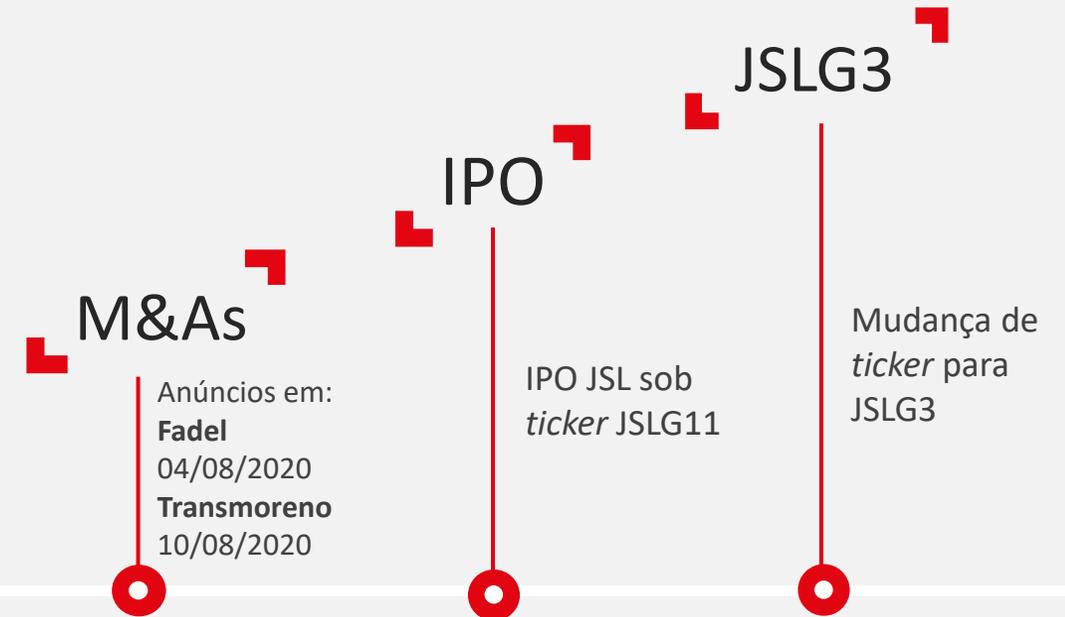


FATOS 3T20



1956

Fundação da JSL 64 anos de história

05.ago.20

Reorganização JSL
Incorporação de ações pela SIMPAR e cisão parcial da JSL tornando a JSL uma empresa independente pronta para um novo ciclo de crescimento

ago.20



10.set.20



11.nov.20



Entender para Atender

NÚMEROS JSL



+20.000

colaboradores
+100 gerentes com
média de 10 anos de
empresa



+700 CLIENTES

com relacionamento
de longo prazo
Top 10 +25 anos



5 PAÍSES

BRA, ARG, CHI, URU, PAR



19 CENTROS DE
DISTRIBUIÇÃO

+220.000 m²
de armazenagem



+12.800

ativos
operacionais



43.000

caminhoneiros
cadastrados



+200 FILIAIS

em **19** estados
brasileiros

R\$ 5,1 mm

em doações para
ações de combate ao
COVID-19

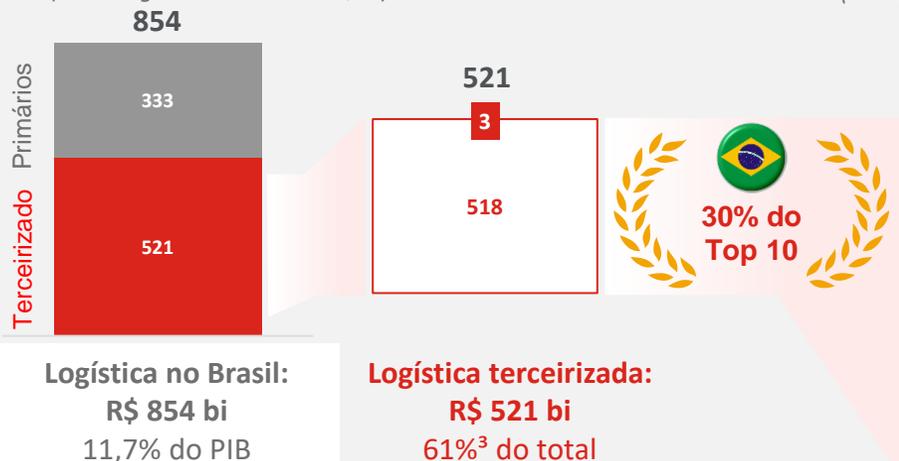
“Gente, o nosso grande diferencial”

Grande mercado endereçável com novas avenidas de crescimento

Mercado pulverizado composto por agentes pouco capitalizados e estruturados abre espaço para crescimento orgânico e inorgânico

Mercado endereçável¹ com pouca penetração...

