



JSL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/ME nº 52.548.435/0001-79

NIRE 35.300.362.683

FATO RELEVANTE

JSL: empresa com o maior portfolio de serviços logísticos do Brasil, adquire a IC Transportes e consolida liderança no país

Aquisição amplia a diversificação e a liderança da JSL no segmento logístico e de transporte rodoviário, incluindo os de alta complexidade com reforço nas operações de gases, químicos, do agronegócio e de combustíveis

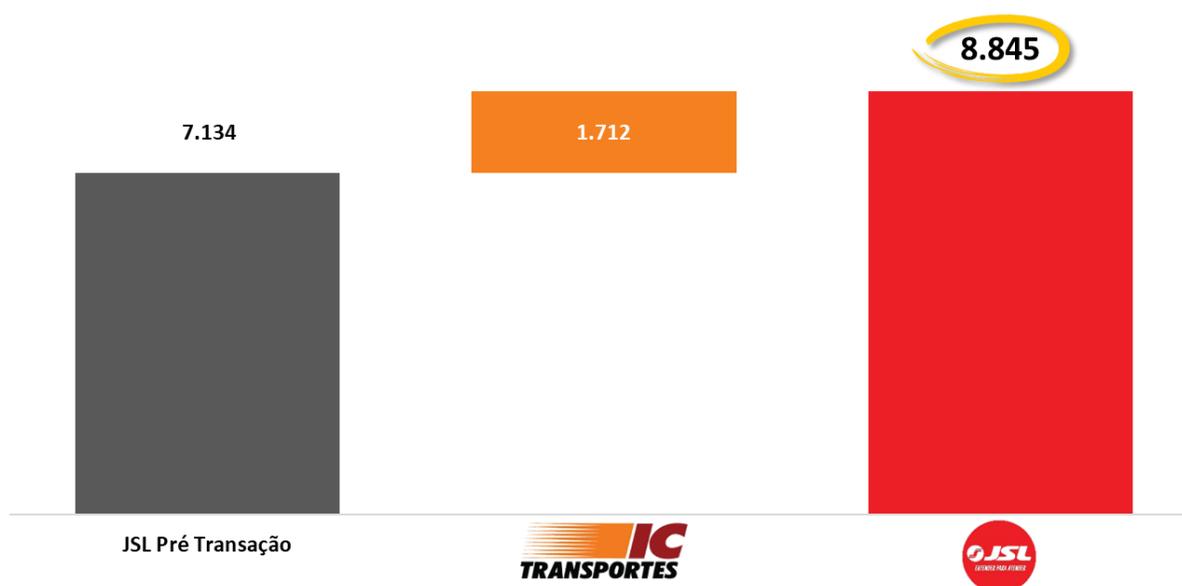
A **JSL S.A.** (B3:JSLG3) ("JSL" ou "Companhia"), sociedade anônima de capital aberto, em cumprimento com o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358/2002 e no artigo 157, § 4º, da Lei nº 6.404/1976, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que celebrou, nesta data, contrato de compra e venda visando à aquisição da **Unitum Participações S.A.** ("Unitum"), holding que detém 100% das quotas da **IC Transportes Ltda.** ("IC Transportes"), da Artus Administradora Ltda. e da Fortix Veículos Ltda., todas denominadas conjuntamente ("IC"), ("Transação").

A Transação reforça a presença e consolida a posição da JSL em transporte de gases, combustíveis, químicos e no agronegócio, incluindo sua cadeia de suprimentos, resultando na ampliação da diversificação de setores e geografias e impulsiona o transporte rodoviário de grãos e cargas de alta complexidade, oferecendo serviços no Brasil e outros países da América do Sul (Argentina, Uruguai e Paraguai).

A Transação trará diversas sinergias comerciais e operacionais que contribuirão para o crescimento da **IC** e expansão dos seus resultados. A **qualidade das aquisições** e o **modelo de captura de sinergias e suporte para crescimento das adquiridas** tem se provado assertivo, conforme observado na **transformação de valor** das aquisições recentes.

Com a aquisição da **IC**, a **JSL** adiciona R\$ 1,7¹ bilhão de Receita Bruta, que totalizaria um faturamento pro-forma de **R\$ 8,8 bilhões** no ano de 2022. Em linha com as aquisições já realizadas pela Companhia, a **IC** se manterá independente e contará com o suporte e a escala da **JSL** para o **novo ciclo de crescimento e transformação** as quais auxiliarão na **evolução do resultado e retorno sobre capital investido na IC**.

Receita Bruta pro-forma da JSL pós Aquisição da IC (2022 em milhões de reais)



Sobre a IC Transportes

Fundada em 1982 em Sumaré-SP pelo **Sr. Ivan Camargo**, a **IC** é uma empresa de origem familiar e que tornou-se uma das principais empresas do segmento de transporte rodoviário de granéis (sólidos, líquidos e gasosos) e está posicionada no agronegócio como uma das líderes no transporte de fertilizantes. A empresa possui uma frota própria moderna e composta por mais de 2,4 mil ativos operacionais com idade média de 4,2 anos e valor de mercado de aproximadamente **R\$ 650 milhões**.

A **IC** possui um perfil equilibrado de receita com cerca de 40% utilizando a sua frota (*Asset Heavy*) e os outros 60% decorrem de operações com a contratação de motoristas terceiros (*Asset Light*).

