APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 4T20 e 2020

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

Aviso Legal

Este documento pode conter estimativas e declarações sobre o futuro que têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar o nosso negócio. Muitos fatores importantes podem interferir adversamente nossos resultados, tais como em nossas estimativas e declarações futuras. As palavras "acreditamos", "podemos", "visamos", "estimamos" e outros termos similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções.

As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações referentes a resultados e projeções, estratégias, planos de financiamentos, posição concorrencial, ambiente setorial, potenciais oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentações futuras e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos, em especial às Instruções CVM 480 e 358.

Medidas não-GAAP

Parte das informações financeiras trimestrais e acumuladas apresentadas neste relatório estão em milhões de Reais (R$ milhões) e possuem caráter gerencial. As informações estão apresentadas em IFRS, exceto quando da utilização de métricas financeiras precedentes à adoção da IFRS 16 CPC 06 (R2). A reconciliação pode ser encontrada na seção "Planilha e Fundamentos" em nosso site (ri.estapar.com.br). As informações contidas no presente relatório devem ser analisadas em conjunto com as informações contábeis intermediárias, preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e de acordo com todos os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que se encontram disponíveis no site da Companhia (ri.estapar.com.br), assim como no portal da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

AGENDA

1. Destaques 04
2. Monitoramento COVID-19 08
3. Resultados do 4T20 13
4. ESG 24
5. Considerações finais 26
6. Q&A 28

Destaques

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

DESTAQUES | NOVA ZONA AZUL DE SÃO PAULO

- Licitação Pública — Jan/19
- Assinatura do Contrato de Concessão — Mai/20
- Lançamento da Operação — 17/Nov/20
- Lançamento do Scan-car — Dez/20
- **100% de Market Share** com transações apenas via App Estapar — Fev/21

15 anos de Concessão

8 mil novas vagas implantadas, totalizando 51 mil vagas, **a maior Zona Azul do Brasil** e uma das maiores do mundo;

Automação: Control Room integrado com a CET/DSV com **monitoramento em tempo real** otimizando a fiscalização e garantindo a rotatividade das vagas;

+750k usuários cadastrados(1) do App Estapar Nova Zona Azul – SP em pouco mais de 3 meses do lançamento.

(1) Até 28/fev/21

DESTAQUES | 4T20

Reabertura

Forte recuperação da demanda e do EBITDA

Disciplina financeira com foco na preservação do caixa

Hub de Mobilidade Urbana

Eletrificação: lançamento da rede Ecovagas

Mobilidade Diversa: novas lojas e buffers para *rent-a-car*

***Last-Mile*:** início da operação Zé Delivery

Digitalização

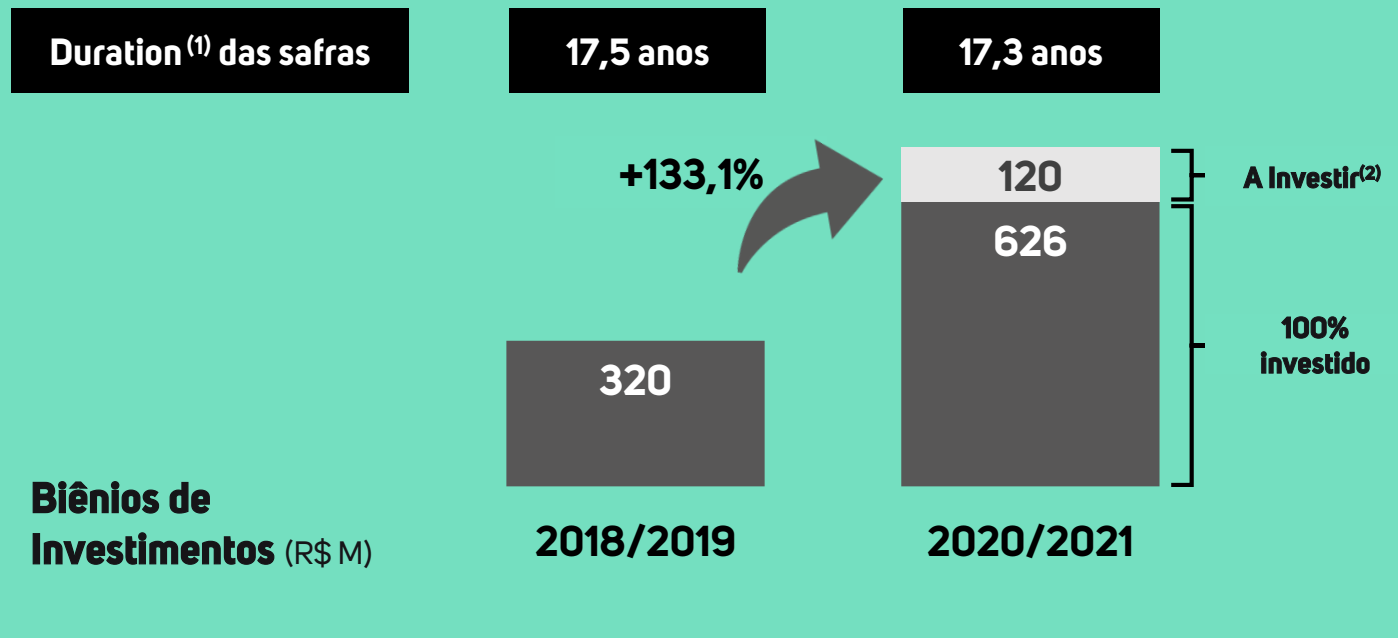
~2,2 milhões de usuários(1) com crescimento exponencial esperado

***E-commerce*: ~5% do total de receitas 4T20** via aplicativos e website (+24,0% vs 3T20)

(1) Até 28/fev/21

DESTAQUES | INVESTIMENTOS

Investimentos totais de R$320 milhões no biênio 2018/2019 em projetos em fase de maturação e R$746 milhões já contratados para o biênio de 2020/2021 em novos projetos transformadores para a Companhia



(1) Duration : prazo médio dos contratos ponderados pelo EBITDA maturado. Dados não auditados.
(2) Investimento aproximado a ser desembolsado após cumprimento de condições precedentes.