(Custo logística valores em R\$ bi)



... no qual a JSL é o líder indiscutível

(Receita líquida dos 9 maiores players de logística terceirizada no Brasil de 2019 em R\$ bi)



13,1 mil
Própria

43 mil
Caminhoneiros cadastrados²

Mercado internacional com tendências de consolidação

(Receita líquida dos 10 maiores players de logística em R\$ bi²)



10 maiores *players* possuem aproximadamente **34,4% de market share** do mercado 3PL nos EUA, sendo o maior com aprox. **7% de market share**



10 maiores *players* possuem aproximadamente **32,0% de market share** do mercado 3PL na Europa, sendo o maior com aprox. **9% de market share**

Fonte: Ilos 2019 e Transportation Intelligence (2019), Bloomberg; Transportation Intelligence, IBIS, equity research reports

Nota: (1) Considera logística rodoviária, armazenagem e distribuição. Não leva em conta outros modais; (2) USDBRL 5.3501 (Agosto 2020); (3) Panorama ILOS - Custos Logísticos no Brasil, 2017

Barreiras de entrada construídas ao longo de 64 anos

Através de seu foco no cliente e em gerar valor em todos os elos da cadeia logística, a JSL impõe altas barreiras de entrada aos potenciais competidores

1

Confiança

Qualidade reconhecida pelo mercado na oferta de soluções integradas

Histórico de entrega, segurança, governança, qualidade e gente aumentam número de contratos com mesmos clientes e número de clientes

2

Capilaridade

Presença em todas as regiões do Brasil

Único player com capilaridade na rede logística¹ com presença em **19 estados** do país e 5 países da América do Sul

3

Escala

Maior empresa do mercado

Grande **poder de compra** de insumos e ativos dada a **larga escala**, o que impacta positivamente o retorno dos projetos da Companhia

4

Gente

Cultura forte

Time alinhado com **cultura e valores** fortes, comprometido com a JSL no longo prazo, experiência e expertise com o modelo de negócios: **entender para atender**

5

Tecnologia



Inteligência a serviço de **clientes e caminhoneiros** possibilitando aumento de produtividade, maiores retornos e agilidade operacional

M&As Histórico de Sucesso

ESTRATÉGIA FOCADA EM:

- Novos serviços e tecnologias
- Setores e geografias complementares
- Internacionalização
- ROIC adequado
- Governança dos números
- Qualidade percebida dos serviços
- Sinergia da base de clientes
- Time



Histórico de aquisições Estratégicas e seletivas



RACIONAL DA AQUISIÇÃO



- diversificação e consolidação da maior e mais integrada plataforma de serviços logísticos no Brasil
- maior participação em distribuição urbana no setor de bebidas e alimentos
- ampliação do portfólio de clientes relevantes
- expertise de gente com reconhecida capacidade de gestão e comprovado histórico de entrega
- sinergias e cross-selling

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	2019 (R\$ milhões)
Receita Líquida	372
EBITDA	59
Lucro Líquido	27



RACIONAL DA AQUISIÇÃO



- maior participação em serviços nos quais podemos oferecer melhorias, agregando valor ao cliente
- diversificação com a expansão da participação em transporte de veículos novos
- ampliação da rede de caminhoneiros agregados
- sinergias e oportunidade de cross-selling

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	2019 (R\$ milhões)
Receita Líquida	210
EBITDA	59
Lucro Líquido	38

MAIOR E MAIS INTEGRADO PORTFOLIO DE SERVIÇOS

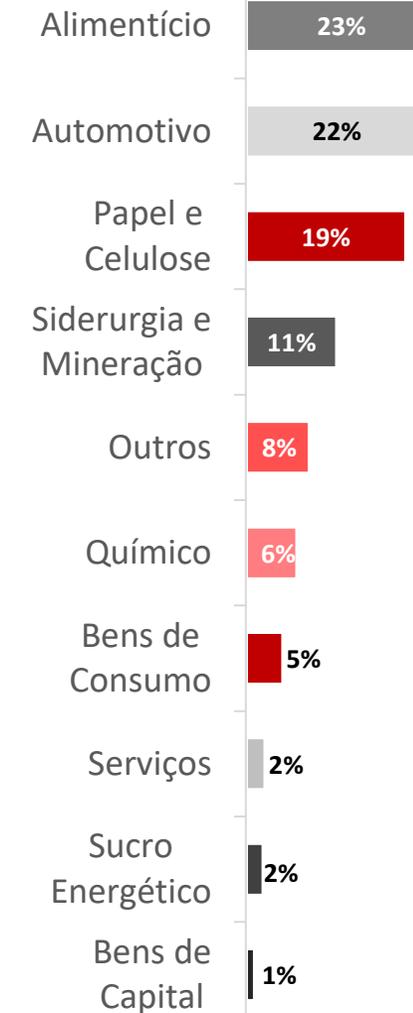
(+ % RECEITA LÍQUIDA 3T20 UDM)

+ 16 setores

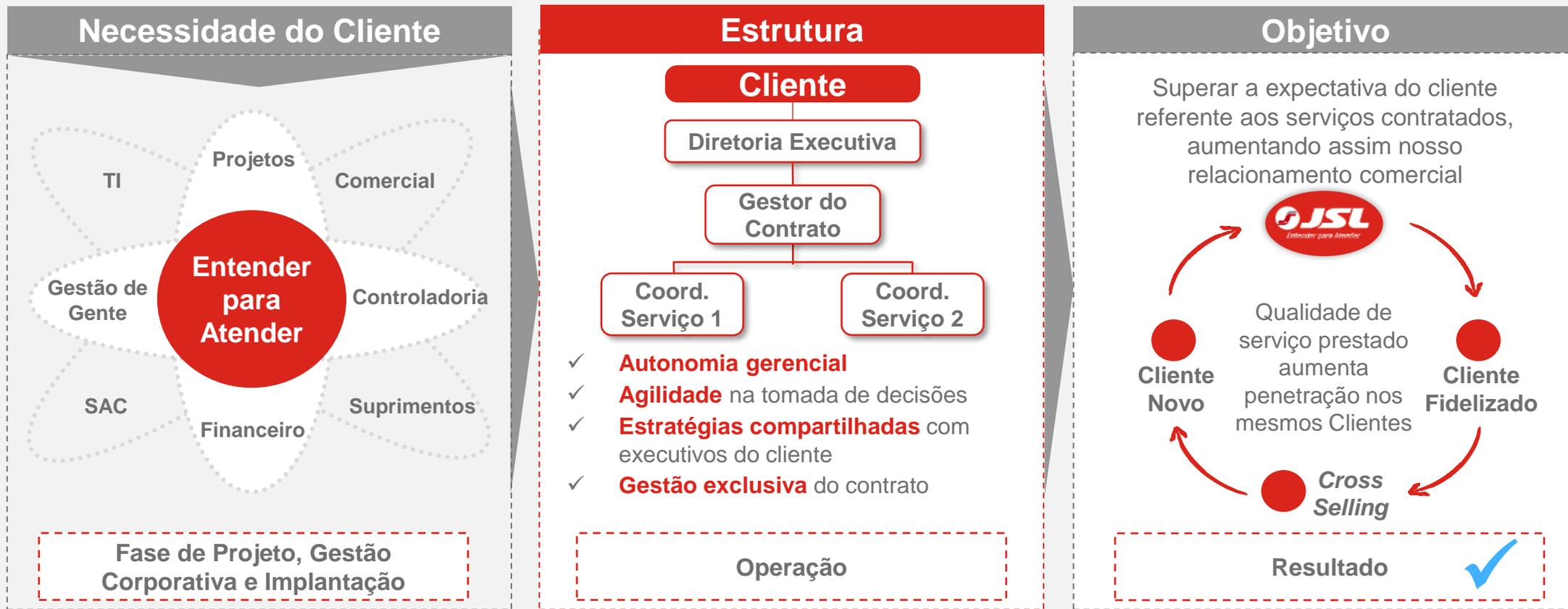
(inclui Fadel e Transmoreno)

LOGÍSTICA DEDICADA DE CARGA RODOVIÁRIA	DISTRIBUIÇÃO URBANA	LOGÍSTICA INTERNA	TRANSPORTE DE VEÍCULOS NOVOS	SERVIÇOS DE ARMAZENAGEM	LOGÍSTICA DE COMMODITIES	FRETAMENTO E LOCAÇÃO COM MÃO DE OBRA
 43%	4%	12%	2%	4%	24%	11%
 28%	68%	4%	X	X	X	X
 X	X	10%	90%	X	X	X

						
Transporte ponto a ponto 95% subcontratado com agregados e terceiros Soluções integradas e flexíveis para cada cliente	Abasteciment o diário dos PDV Gestão e retorno das embalagens	Parte do processo produtivo do cliente Soluções customizadas para cada operação Alto índice de especialização e fidelização	Transporte de veículos 0km para mercado interno e externo Pátios para armazenagem dos veículos em locais estratégicos para os clientes	Gestão de estoques Recepção, armazenagem, separação, expedição de mercadorias	Operação logística dedicada com contratos de longo prazo Serviços com alto valor agregado Vínculo com setor exportador	Transporte dedicado de pessoas Locação de veículos com motorista



Entender para atender: Estrutura de atendimento ao cliente



Principais benefícios ao cliente





ESG Modelo de gestão em linha com os princípios da sustentabilidade

Ambiental



Programa de gestão de emissões
-25% emissões escopo 1 (*versus* 3T19)

Baixa idade média da frota (4,32 anos)

Programa de reciclagem
e destinação de resíduos

Programa de uso de água e energia com
-5% consumo de energia elétrica (*versus* 3T19)

Social



Diagnóstico social nas comunidades
onde estamos inseridos

Programa de segurança das pessoas e
das cargas como prioridade

Resultados:
-22% com afastamento (vs 3T19)
ZERO acidentes fatais no 3T20

Programa Ligado em Você

Governança

Comitê de Sustentabilidade JSL



FERNANDO A. S. FILHO
Coordenador (Conselheiro)
Sócio Diretor da Bemtevi
Investimento Social



ADRIANO THIELE
Diretor Executivo
de Operações JSL



TARCILA URSINI
Membro Independente
Conselheira na Korin Agronegócios e
na Capitalismo Consciente. Membro
Comitês Sustentabilidade Santander e
Duratex. Representante do Brasil no
comitê de multinacionais do B Lab



Conselho de Administração



Denys Ferrez
(Presidente)



Fernando A. Simões
(Conselheiro)



Antonio Barreto
(Conselheiro)



Gilberto Xandó
(Independente)



Germán Quiroga
(Independente)

Comitês

- ✓ Auditoria
- ✓ Financeiro
- ✓ Ética e Conformidade
- ✓ Sustentabilidade
- ✓ Tecnologia e Inovação

Entender para atender: Conselho, Time de gestão e Clientes de longo prazo

Conselho de Administração e time de gestão com vasta experiência dedicado ao desenvolvimento e inovação da companhia



