

## **JSL S.A.**

*Companhia Aberta de Capital Autorizado*

CNPJ/ME nº 52.548.435/0001-79

NIRE 35.300.362.683

### **FATO RELEVANTE**

São Paulo, 21 de julho de 2020 – A **JSL S.A.** ("JSL" ou "Companhia"), em atenção ao disposto no parágrafo 4º do art. 157 da Lei nº 6.404/76 ("Lei das S.A.") e nas Instruções da CVM nº 358/02 e 565/15, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em 20 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou os documentos finais da reorganização societária noticiada em Fato Relevante divulgado pela Companhia em 1º de abril de 2020 ("Reorganização"). A Reorganização societária e documentos correlatos serão submetidos à aprovação dos acionistas da JSL em Assembleia Geral Extraordinária convocada para o dia 05 de agosto de 2020 ("AGE").

Seguem abaixo os termos e condições da Reorganização indicados Anexo 3 da Instrução CVM nº 565/15:

#### **1. Identificação das sociedades envolvidas na operação e descrição sucinta das atividades por elas desempenhadas**

1.1. Identificação da Companhia. A Companhia é uma sociedade por ações de capital aberto registrada na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") na categoria "A" sob o código nº 22020, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 1.017, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 04530-001, inscrita no CNPJ sob o nº 52.548.435/0001-79, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 35.300.362.683.

1.2. Descrição das atividades da Companhia. A Companhia atualmente desenvolve atividades de *holding*, controlando as empresas do Grupo JSL, e operacional, com a prestação de serviços logísticos, incluindo transporte rodoviário de cargas, logística dedicada de cargas rodoviárias, logística de commodities, serviços de armazenagem, distribuição urbana, logística interna e fretamento. O Grupo JSL inclui a Companhia e as seguintes empresas controladas diretas: (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) Movida Participações S.A., (iii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iv) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda., (xii) JSL Europe, (xiii) JSL Finance,

(xiv) JSL Empreendimentos Imobiliários Ltda., (xv) TPG Transportes de Passageiros Ltda.; (xvi) Mogi Mob Transportes de Passageiros Ltda.; (xvii) Original Locadora; (xviii) Original Seminovos; (xix) Quick Armazéns Gerais Ltda.; (xx) Quick Logística Ltda.; (xxi) Riograndense Navegação Ltda.; (xxii) Sinal Serviços Logísticos Ltda.; (xxiii) Yolanda Logística; (xxiv) Medlogística Prestação de Serviços de Logística (“Grupo JSL”).

1.3. Identificação da Simpar. A Simpar é uma sociedade por ações de capital fechado, em processo de obtenção de registro de companhia aberta categoria A junto à CVM, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 1.017, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 04530-001, inscrita no CNPJ sob o nº 07.415.333/0001-20, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 35.3.0032341-6 (“Simpar”).

1.4. Descrição das atividades da Simpar. A Simpar, empresa integralmente detida pelo Sr. Fernando Antônio Simões e seus irmãos (“Família Simões”), desenvolve atividades de *holding* e é a atual acionista controladora da Companhia. Nesta data, a Companhia é o único investimento da Simpar.

## **2. Descrição e propósito da operação**

A Reorganização faz parte da estratégia do Grupo JSL de gerar valor por meio da segregação de suas atividades em sociedades distintas, a exemplo do que ocorreu com a Movida Participações S.A. (“Movida”) e Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (“Vamos”), permitindo que cada sociedade se posicione melhor estrategicamente ao passar a atuar com administração própria, orçamento independente, maior agilidade e foco exclusivo em seu negócio.

Uma vez implementada a Reorganização, a JSL deixará de exercer a função de *holding* e passará a ser exclusivamente uma empresa operacional de serviços logísticos com agenda própria de desenvolvimento, abrindo novas possibilidades para movimentos estratégicos, fusões e aquisições e acesso ao mercado de capitais, o que contribuirá para melhorar a estrutura de capital da Companhia e do grupo e acelerará o plano de crescimento da Companhia ao agregar novos serviços, novos ramos de atuação e, principalmente, novas tecnologias como resposta à transformação do setor e dos seus clientes. Em vista de sua longa tradição neste segmento e do seu plano de consolidação e expansão, a Companhia manterá a marca “JSL”.

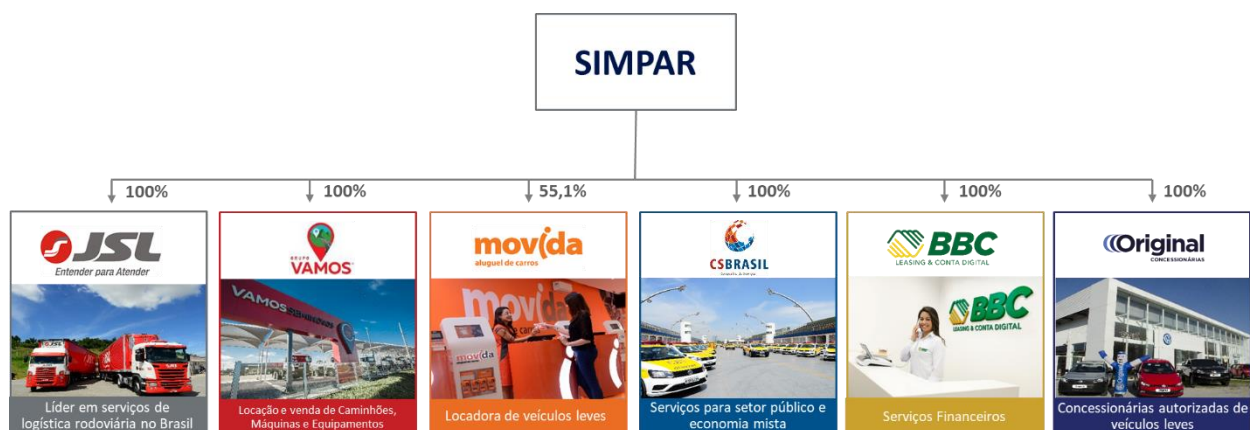
A Reorganização consistirá (i) na incorporação da totalidade das ações de emissão da JSL pela Simpar, sua atual acionista controladora, passando a Companhia à condição de subsidiária integral da Simpar (“Incorporação de Ações”), e, (ii) imediatamente após a Incorporação de Ações, a cisão parcial da JSL, com a versão da parcela cindida para a Simpar (“Cisão Parcial”).

A Simpar, portanto, assumirá a função de *holding* do Grupo JSL, passando a controlar diretamente as empresas hoje controladas pela JSL – conforme listadas no item 6.a. abaixo, além da própria JSL que já tem a Simpar como acionista controladora.

A Companhia, que faz parte do segmento de listagem do Novo Mercado desde 2010, manterá suas boas práticas de governança de modo a deixá-la em uma posição privilegiada para executar seus planos futuros de estreia no mercado de valores mobiliários como empresa exclusivamente focada no segmento de serviços logísticos.

A Simpar, por sua vez, terá suas ações listadas também no Novo Mercado e irá refletir as práticas e estrutura de governança corporativa da JSL, incluindo a manutenção do Conselho de Administração e seus comitês de assessoramento, preservando os valores e modelo de gestão que promovam geração de valor sustentável aos acionistas, clientes e sociedade através do direcionamento, acompanhamento e controle da execução dos planos de negócio de suas controladas e do desenvolvimento de novos negócios e segmentos de atuação. Concluídas as etapas da Reorganização, a estrutura estará conforme representada abaixo:

### ESTRUTURA FINAL



Conforme informado no Fato Relevante divulgado em 1º de abril de 2020, a implementação da Reorganização estava sujeita à obtenção de anuências de terceiros, incluindo agentes financeiros, clientes e outros participantes do mercado. A administração da Companhia acredita que a utilização da Simpar, sua controladora direta, a manutenção das participações acionárias, do perfil de crédito e do controle do grupo foram elementos que suportaram a obtenção das anuências necessárias em condições comerciais satisfatórias para a Companhia, permitindo que a Reorganização fosse realizada com observância aos arranjos contratuais e escrituras vigentes.

### 3. Principais benefícios, custos e riscos da operação

Após extensivas análises realizadas pela administração da Companhia e seus assessores legais e financeiros, chegou-se à conclusão de que a utilização da atual controladora direta da Companhia seria a opção viável para a execução da Reorganização dentro de prazos e custos que são considerados razoáveis pela administração. O fato de a Simpar já ser controladora direta da Companhia permite que a Incorporação de Ações seja implementada sem a necessidade de obtenção de um número expressivo de anuências que gerariam custos diretos e indiretos para a Companhia e adicionariam complexidade operacional à Reorganização. Além disso, a realização da Reorganização em um menor período de tempo deixará a Companhia pronta para realizar quaisquer movimentos estratégicos e executar seu plano de expansão orgânica e inorgânica, inclusive por meio de ofertas públicas de ações.

Neste contexto, e desde que não resultasse em prejuízos ou ganhos para os Acionistas Controladores, a Família Simões concordou em ceder a Simpar para que esta fosse utilizada na Reorganização, de modo a viabilizar o projeto que acredita ser um movimento estratégico com geração de valor – ainda não mensurável – aos atuais e futuros acionistas e que irá consolidar a JSL como uma das maiores empresas de logística do Brasil.

A Simpar terá, na data da AGE, créditos fiscais que continuarão a ser usufruídos de aproximadamente R\$ 28.000.000,00 (vinte e oito milhões de reais) e, uma vez que este ativo não é transferível, a Família Simões deverá ser reembolsada se e quando o benefício for auferido pela Simpar. De outro lado, a nova *holding* da Família Simões garantirá uma indenização à Simpar por todas e quaisquer perdas resultantes de atos de gestão anteriores à data da implementação da Incorporação de Ações.

Além disso, a Simpar registrará, com a aprovação da Incorporação de Ações, uma provisão de Imposto de Renda Diferido de aproximadamente R\$ 59.000.000,00 (cinquenta e nove milhões de reais) ("Imposto de Renda Diferido") calculado sobre um deságio decorrente da capitalização na Simpar com ações detidas diretamente pelo Sr. Fernando Antônio Simões e sua família na JSL. O Imposto de Renda Diferido será devido apenas se e quando houver uma alienação das ações da JSL pela Simpar, proporcional à participação alienada, e estará vinculada a um benefício econômico e financeiro da Simpar decorrente da alienação secundária de ações da JSL.

A administração da Companhia estima que os custos com avaliações, assessoria jurídica e demais assessorias, publicações e demais despesas relacionadas à realização da Reorganização serão de, aproximadamente, R\$ 3,5 milhões (três milhões e quinhentos mil reais). Estes custos não incluem os relacionados à fase preparatória e necessária à implementação da Reorganização com a finalidade de transferir ativos e passivos, com exceção da participação na JSL, para uma nova *holding* da Família Simões, que foram arcados exclusivamente pela Família Simões.

A administração da Companhia acredita que os benefícios decorrentes da segregação das atividades em sociedades distintas, em particular o aumento da capacidade de crescimento dos negócios da Companhia por meio de uma alocação de capital mais eficiente e acesso a uma maior gama de investidores, serão substancialmente superiores aos custos descritos acima. Isto porque, ao criar uma plataforma independente, a Companhia poderá usufruir da alavancagem operacional proporcionada pela maior escala e, consequentemente, buscar retornos cada vez melhores.

Importante ressaltar que o Comitê Independente, constituído nos termos do Parecer de Orientação da CVM nº 35/08, analisou todos os benefícios, custos e riscos da Reorganização e recomendou a realização da Incorporação de Ações nos termos propostos pela administração da Companhia.

#### **4. Relação de substituição das ações**

Em razão da Incorporação de Ações, cada acionista da Companhia receberá 1 (uma) ação ordinária da Simpar para cada ação ordinária da Companhia de sua propriedade, sem qualquer diluição dos atuais acionistas da Companhia.

A Cisão Parcial da Companhia não envolverá substituição de ações, uma vez que a incorporação da respectiva parcela cindida não aumentará o capital social da Simpar e os elementos que formam a parcela cindida já estarão refletidos na Companhia por meio de equivalência patrimonial.

#### **5. Critério de fixação da relação de substituição**

A relação de substituição foi fixada de forma a não gerar diluição para os acionistas da JSL, considerando que a Simpar é uma *holding* cujo único investimento é a Companhia. Com a troca de ações da Companhia por ações da Simpar, a proporção de participação dos acionistas controladores e dos acionistas minoritários no capital social da Simpar será a mesma detida por acionistas controladores e acionistas minoritários no capital social da Companhia imediatamente antes da Incorporação de Ações.

A relação de substituição foi avaliada e recomendada por um Comitê Independente, com a atribuição de rever e negociar a relação de substituição das ações na Incorporação de Ações e submeter suas recomendações ao Conselho de Administração da Companhia. Após avaliação dos termos e condições da Incorporação de Ações, a relação de substituição foi aprovada pelos Conselhos de Administração da Companhia e da Simpar nesta data.

Mesmo a Família Simões acreditando que a Reorganização será extremamente importante para a Companhia por potencializar sua capacidade de crescimento da Companhia e seu potencial competitivo, somado ao fato de que entende que seus termos e condições são favoráveis à Companhia, a fim de assegurar a prática dos mais elevados padrões de governança corporativa, a Família Simões acompanhará a decisão sobre a aprovação da Reorganização que for tomada pelos acionistas minoritários, de forma que seus respectivos votos e o voto da Simpar ("Acionistas Controladores") na AGE estarão vinculados à decisão a ser manifestada na AGE pela maioria dos acionistas minoritários presentes, por meio da adoção da seguinte mecânica de exercício de voto:

- (i) a aprovação da Reorganização será submetida à apreciação e deliberação na AGE por todos os acionistas da Companhia, à exceção dos Acionistas Controladores, que não manifestarão seu voto nesta fase inicial da votação;
- (ii) caso a Reorganização seja aprovada na AGE pela maioria das ações de emissão da Companhia em circulação (i.e., excluídas as de propriedade de seus administradores e Acionistas Controladores) ("Ações em Circulação") presentes na AGE, os Acionistas Controladores manifestarão seu voto favoravelmente à aprovação da Reorganização;
- (iii) caso a Reorganização seja rejeitada pela maioria das Ações em Circulação presentes na AGE, os Acionistas Controladores manifestarão o seu voto contrariamente à aprovação da Operação.

Além da criação do Comitê Independente, a adoção deste procedimento de votação na AGE reforça ainda mais o compromisso da Companhia e de seus Acionistas Controladores com a prática dos mais elevados padrões de governança corporativa.

## **6. Principais elementos ativos e passivos que formarão cada parcela do patrimônio, em caso de cisão**

A parcela do patrimônio da Companhia a ser cindida e transferida para a Simpar no contexto da Cisão Parcial é formada:

- (i) pelos saldos de investimentos e provisões atualmente detidas pela Companhia nas seguintes controladas: (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) Movida Participações S.A., (iii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iv) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda., (xii) JSL Europe, (xiii) JSL Finance,

(xiv) JSL Empreendimentos Imobiliários Ltda., (xv) TPG Transportes de Passageiros Ltda.; e (xvi) Mogi Mob Transporte de Passageiros;

- (ii) Direitos e obrigações previstos no contrato referente à 13ª Emissão de Debêntures Simples da JSL S.A., não conversíveis em ações, da espécie quirografária;
- (iii) Direitos e obrigações previstos no contrato referente à 14ª Emissão de Debêntures Simples da JSL S.A., não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária;
- (iv) Direitos e obrigações previstos no contrato referente a Cédulas de Crédito Bancário (CCBs Cambial), assim como os direitos e obrigações dos SWAPs derivativos atrelados a esta operação;
- (v) Direitos e obrigações previstos em contrato referente a Crédito Internacional (4131) juntos a instituições no exterior;
- (vi) Direitos e obrigações decorrentes de operações entre partes relacionadas, (Mútuos, Dividendos, Recebíveis e Valores a Pagar), junto as empresas (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iii) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (iv) Movida Participações S.A., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., e (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda.;
- (vii) Saldos referente a Caixa e Equivalentes de Caixa: títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras;
- (viii) Terrenos, Instalações, Benfeitorias;
- (ix) Aeronaves; e
- (x) Saldos de imposto de renda e contribuição social sobre lucro líquido diferidos relacionados aos ativos e passivos incluídos na Cisão Parcial.

Nos termos das 7.750% *Senior Notes* com vencimento em 2024 ("*Senior Notes 2024*"), emitidas pela JSL Europe, com aval da JSL, após a implementação da Reorganização, a Simpar sucederá a JSL como garantidora das *Senior Notes 2024* e, conseqüentemente, a JSL passará a estar desobrigada desta garantia, uma vez que: (i) por meio da Incorporação de Ações, a Simpar passará a ser detentora da totalidade das ações de emissão da JSL e (ii) por meio da Cisão Parcial,

haverá transferência para a Simpar de todos os investimentos detidos pela JSL não relacionados ao negócio de serviços logísticos. A administração não espera alterações na avaliação de risco das *Senior Notes 2024* após conclusão da Reorganização.

## **7. Se a operação foi ou será submetida à aprovação de autoridades brasileiras ou estrangeiras**

Não aplicável.

## **8. Nas operações envolvendo sociedades controladoras, controladas ou sociedades sob controle comum, a relação de substituição de ações calculada de acordo com o art. 264 da Lei nº 6.404, de 1976**

Conforme decisão do Colegiado da CVM no Processo SEI 19957.003336/2020-13, proferida em sessão realizada em 24 de junho de 2020, a CVM dispensou, com base na decisão proferida pelo Colegiado da CVM em reunião realizada em 24 de junho de 2020, a elaboração de laudos de avaliação previstos no art. 264 da Lei das S.A.

## **9. Aplicabilidade do direito de recesso e valor do reembolso**

Caso a Incorporação de Ações seja aprovada, será garantido o direito de recesso aos acionistas da Companhia que votarem contrariamente à Incorporação de Ações, que se abstiverem de votar ou que não comparecerem à AGE, e que manifestarem expressamente sua intenção de exercer tal direito no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de publicação da ata da AGE ("Acionistas Dissidentes").

Os Acionistas Dissidentes terão direito ao reembolso da totalidade das ações de que eram titulares, comprovadamente e de forma ininterrupta, desde 21 de julho de 2020 (inclusive) até a efetiva data do exercício do direito de retirada. O valor de reembolso será calculado com base no valor patrimonial da Companhia calculado com base nas demonstrações financeiras com data-base de 31 de dezembro de 2019.

Não haverá exercício de direito de retirada no âmbito da Cisão Parcial.

## **10. Outras informações relevantes**

10.1. Registro de Companhia Aberta. A Simpar encontra-se atualmente em processo de obtenção do registro de companhia aberta perante a CVM e deverá obter a listagem de emissor e de suas ações a negociação no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"). As ações da Simpar atribuídas aos acionistas da Companhia na data da Incorporação de Ações continuarão



a ser negociadas na B3 sob o ticker da Companhia JSLG3 até a data em que as ações da Simpar forem admitidas à negociação pela B3.

10.2. A JSL manterá seu registro de companhia de capital aberta categoria A perante a CVM.

10.3. Após a implementação da Reorganização, a Companhia continuará operando normalmente, portanto, clientes, fornecedores, colaboradores e outros interessados não devem esperar qualquer alteração na administração, relações comerciais e oferta de serviços.

10.4. Antecipação de Divulgação de Informações. A Companhia ressalta que a avaliação dos ativos e passivos que formam a parcela cindida a ser incorporada pela Simpar no contexto da Cisão Parcial foi realizada com base no balanço patrimonial da Companhia com data-base de 30 de junho de 2020. Tal balanço e as demais informações financeiras trimestrais da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2020 não foram revisadas pelos auditores independentes da Companhia, formalmente emitidas, nem divulgadas em sua completude conforme exigido pelas regras da CVM, o que será realizado na forma e prazo previsto na regulamentação aplicável. Destaca-se que, por configurarem estimativas preliminares baseadas nos controles internos da Companhia, as informações estão sujeitas a alterações materiais decorrentes da revisão final dos auditores no momento da emissão do relatório referente ao período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2020.

10.5. Os documentos relativos à Reorganização Societária estão à disposição dos acionistas da JSL, na forma da lei e regulamentação aplicáveis, a partir desta data, e poderão ser consultados na sede da Companhia. Tais documentos também estarão disponíveis nos sites da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)), da B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) e de Relações com Investidores (<https://ri.jsl.com.br/>).

São Paulo, 21 de julho de 2020.

**Denys Marc Ferrez**

Diretor Vice-Presidente Executivo de Finanças Corporativo e  
Diretor 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**

São Paulo, July 21, 2020 - **JSL S.A.** ("JSL" or "Company"), in compliance with the provisions of paragraph 4 of article 157 of Law 6,404/76 ("Brazilian Corporations Law") and Brazilian Securities Commission (*Comissão de Valores Mobiliários*, "CVM") Instructions 358/02 and 565/15, hereby informs its shareholders and the market in general that, on July 20, 2020, the Company's Board of Directors approved the final documents of the corporate reorganization announced in a Material Fact disclosed by the Company on April 1, 2020 ("Reorganization"). The Reorganization and related documents will be submitted for approval by the Company's shareholders at the Extraordinary Shareholders' Meeting to be held on August 5, 2020 ("ESM").

Below are the terms and conditions of the Reorganization as required by Appendix 3 of CVM Instruction 565/15:

**1. Identify the companies involved in the transaction and provide a brief description of the activities performed by them**

1.1. Information about the Company. The company is a publicly held company registered in category "A" of the CVM, under code no. 22020, with headquarters in the City and State of São Paulo, at Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 1.017, 10º floor, Itaim Bibi, CEP 04530-001, enrolled under corporate taxpayer's ID (CNPJ) number 52.548.435/0001-79, with acts of incorporation registered at the Commercial Registry of the State of São Paulo under company registry (NIRE) number 35.300.362.683.

1.2. Description of the Company's Activities. The Company is a holding company that controls the companies of the JSL Group (defined below) and an operational company that provides general cargo transportation, dedicated logistics, commodities logistics, urban distribution, internal logistics and warehouse and charter services. The JSL Group includes the Company and the following direct subsidiaries: (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) Movida Participações S.A., (iii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iv) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos

Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda., (xii) JSL Europe, (xiii) JSL Finance, (xiv) JSL Empreendimentos Imobiliários Ltda., (xv) TPG Transportes de Passageiros Ltda., (xvi) Mogi Mob Transportes de Passageiros Ltda., (xvii) Original Locadora, (xviii) Original Seminovos; (xix) Quick Armazéns Gerais Ltda., (xx) Quick Logística Ltda., (xxi) Riograndense Navegação Ltda., (xxii) Sinal Serviços Logísticos Ltda., (xxiii) Yolanda Logística, (xxiv) Medlogística Prestação de Serviços de Logística (collectively, "JSL Group").

1.3. Information on Simpar. Simpar S.A. is a privately held company in the process of obtaining its category "A" public registration with the CVM, with headquarters in the City and State of São Paulo, at Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 1.017, 10º floor, Itaim Bibi, CEP 04530-001, enrolled under corporate taxpayer's ID (CNPJ) number 07.415.333/0001-20, with acts of incorporation registered at the Commercial Registry of the State of São Paulo under company registry (NIRE) number 35.3.0032341-6 ("Simpar").

1.4. Description of Simpar's Activities. Simpar, which is wholly owned by Mr. Fernando Antônio Simões and his siblings ("Simões Family"), is a holding company and JSL's direct controlling shareholder. On this date, the Company is Simpar's sole investment.

## **2. Description and purpose of the transaction**

The Reorganization is part of the JSL Group's strategy of creating value through the segregation of its activities into separate companies, as it did with Movida Participações S.A. ("Movida") and Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. ("Vamos"), allowing each company to better position itself strategically by operating with its own management, independent budget, greater agility and exclusive focus on its business.

Once the Reorganization is implemented, JSL will cease to exercise its role as a holding company and will become a pure operating company offering dedicated logistics services with its own development agenda, creating new possibilities for strategic actions, mergers and acquisitions and access to the capital markets. This will contribute to improving the capital structure of the Company and the JSL Group (defined below), accelerating the Company's growth plan by aggregating new services, reaching new segments and implementing new technologies in response to the transformation of the industry and its clients. In view of its extensive tradition in the sector and its plans for consolidation and expansion, the Company will maintain the "JSL" brand.

The Reorganization will comprise (i) the merger of all JSL shares into Simpar, its direct controlling shareholder, as a result of which JSL will be a wholly owned subsidiary of Simpar ("Merger of Shares"), and (ii) immediately after the Merger of Shares, the spin-off of part of the Company's current assets and the merger of such spun-off portion into Simpar ("Spin-Off").

As a result of the Reorganization, Simpar will become the holding company of the JSL Group and will directly control the companies currently controlled by JSL (as listed in item 6.a. below), including JSL, which is already controlled by Simpar.

The Company, which has been listed on the Novo Mercado segment of the B3 S.A. – *Brasil, Bolsa, Balcão* ("B3") since 2010, will maintain its governance practices in order to allow it a privileged position to execute its future plans to be listed in the securities market as a company exclusively focused in the logistics services segment.

Simpar will list its shares on the Novo Mercado segment of the B3 and will mirror JSL's corporate governance practices, including Board of Directors and advisory committees in order to preserve the JSL Group's management model, values and governance practices that promote sustainable value creation for shareholders, clients and society by monitoring and controlling the implementation of the business plans of its subsidiaries and the development of new businesses and operating segments. After the Reorganization is completed, the structure will be as follows:



As announced in the Material Fact disclosed on April 1, 2020, the Reorganization was subject to obtaining consent from third parties, including creditors, clients and other market participants. The Company's management believes that the use of Simpar, its parent company, the

preservation of equity stakes, credit profile and control of the JSL Group were supporting factors in obtaining consents on satisfactory commercial terms for the Company and ensuring that the Reorganization is carried out in compliance with the Company's contractual and book-entry arrangements.

### **3. Key benefits, costs and risks of the transaction**

In order for the Merger of Shares to be carried out at reasonable terms and costs, the Company's management decided, after extensive analysis with its legal and financial advisors, that the use of the Company's direct parent company would be the feasible option for implementing the Reorganization within the deadlines and costs considered to be reasonable by the Company's management. Because Simpar is already the Company's direct parent company, the Reorganization can be carried out without additional consents that would generate direct and indirect costs for the Company and add operational complexity. Moreover, the ability to carry out the Reorganization in a shorter execution period allows the Company to prepare for any subsequent strategic steps, execute its organic and inorganic expansion plan and access the capital markets.

Within this context, and provided that it would not incur losses or gains to the Controlling Shareholders, Simões Family agreed to give up Simpar so that it could be used in the Reorganization, in order to provide a feasible way to implement the project, which the Simões Family believes to be a strategic action that generates value - not yet measurable - to current and future shareholders and consolidates JSL as one of the largest logistics operators in Brazil.

On the date of the ESM, Simpar will have tax credits in the amount of approximately R\$28,000,000.00 (twenty eight million Brazilian Reais), which cannot be transferred and for which the Simões family must be reimbursed if and when the credits are used by Simpar. In addition, the new holding company of the Simões family agreed to indemnify Simpar for any and all losses resulting from management acts of Simpar prior to the date of the Merger of Shares.

Furthermore, Simpar will record a deferred income tax provision of approximately R\$59,000,000.00 (fifty nine million Brazilian Reais) ("Deferred Income Tax"), calculated on a discount resulting from the capitalization of Simpar with shares held by Mr. Fernando Antônio Simões and his family in JSL. This Deferred Income Tax will only be due if and when there is a secondary sale of the shares issued by JSL and held by Simpar, in any case proportional to the

sold stake, and will be linked to Simpar's economic and financial benefit derived from a secondary sale of shares issued by JSL.