Monitoramento COVID-19

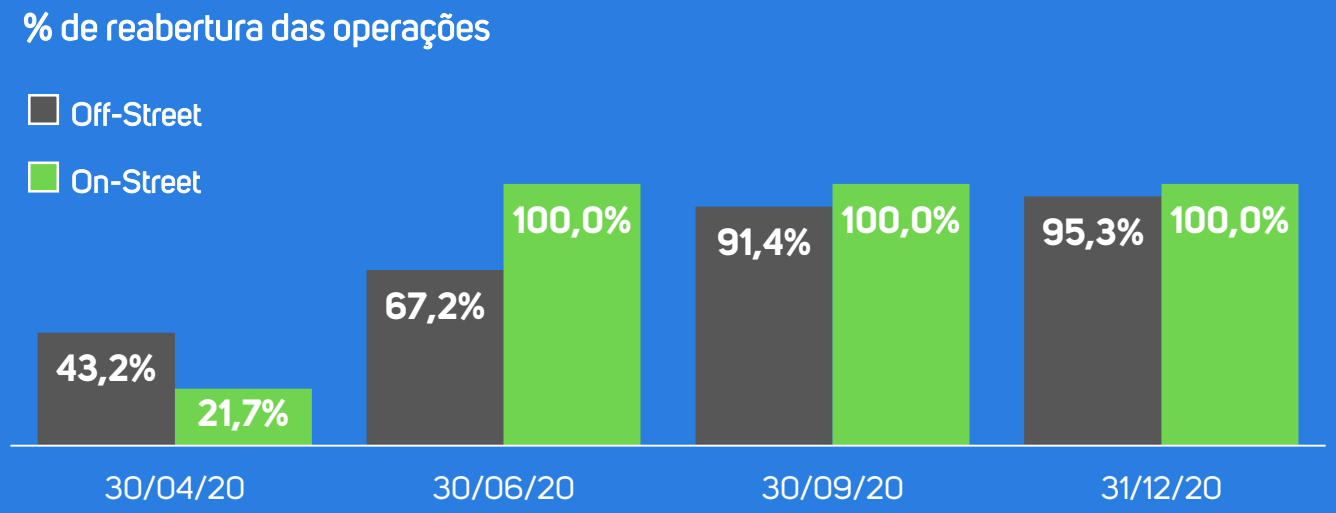
ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura | Evolução dos Resultados | Gestão da Liquidez

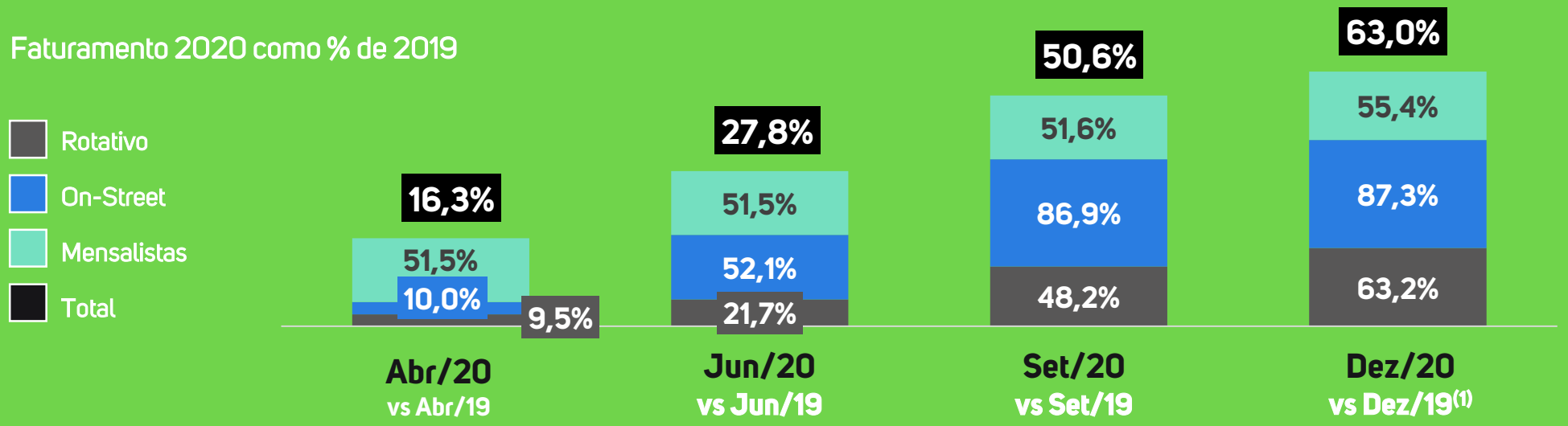
Reabertura consistente da mobilidade, apesar do persistente cenário da pandemia de COVID-19



MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura | Evolução dos Resultados | Gestão da Liquidez

Recuperação consistente do faturamento com destaque para On-Street



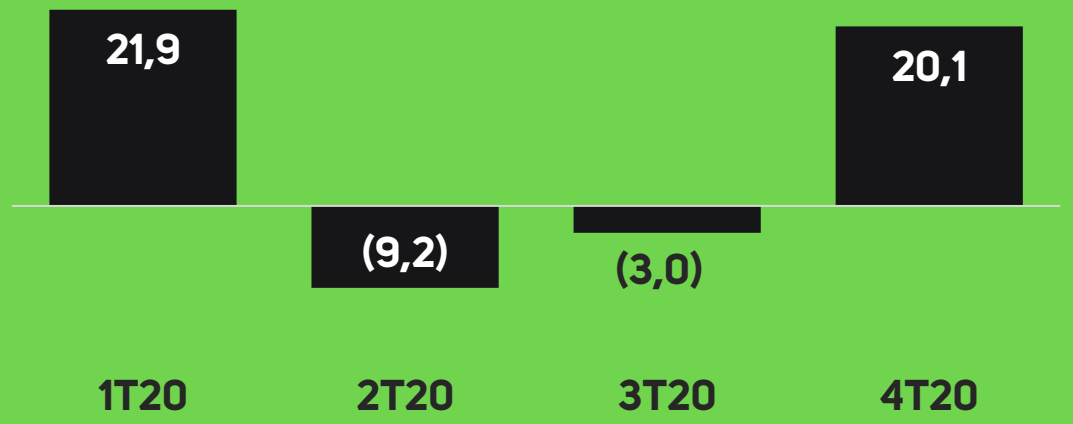
(1) Não considera Concessão da Zona Azul de São Paulo e Concessão da Zona Azul de Itajaí

MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura | **Evolução dos Resultados** | Gestão da Liquidez

Forte crescimento do EBITDA recorrente, resultado da retomada da demanda e da redução de custos

EBITDA Ajustado(1), excluindo a Concessão da Zona Azul de São Paulo
(em R$M)



(1) Pré IFRS 16 e IFRIC 12, e não considera gastos, sem efeito caixa, de baixa de ativos e passivos por encerramento de operação

MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura | Evolução dos Resultados | **Gestão da Liquidez**

- **Rigor na disciplina de gestão de custos operacionais** [1][2]: redução de **31,4% entre o 4T20 e 4T19**, frente à redução anual de 33,8% na Receita Líquida
- **Redução de gastos gerais e administrativos**[1][2][4] de **19,3% entre o 4T20 e 4T19 principalmente em despesas com Aluguel e Mão-de-Obra**
- **Postergação dos investimentos** (CAPEX), reduzindo **em 84,1%** entre o 4T20 e o 4T19, principalmente os discricionários[3], com foco em preservação de caixa
- **Alongamento e redução do custo do endividamento**

(1),Pré IFRS 16 / IFRIC 12
(2) Não considera Concessão da Zona Azul de São Paulo e gastos com IPO
(3) Não considera Concessões de Zona Azul de São Paulo
(4) Não considera despesas associadas à baixa de ativos e passivos por encerramento de operação

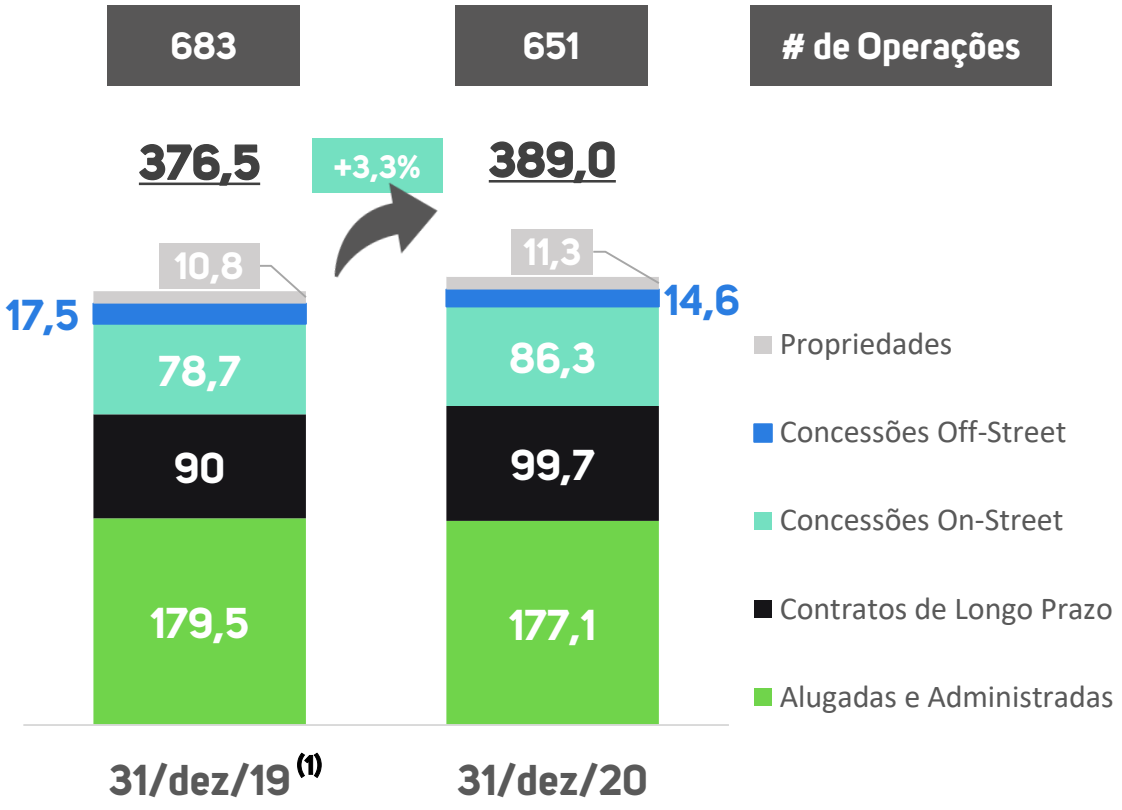
Resultados do 4T20

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

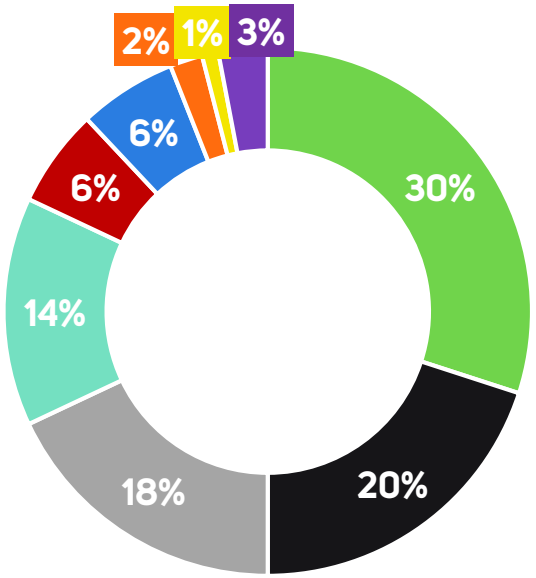
OPERAÇÕES

Evolução do número de operações e de vagas por Segmento
(mil vagas)

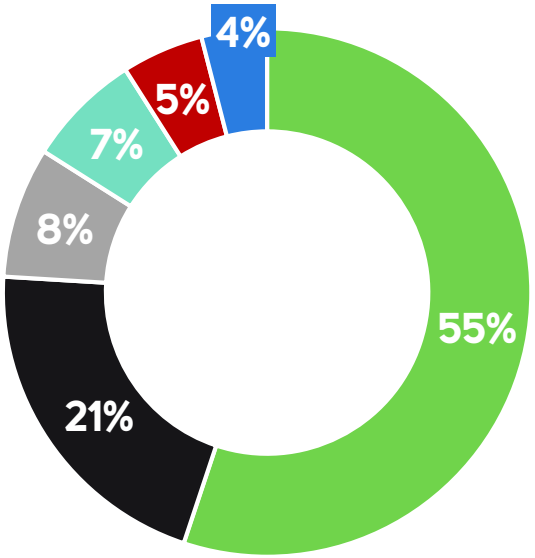


(1) 4T19: não considera operação ZAD (Zona Azul Digital) de Belo Horizonte/MG

Distribuição da Receita Líquida de 2020 por Setor

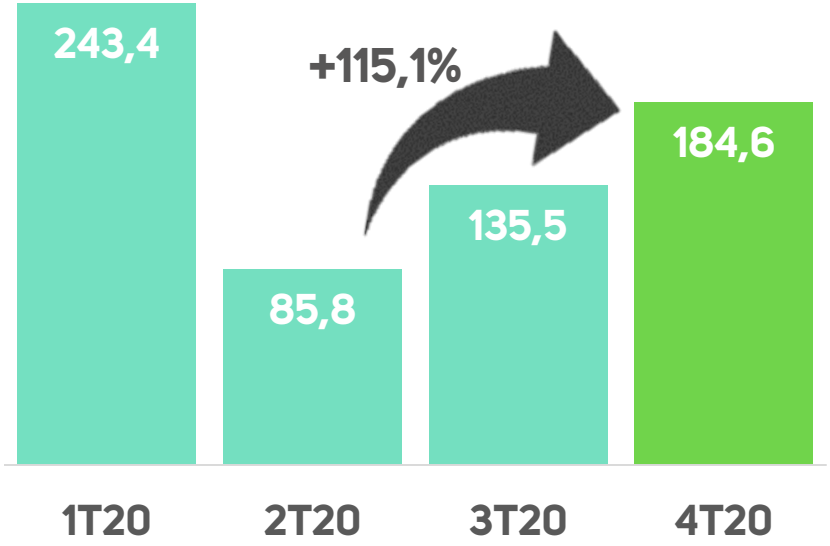


Distribuição da Receita Líquida de 2020 por Estado



RECEITA LÍQUIDA: FORTE RECUPERAÇÃO

Consolidado, em R$ milhões



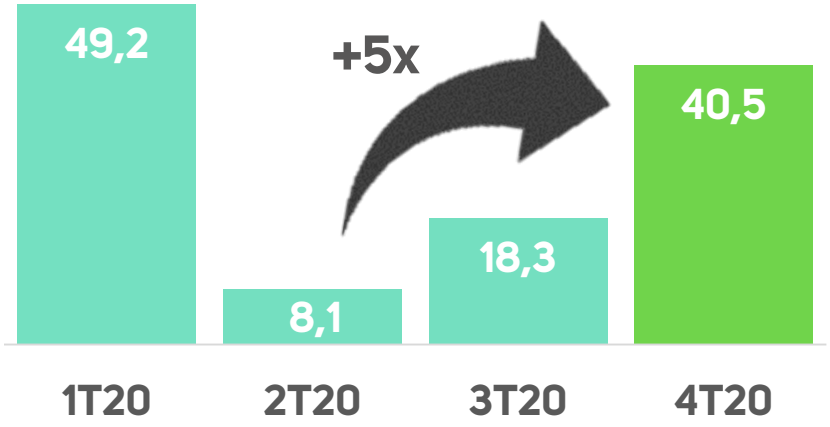
por Segmento	4T19	4T20	Var.%
Alugadas & Administradas	133,2	**90,2**	-32,3%
Contratos de Longo Prazo	87,0	**59,6**	-31,4%
Concessões Off-Street	35,3	**16,1**	-54,6%
Concessões On-Street	12,7	**12,1**	-4,3%
Zona Azul de São Paulo	0,0	**2,2**	N/A
Outras Concessões On-Street	12,7	**9,9**	-21,6%
Propriedades	7,4	**5,8**	-21,9%
Outros	3,1	**0,8**	-72,8%
Total	**278,7**	**184,6**	**-33,8%**

- **Redução de 33,8%:** impactos da pandemia de COVID-19
- **Recuperação relevante desde o período mais crítico da pandemia:** contínuo avanço em todos os setores, com maior intensidade em On-Street, Shopping Centers e Aeroportos

LUCRO BRUTO CAIXA: FORTE RETOMADA

Pré-IFRS 16 / IFRIC 12, Consolidado, em R$ milhões

Evolução do Lucro Bruto Caixa Normalizado(3)



por Segmento	4T19	4T20	Var.%
Alugadas & Administradas	25,8	**17,8**	-31,1%
Contratos de Longo Prazo	32,3	**28,7**	-11,1%
Concessões Off-Street	8,6	**(3,8)**	N/A
Concessões On-Street	3,6	**(10,0)**	N/A
Zona Azul de São Paulo(1)	0,0	**(13,5)**	N/A
Outras Concessões On-Street	3,6	**3,5**	-2,6%
Propriedades	3,7	**2,6**	-29,0%
Outros(2)	(2,1)	**(8,3)**	N/A
Total	**71,9**	**27,0**	**-70,6%**
(-) Zona Azul de São Paulo	0	**13,5**	N/A
Total Normalizado	**71,9**	**40,5**	**-43,6%**

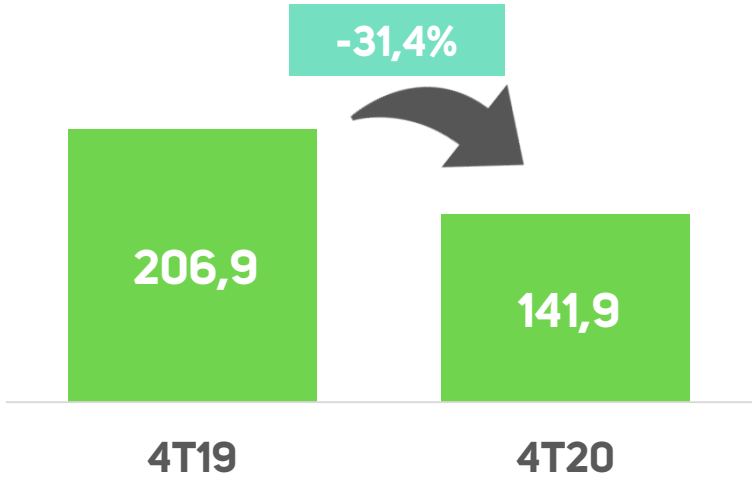
- **Recuperação no Lucro Bruto Caixa** em função do crescimento das receitas trimestrais, acompanhado por medidas de redução de custos adotadas desde o início da pandemia

(1) Nova Zona Azul de São Paulo: Pre-IFRIC 12
(2) Impacto de créditos de impostos extemporâneos no exercício de 2019
(3) Não considera Zona Azul de São Paulo, em período pré-operacional