Diretoria	Fernando Simões	Guilherme Sampaio	Adriano Thiele	Valmir Filho	Eduardo Pereira	Luiz Carminatti	Deives Privatti
	CEO	CFO	Diretor executivo de operações	Diretor de operações (Florestal)	Diretor executivo comercial	Diretor de operações (Cargas, Armazém)	Diretor de operações (Combustível, Automotivo)
Idade	53	36	48	47	49	39	42
Tempo de Empresa	39	1	9	25	16	6	9

Longo histórico de relacionamento com as empresas líderes de mercado

25 anos prazo médio de relacionamento no Top 10

Setor	SUZANO	Klabin	CENIBRA	VERACEL
Papel & Celulose	64 15	7 2	30 3	17 9
Automotivo	25 5	25 5	24 2	24 4
Alimentos	17 3	20 9	47 12	23 9

O MAIOR CLIENTE É RESPONSÁVEL POR 11% DA RECEITA E OS 10 MAIORES, POR 43%

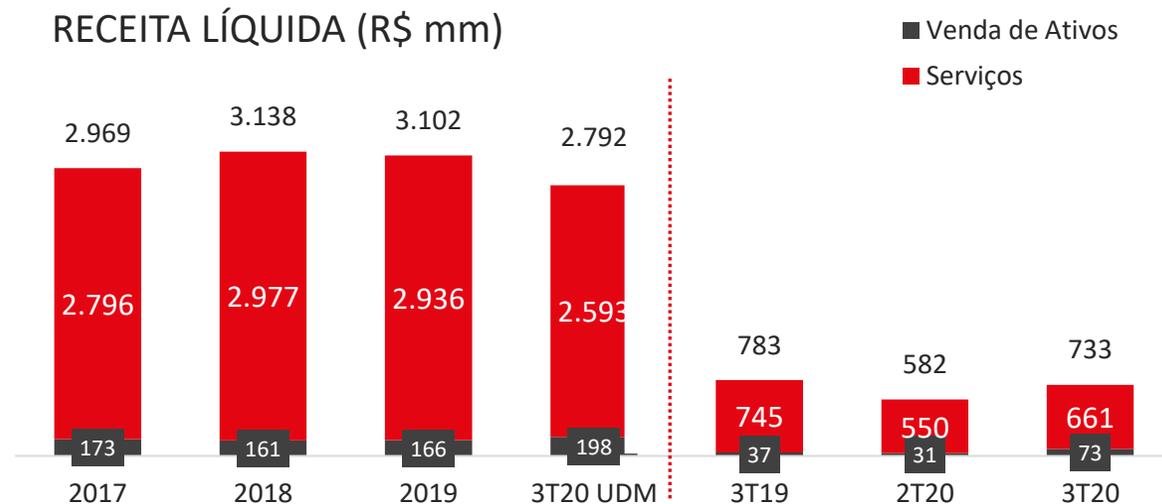
Nota: (1) Idade média de gerentes e gerentes gerais
Valmir Filho, Luiz Carminatti e Deives Privatti são diretores não-estatutários

RESULTADOS

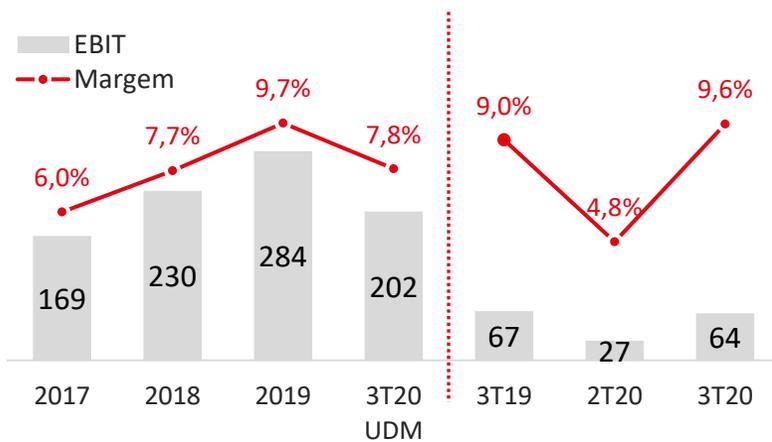
3T20¹



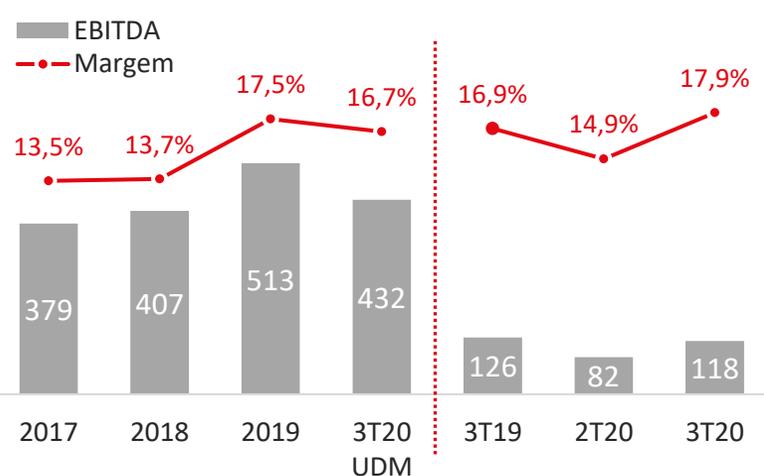
RECEITA LÍQUIDA (R\$ mm)



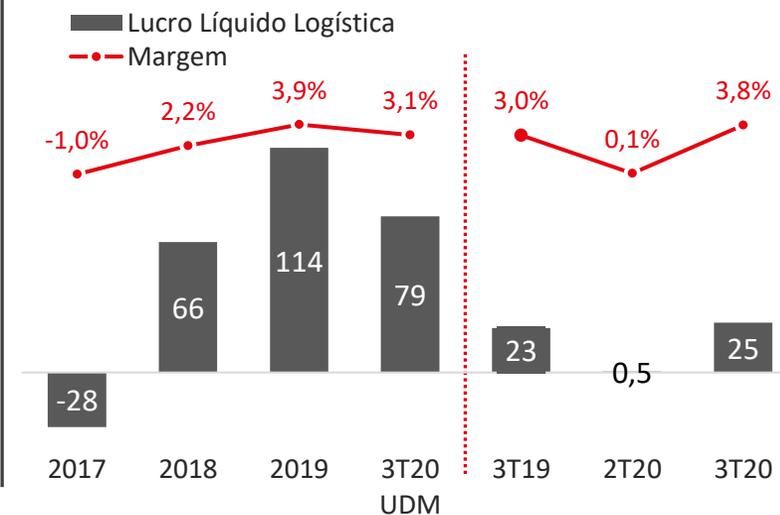
EBIT (R\$ mm) E MARGEM EBIT² (%)



EBITDA (R\$ mm) E MARGEM EBITDA² (%)



LUCRO LÍQUIDO LOGÍSTICA (R\$ mm) E MARGEM (%)



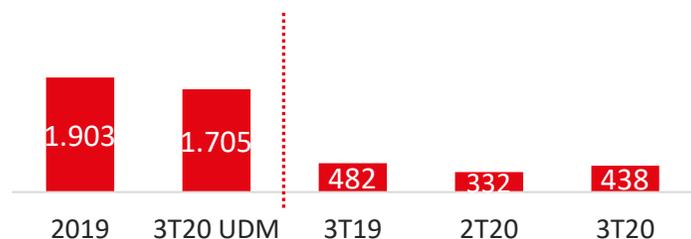
(1) Não considera Fadel e Trasmoreno

(2) Margens EBIT e EBITDA calculadas em percentual da receita líquida de serviços.

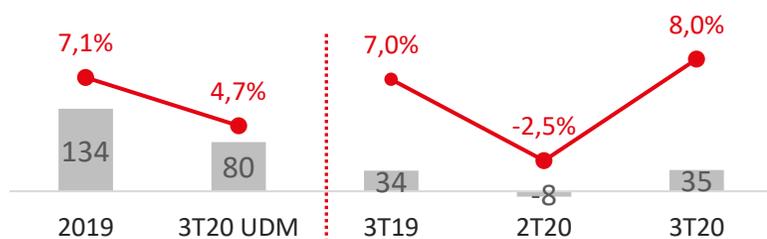
RESULTADOS 3T20¹

Asset Light (66% da receita)

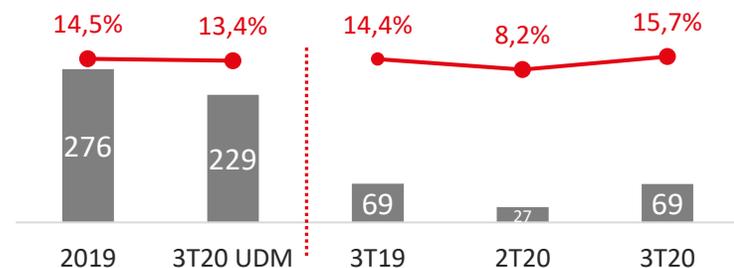
RECEITA LÍQUIDA (R\$ mm)



EBIT (R\$ mm) E MARGEM EBIT (%)

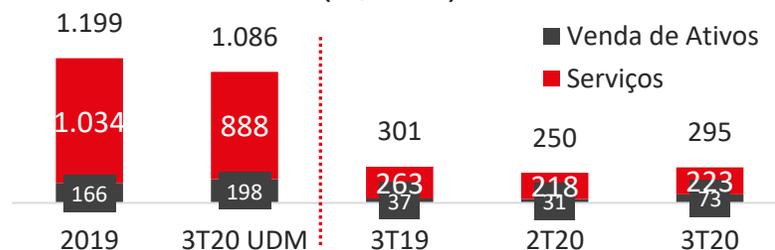


EBITDA (R\$ mm) E MARGEM EBITDA (%)

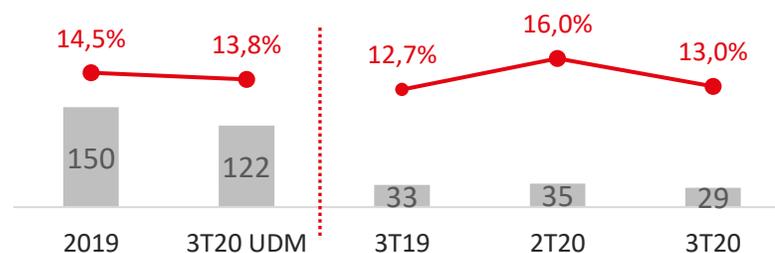


Asset Heavy (34% da receita)

