

PATRIA

# Corredor Bioceânico

Maio 2022



# Maior empresa de armazenagem em temperatura controlada da América do Sul, com potencial de expansão superior ao mercado

## A SuperFrio

A SuperFrio foi **fundada em 1997**, adquirida pelo Patria Investimentos em 2015, e hoje é a **maior empresa da indústria de temperatura controlada da América do Sul**

### Missão

Entregar **soluções logísticas** para a cadeia alimentar em ambientes com temperatura controlada

### Visão

Ser a **primeira opção** em soluções logísticas frigorificadas na América do Sul, até 2023

### Valores

**Liderança, Integridade, Dono, Excelência, Resiliência e Execução**



## Footprint de Armazéns (data base: Jun/21)

A expansão da companhia se dá tanto pelo crescimento orgânico como pelo inorgânico (aquisições)

Este modelo é sustentável devido ao capital disponibilizado pelas controladoras (Patria Investimentos e Americold) ambas comprometidas com o crescimento da SuperFrio

**12**

Estados e presente em todas as Regiões do Brasil

**32**

Armazéns operacionais no Brasil ( $>2,4M m^3$ )

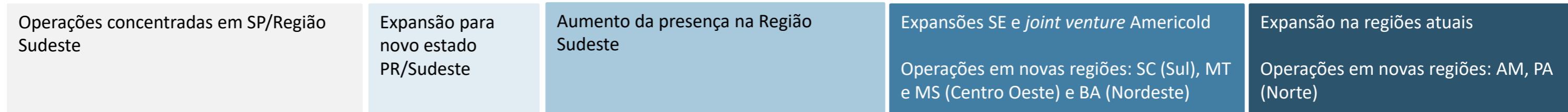
**> 2.500 funcionários nas unidades operacionais e corporativo**



# Crescimento acelerado da capacidade instalada, com 27 novas operações agregadas ao negócio nos últimos 6 anos

## Expansão da SuperFrio

Mil metros cúbicos, 2014 – 2021



No período foram:

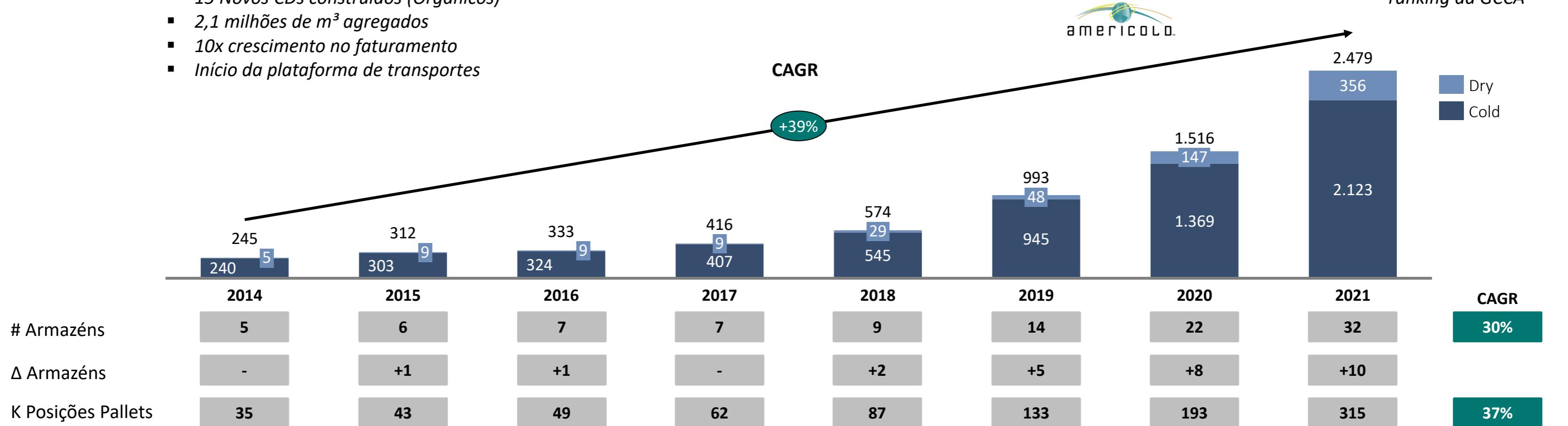
- 12 novas aquisições (M&As)
- 15 Novos CDs construídos (Orgânicos)
- 2,1 milhões de m<sup>3</sup> agregados
- 10x crescimento no faturamento
- Início da plataforma de transportes