The Company's management estimates that the costs of the Reorganization will be approximately R\$3.5 million, including appraisals, legal and other advisors' fees and publications and related expenses. The estimated costs for the Reorganization do not include costs related to Simpar's expenses for preparatory steps required for the Reorganization related to the transfer of assets and liabilities, excluding the investment in JSL, into a new holding company of the Simões Family, which were incurred entirely by the Simões Family.

The Company's management believes that the benefits of segregating activities into distinct companies and, in particular, the increased growth capacity of the Company's business by means of a more efficient capital allocation and access to a wider range of investors, will be substantially greater than the costs of the Reorganization. Through its independence as a purely operating company, the Company will be able to take advantage of its operational leverage resulting from an increased scale and, consequently, seek increasingly improved returns.

An Independent Committee was established pursuant to CVM Guidance Opinion 35/08 and analyzed all the benefits, costs and risks of the Reorganization and recommended the Merger of Shares based on the terms proposed by the Company's management.

#### **4. Exchange ratio for the shares**

As a result of the Merger of Shares, each shareholder of the Company will receive one common share of Simpar for each common share of the Company owned by the shareholder, without any dilution to the Company's current shareholder structure.

The Spin-Off will not involve an exchange of shares since the merger of the respective spun-off portion will not increase Simpar's share capital, and the spun-off portion will already have been reflected in the Company's financial statements through the equity method.

#### **5. Criteria for establishing the exchange ratio**

The exchange ratio was set to ensure that JSL's shareholders will not be diluted, considering that Simpar is a holding company whose only investment is the Company. Following approval of the Merger of Shares and the exchange ratio of the Company's shares for Simpar shares, the

controlling and minority shareholders' stakes in Simpar's share capital will be maintained in the same proportion held by these shareholders in the Company's share capital immediately prior to the Merger of Shares.

The exchange ratio was evaluated and recommended by an Independent Committee, whose task was to review and negotiate the exchange ratio of shares in the Merger of Shares and submit its recommendations to the Company's Board of Directors. After an evaluation of the terms and conditions of the Merger of Shares, the exchange ratio was approved by the Boards of Directors of both the Company and Simpar on this date.

The Simões Family believes that the Reorganization will be extremely important for the Company by enhancing the Company's growth capacity and competitive potential, and that its terms and conditions are favorable to the Company. However, in order to ensure the highest corporate governance standards, the members of the Simões Family will vote according to the minority shareholders' decision on the Reorganization so that their votes and the vote by Simpar (together, "Controlling Shareholders") at the ESM will be aligned with the decision taken by the majority of the minority shareholders present at the ESM, by adopting the following voting mechanisms:

- (i) the approval of the Reorganization will be submitted to deliberation and resolution at the ESM by all shareholders of the Company, with the exception of the Controlling Shareholders, who will not vote in this initial voting stage;
- (ii) if the Reorganization is approved at the ESM by the majority of holders of the Company's outstanding shares (*i.e.*, excluding shares owned by management and the Controlling Shareholders) ("Outstanding Shares") present at the ESM, the Controlling Shareholders will vote in favor of the approval of the Reorganization;
- (iii) if the Reorganization is rejected at the ESM by the majority of the Outstanding Shares present at the ESM, the Controlling Shareholders will vote against the approval of the Reorganization.

In addition to establishing the Independent Committee, the adoption of this voting mechanism at the ESM further reinforces the commitment of the Company and its Controlling Shareholders to the highest standards of corporate governance practices.

## **6. Key assets and liabilities that will compose each portion of the shareholders' equity, in case of a spin-off**

The spun-off portion of the Company's assets to be merged into Simpar, within the context of the Reorganization, comprises:

- (i) the investment balances and provisions of the Company in the following subsidiaries: (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) Movida Participações S.A., (iii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iv) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda., (xii) JSL Europe, (xiii) JSL Finance, (xiv) JSL Empreendimentos Imobiliários Ltda., (xv) TPG Transportes de Passageiros Ltda., and (xvi) Mogi Mob Transporte de Passageiros;
- (ii) the rights and obligations provided for in the 13th simple, unsecured, non-convertible Debentures issued by JSL;
- (iii) the rights and obligations provided for in the 14th simple, unsecured, non-convertible Debentures issued in a single series by JSL;
- (iv) the rights and obligations provided for in the Bank Credit Note (Foreign Exchange CCB), as well as the rights and obligations of the related swap derivatives;
- (v) the rights and obligations provided for in the International Credit (4131) with institutions abroad;
- (vi) the rights and obligations arising from related party transactions (loans, dividends, receivables and amounts payable), with the following companies: (i) Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., (ii) CS Brasil Participações e Locações Ltda., (iii) MogiPasses Comércio de Bilhetes Eletrônicos Ltda., (iv) Movida Participações S.A., (v) BBC Holding Financeira Ltda., (vi) BBC Pagamentos Ltda., (vii) Original Veículos Ltda., (viii) Ponto Veículos Ltda., (ix) Avante Veículos Ltda., (x) Madre Corretora e Administradora de Seguros Ltda., and (xi) Original Distribuidora de Peças e Acessórios Ltda.;



- (vii) balances referring to cash and cash equivalents, securities and financial investments;
- (viii) land, installations, improvements;
- (ix) aircraft; and
- (x) balances of income tax and social contribution over deferred net income related to the assets and liabilities included in the Spin-Off.

In relation to the 7.750% Senior Notes due 2024 ("2024 Senior Notes"), issued by JSL Europe and guaranteed by JSL, after the completion of the Reorganization, Simpar will replace JSL as guarantor of the Senior Notes 2024 and, consequently, JSL will be released from this guarantee, since: (i) by means of the Merger of Shares, Simpar will become the sole owner of all of the shares issued by JSL; and (ii) by means of the Spin-Off, all of the investments held by JSL not related to JSL's logistics services business will be transferred to Simpar. Management does not expect changes in the rating of the Notes following the consummation of the Reorganization.

**7. Inform if the transaction was submitted for approval by Brazilian or foreign authorities**

Not applicable.

**8. In transactions involving parent companies, subsidiaries or companies under the same control group, inform if the share exchange ratio was calculated in accordance with article 264 of Law 6,404, of 1976**

According to the decision by the CVM Collegiate Board in the SEI Process, 19957.003336/2020-13, delivered in the session held on June 24, 2020, the CVM waived, based on the decision made by the CVM Collegiate Board at a meeting held on June 24, 2020, the requirement to prepare appraisal reports in accordance with article 264 of the Brazilian Corporations Law.

**9. Right of withdrawal and reimbursement amounts**

If the Merger of Shares is approved, the Company's shareholders who vote against the Merger of Shares, who abstain from voting or who do not attend the ESM will be guaranteed a right of withdrawal if they expressly inform their intention to exercise such right within the deadline of 30 days from the date in which the minutes of the ESM are published ("Dissenting Shareholders").

Dissenting Shareholders will be entitled to a reimbursement of the total amount of shares proven to have been held without interruption from (and including) July 21, 2020 until the effective date on which they exercise their right of withdrawal. The reimbursement amount will be calculated based on the Company's book value according to its audited financial statements as of December 31, 2019.

There will be no right of withdrawal within the context of the Spin-Off.

## **10. Other relevant information**

10.1. Registration as a Publicly Held Company. Simpar is in the process of obtaining its registration as a publicly listed company with the CVM and should obtain its issuer status with shares listed and traded on the Novo Mercado segment of the B3. The shares of Simpar transferred to the Company's shareholders on the date of the Merger of Shares will continue to be traded on the B3 under the Company's current ticker JSLG3 until the date on which Simpar's shares are admitted to trading by the B3.

10.2. JSL will maintain its category "A" registration as a publicly held company with the CVM.

10.3. JSL will continue to operate normally after the Reorganization is executed and, therefore, clients, suppliers, employees and other interested parties should not expect any changes in management, commercial relations and services provided.

10.4. The evaluation of the assets and liabilities that comprise the spun-off portion to be merged into Simpar was based on the Company's balance sheet as of June 30, 2020. Company's balance sheet and quarterly financial information relative to the second quarter of 2020 were not reviewed by the Company's independent auditors, formally issued, nor disclosed in its entirety pursuant to the rules of the CVM, and will be reviewed, issued and disclosed pursuant to applicable rules in due course. Because the evaluation was based on preliminary estimates deriving from the Company's internal controls, such financial information is subject to material changes as a result of review by the Company's independent auditors in the context of their review report as of and for the six months ended June 30, 2020.

10.5. The documents related to the Reorganization are available to JSL's shareholders, in accordance with applicable law and regulations, as of this date, and may be accessed at the

Company's headquarters. The documents are also available at the websites of the CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)), the B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) and the Company's Investor Relations website (<https://ri.jsl.com.br/>).

São Paulo, July 21, 2020.

**Denys Marc Ferrez**

Executive Vice President of Corporate Finance and  
Investor Relations Officer

**Disclaimer**

This material fact notice does not constitute an offer to sell, buy or exchange, or a solicitation of an offer to sell, buy or exchange, any security described herein, and no offer, sale, purchase or exchange of any such security will occur in any jurisdiction in which such offer, sale, purchase or exchange would be unlawful without prior registration or exemption pursuant to the applicable securities laws of such jurisdiction. In particular, any offer, sale, purchase or exchange will only be made pursuant to registration under the U.S. Securities Act of 1933 ("Securities Act") or pursuant to an exemption from registration or a transaction not subject to the registration requirements of the Securities Act.