



Wilson Sons

Intenção de Reestruturação Societária



Maio de 2021



Declarações prospectivas

Esta apresentação contém declarações que podem constituir declarações prospectivas. Tais declarações estão sujeitas a riscos e incertezas, pois vários fatores, muitos dos quais estão fora do controle da Wilson Sons, podem causar diferenças materiais entre os desenvolvimentos e resultados efetivos e as expectativas contidas nesta apresentação. As convicções e premissas da administração podem ou não se provar corretas e não há garantia de que quaisquer estimativas, metas ou projeções sejam alcançáveis ou serão realizadas, e os resultados reais podem variar materialmente, incluindo a possibilidade de que um investidor pode perder parte de ou todo seu capital investido. Estas declarações não são garantia de desempenho futuro e não se deve depositar confiança indevida nelas. As informações aqui contidas foram compiladas de forma preliminar, não havendo obrigação de atualização de nenhuma das informações.

Os resultados operacionais e financeiros da Companhia, apresentados a seguir, foram elaborados de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), exceto quando expressamente indicado de outra forma. O relatório dos auditores independentes é parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas condensadas da Companhia.

Apresentadores



Cezar Baião

Vice-Presidente do Conselho de Administração

- **+27 anos na Wilson Sons**
- **CEO das operações brasileiras por 20 anos**
- **Membro do Conselho da ABRATEC e da CIRJ**



Fernando Salek

CEO

- **Ingressou na Wilson Sons em 2016**
- **CFO da companhia nos últimos 5 anos**
- **Ex-Vice-Presidente de Finanças Corporativas da BHP Billiton**



Fabrícia Souza

CFO

- **Ingressou na Wilson Sons em 2021**
- **Antiga CFO da MRS Logística**
- **Sólida experiência em gestão de empresas de capital intensivo**



Michael Connell

Diretor de Relações com Investidores & Tesouraria

- **+10 anos na Wilson Sons**
- **Ex-Diretor Financeiro da BAA Lynton Ltd**
- **Sólida experiência em finanças corporativas e infraestrutura global**