Sociedade com  
**Americold**



Market Share de  
**17% em 2021**

**10ª maior empresa do setor no mundo segundo ranking da GCCA<sup>1</sup>**



A Cold Latam é uma nova empresa, que tem o objetivo de atingir 4,0M de m<sup>3</sup> na América Latina até 2026, com atuação focada em 3 regiões

Região 1



Região 2



Região 3



# Icestar é um player consolidado no mercado de Santiago, atendendo principalmente o mercado de consumo e exportação

## Icestar Quilicura - Chile

- Foco em atender os mercados de varejo, importadores e indústria de alimentos
- Prioriza mercado interno da região metropolitana de Santiago
- Localização estratégica para escoamento de produtos, com distância de 1h30 dos portos de Valparaíso e San Antonio e 11 min do aeroporto internacional
- Mais de 214K m<sup>3</sup> e 23.100 posições pallet
- Com a expansão que irá se iniciar este ano, a unidade deverá atingir 325K m<sup>3</sup> em 2023



- **Icestar é fundada** em uma antiga unidade de armazenamento refrigerado
- Ao longo dos anos, o frigorífico começou a crescer e se modernizar, tornando-se o **mais importante frigorífico de Santiago**



- No final de 2014, a rede logística internacional **AGRO Merchants** adquire **65% da Icestar**, assumindo uma posição relevante na região



- Em out/20 a **Americold anunciou a aquisição da AGRO Merchants**
- **A aquisição considera todo o grupo**, incluindo todos os frigoríficos que fazem parte da rede mundial da AGRO Merchants

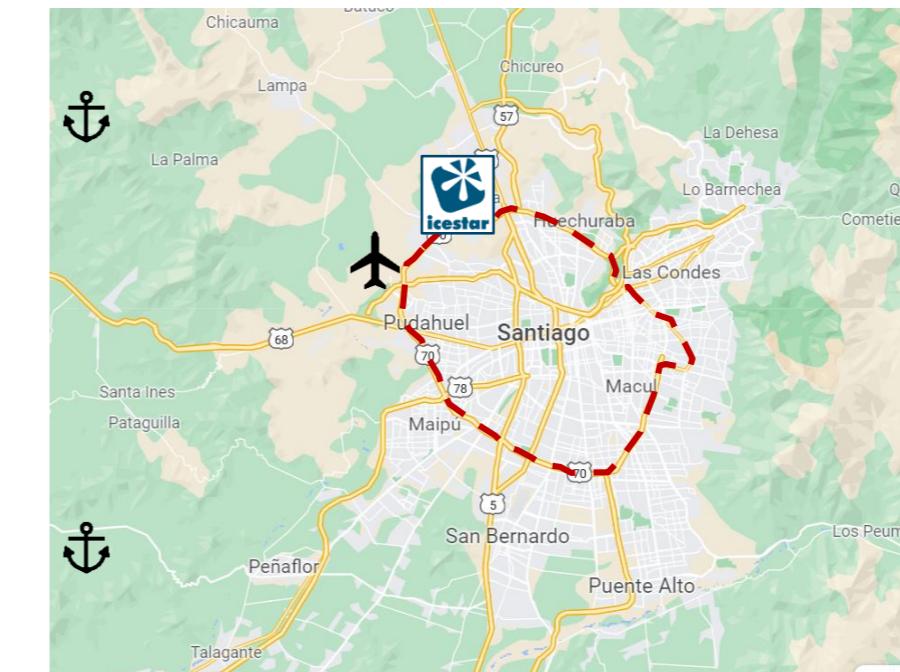


- Acordo entre as partes. **Icestar se torna a plataforma para a joint venture Cold Latam**



- Execução do plano de **expansão de 111 mil m<sup>3</sup>**. Com esta nova expansão, a empresa se tornará a **3<sup>a</sup> maior do Chile**

