



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 Marvel e aumenta sua participação no segmento de alimentos oferecendo serviços de alto valor agregado

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, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que celebrou, após o fechamento do mercado, o contrato de compra e venda visando à aquisição da Transportes Marvel Ltda. ("Marvel") ("Transação").

A Transação ampliará de forma relevante a nossa atuação em transporte rodoviário de cargas congeladas e refrigeradas de alto valor agregado, e a representatividade do segmento de alimentos na JSL, oferecendo serviços no Brasil e outros países da América do Sul. A combinação das operações trará uma grande oportunidade de sinergias comerciais e operacionais, especialmente pela complementariedade de sua base de clientes e rotas percorridas.

Somadas as outras 4 aquisições realizadas entre agosto de 2020 e fevereiro de 2021, a JSL adiciona, em números anualizados, R\$ 1,7 bilhão à Receita Bruta da Companhia, aumentando de R\$ 3,4 bilhões para um total de R\$ 5,1 bilhões, um **crescimento de 50%**.

Acréscimo da Receita Bruta da JSL com M&A's (1T21 anualizado em milhões de Reais)¹



Sobre a Marvel

A Marvel foi fundada em 1975 e oferece soluções de transporte de carga refrigeradas, congeladas e secas, principalmente ao setor alimentício, possuindo **atualmente uma das maiores frotas próprias de transporte internacional de refrigerados na América do Sul**, com mais de 1,1 mil ativos operacionais, com caminhões com idade média de aproximadamente 3,6 anos.

Possui cerca de 820 colaboradores altamente capacitados e comprometidos, sendo um dos principais diferenciais da empresa e resultando em serviços de altíssima qualidade para seus clientes, localizados no Brasil, na Argentina, Chile, Uruguai, Paraguai e Peru, sendo o frete internacional responsável por 58% do faturamento.

De maio de 2020 a abril de 2021 ("UDM" ou "últimos 12 meses") a Marvel apresentou números, não auditados, de R\$ 251 milhões de Receita Líquida, R\$ 62 milhões de EBITDA, Lucro Líquido de R\$ 19 milhões e Dívida Líquida de R\$ 114 milhões, resultando em uma alavancagem de 1,8x.

¹ Números informados para TPC, Rodomeu e Marvel são reportados pelas empresas e não auditados

² Somatória dos valores referentes à JSL sem M&A's, Fadel e Transmoreno correspondem ao número apresentado no SIMPAR Day de R\$ 4.196 milhões



Mais informações em: www.marvel.com.br

Racional Estratégico

A Transação visa gerar ganho de escala, incrementar a participação da JSL no segmento de transporte de cargas refrigeradas, congeladas e secas (voltadas para o segmento de alimentos) e aumentar a presença em outros países da América do Sul.

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

- i. **Complementariedade Geográfica:** expansão da presença da JSL no Brasil e em outros países da América do Sul, aumentando a densidade e complementaridade das rotas da JSL e, conseqüentemente, aumentando as sinergias logísticas, além de proporcionar maior exposição à mercados internacionais.

- ii. **Base de Clientes:** incremento da participação no setor de alimentos através da complementaridade dos serviços prestados à clientes como Nestlé, BRF, Mondelez e McCain e adições relevantes de novos clientes à base da JSL como JBS, Minerva, Marfrig e Piracanjuba.
- iii. **Rentabilidade e Modelo Operacional:** modelo de negócios robusto, utilizando uma frota dedicada, sendo a frota própria responsável por mais de 99% de seu faturamento, com capacidade de realizar serviços de alto valor agregado, como transporte de produtos refrigerados, fator que contribui com uma performance de destaque da Marvel, atingindo margens EBITDA e Líquida de 24,8% e 7,7% respectivamente, nos últimos 12 meses.
- iv. **Crescimento Acelerado:** perfil de crescimento diferenciado, apresentando um CAGR de 17% entre 2018 e 2020, e possuindo oportunidades de acelerar ainda mais sua evolução ao adicionar a expertise, capacidade financeira e escala da JSL, gerando diluição de custos operacionais e financeiros, e consequentemente maiores margens para a empresa. Além disso, é importante mencionar que o setor de atuação da Marvel é extremamente resiliente, apresentando crescimento de 13% no ano de 2020 (vs. 2019), de acordo com a Associação Brasileira da Indústria de Alimentos.