CAPÍTULO 1

Reestruturação Proposta

Visão Geral da Reestruturação Proposta

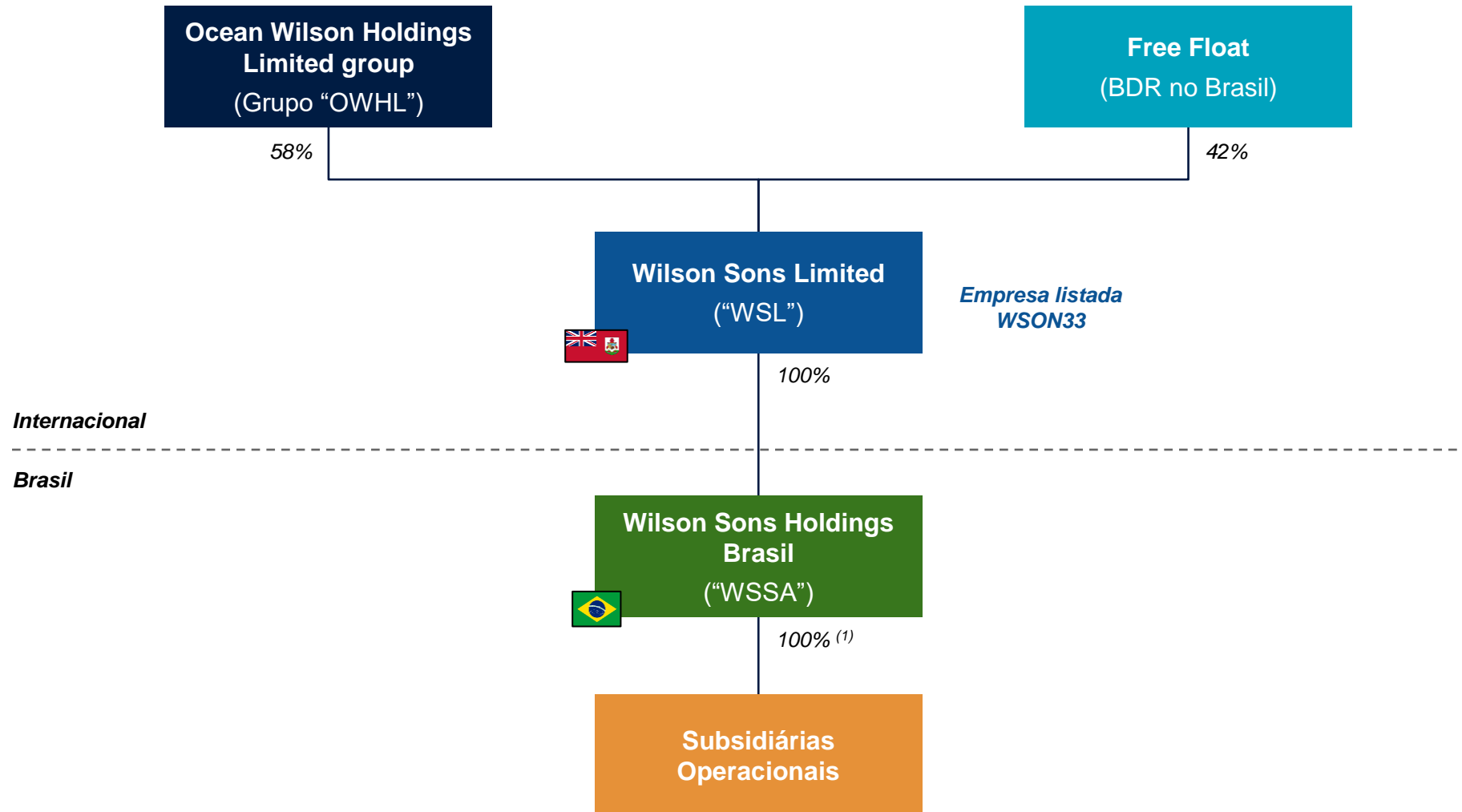
Reestruturação Proposta

- Atualmente, a Wilson Sons Limited (“WSL”) está sediada nas Bermudas, e possui um programa patrocinado de Certificados de Depósito de Ações (“BDRs”) negociados na B3⁽¹⁾.
- A Reestruturação Proposta consiste: **(i) na incorporação da WSL na holding brasileira, Wilson Sons Holdings Brasil S/A (“WSSA”), bem como (ii) na listagem da WSSA no segmento do Novo Mercado⁽²⁾ da B3.**
- A Reestruturação Proposta **não implica na diluição dos atuais acionistas ou titulares de BDRs da WSL.** Todos os antigos acionistas e titulares de BDRs da WSL terão propriedade direta das ações da WSSA.
- A Proposta de Reestruturação está sujeita à aprovação do Ministério de Economia das Bermudas, B3, CVM e dos acionistas.

Principais Benefícios

- **Simplificação da estrutura societária.**
- A Reestruturação Proposta procura destravar um valor significativo para todos os acionistas com:
 - Aumento da liquidez das ações.
 - Importante selo de governança corporativa com a listagem no Novo Mercado.
 - Oportunidade de participação em índices importantes da B3 e LatAm.
- A Wilson Sons procura aumentar sua base de acionistas, acessando diversos investidores institucionais que atualmente possuem restrições para investir em BDRs.
- A nova estrutura simplificada procura **facilitar o acesso ao mercado de capitais.**

Estrutura Societária Atual

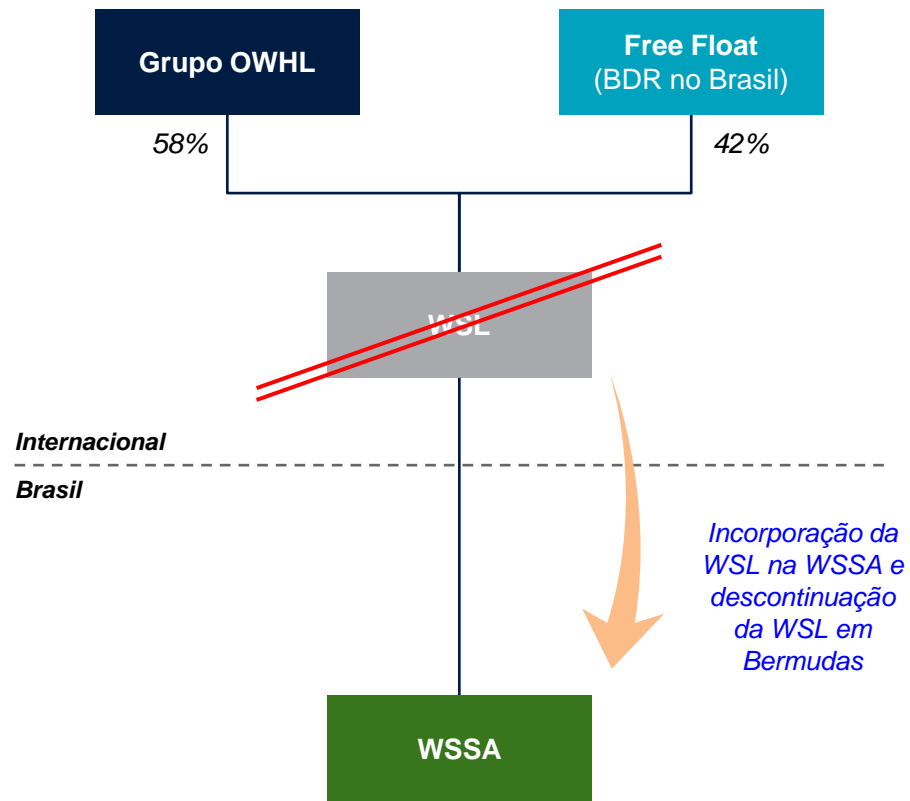


Nota: (1) WS S/A detém 100% de participação em todas as subsidiárias operacionais, exceto Allink (50%) e a JV de Embarcações Offshore com a Ultramar (50%).

Passo-a-Passo da Reestruturação Proposta

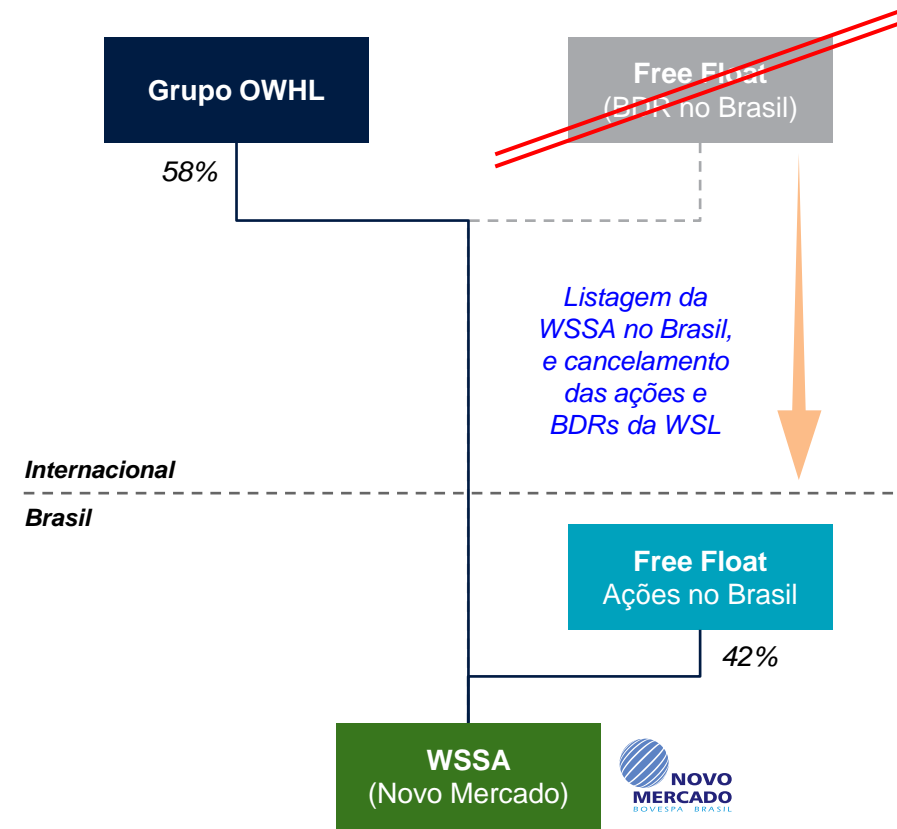
1

Incorporação da WSL na WSSA

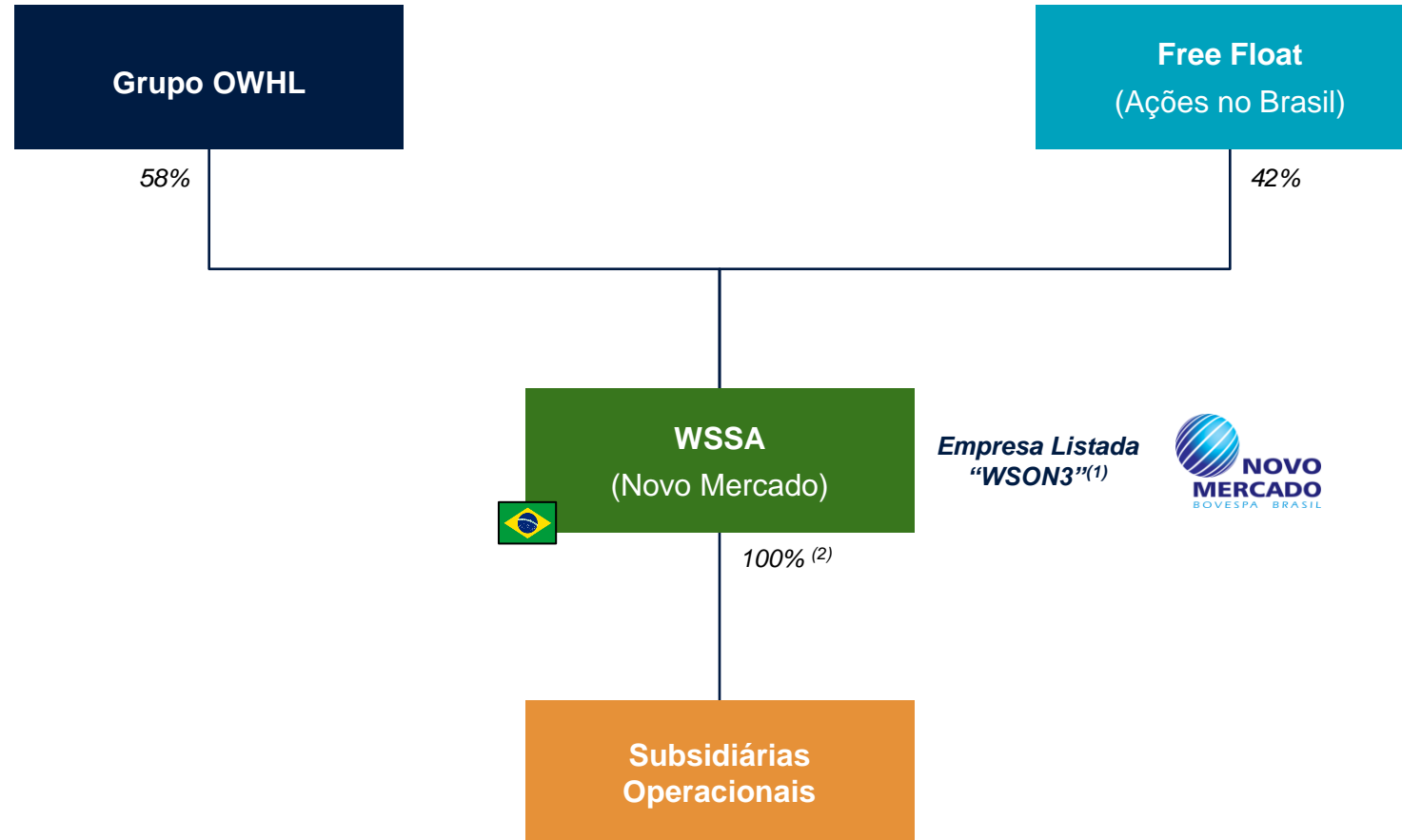


2

Listagem da WSSA no Brasil e Cancelamento dos BDRs



Estrutura Societária Pós-Reestruturação



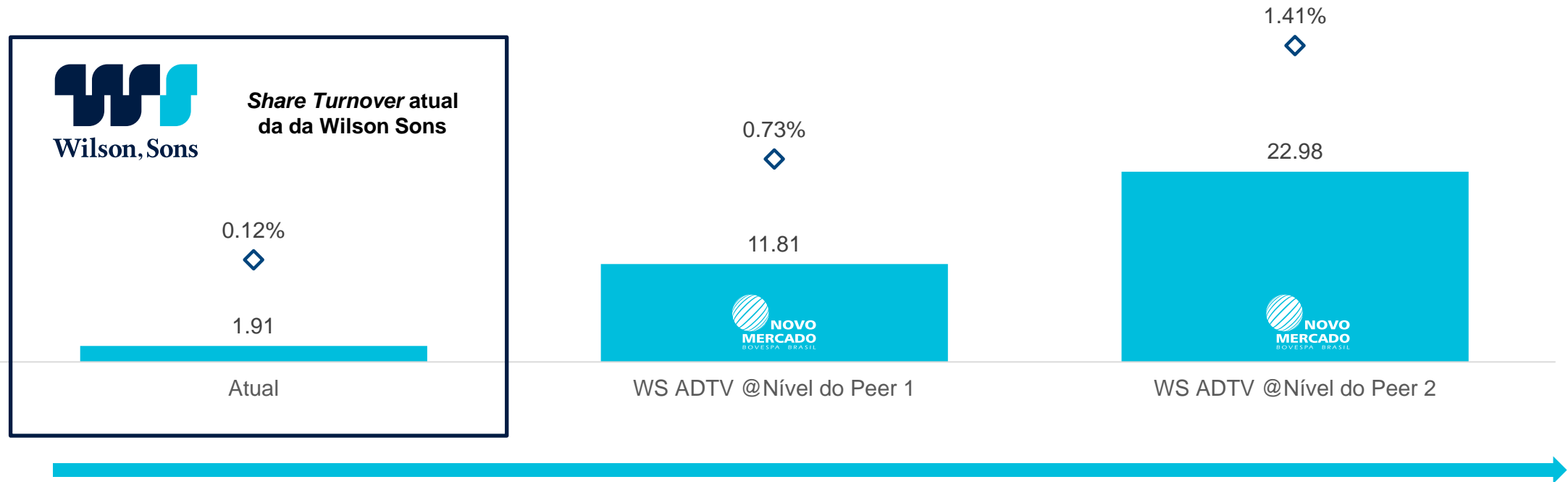
Nota: (1) O novo símbolo precisa ser aprovado pela B3, dentre pelo menos 3 alternativas sugeridas. Mas, provavelmente, será WSO3. (2) WSSA detém 100% de participação em todas as subsidiárias operacionais, exceto Allink (50%) e a JV de Embarcações Offshore com a Ultramar (50%).

Potencial Aumento de Liquidez

Ao atingir os níveis de *share turnover* de seus pares, a Wilson Sons tem o potencial para aumentar consideravelmente a liquidez das suas ações.

A Wilson Sons provavelmente aumentará sua base de investidores ao acessar diversos investidores institucionais que atualmente possuem restrições para investir em BDRs