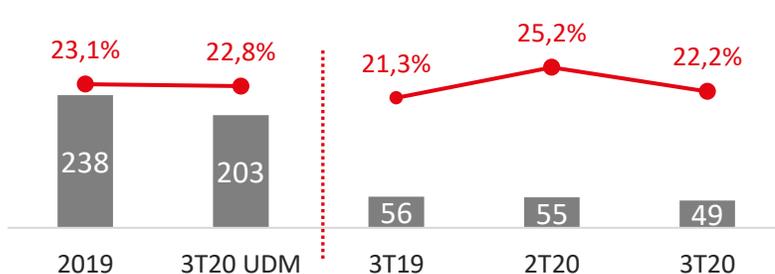
RECEITA LÍQUIDA (R\$ mm)



EBIT (R\$ mm) E MARGEM EBIT² (%)



EBITDA (R\$ mm) E MARGEM EBITDA² (%)



(1) Não considera Fadel e Trasmoreno

(2) No Asset Heavy as Margens EBIT e EBITDA são calculadas em percentual da receita líquida de serviços

CAPEX 3T20¹

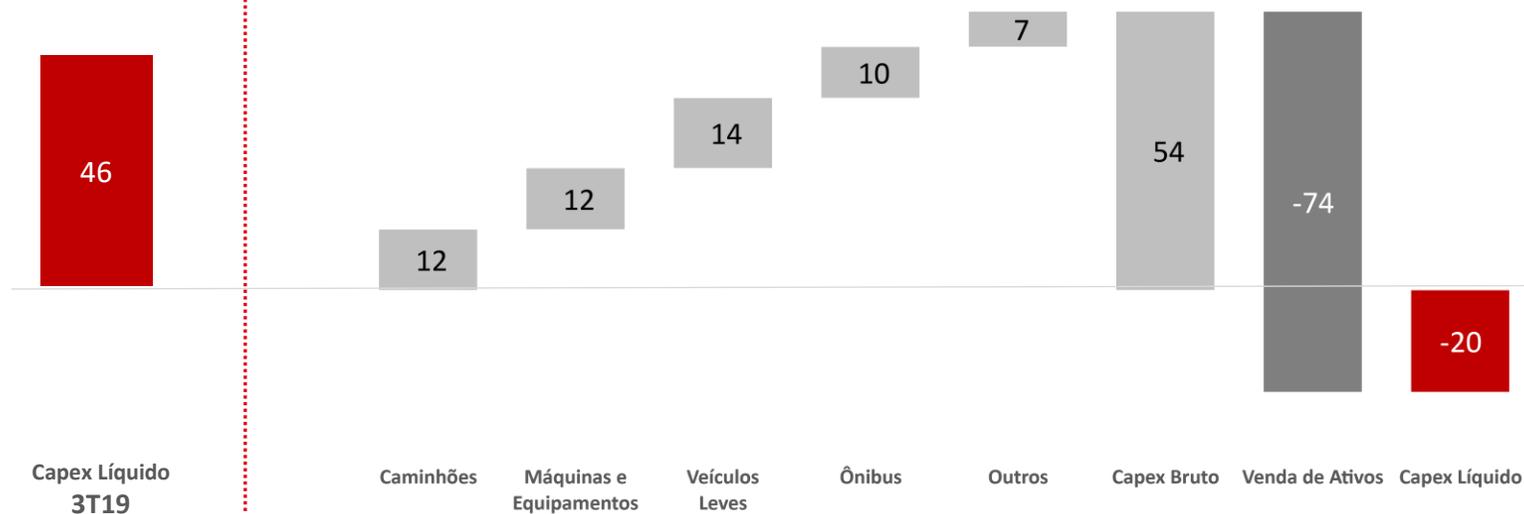


CAPEX 3T19 (R\$ mm)



Capex Líquido 3T19

CAPEX 3T20 POR TIPO DE ATIVO (R\$ mm)

