



## **Localiza e Unidas**

**Script Apresentação de Anúncio**

# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

### Pages (#)

#### I Introdução

- **Eugênio:** Boa tarde a todos. Sejam todos bem-vindos à teleconferência em conjunto da Localiza e da Unidas, para o anúncio da nossa intenção de realizar a união de duas empresas referência no segmento de aluguel de carros e de frotas no país. Para esse momento tão especial, está comigo aqui hoje o Luis Fernando Porto, CEO e fundador da Unidas.
- **Luis:** Obrigado, Eugênio. Boa tarde a todos. De fato, um dia tão importante para a história de ambas as Companhias. Em nome das duas, gostaria de agradecer a todos vocês ouvintes por conseguirem participar, dado o prazo tão curto desde o arquivamento do Fato Relevante ontem, após o fechamento do pregão.
- O nosso objetivo nessa reunião é de passar à vocês informações que evidenciem o melhor de cada empresa e a oportunidade que teremos de, juntos, criar uma companhia que seja referência mundial em mobilidade, tecnologia e experiência do cliente, aumentando o acesso de indivíduos e empresas ao aluguel de carros. Para começarmos a apresentação, devolvo a palavra ao Eugênio.



# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

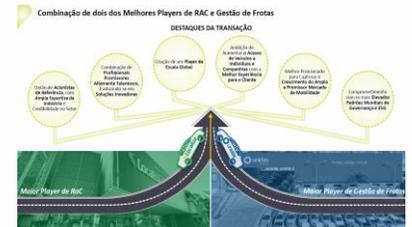
Pages (#)

3

**Eugênio:** Obrigado, Luis.

### **Combinação de dois dos Melhores Players de RAC e Gestão de Frotas**

- Começando pelo slide 3, a Companhia Combinada nasce da união da empresa líder em aluguel de carros, com a empresa líder em gestão e terceirização de frotas, e traz os seguintes pilares:
  - A união de acionistas de referência, com longa experiência no setor, e que continuarão com papel ativo na companhia;
  - A combinação de dois times de profissionais de alta performance e competência, que serão muito importantes para a criação e desenvolvimento de soluções inovadoras; e
  - A ambição de prover para indivíduos e empresas acesso ao aluguel de carros, oferecendo ao cliente, conveniência, tecnologia de ponta e a melhor experiência em aluguel.
- Caso seja aprovada pelo CADE, a Companhia Combinada se tornará uma das maiores empresas listadas no Brasil em termos de valor de mercado, com escala global e preparada para avaliar oportunidades internacionais. Reforçaremos ainda mais o nosso comprometimento com os mais elevados padrões de governança corporativa e sustentabilidade



### 4 Eugênio

#### Visão Geral da Companhia Combinada

- Indo para o slide 4, daremos a visão geral da Companhia Combinada, que terá um modelo de negócios ainda mais escalável e integrado.
- Dentre as diversas métricas combinadas considerando os resultados de 2019 divulgados pelas companhias, destacamos a robustez financeira composta por uma Receita Líquida superior a R\$14.8 bilhões, EBITDA combinado de R\$3,5 bilhões e o Lucro Líquido superior a R\$1.2 bilhão.
- Em termos operacionais, a frota das Empresas Combinadas consiste em mais de 490 mil veículos, dos quais 337 mil estão alocados no segmento de RaC e 153 mil em Terceirização de Frotas .
- Ambas as empresas possuem forte reconhecimento de marca, rating triplo A pela S&P e teriam um valor de mercado combinado de cerca de R\$50 bilhões, considerando os preços de fechamento de 18 de setembro.



# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

### 5 Eugenio

#### Mercado Endereçável em Crescimento e Pouco Penetrado

- Indo para o slide 5, o mercado de aluguel de carros e frotas no país ainda possui baixa penetração. Além disso, novas soluções em mobilidade e a mudança na cultura de propriedade versus uso, vem abrindo grandes avenidas de crescimento como aluguel de curto e longo prazos por assinatura, carro para motoristas de aplicativo e aumento do mercado endereçável relacionado a turismo.



### 6 Eugenio

#### Tecnologia e Marca Reconhecida Nacionalmente nos Permite Integrar a Jornada do Cliente com a Melhor Experiência ao Cliente

- Passando agora para o slide 6, vale dizer que estamos falando de duas marcas altamente reconhecidas e com soluções tecnológicas capazes de integrar a jornada do cliente e prover a melhor experiência do usuário.
- Temos confiança de que, com o uso de soluções tecnológicas inovadoras, conseguiremos encantar cada vez mais nossos clientes, proporcionando uma experiência ímpar na jornada do aluguel, do momento da escolha dos veículos, passando pela própria experiência nas lojas, o período de locação, até uma devolução ágil, rápida e fácil.
- Investiremos ainda mais em ciência de dados, internet das coisas, telemetria e design, com reforço dos times de tecnologia e uso da metodologia ágil. Combinadas, as empresas terão ainda maior capacidade de alavancar as suas plataformas tecnológicas para desenvolvimento de soluções escaláveis, que tragam eficiência em custos, produtividade e impacto positivo na experiência dos nossos clientes.



# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

### Pages (#)

7

Luis

#### Soluções Abrangentes Suportadas pela Estratégia Centrada no Cliente

- Na página 7, mostramos os produtos já oferecidos pelas companhias, resultado das estratégias de ambas em focar nas necessidades de seus clientes. Juntos, seremos capazes de oferecer a mais ampla plataforma de produtos desde a um único cliente pessoa-física até contas corporativas de diversos tamanhos e setores da economia, incluindo soluções especializadas em agronegócio e veículos especiais, de comerciais leves e até caminhões.
- Com o objetivo de melhorar a experiência, a lealdade e a retenção de nossos clientes, fomos também os pioneiros no desenvolvimento de diversas soluções digitais multicanais, o que coloca a Companhia combinada em uma posição de destaque em inovações tecnológicas no mundo.





# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

10

Luis

### Times com Vasta Experiência para Maximizar a Captura de Potenciais Sinergias

- Agora no slide 10, trazemos alguns atributos chaves da operação que nos colocam na posição privilegiada para liderar o desenvolvimento do mercado de mobilidade, que vem passando por mudanças estruturais.
- Entendemos que conseguiremos capturar o melhor de ambas as companhias, o que resultará em sinergias importantes como:
  - Maior eficiência operacional, advinda da otimização dos canais de atendimento ao cliente, maior produtividade nas áreas corporativas e redução dos custos variáveis de frota e
  - Ganhos de eficiência e melhores práticas na venda de carros
- Além disso, a nova companhia trará maior diversificação e redução de riscos, que resultará em um custo de capital mais atrativo para financiar seu crescimento e uma melhora na estrutura de capital da companhia combinada
- Ambas as companhias possuem expertise no processo de integração, suportado por um robusto track record de M&As. Isso nos dá conforto no processo de integração e na captura de sinergias potenciais.
- A combinação da inteligência de mercado de ambas e a capacidade de alavancar as respectivas plataformas tecnológicas, contribuirá para o protagonismo da empresa combinada na construção do futuro da mobilidade



# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

Pages (#)

11

Luis

### Estrutura da Transação

- No slide 11, entramos em mais detalhes da estrutura da transação.
- Como divulgado no fato relevante, caso seja aprovada pelo CADE, a união das companhias será feita pela incorporação de ações da Unidas pela Localiza, conforme a relação de troca acordada de cerca de 0,45 ação da Localiza para cada 1 ação da Unidas. Na companhia combinada, os acionistas da Localiza deterão 76,85% de participação e acionistas da Unidas ficarão com 23,15%.
- O acordo prevê ainda que a Unidas poderá distribuir dividendos no valor de até R\$425 milhões, condicionados à incorporação de ações.
- Também gostaríamos de ressaltar que a Localiza providenciará para que esteja disponível a todos os acionistas da Unidas, uma linha de crédito para a tomada de um financiamento, de até 20% do valor de mercado das ações da Localiza atribuídas à Unidas na data do fechamento.
- Além disso, foi firmado pelos acionistas fundadores das companhias um acordo de voto.
- Entendemos que a união é positiva para os nossos clientes, as duas Companhias e seus respectivos acionistas, criando uma companhia combinada com ainda maior capacidade de geração de valor e de capturar oportunidades de expansão internacional.



# Transaction Announcement Script

## Localiza e Unidas

### Pages (#)

12

#### Linha do Tempo da Transação e Próximos Passos

- Na última página, de número 12, trazemos o cronograma inicial com os próximos passos da operação. Reforçamos que essa transação está sujeita à análise dos órgãos reguladores e condições precedentes.
- Ambas as Companhias realizarão suas respectivas AGEs para que seja aprovada a transação. Maiores detalhes estarão disponíveis nas Propostas das Administrações.
- Por fim, reforçamos todo o mercado que não disponibilizaremos quaisquer estimativas para criação de cenários futuros referentes à possível transação, bem como nenhuma informação adicional àquelas disponibilizadas para as AGEs. Localiza e Unidas seguirão o curso normal de seus negócios de forma independente e isso mudará apenas se, e quando a transação for aprovada pelo CADE.
- Agradecemos mais uma vez a participação de todos vocês em nossa teleconferência. Aproveito também para agradecer você, Eugenio, pela confiança e saiba que compartilhamos um forte espírito empreendedor e um time de guerreiros, com foco em atender com excelência nossos clientes. Estamos muito motivados, em juntos, sermos os protagonistas no futuro do setor.



C

#### Eugenio(conclusão)

Obrigado Luis.

Desde as nossas primeiras conversas, senti muita confiança entre nós e a certeza de que juntos, com nosso time, colocaremos o Brasil na vanguarda das soluções de mobilidade, gerando impacto positivo em todas as comunidades onde atuarmos.

Obrigado a todos, tenham um ótimo dia.