

# Jalles Machado R\$ 640mm | US\$ 119mm Oferta Pública Inicial

Citi agiu como Coordenador

Precificada dia 4 de Fevereiro 2021



## Sumário da Transação

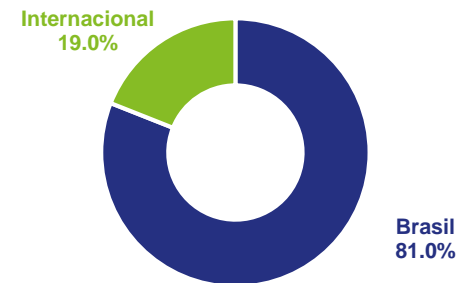
Assume BRL / USD: 5.3910

<b>Emissor</b>	Jalles Machado S.A.
<b>Listagem / "Ticker"</b>	B3 / "JALL3"
<b>Estrutura da Oferta</b>	ICVM 400 no Brasil + Esforços Internacionais via reg. 144A Reg/S
<b>Ações Emitidas</b>	77mm Ações (Oferta Base)
<b>Volume da Oferta</b>	R\$ 640 mm (Oferta Base) / R\$ 736mm (Base+GS)
<b>Primária / Secundária</b>	79% Primária / 21% Secundária (Oferta Base)
<b>Lote Suplementar</b>	15% da Oferta Base: R\$ 96mm (US\$ 18mm), 80% Primária / 20% Secundária
<b>Market Cap @ IPO</b>	R\$ 2.4bn / US\$ 445mm
<b>Preço</b>	R\$ 8.30
<b>Acionistas Vendedores</b>	Shareholders atuais (diversas famílias)
<b>Uso dos Recursos</b>	Brownfield e aquisições
<b>Período de Lock-Up</b>	180 dias
<b>Coordenadores</b>	Citi, XP, BTG, e SAN
<b>Lançamento / Precificação</b>	15-Jan-21 / 4-Feb-21 (14-dias úteis de roadshow)

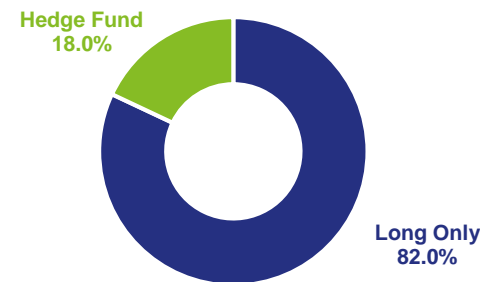
## Destaques de Marketing e Execução

- Citi precificou o **primeiro IPO do Setor de Agro desde 2013**
- Esforços de marketing bem sucedidos, com diversas reuniões 1x1 e eventos de grupo
  - Pilot Fishing e Investor Education: **+100** interações
  - **14 dias de Roadshow global** virtual (Brasil, Estados-Unidos e Europa)
- Forte demanda de investidores locais e internacionais
  - Oferta Base **2.5x coberta**, com investidores de primeira linha brasileiros e internacionais
- Livro de ordem de alta qualidade, **top 5 contas tomando 50%**

## Investidores por Região



## Investidores por Estratégia



## Visão Geral da Companhia

- A Jalles Machado é uma grande produtora de açúcar e etanol no Brasil, com um mix de produtos que inclui uma ampla gama de produtos não commodities
  - **Açúcar Orgânico:** produtos orgânicos são os mais rentáveis no setor de açúcar
  - **Açúcar Branco e VHP:** açúcar para o mercado interno e externo
  - **Etanol:** etanol anidro, hidratado e orgânico
  - **Saneantes:** produtos de limpeza doméstica e profissional
  - **Levedura:** fermento seco comum e produtos autolisados
  - **Cogeração:** processo de cogeração e exportação de energia por meio de empresas nas quais tem investido em conjunto com a Albioma
- Sua capacidade de produção está distribuída em duas usinas, com moagem combinada de 5,3 mm de toneladas por safra

## Resumo da Tese de Investimento

- **Planejamento de plantio diferenciado e irrigação controlada**, utilizando técnicas avançadas de manejo, conservação e preservação do solo
- Plantio de variedades adaptadas às condições locais da região, com plantio mecanizado direto e acompanhamento agrícola e operacional único, **incluindo o uso de drones e GPS**
- Agricultura regenerativa via controle biológico e rotação de culturas
- **Ativos industriais modernos, com altos índices de eficiência**, localizados em um cluster estratégico dentro do setor sucroenergético nacional
- **Portfólio de produtos diversificado** com produtos não commodities que representam uma grande parte de suas receitas
- Gestão experiente com histórico de sucesso na indústria
- **Alinhamento com práticas de ESG**, uma base importante para seu crescimento sustentável