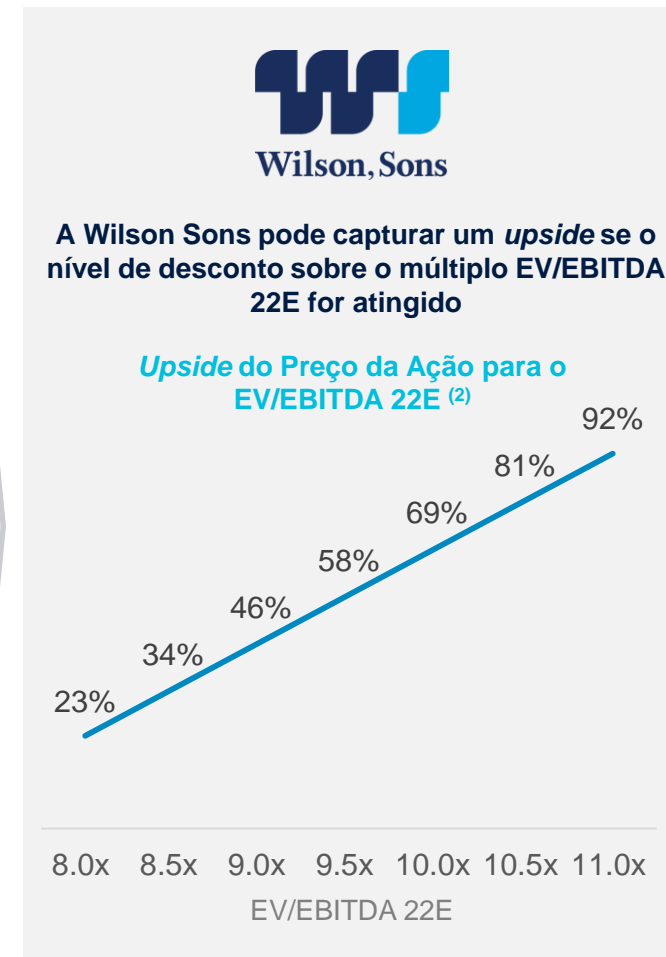
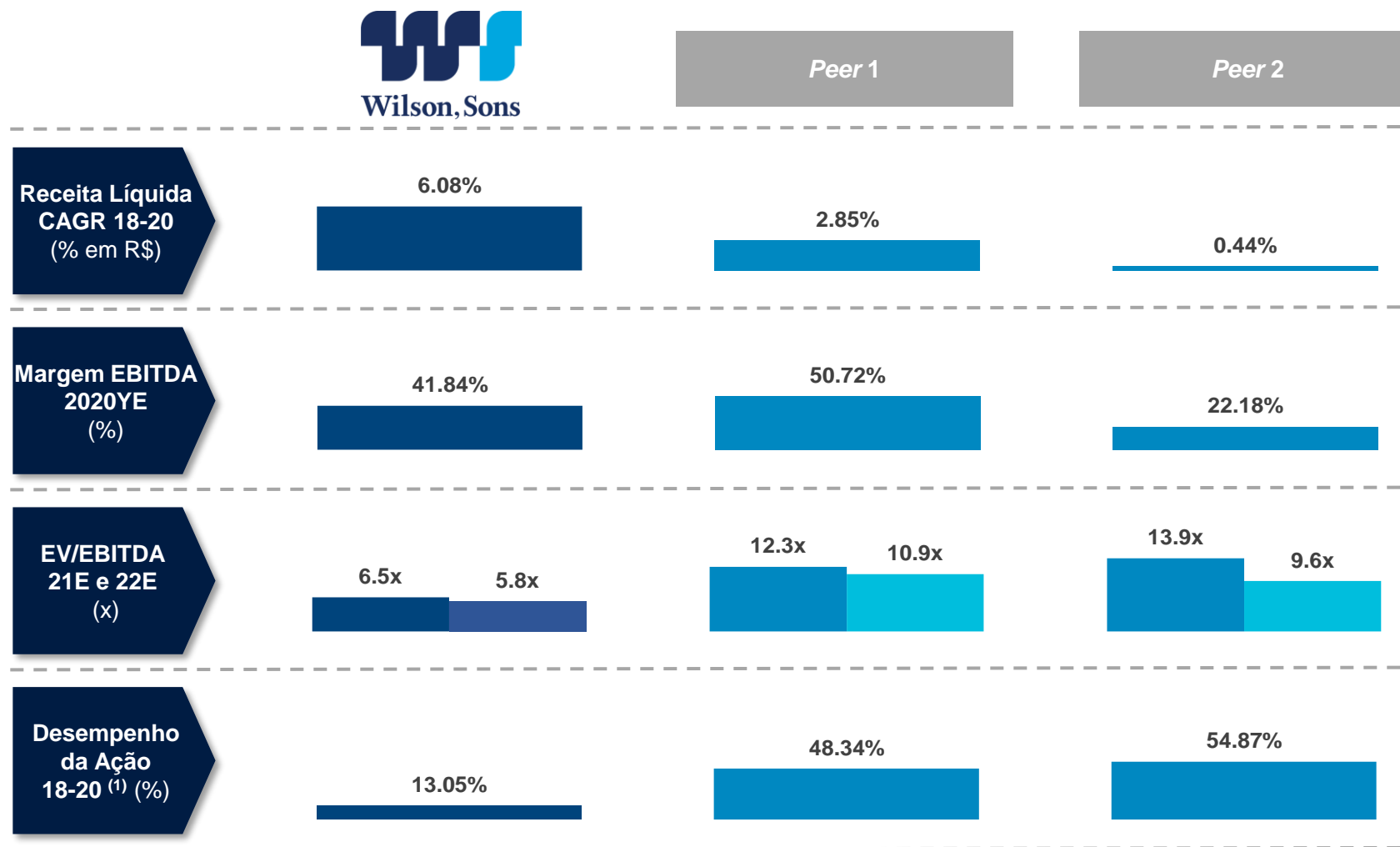
- Potencial ADTV da WS baseado do turnover dos peers (30-dias, R\$M)
- ◇ Turnover da Ação dos Peers (ADTV como % do Free Float)



