

**Companhia de Locação das Américas**

Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 10.215.988/0001-60
NIRE: 35.300.359.569

Unidas S.A.

Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 04.437.534/0001-30
NIRE 35.300.186.281

FATO RELEVANTE CONJUNTO

COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS ("Locamerica") e **UNIDAS S.A.** ("Unidas"), em atendimento ao disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários n. 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada, vêm a público informar aos acionistas e ao mercado em geral que, nesta data, foi assinado, entre a Locamerica, os acionistas controladores da Locamerica, a Unidas, os acionistas da Unidas -- Vinci Capital Partners II Fundo de Investimento em Participações ("Vinci"), Kinea I Private Equity Fundo de Investimento em Participações, Kinea Co-Investimento II Fundo de Investimento em Participações (conjuntamente, "Kinea"), GIF IV Fundo de Investimento em Participações ("Gavea"), Principal – Gestão de Activos e Consultoria Administrativa e Financeira S.A. ("Principal") e Enterprise Holdings Brazil, LLC ("Enterprise") -- e por Fitpart Capital Partners Ltd. ("Investidor") um acordo de investimento ("Acordo de Investimento") com a finalidade de regular os termos e condições para a realização da combinação de negócios entre a Unidas e a Locamerica ("Operação" e, as empresas combinadas, "Locamerica-Unidas").

A assinatura do Acordo de Investimento e dos demais documentos relacionados foi devidamente aprovada pelos Conselhos de Administração da Unidas e da Locamerica em reuniões realizadas nesta data.

Fundada em 1985, a Unidas possui uma frota total de aproximadamente 58 mil veículos considerando a Rede Unidas (Frota própria + Frota dos franqueados), 25 lojas próprias de seminovos e 24 lojas de franquias de seminovos e 219 pontos de atendimento, sendo 99 lojas próprias e 120 lojas de franqueados, com presença em 26 estados do país e no Distrito Federal. A Unidas possui demonstrações financeiras auditadas desde 2008 e encerrou o exercício de 2016 com receita líquida de R\$1.278,6 milhões, EBITDA de R\$380,5 milhões e lucro líquido ajustado por conciliação de práticas contábeis e eventos não recorrentes de R\$49,5 milhões. Ao fim de Dezembro/16 o patrimônio líquido da Unidas era de R\$776.682 milhões, seu

endividamento líquido era de R\$912,4 milhões e representava 2,4x o EBITDA dos últimos 12 meses.

Fundada em 1993, a Locamerica possui uma frota total de aproximadamente 45 mil veículos, 23 lojas próprias de seminovos e 15 pontos de atendimento com presença em 13 estados do país. A Locamerica possui demonstrações financeiras auditadas desde 2008 e encerrou o exercício de 2016 com receita líquida de R\$ 754,7 milhões, EBITDA de R\$ 248,8 milhões e lucro líquido ajustado por conciliação de práticas contábeis e eventos não recorrentes de R\$28,9 milhões. Ao fim de Dezembro/16 o patrimônio líquido da Locamerica era de R\$ 300,893 milhões, seu endividamento líquido era de R\$ 624,5 milhões e representava 2,5x o EBITDA dos últimos 12 meses.

A Operação permitirá que as empresas tenham uma plataforma completa para atendimento aos seus clientes, que incluirá todos os serviços disponíveis no mercado de locação de veículos, terceirização e gestão de frotas. O posicionamento competitivo também será fortalecido com a ampliação da cobertura geográfica das empresas. Espera-se que a combinação dos negócios capture significativas sinergias operacionais, administrativas e econômico-financeiras bem como da otimização da estrutura de capital das companhias, tornando a Locamerica-Unidas a segunda maior empresa do país no segmento e consolidando efetivamente a liderança do grupo no segmento de terceirização de frotas.

A complementariedade de dois times bem preparados e especializados nos seus mercados de atuação tem como objetivo a maximização dos retornos das companhias e a melhoria do atendimento aos seus clientes.

Após a conclusão da Operação, a Locamerica-Unidas contará com uma escala diferenciada com mais de 100.000 carros, 234 lojas de locação de veículos, 72 lojas de seminovos e presença em todos os estados e no Distrito Federal.

A pretendida combinação de negócios possibilitará uma conexão internacional, considerando que a Unidas é a franqueada máster no Brasil do maior grupo de locação do mundo, a Enterprise (franqueadora das marcas Alamo, Enterprise e National), com a possibilidade de acesso às melhores práticas do segmento. Adicionalmente, os clientes da Locamerica passarão a ter acesso a uma rede de atendimento de aluguel de carros global.

A Operação será implementada, sujeita à verificação de determinadas condições previstas no Acordo de Investimento, por meio de duas etapas distintas, mas simultâneas:

(i) Vinci, Kinea e Gávea alienarão a totalidade e a Principal alienará parte das ações de emissão da Unidas de suas respectivas titularidades, sendo que:

- (a) a Locamerica adquirirá ações representativas de 40,3% do capital social da Unidas por R\$398.641.080,57; e
- (b) o Investidor, agindo em seu próprio nome ou em benefício de qualquer outra empresa de seu grupo econômico ou terceiro por ele indicado, adquirirá ações representativas de 9,4% do capital social da Unidas por R\$92.880.000,16;

(ii) Locamerica incorporará a totalidade das ações de emissão da Unidas ("Incorporação de Ações").

No âmbito da Incorporação de Ações, cada 1 ação ordinária de emissão da Unidas será substituída por 1,059096 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Locamerica, sujeito a eventuais ajustes previstos nos documentos da operação. Desta forma, a Locamerica emitirá, em favor dos acionistas da Unidas no momento da Incorporação de Ações, ou seja, à Principal, à Enterprise e ao Investidor, um total de 34.474.885 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, representativas de 29,90% do seu capital social.

Adicionalmente, no âmbito da Operação, a Principal e a Enterprise passarão a integrar o bloco de controle, mediante ingresso no Acordo de Acionistas da Locamerica. Referido ingresso confirma o engajamento das partes em um projeto de longo prazo com relação aos negócios atualmente exercidos pela Locamerica-Unidas.

Após a consumação da Operação, a Unidas preservará personalidade jurídica e patrimônio próprios, inexistindo sucessão legal.

A consumação da Operação estará, nos termos do artigo 125 do Código Civil, condicionada à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, além de outras condições previstas no Acordo de Investimento e que são comumente aplicáveis neste tipo de Operação.

A Locamerica informa, ainda, que as deliberações a respeito da Incorporação de Ações conferirão aos acionistas da Locamerica dissidentes o direito de recesso. Neste sentido, a Locamerica informa que farão jus ao direito de retirada, mediante o recebimento do respectivo valor de patrimônio líquido por ação, os acionistas titulares de ações ordinárias de emissão da Locamerica nesta data, inclusive.

O valor por ação a ser pago em virtude do exercício do direito de recesso deverá ser divulgado quando for estabelecida a data da assembleia geral que deverá deliberar acerca das matérias objeto deste Fato Relevante.

Os assessores da Locamerica na Operação foram o Itaú BBA e o Machado Meyer Sendacz Opice Advogados, os assessores da Unidas e dos Acionistas Unidas na Operação foram o J.P. Morgan e o Lefosse Advogados e o assessor da Enterprise foi o Trench Rossi Watanabe Advogados.

Locamerica e Unidas manterão os seus acionistas e o mercado informados a respeito do desenvolvimento da Operação objeto deste Fato Relevante, inclusive nos termos da Instrução CVM n. 565/2015.

São Paulo, 27 de dezembro de 2017

José Antônio de Sousa Azevedo
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores
Locamerica – Relações com
Investidores
Email: ri@locamerica.com.br
Informações disponíveis:
www.locamerica.com.br/ri

Gisomar F. de Bittencourt Marinho
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores
Unidas – Relação com Investidores
Email: ri@unidas.com.br
Informações disponíveis:
ri.unidas.com.br