¹ Valor não auditado referente ao ano calendário de 2022

A empresa possui mais de **1,7 mil colaboradores diretos altamente capacitados e dedicados com a entrega da mais alta qualidade** na prestação de serviços aos seus mais de 370 clientes presentes em 15 estados brasileiros e na Argentina, Uruguai e Paraguai.

Na data base do 2T22 UDM, a **IC** apresentou Receita Líquida de R\$ 1,2 bilhão, EBITDA Ajustado de R\$ 114 milhões e Dívida Líquida de R\$ 240 milhões. Já no ano de 2022, dados ainda não auditados, a **IC** apresentou Receita Líquida de R\$ 1,4 bilhão (**um crescimento de 51% vs. 2021**).



Mais informações em: www.ictransportes.com.br

Racional Estratégico

Em linha com o planejamento estratégico e conforme observado em outras aquisições realizadas pela JSL, a Transação possui um grande potencial de crescimento orgânico através de ganhos de escala e do incremento da participação da Companhia em novos segmentos de receitas resilientes e que são fundamentais à economia real - como, por exemplo, o transporte de granéis.

Importante destacar o potencial de sinergias já comprovado nas aquisições anteriores, em que a **JSL** reduziu custos equivalente a cerca de 2% da Receita Bruta de cada empresa adquirida, representando uma contribuição de mais de 30% no Lucro Líquido destas empresas.

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

- i. **Gente diferenciada:** com **valores e cultura fortes de excelência operacional** e com histórico de relacionamento sustentável e de longo prazo com os clientes prezando pela segurança operacional e ambiental. **A empresa se manterá independente** com a equipe focada no **atendimento diferenciado dos seus clientes** e no **desenvolvimento das suas pessoas**.
- ii. **Referência no setor:** marca consolidada no segmento e sinônimo de alta qualidade de serviço há mais de 40 anos, comprovado pelo alto crescimento e uma consolidada carteira de clientes com presença relevante em seus segmentos;
- iii. **Base de Clientes:** incremento da participação nos setores do Agronegócio e Energia através da adição de novos clientes relevantes e expansão do relacionamento com atuais clientes, como Mosaic, Raízen, Exxon Mobil, Araguaia, Cargill, Braskem, Air Liquide, Messer Gases, CMOC e Yara;
- iv. **Escala:** expertise e estrutura pronta para aumento significativo de volume, complementariedade na oferta de serviços e presença em setores altamente escaláveis;
- v. **Complementariedade Geográfica:** expansão da densidade da **JSL no Brasil e em outros países da América do Sul**, aumentando a complementariedade das rotas da **JSL**;
- vi. **Crescimento Acelerado:** perfil de crescimento diferenciado, apresentando **um CAGR da Receita Bruta de 28% entre 2019 e 2022**, com oportunidade de crescer ainda mais sua evolução ao somar sua expertise com a escala e capacidade financeira da **JSL**, gerando diluição de custos operacionais e financeiros, e conseqüentemente maiores margens para a empresa. Além disso, vale mencionar que o setor de atuação da **IC** é extremamente fragmentado, possuindo diversas outras oportunidades de aquisição.

Este movimento está alinhado ao planejamento estratégico da **JSL** de continuar sua agenda de consolidação do mercado de logística no Brasil pelo crescimento orgânico (reportado em 25% para 2022 vs. 2021) e através de aquisições perpetuando sua liderança absoluta no transporte rodoviário de cargas e ser o operador logístico completo com o maior e mais integrado portfólio de serviços do Brasil.

Sobre a Transação

O Contrato prevê a aquisição pela Companhia de 100% da Unitum por R\$ 587 milhões (Enterprise Value) e R\$ 338 milhões de Equity Value. Deste, R\$ 100 milhões será retido nesta data como garantia para eventuais indenizações, e o saldo remanescente será pago da seguinte forma: (i) R\$ 60 milhões na data do fechamento da Transação, e (ii) R\$ 179 milhões em 4 parcelas anuais de aproximadamente R\$ 45 milhões, todas elas corrigidas por 90% do CDI entre esta data e da data de seu efetivo pagamento.

A **IC** continuará operando de forma independente com seus mais de 1,7 mil funcionários sob a gestão do **Sr. Ivan Luis Camargo**, filho do fundador, e contará com o suporte da **JSL** para acelerar seu novo ciclo de desenvolvimento.

Conforme requerido pela legislação vigente e termos do Contrato, a **JSL** realizará uma Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") para aprovar a Transação, posto que os testes preliminares concluem a Transação como investimento relevante conforme art. 256 da Lei nº 6.404/76. Uma vez definido o preço de aquisição, a Companhia tomará as devidas providências necessárias para a sua comparação com os parâmetros do art. 256 da Lei das S.A. e comunicará oportunamente seus acionistas sobre tal fato e sobre a necessidade de submissão do Contrato à ratificação da AGE e de eventual direito de recesso.

Os acionistas da Unitum foram assessorados pela Inspire Capital. A implementação do Contrato está condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais a esse tipo de operação, incluindo sua submissão para aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

São Paulo, 03 de março de 2023.

Guilherme Sampaio

Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores