



JSL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/ME nº 52.548.435/0001-79

NIRE 35.300.362.683

FATO RELEVANTE

JSL adquire a FSJ Logística e expande as operações de transporte rodoviário para o varejo e para o *e-commerce*

A **JSL S.A.** (B3:JSLG3) ("JSL" ou "Companhia"), sociedade anônima de capital aberto, em cumprimento com o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358/2002 e no artigo 157, § 4º, da Lei nº 6.404/1976, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, no dia 14 de julho de 2023, após o fechamento do mercado, a **Pronto Express Logística S.A.** ("TPC"), subsidiária integral da JSL, celebrou contrato de compra e venda visando à aquisição da **Fazenda São Judas Logística Ltda.** ("FSJ Logística"), ("Transação").

A Transação está alinhada com a estratégia da **JSL** de consolidação do setor de logística do Brasil e ampliação do seu portfólio de operações em novos serviços e setores da economia. Com a **FSJ Logística**, a **JSL** expande sua operação de transporte rodoviário de cargas fechadas (*full truckload*) para o varejo e para o *e-commerce*.

A **FSJ Logística** já cresce 133% ao ano (CAGR 2019-2022). Somada à escala, à expertise e às sinergias com diversos negócios da **JSL**, terá uma oportunidade diferenciada de oferta de serviços integrados aos clientes preservando o padrão de crescimento expressivo alcançado até aqui.

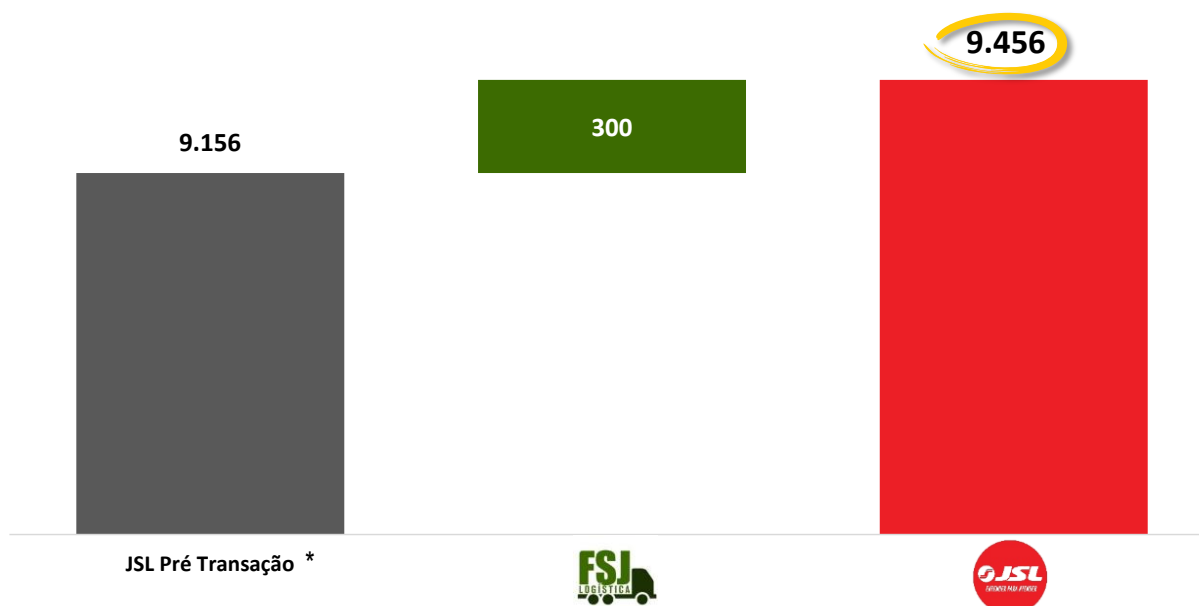
Com a Transação, a **JSL** se posiciona em um **elo essencial da cadeia logística do varejo**, com a manutenção da sua estratégia de **contratos de longo prazo com empresas líderes** em seus mercados de atuação, foco na **melhoria contínua** dos seus serviços e na manutenção da **rentabilidade** dos seus contratos.

A **FSJ Logística** irá adicionar R\$ 300 milhões à Receita Bruta da **JSL**, que totalizaria **R\$ 9,5 bilhões**¹ com base no 1T23 LTM², considerando a aquisição da IC Transportes concluída em abril de 2023.

¹ Números não auditados para FSJ Logística e IC Transportes

² Período entre abril de 2022 e março de 2023

Receita Bruta proforma da JSL no 1T23 LTM, pós Aquisição da FSJ Logística (em milhões de reais)



*Números da JSL combinados com os da IC Transportes

Sobre a FSJ Logística

Fundada em 2015 em Itupeva-SP pelo **Sr. Emerson Davo**, a **FSJ Logística** é uma empresa que opera no transporte rodoviário de cargas consolidadas (*Full Truckload*), atendendo clientes do **varejo e e-commerce** (B2B), por meio de rotas fixas e diárias para diferentes municípios, com origem no estado de São Paulo, e destino à 16 importantes cidades, sendo elas: Belém, Maceió, Aracaju, Campo Grande, Cuiabá, Teresina, Salvador, Rio de Janeiro, Varginha, Belo Horizonte, Goiânia, Brasília, Vitória, Alhandra, Pinhais e Esteio. A **FSJ Logística** opera nos modelos *asset light* e *asset heavy* e possui uma frota com 4,2 anos de idade média e um valor de mercado estimado de aproximadamente R\$ 93 milhões.

No período de 1T23 LTM, a **FSJ Logística** apresentou Receita Líquida de R\$ 274 milhões e EBITDA de R\$ 42 milhões, números não auditados.

Racional Estratégico

Em linha com o planejamento estratégico da **JSL** e com a disciplina de manter a qualidade das transações anteriores, destacam-se a excelência da operação, a experiência das equipes e solidez dos resultados. A estrutura financeira da Transação adiciona ainda mais valor à Transação na medida em que permite a geração de valor aos acionistas sem pressionar a estrutura de capital

da JSL que por sua vez se beneficiará da geração de caixa futura da FSJ no fluxo de pagamento aos vendedores.

O **modelo de gestão das aquisições** adotado pela **JSL** tem resultado na melhora de desempenho das demais empresas adquiridas e, ao seguir este mesmo modelo, espera-se destravar o grande potencial de crescimento orgânico da **FSJ Logística**, decorrente da sua gestão e das sinergias a serem obtidas no ecossistema **JSL**. Adicionalmente, outro ganho verificado nas empresas adquiridas é que, com o suporte da **JSL**, elas têm conseguido reduzir seus custos equivalentes a, aproximadamente, 2% de suas receitas, impacto que é diretamente **capturado nos resultados** dessas empresas.

Adicionalmente, a aquisição possui os seguintes **pilares estratégicos**:

- i. **Gestão:** A **FSJ Logística** continuará sob **gestão de Emerson Davo** e contará com todo o suporte da **JSL** para o novo ciclo de desenvolvimento da empresa, ao mesmo tempo em que manterá suas **operações de forma independente**.
- ii. **Gente experiente:** São mais de **500** colaboradores que compartilham dos mesmos **Valores e Cultura**, construindo relacionamentos de longo prazo com os clientes e com foco na **excelência operacional** sempre prezando pela qualidade, segurança e desenvolvimento sustentável.
- iii. **Base de Clientes:** com mais capacidade de atendimento e oferta de serviços é esperado o incremento da atuação no varejo e no *e-commerce*, com a expansão do relacionamento dos atuais e a inclusão de novos clientes;
- iv. **Escala e Cross-Sell:** expertise e estrutura pronta para aumento significativo de volume, oferta de serviços e presença em setores altamente escaláveis, há grande complementariedade entre as operações da **FSJ Logística** com a **JSL** e **TPC**, cada uma atuando de forma independente em etapas relevantes da cadeia logística;
- v. **Crescimento Acelerado:** perfil de crescimento diferenciado, com **CAGR da Receita Bruta de 133% entre 2019 e 2022**, e alto potencial de crescimento impulsionado pela escala, capilaridade e capacidade financeira da **JSL**, com diluição de custos operacionais e financeiros, e consequentemente ampliação das margens.

Com a Transação, a **JSL** reafirma sua agenda de consolidação no mercado de logística nacional, mantendo sua liderança absoluta no setor, com o maior e mais integrado portfólio de serviços logísticos do país.

Sobre a Transação

O Contrato prevê a aquisição pela **TPC** de 100% da **FSJ Logística** por R\$ 108,6 milhões de *Equity Value*. O pagamento do *Equity Value* será realizado 50% à vista e 50% parcelado em 2 parcelas anuais de igual valor, conforme tabela abaixo:

Valuation Após Ajustes		
Valor da Firma (EV)	[R\$ mm]	125,0
(+) Dívida Líquida	[R\$ mm]	(16,4)
Equity Value	[R\$ mm]	108,6

Forma de Pagamento		
Retenção	[R\$ mm]	26,0
Pagamento à Vista	[R\$ mm]	41,3
1a Parcela a ser paga no 1o aniversário da Transação, corrigida por 100% do CDI	[R\$ mm]	20,6
2a Parcela a ser paga no 2o aniversário da Transação, corrigida por 100% do CDI	[R\$ mm]	20,6

O fechamento da transação está condicionado ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais a esse tipo de operação, incluindo a sua aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE. A Companhia esclarece ainda que, por ter sido realizada por meio da TPC, a transação não depende da aprovação da assembleia geral da Companhia, conforme disposto no art. 256 da Lei das S.A., e tampouco ensejará direito de recesso para os acionistas da Companhia.

São Paulo, 17 de julho de 2023.

Guilherme Sampaio

Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores