naturais pela mesma Universidade.

Desde 1º de abril de 2019, ela atua no Banco Interamericano de Desenvolvimento como Consultora Econômica Sênior da Vice-Presidência para Setores e Conhecimento. De 2012 a

2016 atuou como reitora da Faculdade de Economia da Universidade dos Andes e atualmente é professora titular lá. Ela foi professora visitante na Universidade de Yale, na Universidade de Princeton e no Instituto de Estudos de Desenvolvimento da Universidade de Sussex.

Ela tem trabalhado como pesquisadora e consultora: Fedesarrollo, Banco Mundial, Universidade de Maryland no College Park, Banco Interamericano de Desenvolvimento, entre outros. Ela participou e liderou fóruns e pesquisas sobre temas relacionados à sustentabilidade, diversidade, inclusão e liderança das mulheres. Atualmente é membro do Conselho de Administração da Almacenes Éxito S.A. e foi membro dos Conselhos de Administração da Fundación Éxito, Fundación Saldarriaga y Concha, Banco BBVA, entre outros, e membro do Fundo de Construção da Paz das Nações Unidas, do Conselho Acadêmico da Universidad de los Andes, do Grupo Consultivo da Comissão Global de Pobreza do Banco Mundial, entre outros.

Membros Patrimoniais:

Ronaldo Iabrudi dos Santos:

É formado em Psicologia pela Pontifícia Universidade Católica de Minas Gerais, Brasil, mestre em Desenvolvimento Organizacional pela Universidade Panthéon Sorbonne e mestre em Gestão de Mudanças pela Universidade Paris Dauphine, França.

Desde 2016 ele é membro do Conselho de Administração do Grupo Pão de Açúcar (GPA) e em 2018 foi eleito Co-Vice-Presidente do referido Conselho de Administração. Ele também ocupa o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração do Cdiscount, sediado em Amsterdã, Holanda. Ele é membro do Conselho de Administração do Grupo Casino na França, CNova no Brasil e membro do Conselho de Sustentabilidade de Suzano, Brasil.

Entre janeiro de 2014 e abril de 2018, ele foi Diretor Executivo do GPA. Anteriormente, foi Presidente do Conselho de Administração da Via Varejo, Lupatech, Contax e Telemar, e membro dos Conselhos de Administração da Estácio, Magnesita, Cemar, Oi/Telemar, Engenharia e Ispamar.

Peter Paul Estermann:

É Engenheiro Agrícola formado pela Universidade Federal de Lavras - Minas Gerais e possui pós-graduação pela Harvard Business School (“Making Corporate Boards more Effective” - 2008, “Audit Committees in a New Era of Governance” - 2008 e “Program for Management Development” - 1999).

Desde abril de 2018 ele é o Diretor Executivo do GPA e foi recentemente nomeado como chefe das operações do Grupo em toda a América Latina.

Ele ocupou o cargo de Vice-Presidente de Infraestrutura e Desenvolvimento Estratégico no GPA de junho de 2014 a outubro de 2015. Ele desenvolveu sua carreira em diferentes segmentos de negócio, tanto na indústria e serviços, como em grandes empresas, líderes em suas áreas de especialização, diferenciados em termos de tecnologia, modelos de gestão e culturas.

Ele foi Diretor Geral da Via Varejo S.A. entre 2015-2018, 2018-2019 e em 2014 foi eleito Vice-Presidente e Diretor Executivo de Operações da TENCO Shopping Centers. Ele ocupou cargos importantes em várias empresas europeias e brasileiras desde 1981.

Christophe José Hidalgo:

Ele é formado em direito privado e é formado em finanças e contabilidade pela Universidade de Bordeaux (França).

Desde 2012, ele é o Diretor Financeiro do GPA. Entre 2010 e 2012 ele atuou como Vice-Presidente Financeiro da Almacenes Éxito S.A. Após ingressar no Casino em 2000, ele ocupou vários cargos em finanças e controle no Grupo. Como experiência anterior no Brasil, ele ocupou o cargo de Diretor Financeiro da rede Castorama, entre 1996 e 2000.

Desde 2017 é membro do Conselho de Administração da CNova Holanda, e desde 2014 é membro da Financeira Banco Itaú, Brasil.

Rafael Russowsky:

Ele é Administrador de Empresas pela Pontifícia Universidade Católica do Rio Grande do Sul, Brasil e possui MBA pela Columbia Business School em Nova York.

Desde 2012, ele é Diretor de Desenvolvimento Corporativo e Investimentos do Grupo Casino. Foi banqueiro de investimentos especializado em fusões e aquisições e operações de mercado de capitais no Credit Suisse, Morgan Stanley e Oppenheimer & Co. Ele trabalhou no HSBC e Banco Safra, com foco em operações de crédito.

Bernard Petit:

Ele é contador público com mestrado em Contabilidade e Finanças. Ele passou toda sua carreira profissional no Grupo Casino do qual é membro desde 1983 e onde atualmente ocupa o cargo de Diretor Financeiro Adjunto para a América Latina e Diretor Geral do Casino Services Francia. No Cassino, ele assumiu várias responsabilidades como líder das áreas de contabilidade, controle de gestão e auditoria. Ele é membro do Conselho de Administração de Almacenes Éxito desde março de 2014 e é membro dos conselhos do Grupo Disco no Uruguai, Libertad na Argentina, Codim, Green Yellow e Casino Finance, na França, entre outros. Anteriormente foi membro dos conselhos de administração do Cdiscount e do Banque Casino na França.

Philippe Alarcon:

Ele é formado em finanças e contabilidade pelo Institut Universitaire de Technologie de Saint-Étienne, Paris, e tem especialização em Gestão Internacional pela Escola Superior de Estudos Comerciais de Paris. Ele é membro do Grupo Cassino desde 1983, onde é Diretor de Coordenação Internacional desde 2011. No Grupo Casino ele ocupou altos cargos no Departamento Financeiro e foi Diretor Financeiro em várias subsidiárias do Grupo, incluindo subsidiárias industriais, supermercados e restaurantes, e Gerente Geral do negócio imobiliário. Na Polônia ele ocupou o cargo de Diretor Financeiro do Cassino por oito anos, e Diretor Geral de atividades imobiliárias. Ele é membro do Conselho de Administração da Almacenes Éxito S.A. desde 2012; do GPA desde novembro de 2019; e membro do Comitê Supervisor da Green Yellow, França.

De acordo com o procedimento estabelecido, foi lembrado que o Comitê de Nomeação, Remuneração e Governança Corporativa realizou uma avaliação dos candidatos, e então o Conselho de Administração emitiu um relatório de avaliação que a Secretária da Assembleia procedeu à leitura:

“Relatório de Avaliação dos Candidatos a Membros do Conselho de Administração

Almacenes Éxito S.A.

Com base em uma análise criteriosa dos candidatos a membros do Conselho de Administração, levando em consideração os seguintes aspectos consagrados na Política de Eleição e Sucessão do Conselho de Administração: (i) nível de conhecimento, (ii) habilidades gerenciais e de liderança, e (iii) habilidades pessoais, entre outros assuntos relevantes de acordo com a Política acima mencionada, foi identificado um órgão governante cujos membros se destacam por seu alto nível de formação e vasta experiência e histórico em vários países, setores industriais e companhias de prestígio. Uma equipe madura foi identificada, com níveis relevantes de exposição gerencial, altamente competente, com uma diversidade e complementaridade de perfis, aspectos que asseguram contribuições de valor estratégico para a organização.

O alto nível de formação, aliado ao profundo conhecimento dos candidatos sobre questões relevantes à gestão organizacional em nível nacional e internacional em vários setores permite a formação de um Conselho de Administração capaz de tratar as várias questões submetidas à sua consideração a partir de múltiplas perspectivas e critérios, o que gera complementaridade entre elas, trabalha em favor da abrangência e amplitude de visão para alcançar o crescimento e desenvolvimento da Companhia, e favorece a geração de deliberações de alto conteúdo estratégico.

A composição do Conselho reflete força e experiência nas áreas de varejo, finanças, sustentabilidade, jurídica, energia, pesquisa, ensino, telecomunicações, infraestrutura e desenvolvimento estratégico, tecnologia, modelos e culturas de gestão, recursos humanos, gestão de mudanças e desenvolvimento organizacional, todos altamente relevantes para garantir uma análise abrangente da estratégia e continuidade de negócios da Companhia a curto, médio e longo prazo.

A ampla experiência dos candidatos em companhias nacionais e internacionais reconhecidas reflete que eles são profissionais com bom senso e critérios, que expressam abertamente suas opiniões e geram discussões profundas, visando tomar decisões de alto impacto que facilitam a administração da Companhia, por meio de ações baseadas na integridade, ética, confiança e respeito mútuo.

Ao aceitar sua inclusão na lista para fazer parte do Conselho de Administração da Companhia, todos os candidatos declararam que têm tempo suficiente para participar ativamente e de forma responsável das reuniões do Conselho de Administração, bem como para participar do programa de integração desenvolvido pela administração da Companhia.

Finalmente, os candidatos declararam que, se forem eleitos pela Assembleia Geral de Acionistas, cumprirão estritamente o Estatuto Social da Companhia, o Código de Governança Corporativa, o Regulamento da Assembleia Geral de Acionistas e outras políticas, procedimentos e regras internas da Companhia, contribuindo para a construção de valiosas relações com seus grupos de interesse”.

Uma vez concluída a apresentação dos candidatos, o Presidente da Assembleia tomou a palavra para apresentar a proposta de eleição dos membros do Conselho de Administração para o período de 2020 a março de 2022 para a consideração da Assembleia.

Além disso, ele informou que a Companhia recebeu a comunicação pela qual a Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A., como administradora da Skandia Fondo de Cesantías Largo Plazo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Moderado, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Mayor Riesgo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Conservador, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Retiro Programado e Skandia Fondo de Pensiones Voluntarias, expressou sua abstenção a esta proposta. Esta comunicação é anexada a esta ata.

A decisão foi aprovada por 440.093.104 votos afirmativos, correspondendo a 99,91% (noventa e nove vírgula noventa e um por cento) das ações presentes e representadas na Assembleia por acionistas e procuradores. Foi então relatado que não houve votos negativos ou inválidos.

Segue uma lista dos acionistas que emitiram votos em branco sobre esta proposta:

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE ACIONISTAS 2020			
ALMACENES ÉXITO S.A.			
NOME DO ACIONISTA	ID do ACIONISTA	AÇÕES	VOTO EM BBANCO
MOERUS GLOBAL VALUE FUND MASTER CAYMAN LTD	900938789	77.002	77.002
NORTHERN LIGHTS FUND TRUST IV MOERUS WORLDWIDE V	900962097	133.164	133.164
OLD MUTUAL FONDO DE PENS OBLIGATORIAS MODERADO	800253055	100.000	100.000
OLD MUTUTAL FONDO DE PENSOBLIGATORIAS CONSERVADOR	900382681	25.000	25.000
OLD MUTUAL FDO DE PEN OBLIGATORIAS MAYOR RIESGO	900382690	35.000	35.000
OLD MUTUAL FDO DE PENS OBLIGATOR RETIRO PROGRAMADO	900382695	25.000	25.000
OLD MUTUAL FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS	830038085	11.000	11.000
OLD MUTUAL FONDO DE CESANTIAS LARGO PLAZO	800184549	5.000	5.000
TOTAL DE AÇÕES		411.166	411.166

O Presidente da Assembleia tomou a palavra e expressou os mais sinceros agradecimentos em nome dos diretores e funcionários da Companhia a Daniel Cortés McAllister, Josseline de Clausade, Jean Paul Mochet e Herve Daudin por seu apoio e conhecimento fornecido ao Conselho de Administração.

Ele fez menção especial a Daniel Cortés McAllister, que além de ter sido membro do Conselho de Administração foi Presidente do Comitê Financeiro, contribuindo de forma muito valiosa para a análise da estratégia financeira, de investimento e de hedging da Companhia; e Josseline Declausade, que prestou um apoio muito importante como Diretora e em assuntos de sustentabilidade e relações institucionais, e que permanecerá como membro do Conselho de Administração da Fundación Éxito.