Este movimento está alinhado com o planejamento estratégico da Companhia de continuar sua agenda de crescimento, e perpetuando sua liderança absoluta no setor logístico e de transporte rodoviário, contando com o maior e mais integrado portfólio de serviços da América do Sul, com grande diversificação de setores de atuação e serviços oferecidos, sendo estes extremamente resilientes, com alto potencial de crescimento, rentabilidade e valor agregado.

Sobre a Transação

O Contrato prevê a aquisição pela Companhia de 100% da Marvel por R\$ 245 milhões (Equity Value). O valor de R\$ 100 milhões será pago na data do fechamento da Transação e o saldo remanescente em 12 parcelas mensais, nos meses subsequentes à data de fechamento.

Patricia Costella, atual executiva da Marvel, passará a atuar, a partir desta data, como a principal executiva à frente da empresa, tendo autonomia para comandar as atividades hoje desenvolvidas pela Marvel e contando com todo o suporte da JSL para liderar um novo ciclo de desenvolvimento de forma sustentável junto com seus mais de 820 colaboradores. Adicionalmente, os acionistas fundadores, Leovir Costella e Lodovino Costella, devido ao seu vasto conhecimento sobre a operação, continuarão contribuindo com o desenvolvimento do negócio atuando como conselheiros consultivos.

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.

A aquisição poderá, nos termos do contrato, ser realizada pela Companhia ou por intermédio de uma de suas controladas, o que será definido até a data de fechamento da Transação. Assim, conforme requerido pela legislação vigente e nos termos do contrato, quando houver tal definição, a JSL confirmará a eventual necessidade de submissão do contrato à ratificação da Assembleia Geral da JSL e aplicabilidade do direito de recesso, conforme art. 256 da Lei nº 6.404/76.

São Paulo, 10 de junho de 2021.

Guilherme Sampaio

Diretor Administrativo Financeiro
e de Relações com Investidores

JSL S.A.

Authorized Publicly Held Company

Corporate Taxpayer's ID (CNPJ): 52.548.435/0001-79

Company Registry (NIRE): 35.300.362.683

MATERIAL FACT

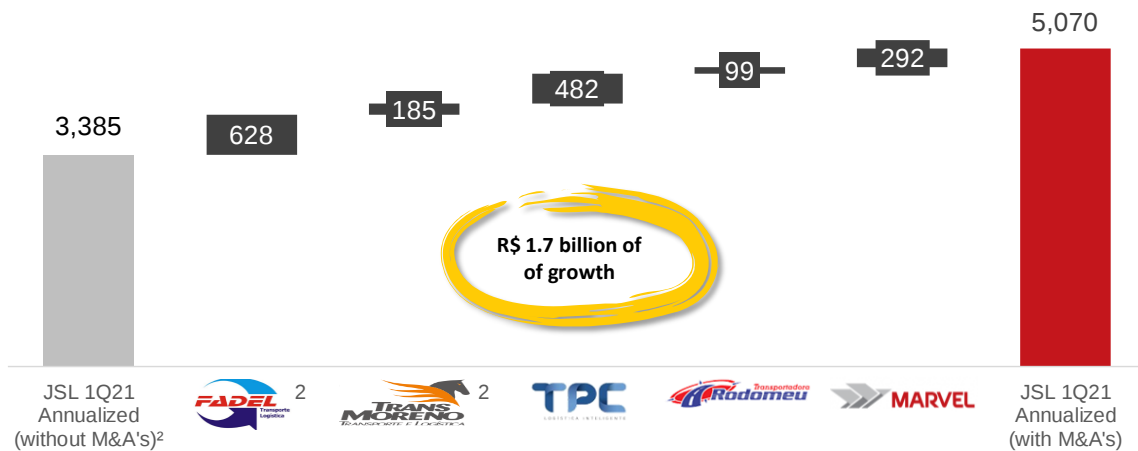
JSL acquires Marvel and increases its participation in the food segment by offering high value-added services

JSL S.A. (B3:JSLG3) ("JSL" or "Company"), a publicly-held corporation, in compliance with the provisions of Instruction of the Brazilian Securities Commission ("CVM") No. 358/2002 and in Article 157, Paragraph 4, of Law No. 6.404/1976, hereby informs its shareholders and the market in general that it has entered into, after the closing of the market, the purchase and sale agreement aiming at the acquisition of Transportes Marvel Ltda. ("Marvel") ("Transaction").

The Transaction will significantly expand our operations in road transport of high value-added frozen and refrigerated cargo, and JSL's representativeness in the food segment, offering services in Brazil and other countries in South America. The combination of operations will bring a great opportunity for commercial and operational synergies, especially due to the complementarity of its customer base and routes.

Added to the other 4 acquisitions made between August 2020 and February 2021, JSL adds, in annualized numbers, R\$ 1.7 billion to the Company's Gross Revenue, increasing from R\$ 3.4 billion to a total of R\$ 5.1 billion, a **growth of 50%**.

Addition of JSL's Gross Revenue with M&A's (1Q21 annualized in millions of Reais)¹



About Marvel

Marvel was founded in 1975 and offers refrigerated, frozen and dry cargo transport solutions, mainly to the food sector, currently having **one of the largest own international refrigerated transport fleets in South America**, with more than 1,100 operating assets, with trucks with an average age of approximately 3.6 years.

It has about 820 highly trained and committed employees, being one of the company's main differentials and resulting in very high-quality services for its customers, located in Brazil, Argentina, Chile, Uruguay, Paraguay and Peru, being the international freight responsible for 58% of revenues.

From May 2020 to April 2021 ("LTM" or "last 12 months"), Marvel presented unaudited figures of R\$ 251 million in Net Revenue, EBITDA of R\$ 62 million, Net Income of R\$ 19 million and Net Debt of R\$ 114 million, resulting in a leverage of 1.8x.

¹ Numbers informed for TPC, Rodomeu and Marvel are values reported by the companies and not audited

² The sum of the values referring to JSL without M&A's, Fadel and Transmoreno correspond to the number presented on SIMPAR Day of R\$ 4,196 million



More information on the website: www.marvel.com.br

Strategic Rationale

The Transaction aims to generate gains of scale and increase JSL's share in the refrigerated, frozen and dry cargo transportation segment (focused on the food segment) and increase its presence in other countries in South America.

Additionally, the acquisition has the following **strategic pillars**:

- i. **Geographic complementarity**: expanding JSL's presence in Brazil and other South American countries, increasing the density and complementarity of JSL's routes and, consequently, increasing logistical synergies, in addition to providing greater exposure to international markets.

- ii. **Customer Base:** increase participation in the food sector through the complementarity of services provided to clients such as Nestlé, BRF, Mondelez and McCain and relevant additions of new clients to JSL's base such as JBS, Minerva, Marfrig and Piracanjuba.
- iii. **Profitability and Operating Model:** robust business model, using a dedicated fleet, with its own fleet responsible for more than 99% of its revenues, with the capacity to carry out high value-added services, such as transport of refrigerated products, a factor that contributes to Marvel's outstanding performance, reaching EBITDA and Net margins of 24.8% and 7.7% respectively, in the last 12 months.
- iv. **Accelerated growth:** differentiated growth profile, with a CAGR of 17% between 2018 and 2020, and having opportunities to further accelerate its evolution by adding JSL's expertise, financial capacity and scale, generating dilution of operating and financial costs, and consequently higher margins for the company. In addition, it is important to mention that Marvel's industry is extremely resilient, with growth of 13% in 2020 (vs. 2019), according to the Brazilian Food Industry Association.

This move is in line with the Company's strategic plan of continuing its growth agenda, and perpetuating its absolute leadership in the logistics and road transport sector, with the largest and most integrated portfolio of services in South America, with great diversification of sectors performance and services offered, which are extremely resilient, with high potential for growth, profitability and added value.

About the Transaction

The Agreement provides for the acquisition by the Company of 100% of Marvel for R\$ 245 million (Equity Value). The amount of R\$ 100 million will be paid on the closing date of the Transaction and the remaining balance in 12 monthly installments, in the months following the closing date.

Patricia Costella, current Marvel executive, will act, as of this date, as the main executive in charge of the operation company, having the autonomy to command the activities currently carried out by Marvel and counting on the full support of JSL to lead a new sustainable development cycle together with its more than 820 employees. Additionally, the founding shareholders, Leovir Costella and Lodovino Costella, due to their vast knowledge of the operation, will continue to contribute to the development of the business acting as advisory boards.

The implementation of the Agreement is subject to the fulfillment of obligations and conditions precedent usual to this type of operation, including its submission for approval by the Administrative Council for Economic Defense – CADE.

Pursuant to the agreement, the acquisition may be carried out by the Company or by one of its subsidiaries, which will be defined until the closing date of the Transaction. Thus, as required by current legislation and the terms of the agreement, when such definition exists, JSL will confirm the eventual need to submit the Agreement for ratification by the General Meeting of JSL and the applicability of the right of withdrawal, pursuant to art. 256 of Law No. 6.404/76.

São Paulo, June 10, 2021.

Guilherme Sampaio
Chief Financial and
Investor Relations Officer