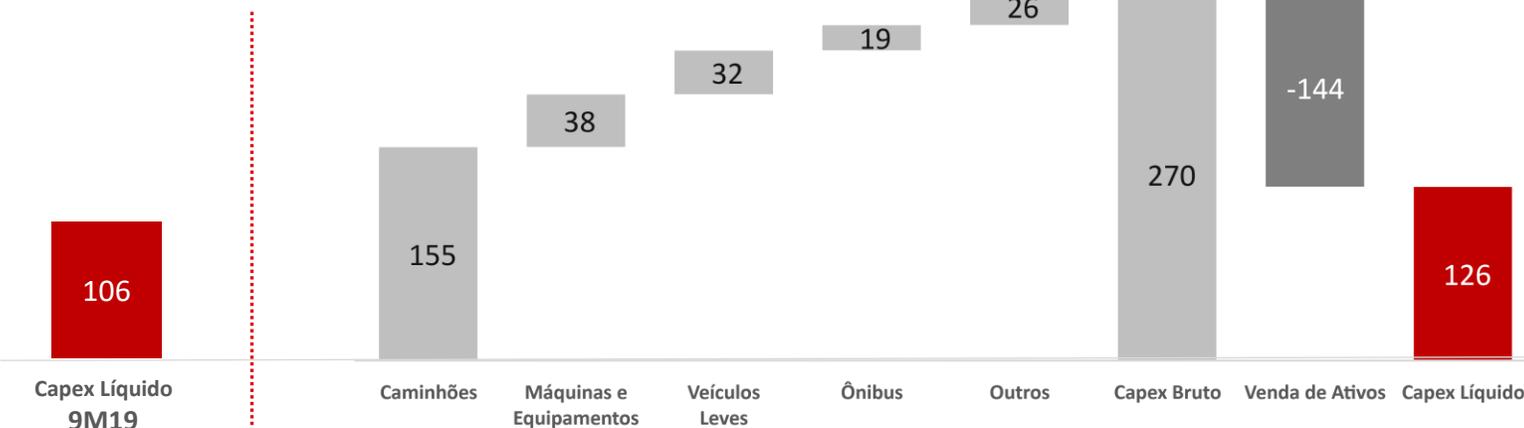


CAPEX 9M19 (R\$ mm)



Capex Líquido 9M19

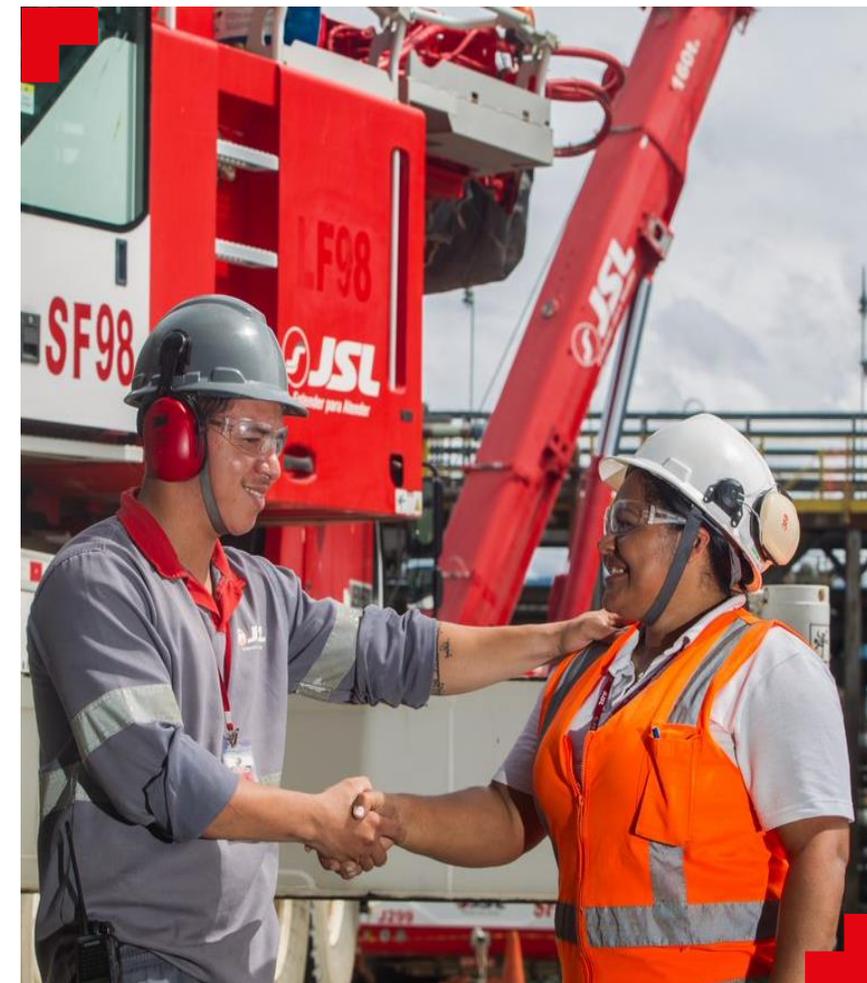
CAPEX 9M20 POR TIPO DE ATIVO (R\$ mm)



(1) Não considera Fadel e Trasmoreno

FLUXO DE CAIXA LIVRE ¹

CAIXA LIVRE GERADO (R\$ MM)	3T19 UDM	3T20 UDM
EBITDA	514	432
Receita líquida de venda de ativos	(151)	(198)
Custo depreciado de ativos	155	192
Impostos + Capital de giro	(159)	16
Caixa livre gerado de atividade operacional	358	442
Receita líquida de venda de ativos	151	198
Investimento em ativos – Renovação	(79)	(26)
Investimento líquido para renovação de frota	73	173
Caixa livre operacional antes do crescimento	430	614
Investimento em ativos – Expansão	(309)	(353)
Caixa livre gerado depois do crescimento e antes dos juros	122	262



