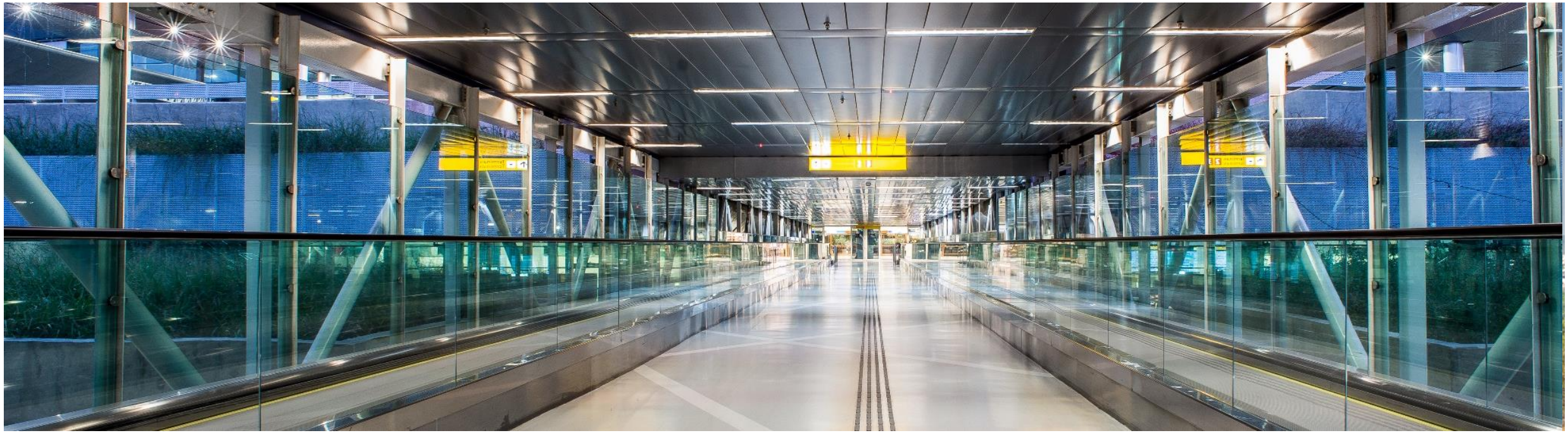


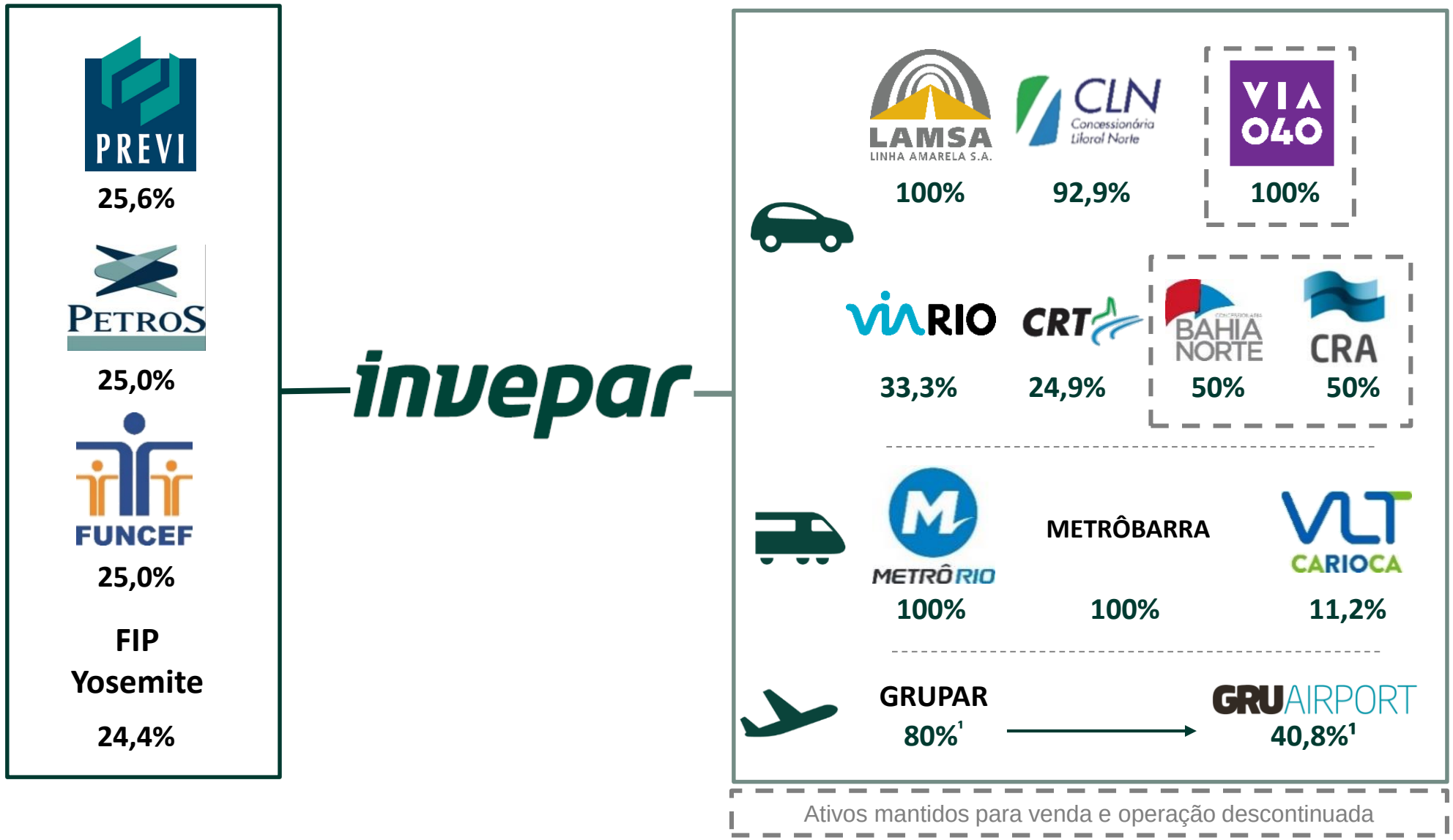
Apresentação 1T20

invepar



Sobre a Companhia

Estrutura Societária



[1] A Invepar detém 80% das ações de GRUPAR (Aeroporto de Guarulhos Participações S.A,) que detém 51% das ações de GRU Airport (Aeroporto Internacional de Guarulhos S.A.)