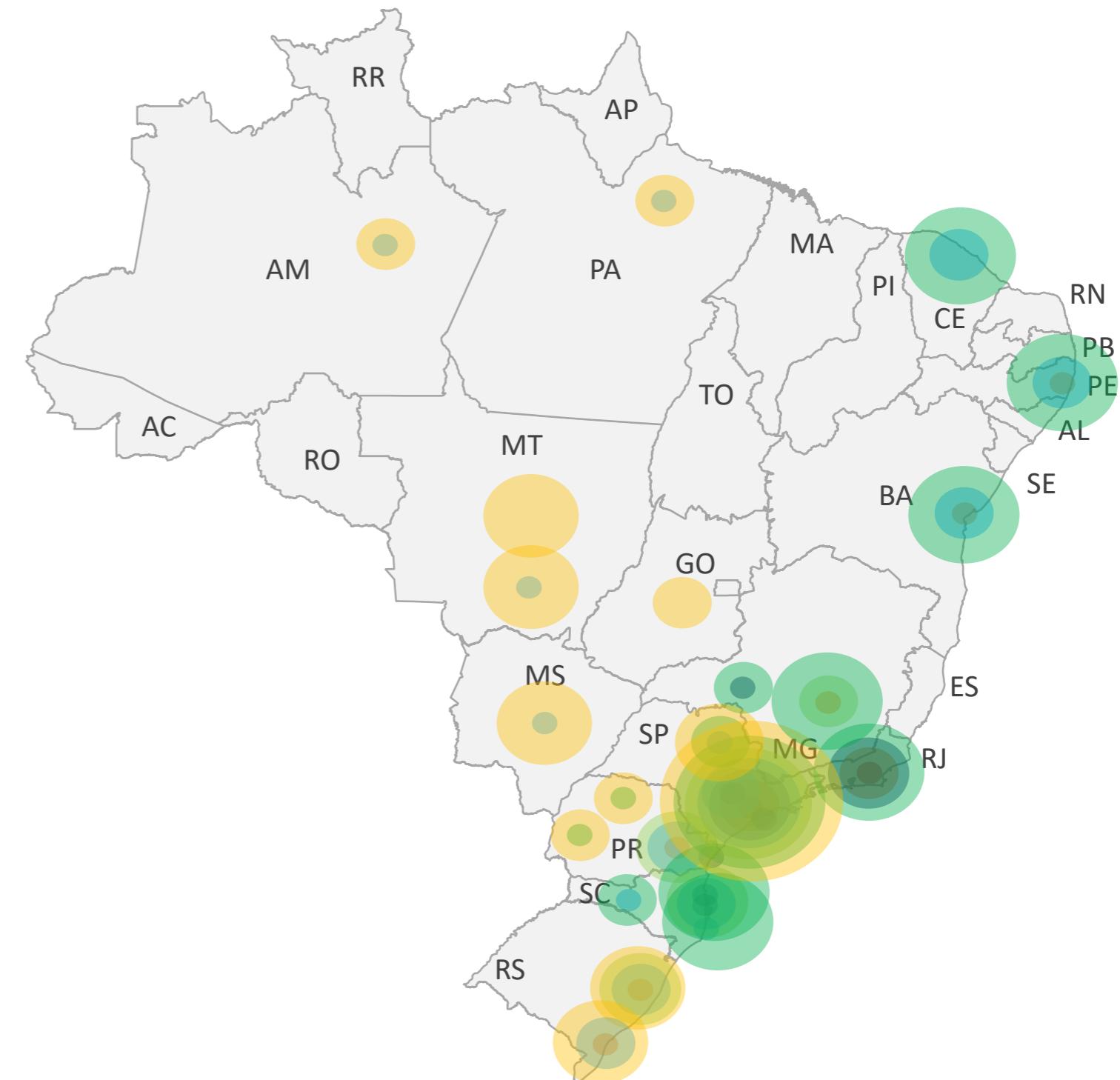
## Visão Centro de Distribuição



Principais drivers de crescimento: desenvolvimento do mercado interno, exportações de carnes e SLCC e mercado de sementes

