



## SIMPAR S.A.

*Companhia Aberta de Capital Autorizado*  
CNPJ/ME nº 07.415.333/0001-20  
NIRE 35.300.323.416

## COMUNICADO AO MERCADO

São Paulo, 26 de janeiro de 2021 – A **SIMPAR S.A.** (B3:SIMH3) ("SIMPAR" 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 foi celebrado, em 26 de janeiro de 2021, após o fechamento do mercado, o contrato de compra e venda por sua controlada **JSL S.A.** (B3:JSLG3) ("JSL") visando à aquisição da Pronto Express Logística S.A. ("TPC") ("Transação").

### Sobre a TPC

Fundada em 2001, a TPC é uma empresa que opera em modelo *asset-light* focada na operação de armazéns alfandegados ou não, logística dedicada *in house*, *cross docking* e gestão integrada de distribuição, incluindo a última milha ("*last mile*") e logística reversa. Está inserida principalmente nos setores de cosméticos, moda, varejo, eletroeletrônicos, telecomunicações, farmacêutico, equipamentos hospitalares, bens de consumo, óleo & gás e petroquímico. Opera 850.000m<sup>2</sup> de armazéns em 24 estados com mais de 5 mil colaboradores. A TPC possui uma base de clientes privados líderes em seus segmentos e públicos, a exemplo de: Natura (cliente há mais de 10 anos), Puma, Alpargatas, 3M, Braskem, Whirpool, Claro, 3M, Chanel, Prefeitura da Cidade de São Paulo, entre outros. Em 2019, a TPC foi eleita como Melhor Operador Logístico pela editora OTM e ABOL, Associação Brasileira de Operadores Logísticos, além de prêmios recebidos dos seus principais clientes, como Natura, Avon, Claro e Infraero. Mais informações em: <https://www.grupotpc.com/sobre-nos/video-institucional/>.

Em 2020, a TPC apresentou receita líquida de R\$ 415 milhões, EBITDA de R\$ 57,5 milhões, Lucro Líquido de R\$15,4 milhões e um índice de alavancagem de Dívida Líquida/EBTIDA de 1,9 vezes.

## Racional Estratégico

A Transação demonstra a disciplina de execução da estratégia de aquisições da JSL, que busca o **retorno sobre o investimento adequado, valoriza o relacionamento de longo prazo** com clientes e a **qualidade** dos serviços prestados, da gestão e, principalmente, da equipe da TPC.

A combinação com a TPC adiciona escala e traz sinergias ao negócio de armazenagem e logística interna da JSL - que atualmente opera cerca de 140.000m<sup>2</sup> de armazéns -, soma ao portfólio novos serviços como as operações dedicadas *in house* e a distribuição fracionada de encomendas – *last mile*. Conjuntamente, as operações de distribuição urbana na última milha da JSL, FADEL e TPC serão responsáveis por 56 mil entregas por dia.

Adicionalmente, a TPC traz mais complementariedade à JSL, como destacados a seguir:

- (1) **Oportunidade de *cross selling* e sinergias por complementariedade de portfólio:** a TPC possui um volume ainda incipiente no transporte rodoviário de cargas que se torna uma grande oportunidade dada a experiência e densidade de frota da JSL. Os 850.000m<sup>2</sup> de armazéns localizados em 24 estados operados pela TPC aumentam a oferta aos clientes JSL em localidades que não possuímos serviços de armazenagem além de potenciais sinergias onde as duas empresas possuem operações;
- (2) **Logistics Integrated System ("LIS"):** a TPC possui uma plataforma para inteligência e controle de gestão completa e integrada da cadeia de distribuição da fábrica ao cliente final, com base em algoritmos avançados e inteligência artificial. A LIS é extremamente complementar ao portfólio de tecnologia da JSL e trará um diferencial no *last mile*. Conheça mais em <https://www.grupotpc.com/lis>
- (3) **Operação *Fullcommerce*:** gestão completa de sua loja *on-line*, integrando toda a cadeia de distribuição dos clientes com a gestão de armazéns, separação, distribuição fracionada na última milha ("*last mile*") e logística reversa principalmente para os segmentos de cosméticos, bens de consumo, farmacêutico, eletroeletrônico;
- (4) **Operação Logística Dedicada:** têm como principais serviços de operação logística dedicada com a gestão de centros de distribuição multicliente e abastecimento de fábricas para segmentos de saúde, telecomunicações, automotivo e bens de consumo e operações complexas como abastecimento de plataformas de petróleo;
- (5) **Plataforma Multimodal no Nordeste:** possui certificação OEA (Operador Econômico Autorizado) da Receita Federal do Brasil, onde possui operações de armazenamento (alfandegado e não alfandegado) atendendo principalmente as indústrias química, moda, automotiva e eletroeletrônicos;

Com esta aquisição, a JSL incrementa a sua participação como operador logístico no ***last mile***, aumenta a **presença na região Nordeste**, estratégica para a densidade do transporte rodoviário e adiciona **novos clientes, segmentos, modelo de gestão e tecnologia fullcommerce** ao nosso portfólio de serviços.

Acreditamos ainda que a TPC está alinhada com os valores da JSL e SIMPAR ao valorizar a sua Gente como principal diferencial, o relacionamento de longo prazo com seus clientes e princípios rígidos de gestão, governança e integridade.

Com esta aquisição, ampliamos a liderança absoluta no setor com o maior e mais integrado portfólio de serviços logísticos da América do Sul.

### **Sobre a Transação**

O Contrato prevê a aquisição pela JSL de 100% da TPC por R\$288,6 milhões de *Enterprise Value* ("EV"), valor que será ajustado com base na dívida líquida, capital de giro e outros ajustes na data de fechamento da Transação. O valor de R\$66 milhões será pago na data do fechamento da Transação e o remanescente nos 3º e 6º meses subsequentes à data de fechamento. Além disso, os vendedores farão jus a um prêmio de R\$16,65 milhões a partir de 2024, caso determinadas condições sejam atingidas.

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.

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 JSL 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.

São Paulo, 26 de janeiro de 2021.

**Denys Marc Ferrez**

Diretor Vice-Presidente Executivo de Finanças Corporativa e  
Diretor de Relações com Investidores

## **SIMPAR S.A.**

*Authorized Publicly Held Company*

Corporate Taxpayer's ID (CNPJ): 07.415.333/0001-20

Company Registry (NIRE): 35.300.323.416

### **NOTICE TO THE MARKET**

São Paulo, January 26, 2021 – **SIMPAR S.A.** (B3:SIMH3) ("SIMPAR" or "Company"), a publicly held company, in compliance with Instruction 358/2002 of the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM") and article 157, paragraph 4, of Law 6,404/1976, hereby informs its shareholders and the market in general that on January 26, 2021, after the market close, a purchase and sale agreement signed by its subsidiary **JSL S.A.** (B3:JSLG3) ("JSL") for the acquisition of Pronto Express Logística S.A. ("TPC") ("Transaction").

#### **About TPC**

Founded in 2001, TPC operates an asset-light business model focused on bonded and non-bonded warehouses, in house dedicated logistics, cross docking and integrated distribution management, which includes last mile and reverse logistics. TPC serves mainly the cosmetics, fashion, retail, electronics, telecommunications, pharmaceuticals, hospital equipment, consumer goods, oil & gas and petrochemical sectors. Operates 850,000m<sup>2</sup> of warehouses located in 24 states and has more than 5,000 employees. TPC has a long list of sector-leading private and public client base, including: Natura (client for over 10 years), Puma, Alpargatas, 3M, Braskem, Whirpool, Claro, 3M, Chanel, Municipality of São Paulo, among others. In 2019, TPC was selected as the Best Logistics Operator by Editora OTM and ABOL, the Brazilian Association of Logistics Operators, in addition to receiving awards from its key clients, such as Natura, Avon, Claro e Infraero. More information is available at: <https://www.grupotpc.com/sobre-nos/video-institucional/>.

In 2020, TPC recorded a net revenue of R\$415 million, EBITDA of R\$57.5 million, net income of R\$15.4 million and a net debt/EBITDA ratio of 1.9 times.

#### **Strategic Rationale**

The Transaction demonstrates JSL's discipline in carrying out its acquisition strategy, which aims a proper return on investments and values a long-term relationship with clients and the quality of services, management and mainly the TPC team.

The combination with TPC adds scale and brings synergies to JSL's warehousing business (which currently operates around 140,000m<sup>2</sup> of warehouses), adding to the portfolio new services such as dedicated in-house operations and fractional last mile logistics. Jointly, the urban distribution operations in the last mile of JSL, FADEL and TPC, will be responsible for the delivery of 56 thousand orders per day.

Additionally, TPC brings more complementarity to JSL, as highlighted below:

- (1) **Cross selling and synergies opportunities through portfolio complementarity:** TPC has a still incipient volume in road cargo transportation, which becomes a great opportunity given JSL's experience and fleet density. The 850,000 m<sup>2</sup> of warehouses located in 24 states operated by TPC increase the offer to JSL customers in locations where we do not have warehousing services in addition to potential synergies where the two companies have operations;
- (2) **Logistics Integrated System ("LIS"):** TPC has a platform for intelligence and management control complete and integrated from the factory's supply chain to the end customer, based on advanced algorithms and artificial intelligence. LIS is extremely complementary to JSL's technology portfolio and will result a differential in last mile distribution model. More information is available at <https://www.grupotpc.com/lis>;
- (3) **Fullcommerce Operations:** complete management of its online store, integrating the entire customer distribution chain with warehouse management, separation, fractional last mile distribution and reverse logistics mainly for the cosmetics, consumer goods, pharmaceuticals, appliances and electronics segments;
- (4) **Dedicated Logistics Operation:** offers key dedicated logistics operation services with management of multiclient distribution centers and factory supply for the health, telecommunications, automotive and consumer goods segments, as well as for complex operations such as oil supply for petroleum platforms;
- (5) **Multimodal Platform in the Northeast:** TPC has OEA (Authorized Economic Operator) certification from the Brazilian IRS, where operates bonded and non-bonded warehouses and focused mainly the chemical, fashion, automotive and electronics industries;

With this acquisition, JSL increases its **last mile** activities as a logistics operator and our **presence in the Northeast region**, which is strategic for the density of our road transportation business, in addition to adding **new clients, segments, management model and the technology for the fullcommerce operation** to the service portfolio.

We also believe that TPC is in line with JSL and SIMPAR's values by valuing its People as a key differential, long-term relationships with its customers and strict principles of management, governance and compliance.

With this acquisition, JSL expands its absolute leadership in the sector by offering the largest and most integrated portfolio of logistics services in South America.

## **About the Transaction**

The Agreement provides for the acquisition, by JSL, of 100% of TPC for R\$288.6 million as Enterprise Value ("EV"), which will be adjusted for net debt, working capital and other items on the closing date of the Transaction. An amount of R\$66 million will be paid on the closing date of the Transaction and the remaining amount on the 3rd and 6th months following the closing date. In addition, the selling shareholders will be entitled to a premium of R\$16.65 million, payable in 2024 onwards if certain conditions are met.

The conclusion of the Agreement is subject to obligations and usual conditions precedent for this type of transaction, including the submission to the Brazilian anti-trust body, CADE – Conselho Administrativo de Defesa Economica.

As required by current legislation and the terms of the Agreement, JSL will hold an Extraordinary Shareholders' Meeting ("ESM") to approve the Transaction since preliminary studies conclude that the Transaction is classified as a relevant investment, pursuant to article 256 of Law 6,404/76. Once the adjustments on the EV are finalized, the Company will perform a final test against the parameters set on the art. 256 of the Lei das S.As and will inform to the shareholders and to the market about the need of a ratification on a ESM and an eventual right of recess.

São Paulo, January 26, 2021.

**Denys Marc Ferrez**

Executive Vice President of Corporate Finance and  
Investor Relations Officer