Sensibilidade do ADTV potencial da Wilson Sons baseado no *share turnover* dos pares (considera o *share turnover* atual dos pares brasileiros)

Referência da Wilson Sons vs Pares de Infraestrutura Brasileiros

Apesar do sólido desempenho financeiro da Wilson Sons, a falta de liquidez dos BDRs causa um impacto relevante sobre o nosso valor de mercado, quando comparado aos nossos pares de infraestrutura brasileiros.

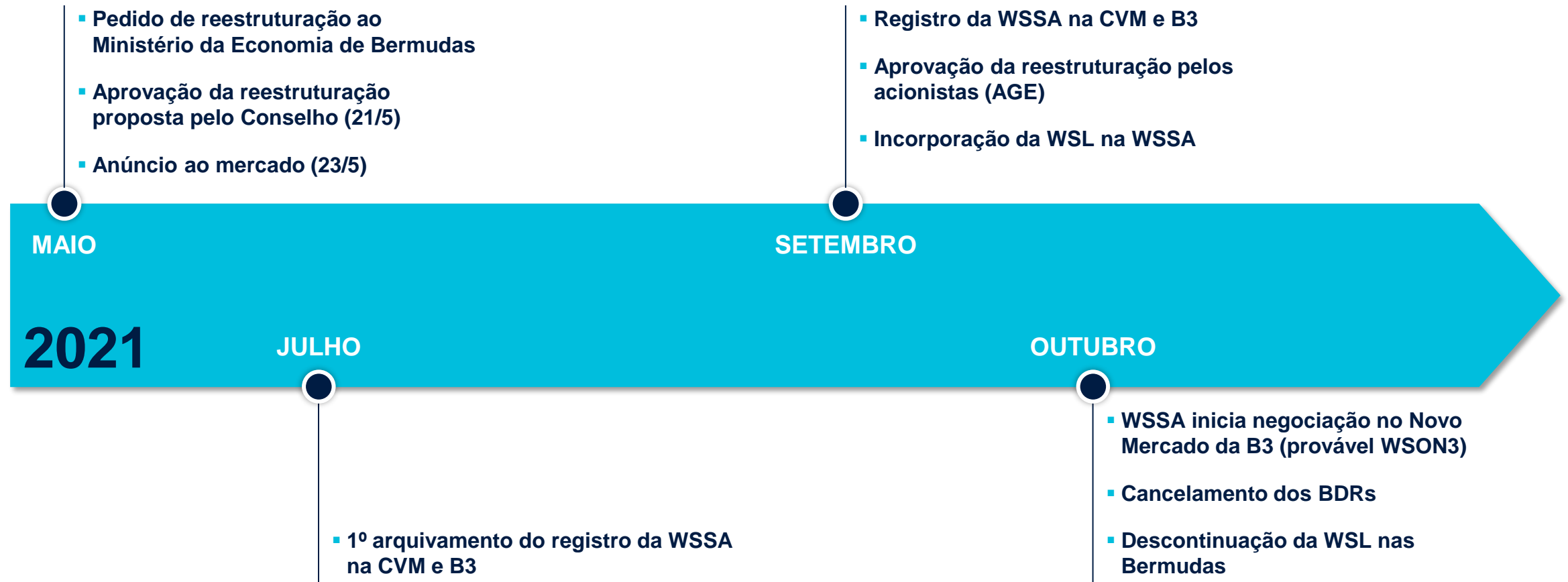


Fontes: FactSet, Bloomberg, BTG Pactual Research (em 21 de maio de 2021)

Notas: (1) De 01 de janeiro de 2018 até 30 de dezembro de 2020; (2) Preço atual do papel de R\$53.40 em 21 de maio de 2021.

Cronograma Indicativo

A Companhia estima que a Reestruturação Proposta será concluída em aproximadamente 180 dias (~6 meses), contados da divulgação ao mercado. A conclusão depende de aprovações societárias e regulatórias.



IR CONTACTS:

ri@wilsonsons.com.br

+55 21 3504-4122

wilsonsons.com.br/ir