## Evolução da capacidade instalada no Brasil

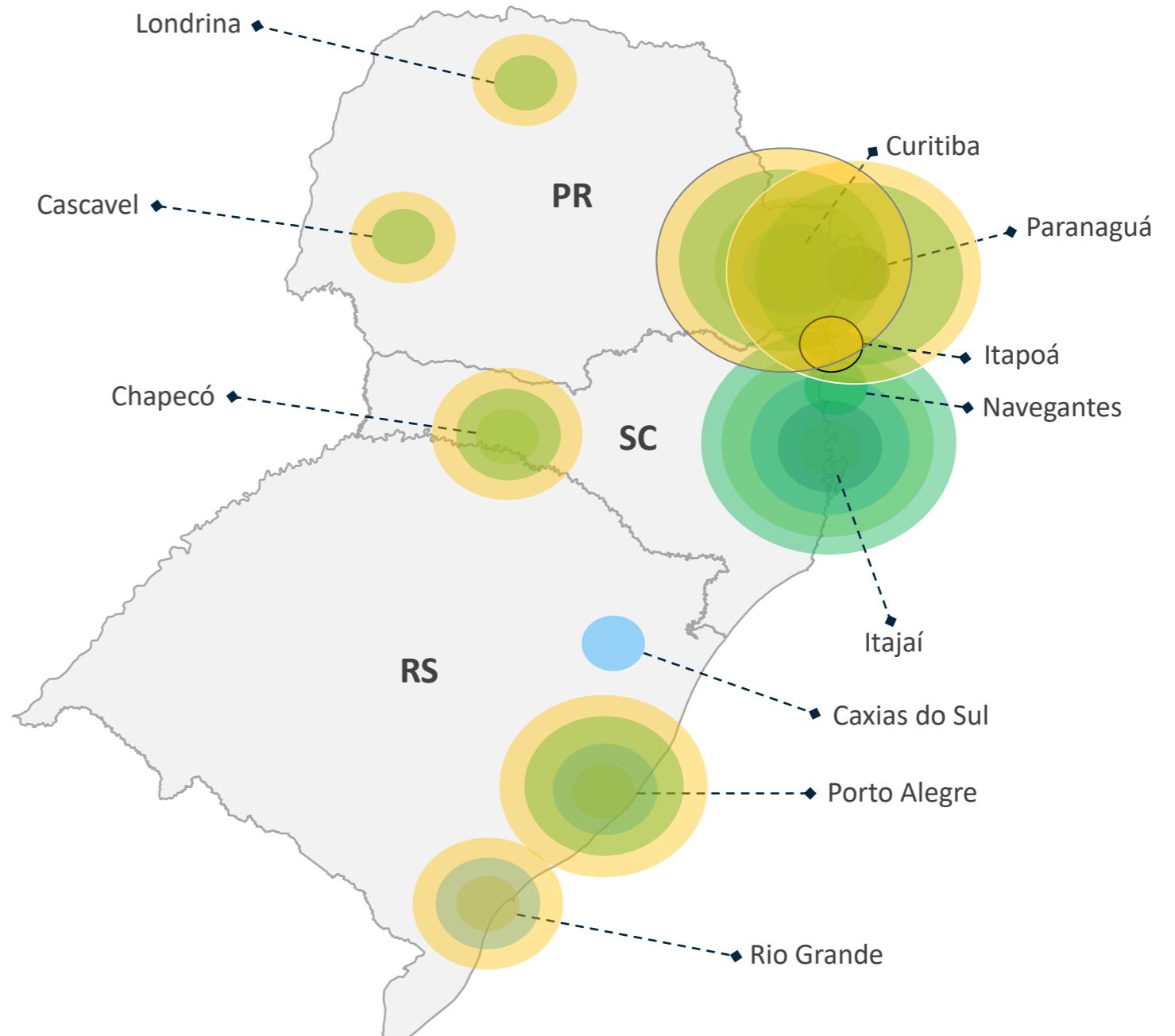
Ano	(000' m <sup>3</sup> )	Comentários
1910	40	<ul style="list-style-type: none"> <li>1 armazém no RJ e 1 em SP</li> <li>Intervenções do governo no mercado através de empresas estatais (1940 – 1970)</li> </ul>
1970	100	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maiores volumes no RJ e SP e expansão para outros estados</li> <li>Urbanização, crescimento da população e crise de abastecimento</li> </ul>
1980	620	<ul style="list-style-type: none"> <li>Empresas pioneiras surgiram em SP, RJ, Uberlândia e portos de Santos, Itajaí e Paranaguá</li> <li>Políticas públicas acertadas e malha rodoviária expandida</li> </ul>
1994	2.500	<ul style="list-style-type: none"> <li>Santos e Itajaí: crescimento em função do SLCC, EXP de aves e início dos cntrs reefer</li> <li>Mudança de hábitos alimentares: congelados crescem nas grandes cidades</li> </ul>
2000	3.500	<ul style="list-style-type: none"> <li>Plano Real controlou a hiperinflação e estabilizou a economia</li> <li>Modernização portuária e surgimento dos Tecons</li> <li>Fortalecimento da gestão sanitária e abertura de novos mercados internacionais</li> </ul>
2010	7.200	<ul style="list-style-type: none"> <li>Crescimento acelerado da economia brasileira, com aumento da renda per capita</li> <li>Aumento exponencial das exportações do complexo de carnes</li> <li>Início do transporte de cargas frias em ferrovias</li> </ul>
2022	15.000	<ul style="list-style-type: none"> <li>Surto de investimentos e aumento da capacidade instalada no interior do país</li> <li>Surgimento de novo mercado: sementes de milho e soja</li> <li>Investimentos em capacidade em Rio Grande, Itapoá, Paranaguá</li> </ul>