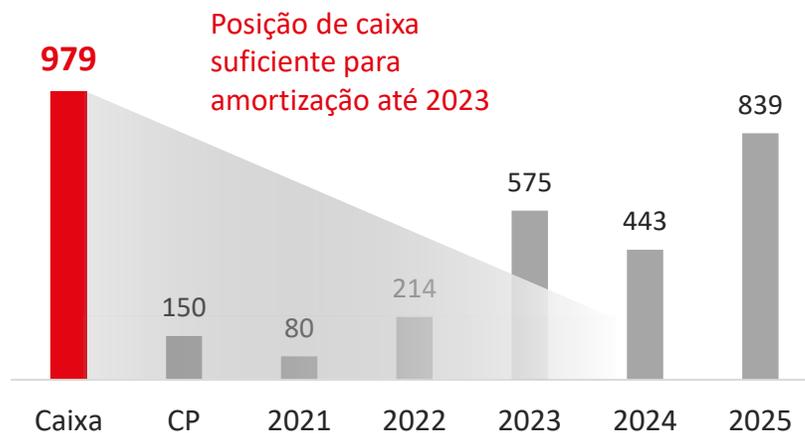
(1) Não considera Fadel e Trasmoreno

ESTRUTURA DE CAPITAL

3T20



AMORTIZAÇÃO DE LONGO PRAZO (R\$ mm)



COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA	3T20 (R\$ mm)
(=) Dívida bruta	2.301,0
(-) Caixa	(979,3)
(=) Dívida Líquida	1.321,7

Dívida Líq./
EBITDA ¹

2,6x

Dívida Líq./
EBITDA-A ¹

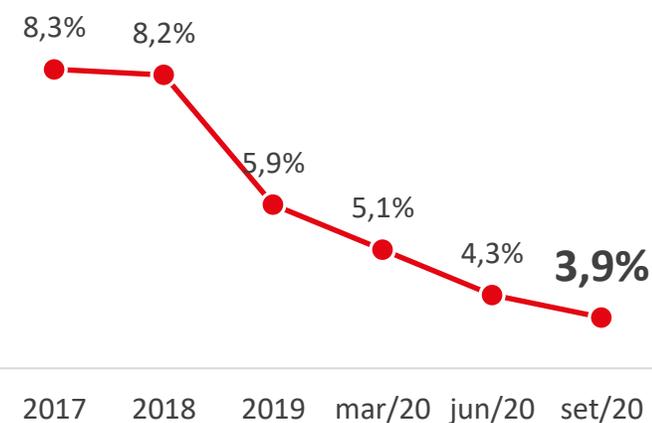
1,9x

Prazo médio
Dívida Líquida

4,4 anos

(1) Para efeito do cálculo considera-se EBITDA e Dívida Líquida 3T20 UDM não auditados de Fadel e Transmoreno. Os números podem sofrer alterações.

QUEDA DO CUSTO DA DÍVIDA (ANTES DE IMPOSTOS)



- 15 bps spread sobre o CDI (t/t)

RATING CRÉDITO CORPORATIVO

Fitch
Ratings

Nacional

AA-(bra)

Global

BB-

S&P Global
Ratings

brAA

B+

MUITO OBRIGADO!



Relações com Investidores JSL

Tel: +55 (11) 2377-7178

E-mail: ri@jsl.com.br

Site: ri.jsl.com.br

Aviso Legal

Este Release de Resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da JSL S.A. no terceiro trimestre de 2020.

Algumas das afirmações e considerações aqui contidas constituem informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria e se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que podem ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países, níveis de taxa de juros, inflação e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional). Dessa forma, a administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e precisão das informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria discutidas no presente relatório, as quais devem ser analisadas e interpretadas de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados.



escaneie ou clique



Reorganização societária: geração de valor para todos stakeholders

Reorganização empresarial para iniciar um novo ciclo de desenvolvimento



Criação de valor para acionistas



Simplificação da estrutura corporativa

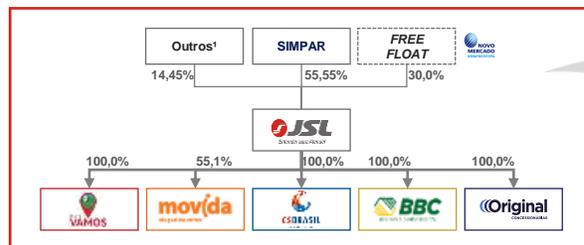


Transformação em cias independentes



Perpetuação dos negócios

Antes



Compromisso com o mais elevado nível de Governança Corporativa:

- ✓ Instalação de comitê independente
- ✓ Acionista controlador propôs que acompanharia a decisão dos minoritários;

Aprovação por unanimidade dos minoritários em AGE evidencia a qualidade e valor da proposta



Nota: (1) Posições detidas diretamente na pessoa física por membros da Família Simões, Conselheiros e Ações em Tesouraria

Logística de *Commodities* Setor Mineração



Logística Interna Setor Automotivo

Linha TGX - importado

- Recebimento
- Armazenamento
- Sequenciamento

Operação de SKD

- Recebimento partes semimontadas
- Manuseio
- Conferência
- Armazenagem
- Embalamento para exportação
- Carregamento dos contêineres

Gestão do Centro Logístico

- Recebimento
- Conferência
- Sequenciamento
- Transporte para fábrica

Operação de CKD

- Recebimento das peças
- Manuseio
- Conferência
- Armazenagem
- Embalamento para exportação
- Carregamento dos contêineres

Logística Interna de Fábrica

- Recebimento das peças
- Conferência
- Sequenciamento
- Abastecimento das linhas
- Planejamento logístico
- Separação de peças
- Planta piloto/protótipo

Porto Marítimo
e Aeroporto
(importação e exportação)

Porto
Aeroporto

Distribuição Urbana Setor Alimentos