5. FIXAÇÃO DA REMUNERAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO PARA O PERÍODO 2020 - 2022

O Presidente deu a palavra à Secretária Geral, que procedeu à leitura da proposta da Administração sobre o assunto:

Considerando:

- (i) Que a remuneração dos membros do Conselho de Administração e dos Comitês será estabelecida para cada período pela Assembleia Geral de Acionistas na sessão em que forem eleitos.
- (ii) De acordo com as disposições da Política de Remuneração do Conselho de Administração, os seguintes princípios e parâmetros devem ser levados em consideração na determinação da remuneração: (a) consistência e competitividade, (b) a estrutura, deveres e responsabilidades do Conselho de Administração, (c) as qualidades pessoais e profissionais de seus membros, bem como sua experiência profissional, (d) o tempo a ser dedicado, e (e) a remuneração para a respectiva posição em Companhias nacionais e internacionais comparáveis.
- (iii) Que na sessão ordinária da Assembleia Geral realizada em 27 de março de 2019, foi decidido manter a alocação da remuneração para o Conselho de Administração aprovada pela Assembleia Geral de Acionistas em 23 de março de 2018, para o período de 2019-2021.
- (iv) Que o valor aprovado em 2019 está de acordo com os princípios estabelecidos na Política de Remuneração do Conselho de Administração e permanece competitivo.

Assim, a Assembleia Geral de Acionistas da Almacenes Éxito S.A.

Decide:

Manter para o período de 2020 a março de 2022, a alocação da remuneração do Conselho de Administração aprovada pela Assembleia Geral de Acionistas em 27 de março de 2019:

	Conselho de Administração	Comitês
Presidente	Remuneração de \$11.550.000,00 (onze milhões e quinhentos e cinquenta mil pesos) para preparação e participação em cada reunião do Conselho de Administração.	Remuneração de \$7.700.000,00 (sete milhões e setecentos mil pesos) para preparação e participação em cada reunião do respectivo comitê.
Demais membros	Remuneração de \$7.700.000,00 (sete milhões e setecentos mil pesos) para preparação e participação em cada reunião do Conselho de Administração	Remuneração de \$3.850.000,00 (três milhões oitocentos e cinquenta mil pesos) para preparação e participação em cada reunião do respectivo comitê”.

O Presidente tomou a palavra para submeter a proposta acima para aprovação pela Assembleia Geral de Acionistas. Esta decisão foi aprovada por 440.504.270 votos afirmativos, correspondentes a 100% (cem por cento) das ações presentes e representadas na Assembleia por acionistas e procuradores. É expressamente consignado que não foram emitidos votos inválidos.

Uma vez apresentadas e aprovadas as propostas da ordem do dia, o Presidente da Assembleia abriu a palavra para intervenções e perguntas dos acionistas.

O acionista Luis Alberto Cardona Duque, identificado com o documento de identidade nº 70.094.702, titular de 3.550 ações, tomou a palavra e primeiro expressou seu apreço aos membros do Conselho de Administração, ao Presidente da Companhia e sua equipe por sua contribuição para a obtenção dos resultados e por demonstrar que a estratégia está alinhada com a projeção nacional e internacional, não apenas gerando riqueza, mas também contribuindo para o progresso social do país.

O Sr. Cardona perguntou então se, considerando a recente aquisição pela Sendas Distribuidora S.A. de ações da Companhia equivalentes a 96,57% de seu capital social, o acionista majoritário considerou a compra do percentual restante (3,43%), seja diretamente ou por um sócio ou aliado. Ele acrescentou que, embora como resultado de sua lealdade à Companhia, ele não tenha participado da oferta pública de aquisição de ações (“OPA”), ele gostaria de saber se os acionistas minoritários remanescentes terão a oportunidade de vender suas ações no futuro.