Governança Corporativa

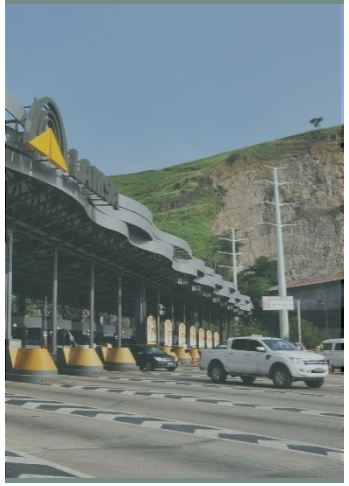
- Diretoria exclusiva de *Compliance* e Riscos
- 4 comitês de assessoramento ao Conselho de Administração, incluindo comitê de Auditoria
- Mandato dos membros do conselho de administração e da diretoria de no máximo 2 anos, sendo permitida a reeleição
- Código de Ética e Conduta disponível no site da Companhia
- Políticas e regimentos internos colocados à disposição dos funcionários e *stakeholders*
- Resolução de conflitos por meio da Câmara de Arbitragem do Mercado
- Alienação direta ou indireta do controle: o alienante deverá realizar OPA para assegurar tratamento igualitário a todos os acionistas



Linha do Tempo

2000

Invepar é constituída tendo como empresas controladas a via urbana LAMSA e a rodovia CLN



2009 a 2013

Diversos ativos são incorporados ao portfólio, incluindo o MetrôRio e GRU Airport, totalizando 12 concessões



2016 e 2017

Invepar vende sua participação em um ativo mantido no Peru, a LAMSAC, e protocola o pedido de relicitação da Via 040



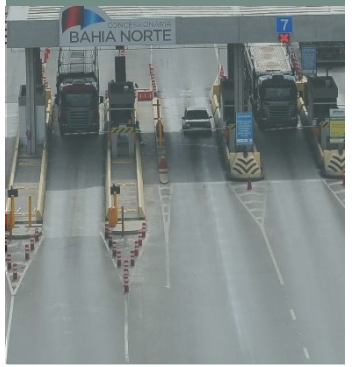
2019

Composição acionária é alterada, com a entrada do FIP Yosemite e saída integral da OAS, e a Companhia assina SPA para venda da CART

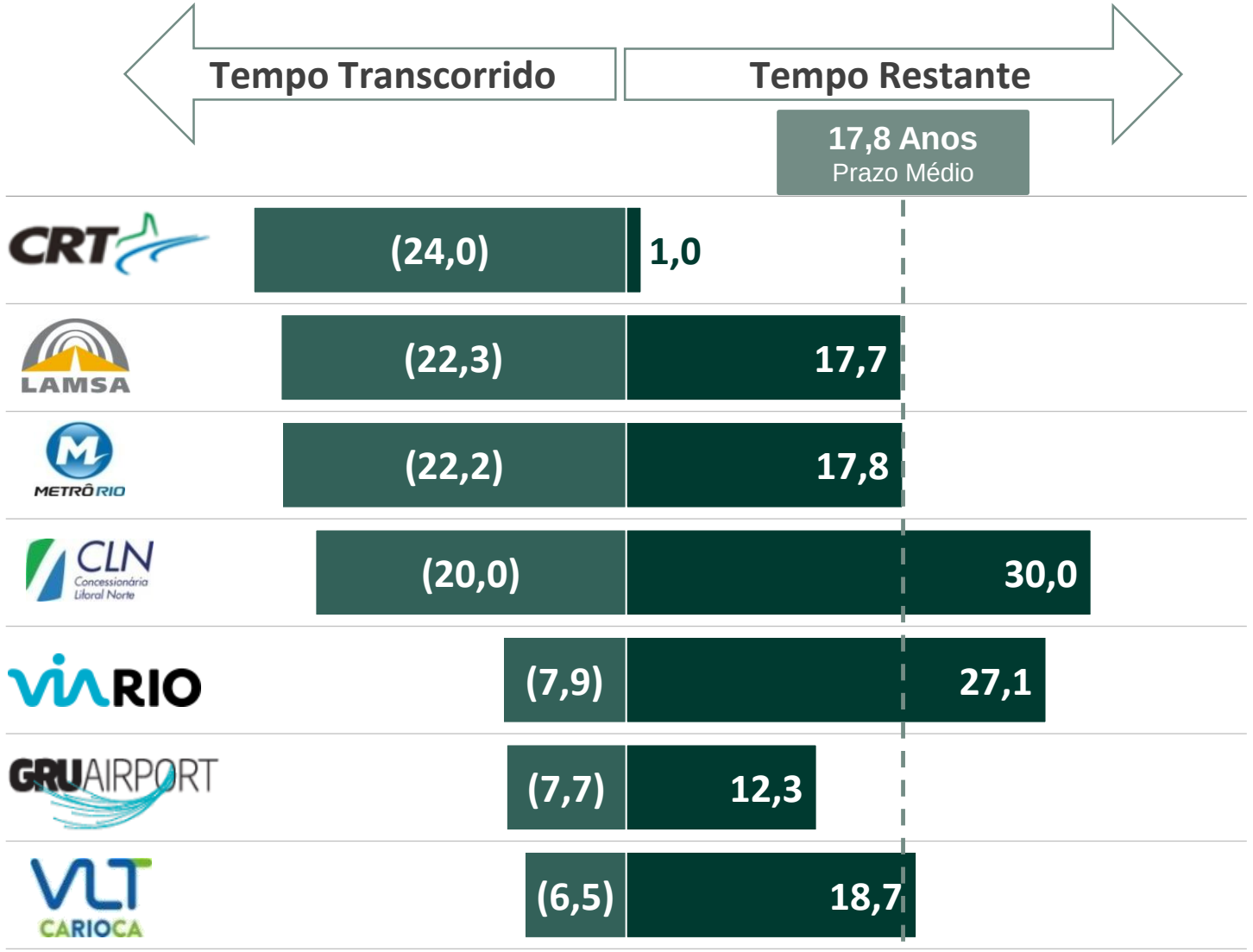


2020

Relicitação da Via 040 é qualificada no PPI, venda da CART é concluída e é anunciada a alienação das rodovias CRA e CBN