# Áreas portuárias concentram armazenagem de importação e exportação

## Evolução da capacidade instalada na Região Sul

Ano	Comentários
1970	<ul style="list-style-type: none"><li>Pequenos armazéns estatais com baixa qualidade em frio (Rio Grande, Porto Alegre, Itajaí e Curitiba)</li><li>Brasil importa frutas e carnes. Exportação limitada a cortes nobres de carne bovina</li></ul>
1980	<ul style="list-style-type: none"><li>Clientes realizam maioria das operações logísticas de maneira verticalizada</li><li>Início das EXP de frango em 1975 incentivaram o surgimento da Brasfrigo (Itajaí) e da Martini Meat (Paranaguá)</li><li>Operações 100% break bulk e baixa credibilidade do Brasil como exportador no mercado internacional</li></ul>
1994	<ul style="list-style-type: none"><li>Sadia, Perdigão e Seara se tornam grandes exportadores de aves</li><li>Operações com contêineres funcionando de maneira tímida</li><li>Expansão da capacidade de armazenagem de empresas estatais no estado do RS e Curitiba</li><li>Itajaí: Brasfrigo se expande rapidamente. Braskarne e Arfrio inauguram armazéns</li></ul>
2000	<ul style="list-style-type: none"><li>Itajaí continua crescendo velocemente</li><li>Surge primeiro armazém frigorífico no interior de SC</li><li>Novos Tecons iniciam operações</li></ul>
2010	<ul style="list-style-type: none"><li>Itajaí e Paranaguá crescem fortemente. Surge o Porto de Navegantes, com câmara fria</li><li>Aumento de capacidade no interior de SC. Novos armazéns no interior do PR</li><li>Cargas conteinerizadas dominam as exportações</li><li>Brasil conquista credibilidade internacional como país exportador</li></ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"><li>Aceleração da expansão da capacidade em todas as regiões</li><li>Surge primeiro armazém no Porto Itapoá</li><li>Brasil lidera exportações globais de aves e bovinos</li></ul>



# Quais os drivers de crescimento da armazenagem frigorificada no Corredor Bioceânico?

## Fatores chave para o desenvolvimento

- 1 Armadores precisam migrar operações para os portos de Antofagasta e Iquique, além de disponibilizar contêineres reefer no interior
- 2 Desenvolvimento de zonas portuárias, retroáreas e estradas para suportar operações conteinerizadas
- 3 Infraestrutura rodoviária deve ser segura e com serviços básicos para transportadores
- 4 Políticas públicas que incentivem investimentos na infraestrutura da cadeia de frio: linhas de financiamento e incentivos fiscais
- 5 Equilíbrio entre importações e exportações de reefers (inbalance)

## Tendências

- *Inicialmente, a capacidade instalada pode concentrar-se em regiões portuárias e em grandes cidades existentes na rota*
- *Tendência de utilizar os espaços de frio existentes (Campinho Grande e Salta) e outras capacidades que estão fora da rota (Santiago, Assunção), no curto prazo*
- *De 2 a 4 anos depois do Corredor Bioceânico funcionando podem surgir as câmaras frias de grande porte*



2024 ➤ Capacidade em Campinho Grande e Salta

2025 - 2027 ➤ Câmaras frias nas áreas portuárias de Antofagasta e Iquique

2028 - 2030 ➤ Surgimento no interior da Argentina, Paraguai e Mato Grosso

PATRIA

---