Após a intervenção do acionista, o Presidente da Assembleia tomou a palavra e expressou seu apreço pelo reconhecimento. Então, a fim de resolver a preocupação levantada, ele declarou, em resumo, o seguinte:

- (i) Esta pergunta é dirigida ao acionista controlador (Sendas Distribuidora S.A.), que a receberá e a considerará tal como formulada; e
- (ii) Na sua qualidade de Presidente da Companhia, com base nas informações divulgadas aos acionistas e ao mercado, ele deseja destacar os seguintes assuntos:
 - O procedimento que foi realizado por ocasião da oferta pública de aquisição de ações (“OPA”) respeitou as normas em vigor para seu desenvolvimento e garantiu igualdade de oportunidades e preço para todos os acionistas da Companhia.
 - A Companhia agiu de acordo com a lei e os mais altos padrões de governança corporativa em termos de divulgação de informações, garantindo a publicação oportuna de informações claras e suficientes.
 - Desde que tomou conhecimento da intenção do Casino de desenvolver um projeto para simplificar sua estrutura corporativa na América Latina, que incluiu, entre outras operações, uma oferta pública de aquisição de ações (“OPA”) pela GPA de até 100% das ações da Éxito por \$18.000 por ação, a Éxito divulgou aos acionistas e ao mercado todas as informações relevantes sobre o assunto. Estas informações foram divulgadas ao mercado mediante 13 (treze) publicações de informação relevantes, além de ampla cobertura de imprensa e informações fornecidas na última sessão extraordinária da Assembleia Geral de Acionistas, realizada em 12 de setembro de 2019.
 - Em relação ao futuro, a informação existente corresponde àquela que foi publicada por meio do mecanismo de informação relevante fornecido pela Superintendência Financeira, e por meio dos avisos de oferta pública de aquisição de ações (“OPA”) publicados pela Sendas Distribuidora S.A., que está contida na página 21 do respectivo livreto. Especificamente, com relação às preocupações sobre a existência de uma intenção de adquirir a participação acionária de acionistas minoritários, e sobre a exclusão da ação do Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE e da Bolsa de Valores

da Colômbia (“BVC”), ele ressaltou que a Sendas Distribuidora S.A. não expressou qualquer decisão à Companhia a este respeito. Finalmente, ele observou que as decisões serão tomadas de acordo com as circunstâncias que surgirem para os negócios da Companhia e para proteger os interesses dos acionistas.

Após não haver mais intervenções, o Presidente da Assembleia reiterou seus agradecimentos aos acionistas por sua presença e participação, declarou a sessão extraordinária da Assembleia Geral de Acionistas da Companhia oficialmente encerrada e procedeu ao adiamento da sessão às 10:42 do mesmo dia. O hino de Antioquia foi então tocado.

Fica expressamente consignado que a Assembleia de Acionistas encerrou suas deliberações com um quorum de 98,41377% das ações em circulação.

A documentação a seguir é anexada a esta ata:

Anexo único. Comunicação pela qual a Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A., como administradora da Skandia Fondo de Cesantías Largo Plazo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Moderado, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Mayor Riesgo, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Conservador, Skandia Fondo de Pensiones Obligatorias Retiro Programado e Skandia Fondo de Pensiones Voluntarias, expressou sua abstenção da proposta de eleição dos membros do Conselho de Administração para o período de 2020-2022.

Para registro, foi assinada:

CARLOS MARIO GIRALDO MORENO
Presidente

CLAUDIA CAMPILLO VELÁZQUEZ
Secretária Geral

COMISSÁRIOS PARA REVISÃO, APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA

SERGIO LONDOÑO GONZÁLEZ
Comissário

SERGIO MICHELSEN JARAMILLO
Comissário

Certifico que, de acordo com o disposto no artigo 189 do Código de Comércio, este documento é cópia fiel da Ata N^o 75 da sessão extraordinária da Assembleia Geral de Acionistas.

Para registro, é assinado em 17 (dezessete) de fevereiro de 2020, em Envigado, Antioquia.

CLAUDIA CAMPILLO VELÁSQUEZ
Secretária Geral Almacenes Éxito S.A.