Com prazo remanescente de 18 anos, a maioria das concessões da Invepar está em Fase de Maturação

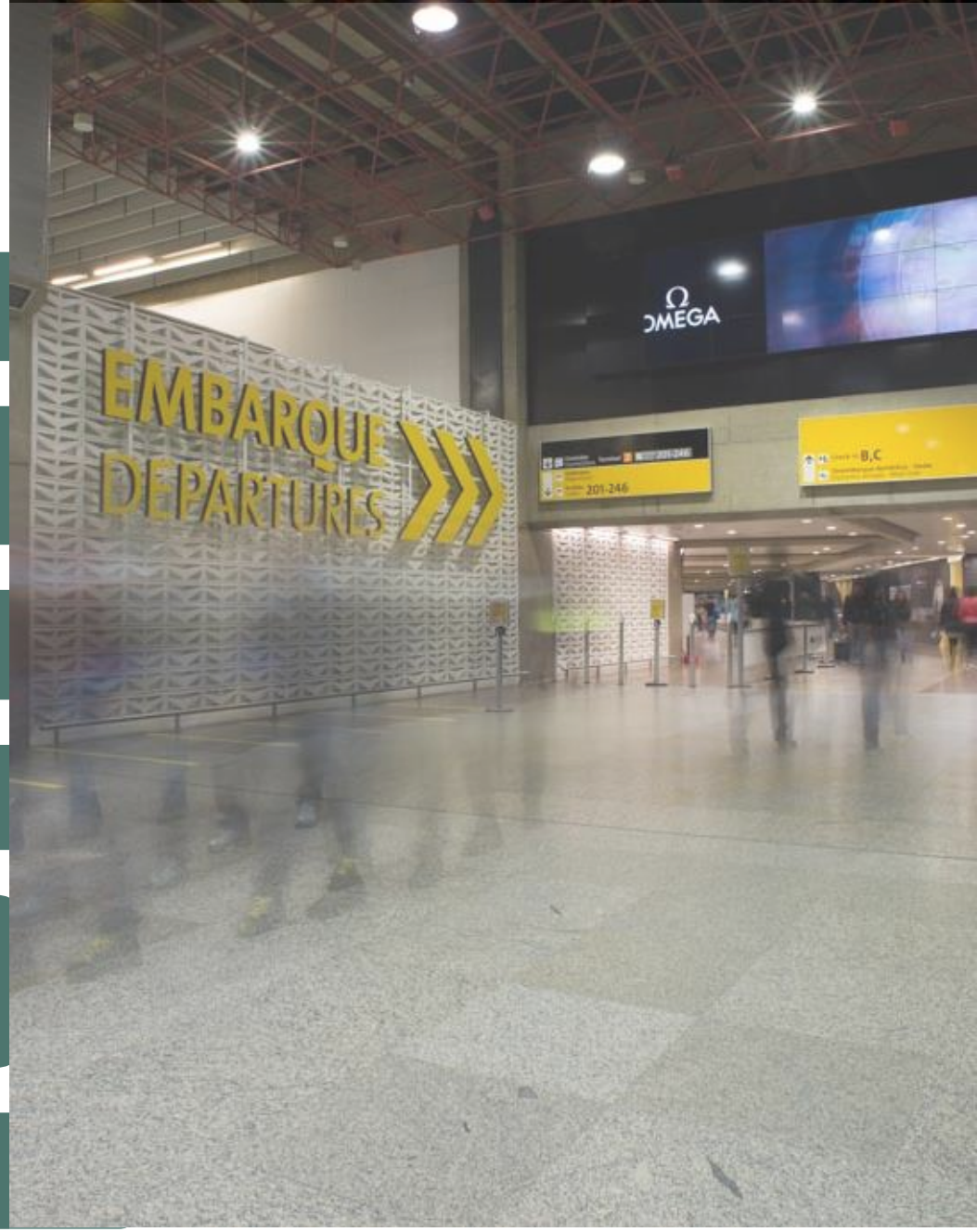


Notas: Desconsidera a Via040, devido ao processo de relicitação, e a CRA e CBN em função da alienação conjunta das ações, em andamento.

Aeroporto

GRU Airport é o maior e o principal HUB da América Latina e o maior aeroporto brasileiro

- **Principal porta de entrada** para o Brasil e América Latina
- **Maior aeroporto da América Latina** em passageiros: 43 milhões em 2019
- Hub para **42 companhias aéreas**: cerca de **88 destinos**
- **3 Terminais de Passageiros** e 1 hotel, operado pela Tryp
- Terminal de Cargas de **maior malha aérea da América Latina e maior capacidade para carga nos voos internacionais**
- Grande **potencial de captura de receitas não-tarifárias**



Mobilidade Urbana

A Invepar possui uma posição estratégica no sistema de transportes da cidade do Rio de Janeiro

METRÔ RIO

- Linhas 1 e 2
- 42 Km extensão
- 36 estações
- 49 trens
- Metrô na Superfície
- Operações da Linha 4