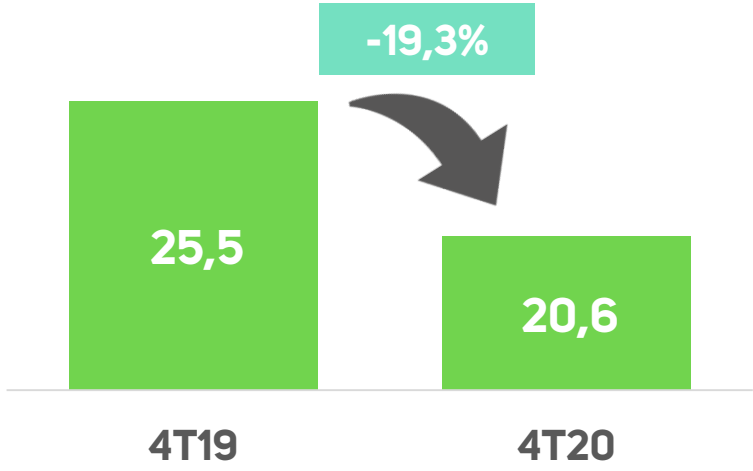
CUSTOS E DESPESAS: RIGOR NA GESTÃO FINANCEIRA

Pré IFRS 16 / IFRIC 12, em R$ milhões

Custos dos Serviços Prestados (1)



Despesas Gerais e Administrativas(2)



- Redução de custos em aluguéis de **35,7%**
- Redução de custos em mão de obra de **25,5%**
- Redução em outros custos de **24,4%**

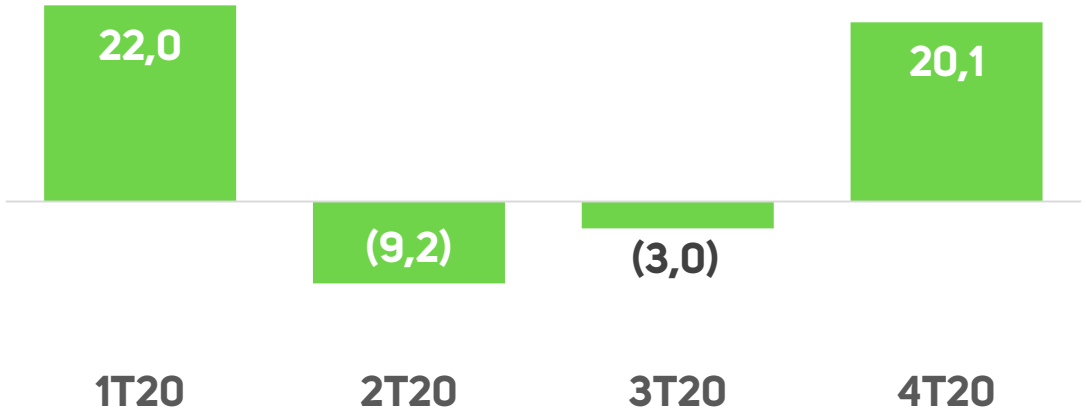
- Adequações na estrutura de custos: **benefícios duradouros, aumentando a produtividade** em comparação com os níveis pré pandemia

(1) Não considera gastos com a Concessão da Zona Azul de São Paulo
(2) Não considera gastos, sem efeito caixa, de baixa de ativos e passivos por encerramento de operação e gastos com preparação para o IPO em 2019

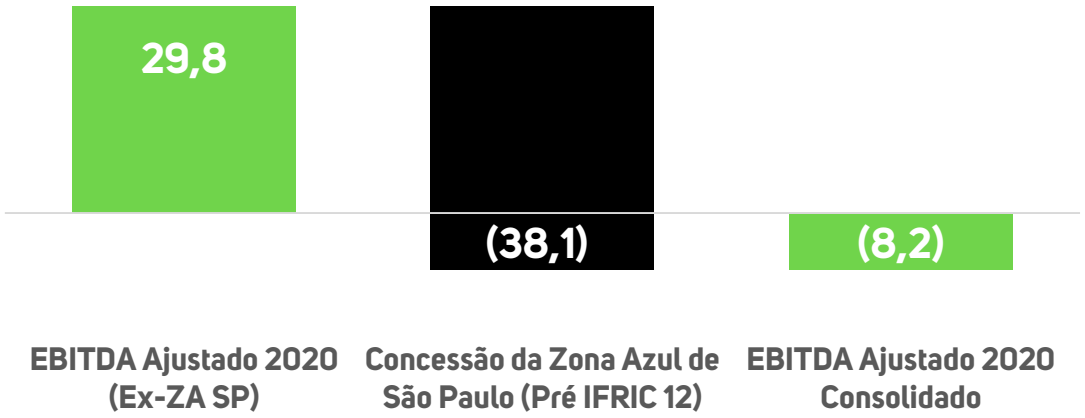
EBITDA: FORTE CRESCIMENTO

Pré-IFRS 16 / IFRIC 12, em R$ milhões

Evolução do EBITDA Ajustado[1]
Ex-Concessão da Zona Azul de São Paulo



EBITDA Ajustado[1][2] 2020, Consolidado

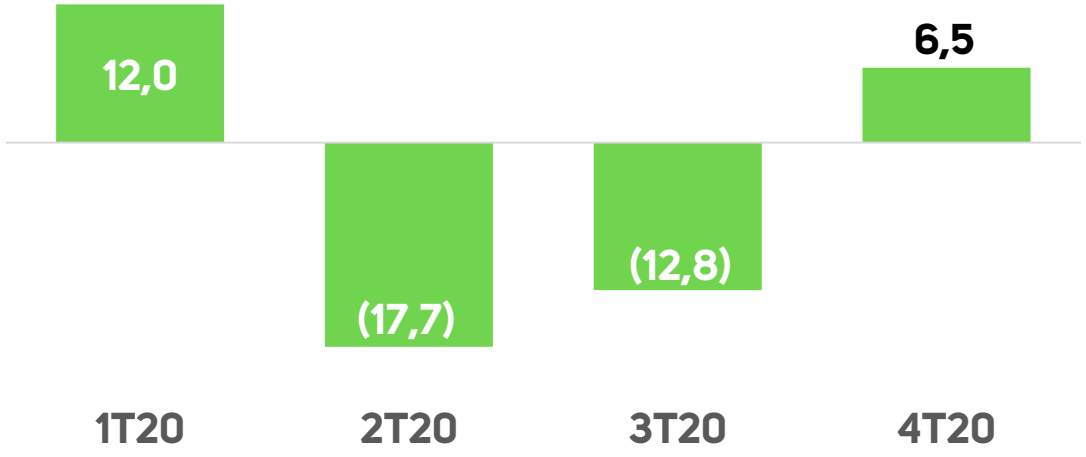


(1) Não considera gastos, sem efeito caixa, de baixa de ativos e passivos por encerramento de operação
(2) Considera os gastos com a Concessão da Zona Azul de São Paulo

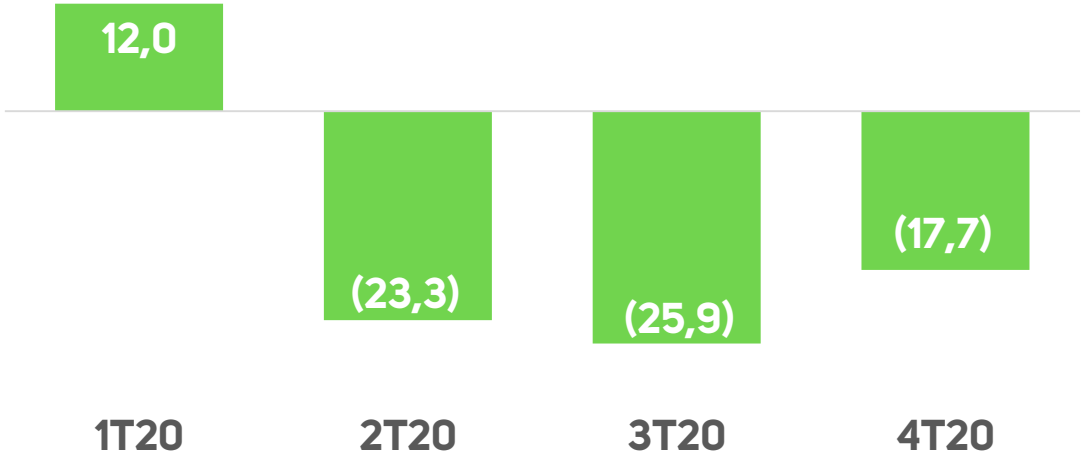
FFO: RETORNO DA GERAÇÃO RECORRENTE POSITIVA

Pré IFRS 16 / IFRIC 12, em R$ milhões

Evolução do FFO Ajustado[1]
Ex-Concessão da Zona Azul de São Paulo



FFO Ajustado[1][2] 2020, Consolidado

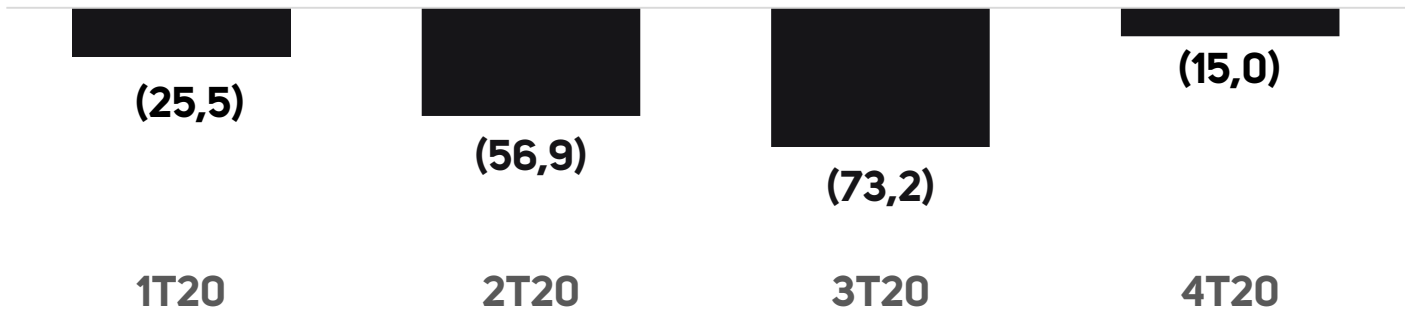


(1) Não considera gastos, sem efeito caixa, de baixa de ativos e passivos por enceramento de operação
(2) Considera os gastos com a Concessão da Zona Azul de São Paulo

PREJUÍZO LÍQUIDO: FOCO NA ESTRATÉGIA DE LONGO PRAZO

IFRS, Consolidado, em R$ milhões

Evolução do Prejuízo Líquido Trimestral



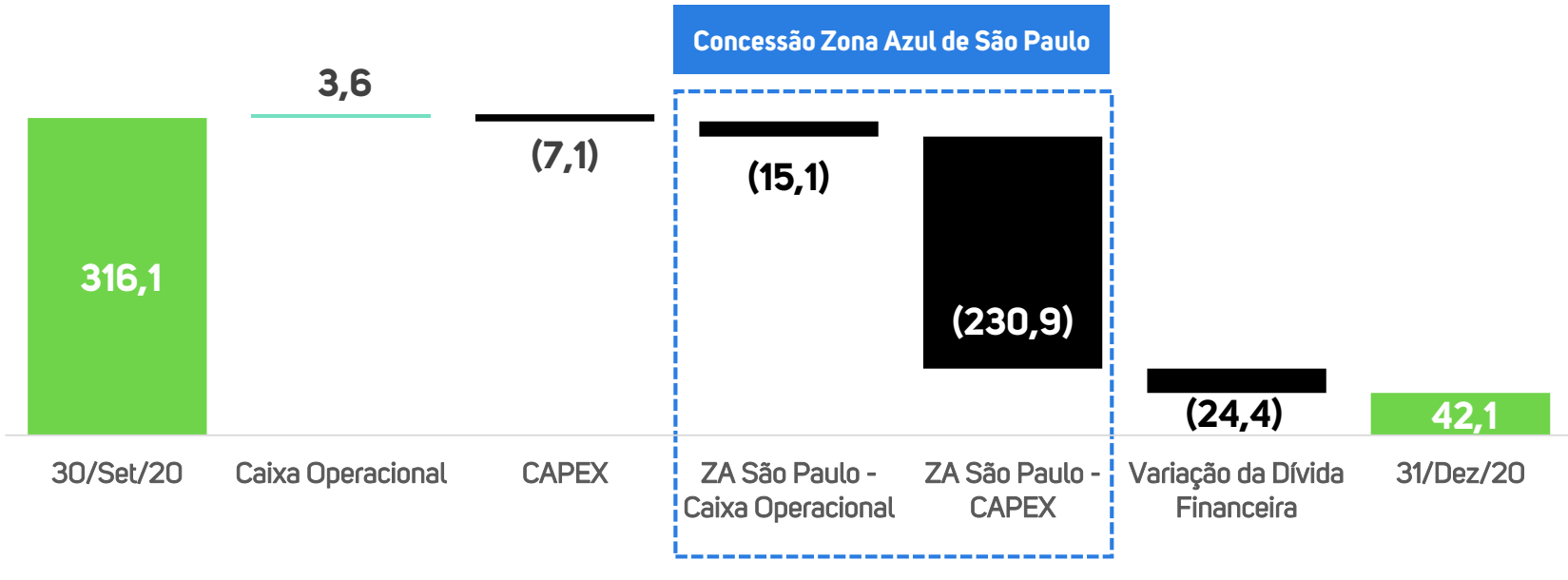
Impactos no Prejuízo Líquido 2020:

- Depreciação e Amortização de investimentos em novos negócios que vem aumentando nos últimos anos
- Gastos pré-operacional da Concessão da Zona Azul de São Paulo

FLUXO DE CAIXA 4T20: HONRANDO COMPROMISSOS, FOCO NA LIQUIDEZ

Gerencial, Consolidado, em R$ milhões

- **Caixa Operacional:** provisionamento do mínimo garantido de aeroportos em favor da Estapar e sazonalidade da folha de pagamento
- **CAPEX:** investimentos em novos negócios comprometidos
- **Pré-Operacional Zona Azul de SP:** outorga fixa mensal e início do faturamento em meados de Novembro, durante fase de transição
- **CAPEX Concessão da Zona Azul de São Paulo:** parcelas finais da outorga inicial
- **Amortização líquida de Empréstimos e Financiamentos**: amortização de dívidas

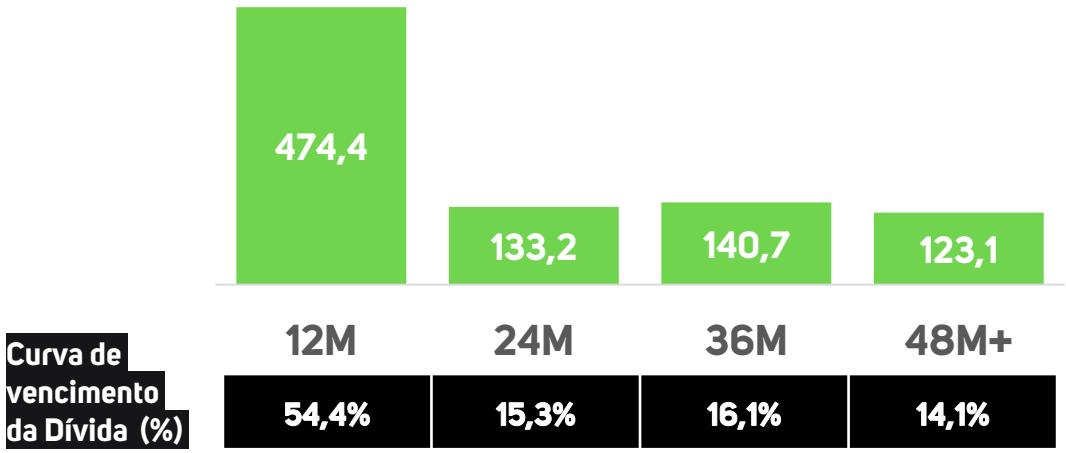


ENDIVIDAMENTO: PLANO DE EQUALIZAÇÃO DA DÍVIDA EM ANDAMENTO

Pré-IFRS 16, em R$ milhões

Composição da Dívida	31/Dez/19	31/Dez/20
Debêntures	**353,1**	**645,4**
Empréstimos Bancários	**124,9**	**227,8**
Capital de Giro	76,8	227,8
Capital de Giro (Swap)	53,9	-
Dívida Bancária Total	**483,8**	**873,2**
(+) Custos de Captação	(5,8)	(7,9)
(+) Outras Obrigações [1]	5,4	6,2
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(120,2)	(42,1)
Dívida Líquida	**363,3**	**829,3**
Custo Médio (Spread CDI+ Equiv.)	1,94%	3,32%
CDI (Final do período)	4,40%	1,90%
Custo Nominal da Dívida	**6,43%**	**5,29%**