METRÔBARRA

- Material rodante e sistemas para a Linha 4

VLT Carioca

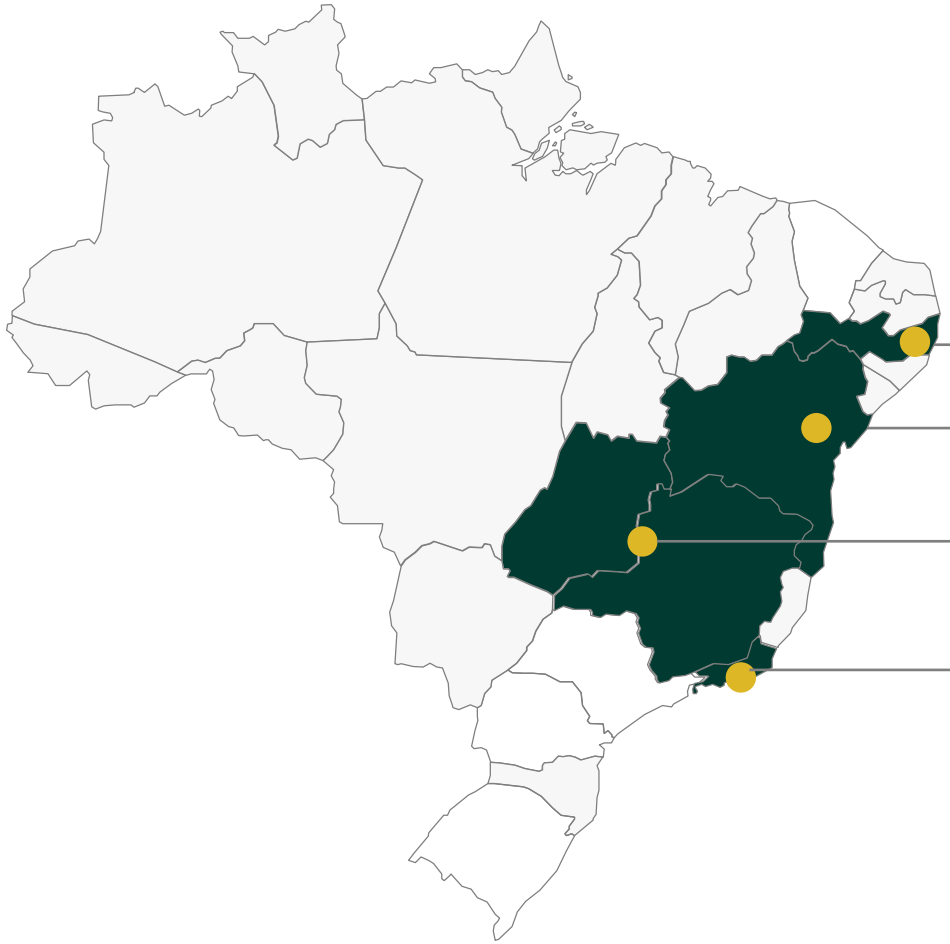
- Linhas 1, 2 e 3
- 28 Km extensão
- 29 estações
- 32 trens



Rodovias

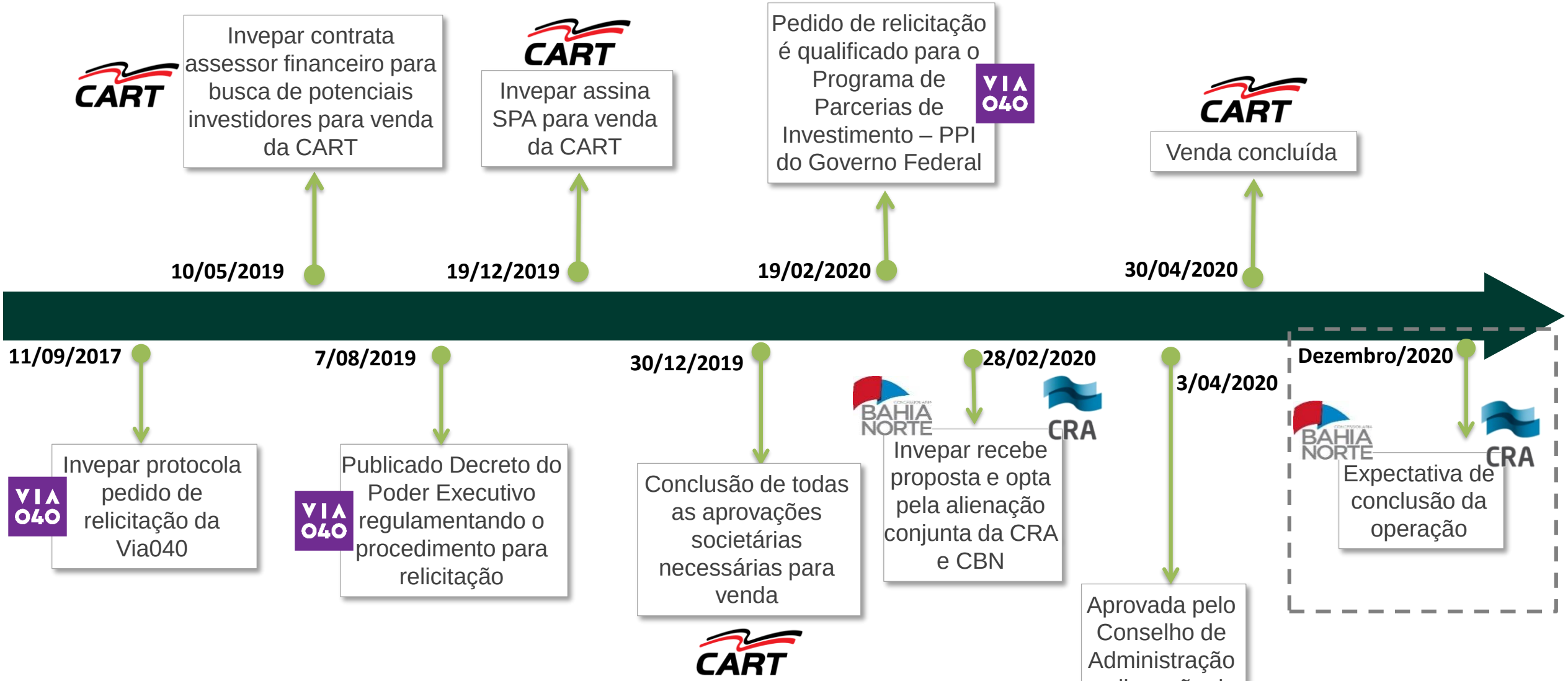
A Companhia é umas das principais operadoras de rodovias pedagiadas do Brasil, com ampla experiência em vias urbanas

Desinvestimentos | Estradas | Vias Urbanas



- **CRA** — Acesso ao **Porto de Suape**, um dos cinco maiores portos do Brasil
- **BAHIA NORTE** — Acesso ao **Polo Petroquímico de Camaçari**, na Bahia, ao **Porto de Aratu e ao Aeroporto Internacional de Salvador**
- **CLN** — Concessão que conecta **Salvador à região litoral norte da Bahia**
- **VIA 040** — Escoamento de bens e serviços entre o **Centro-Oeste e Sudeste**
- **CRT** — Conexão entre **Rio de Janeiro e Teresópolis**
- **LAMSA** — Importante ligação entre o **Aeroporto Internacional e a zona oeste do Rio de Janeiro** (Barra da Tijuca)
- **VIA RIO** — Importante via expressa entre a **região norte e sul da cidade do Rio de Janeiro**

Desinvestimentos concluídos e em andamento



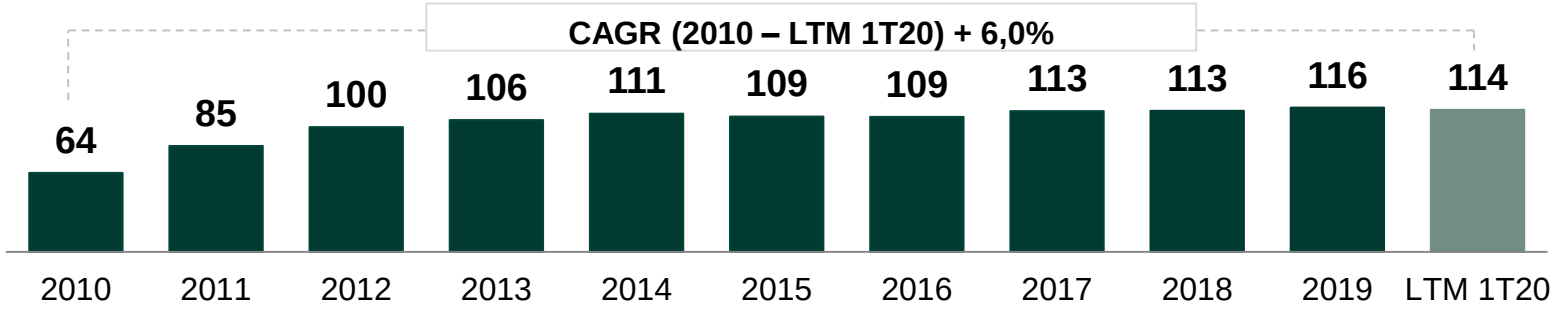


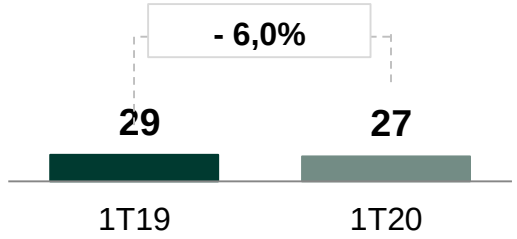
Destaques operacionais e financeiros

Desempenho Operacional - Histórico

Rodovias

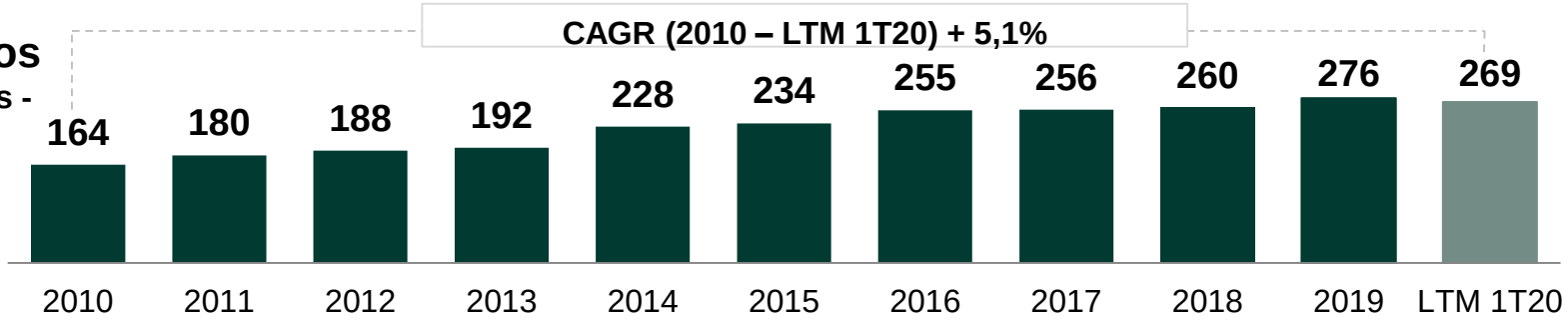
VEPs
(veículos equivalentes pagantes) – Milhões[1]

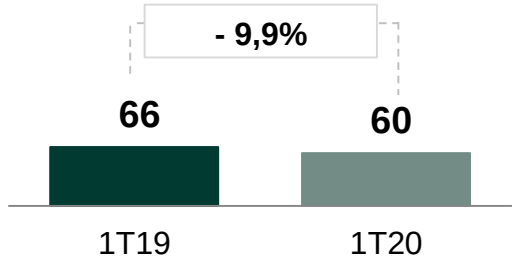




Mobilidade

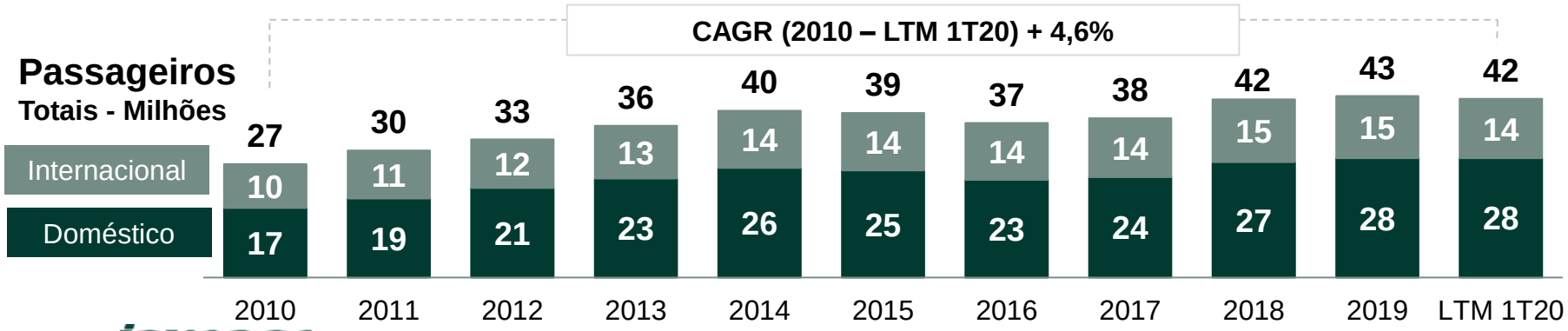
Passageiros
Transportados - Milhões

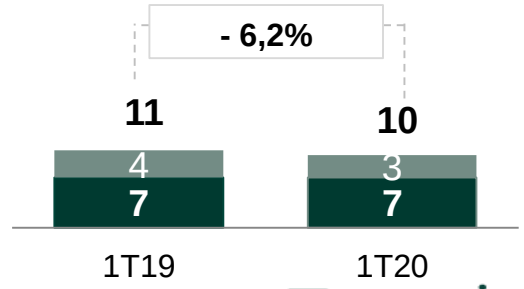




Aeroporto

Passageiros
Totais - Milhões





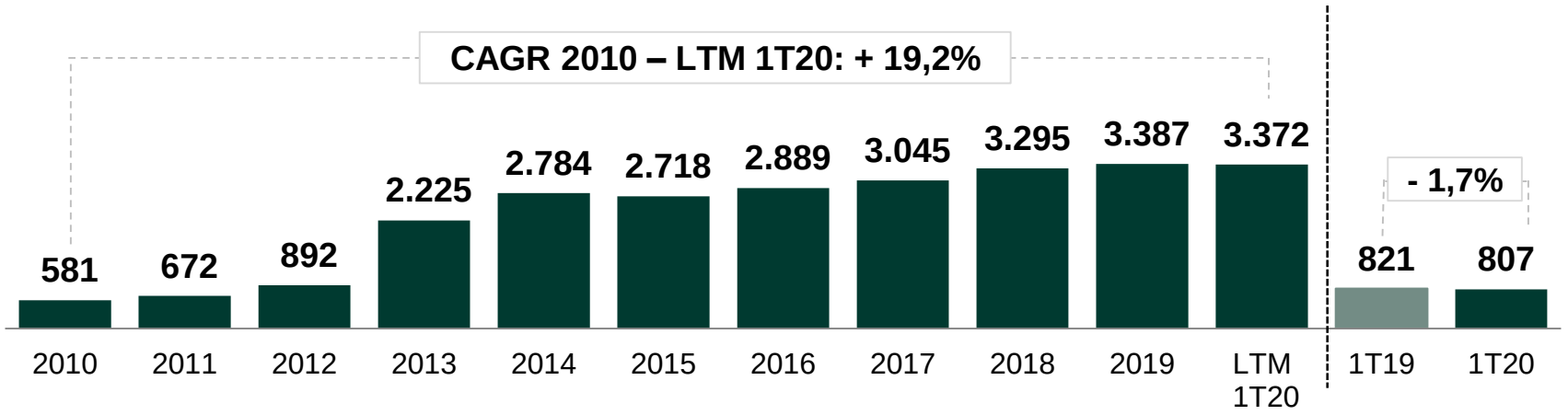
invepar

Nota: (1) Desconsidera valores da CART, Via040 e CRA

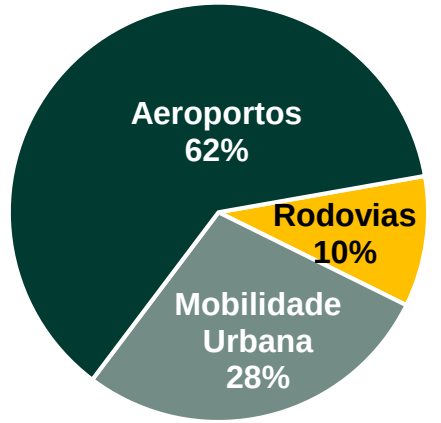
Crescimento significativo das Receitas e EBITDA nos últimos 10 anos

Visão IFRS

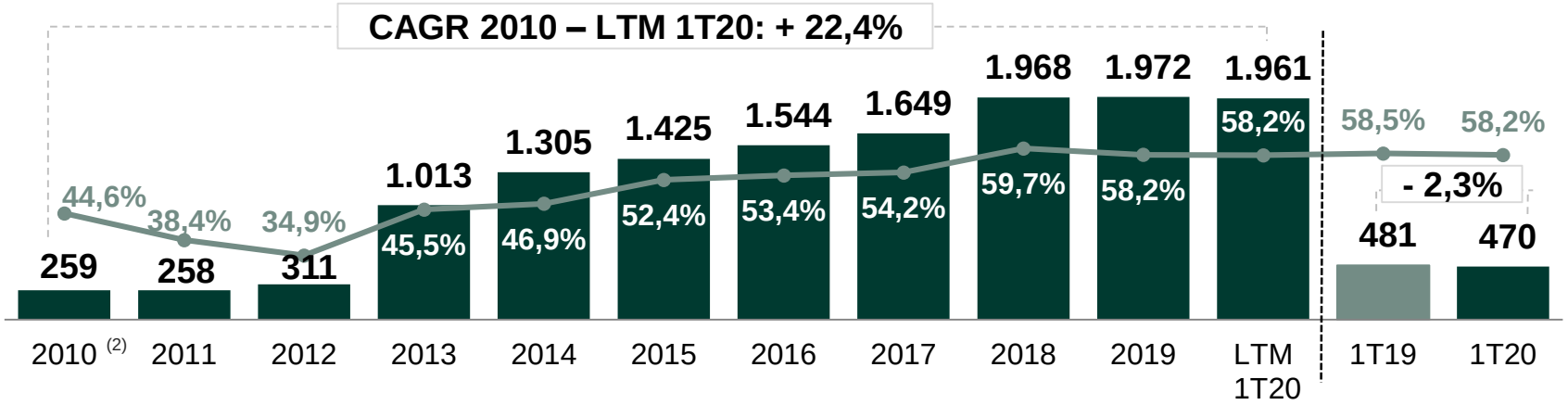
Receita Líquida Ajustada (R$ MM)[1]



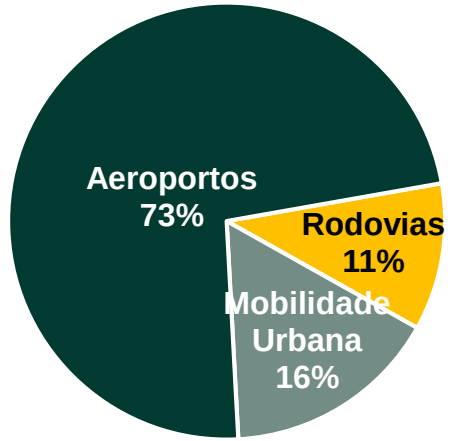
Breakdown (1T20)



EBITDA Ajustado (R$ MM)[1] e Margem EBITDA Ajustada (%)[1]



Breakdown[3] (1T20)

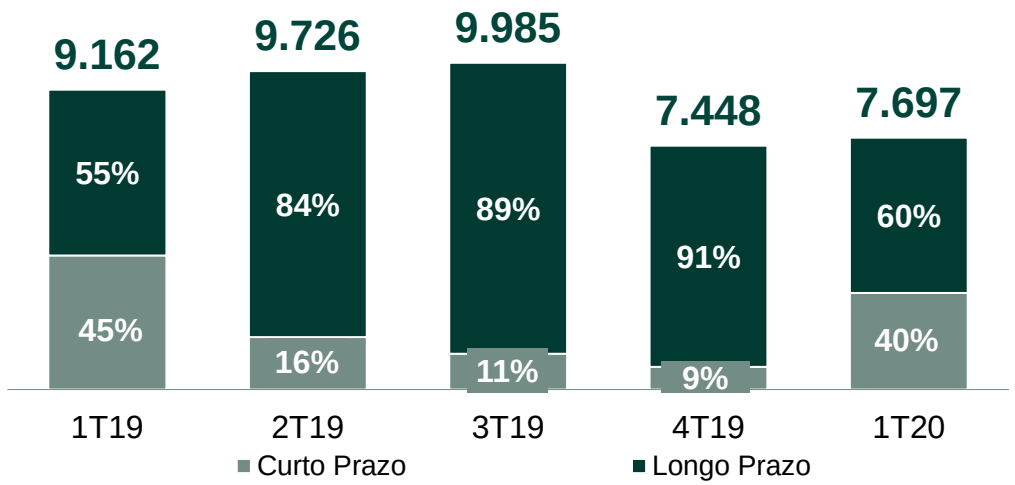


Notas: (1) Desconsidera os impactos do IFRS em relação à Receita e Custo de Construção, à Provisão para Manutenção e itens não recorrentes. (2) EBITDA 2010 pro forma exclui o impacto da Reversão da Provisão do IPTU do MetrôRio. O EBITDA de 2010 foi de R$ 309 MM (42% de Margem EBITDA). (3) Não considera a Holding.

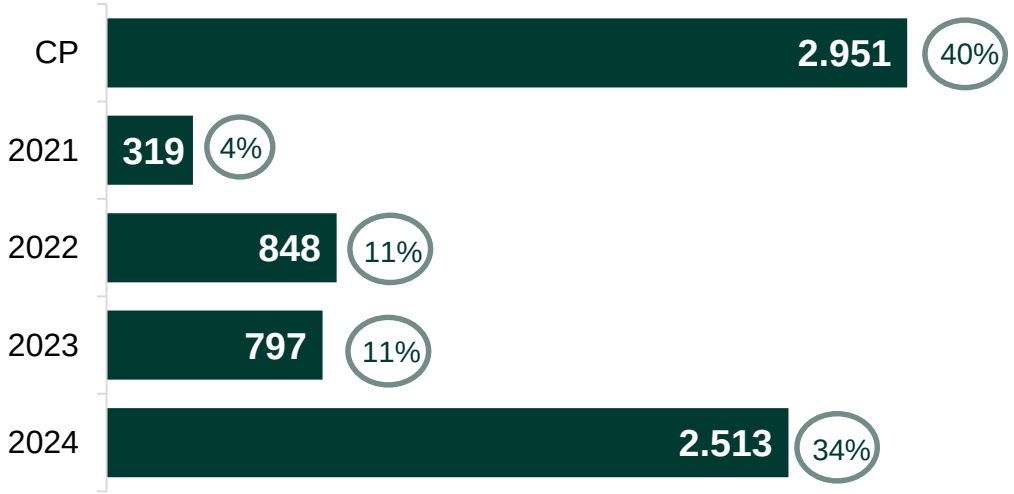
Endividamento

Visão IFRS

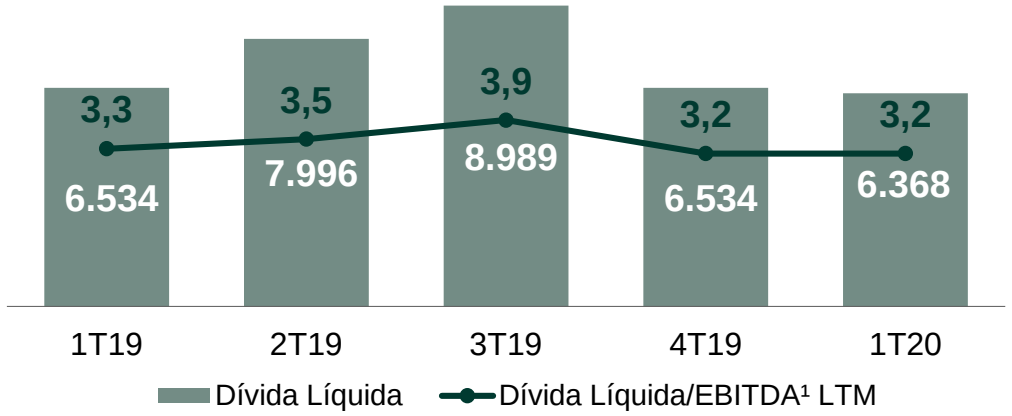
Perfil da Dívida Bruta (R$ MM)



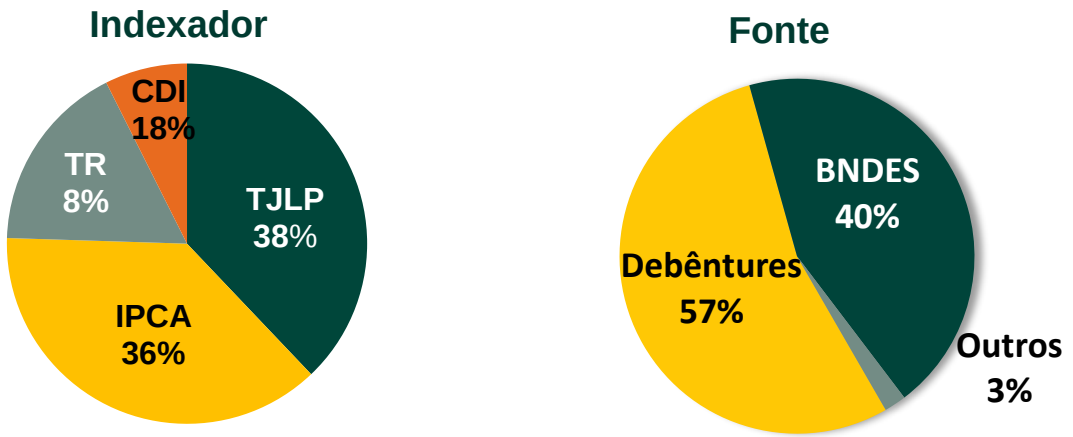
Calendário de Amortização – 1T20 (R$ MM)



Dívida Líquida (R$ MM) e Dív. Líq./ EBITDA[1,2] Ajust.



Perfil da Dívida – 1T20 (%)



Notas: (1) Líquido dos impactos do IFRS (Receita e Custo de Construção e Provisão para Manutenção), dos valores de *Impairment* da CART, Via040 e VLT e impacto de operação descontinuada da Via040 e Venda da CART; (2) EBITDA Ajustado Consolidado dos últimos 12 meses.



COVID-19
Ações de mitigação

Ações de Mitigação dos Impactos da COVID-19

Preservação da saúde e segurança das pessoas

- **Adoção do *Home Office* para os colaboradores onde esta modalidade for possível e afastamento dos colaboradores pertencentes aos grupos de risco**
- **Reforço na higienização de todos os locais de trabalho e dos locais públicos sob gestão das concessionárias do Grupo**
- **Promoção da comunicação regular e transparente com todos os colaboradores**
- **Veiculação de campanhas educativas para a prevenção da COVID-19 por meio de vídeos, avisos sonoros e mensagens nos canais digitais das empresas do Grupo**



Distribuição de mais de 1 milhão de máscaras no MetrôRio, em parceria com o Banco Itaú



Em GRU Airport, câmeras térmicas foram instaladas para a aferição da temperatura, com capacidade para 5 mil pessoas em 30 minutos



Suporte da Via 040 na aplicação de testes rápidos da COVID-19 para motoristas

Ações de Mitigação dos Impactos da COVID-19

Preservação da saúde financeira da Companhia

Ganho de fôlego no curto prazo, com ações que trazem alívio imediato para o caixa

- Revisão dos orçamentos de custeio e de investimentos
- Renegociação com fornecedores
- Otimização das operações
- Adesão ao *Standstill* implantado pelo BNDES
- Postergação do pagamento da Outorga de GRU Airport
- Repactuação da 8ª emissão de debêntures do MetrôRio

Soluções para médio e longo prazo

- Alongamento do calendário da dívida, buscando novas condições e prazos para pagamento das obrigações contratuais
- Estudo para soluções de liquidez, com o auxílio de assessoria especializada
- Reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão

Ações de Mitigação dos Impactos da COVID-19

Plano de continuidade das operações e principais ações

Revisão da estratégia de manutenção e continuidade dos negócios

- Avaliação do caixa e de necessidade de liquidez no curto e médio prazos
- Monitoramento e resposta rápida aos riscos operacionais e financeiros
- Acompanhamento e desenvolvimento de alternativas para a cadeia de suprimentos
- Análise do impacto da crise no orçamento, no planejamento e na continuidade dos negócios
- Monitoramento das iniciativas de suporte para as empresas e sociedade promovidas pelos governos, órgãos públicos e bancos de desenvolvimento

Resiliência e preparação para a recuperação

- Execução da estratégia de negócios revisada e monitoramento da situação
- Tomada de decisões e promoção de ações considerando um cenário de recuperação à frente
- Reavaliação e recalibragem das oportunidades de negócios

NÓS

UMA CAMPANHA INVEPAR

Campanha do grupo Invepar para aquisição de cestas de alimentos, produtos de higiene e limpeza para doação a famílias em situação de **alto risco social, mais afetadas pelas medidas de isolamento** necessárias para conter ao avanço da COVID-19.

46.056	96 Comunidades	110,3 toneladas	13.584 litros
Beneficiários	Atendidas	de Alimentos	de Material de Limpeza



Entregas de 28/03 a 25/06



OBRIGADO

Relações com Investidores

https://ri.invepar.com.br

invest@invepar.com.br

+55 21 2211 1300