Cronograma de Amortização da Dívida

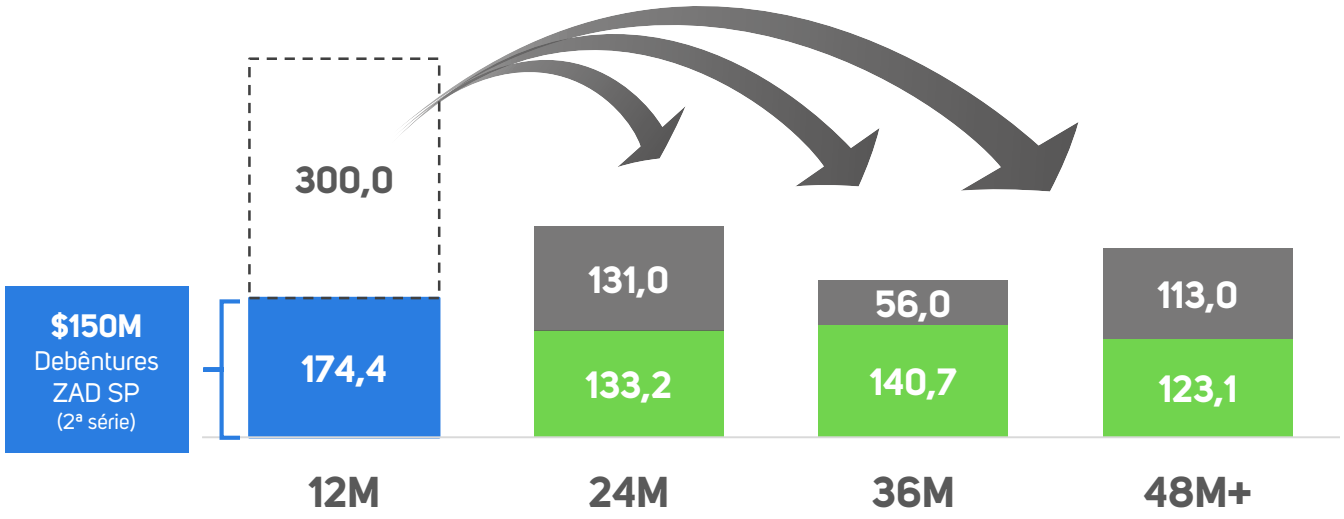


(1) Contas a pagar por aquisição de investimentos e parcelamentos fiscais

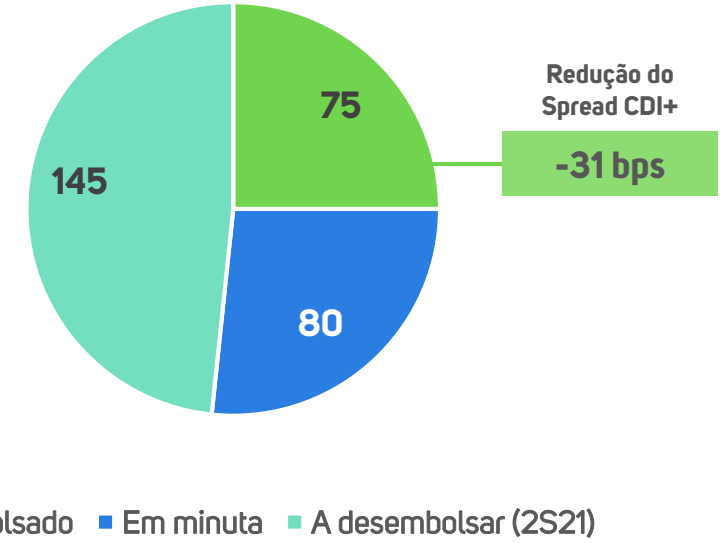
PLANO DE EQUALIZAÇÃO DA DÍVIDA: ALONGAMENTO COM REDUÇÃO DE CUSTO

em R$ milhões

Cronograma de Amortização da Dívida após Equalização



Status do Plano de Equalização até 09/Mar



ESG

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

ESG | MEIO AMBIENTE

Ecovagas: **primeira rede semi-pública de eletropostos** do país em conjunto com a Enelx:

- **250 pontos** de recarga
- 100 operações em 23 cidades e 10 estados

Capacidade instalada de **redução de mais de 8.500 toneladas de CO_2 / ano** (1)

Primeiro *membership*: Volvo

Plano de expandir a rede no curto / médio prazo

(1) Estimativas da Companhia

25

Considerações finais

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

CONSIDERAÇÕES FINAIS

- Segunda onda COVID-19: gestão da crise no ano de 2020 nos torna muito mais preparados para enfrentar o momento atual
- Ajustes de custos: capacidade de execução comprovada em 2020, com ações duradouras, aumentando a produtividade
- Crescimento: mais de R$900M investidos nos últimos ciclos em projetos a maturar com a retomada
- Robusto Pipeline identificado: crise também traz oportunidades
- Hub de Mobilidade Urbana: diversas iniciativas gerando receitas acessórias

Nova Zona Azul de São Paulo

- Processo de transição concluído: crescimento esperado com aumento da respeitabilidade
- Destravamento da estratégia de digitalização da Estapar
- Ciclo virtuoso de geração de valor: oportunidades de expansão para outras cidades e novas linhas de negócios

Q&A

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

ESTAPAR

Obrigado!

André Iasi - CEO

Relações com Investidores:

Emílio Sanches - CFO e DRI
Daniel Soraggi - Gerente de FP&A e RI
Leonardo Goes - Especialista em RI
Rafaela Moura – Analista de RI

ri.estapar.com.br
ri@estapar.com.br
+55 (11) 2161-8099

Imprensa:
estapar@maquinacohnwolfe.com

Patrícia Oliveira
+55 (11) 3147-7490

Thayná Madruli
+55 (11) 3147-7244

ESTAPAR

Anexos

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 ALPK B3 LISTED NM

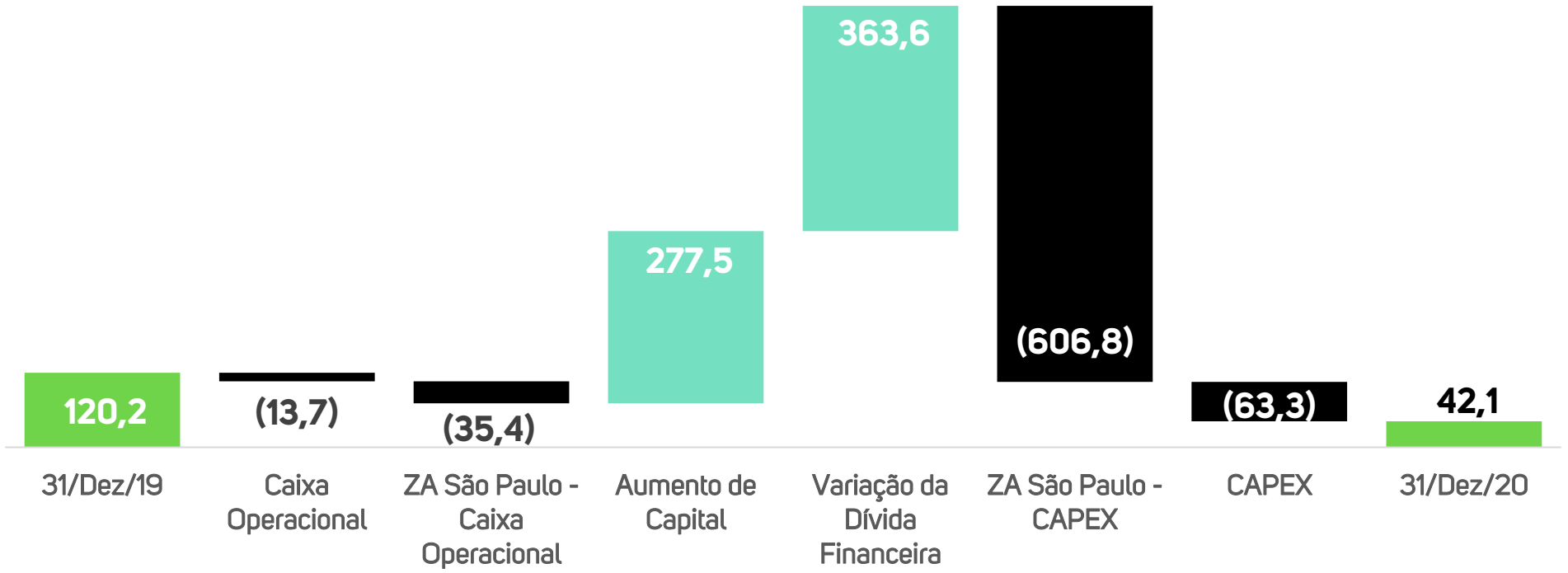
ESTAPAR

INDICADORES FINANCEIROS 2020

Consolidado

(Em milhões de Reais, exceto %)	2019	2020	Var. %
Receita Líquida (pré-IFRS 16)	1.080,7	649,4	-39,9%
Lucro Bruto Caixa (pré-IFRS 16)[1]	249,6	116,1	-53,5%
EBITDA Ajustado (pré-IFRS 16)	152,9	22,7	-85,2%
Margem EBITDA Ajustada	14,1%	3,5%	-10,7 p.p.
FFO Ajustado (pré-IFRS 16)	103,7	(43,2)	N/A
Margem FFO Ajustada	9,6%	-6,7%	-16,3 p.p.

(1) Normalizado por acordo comercial pontual em Aeroportos no final de 2018 com impacto em 1T19 (R$ 3.749 mil) e custos com readequação de quadro e Multa FGTS nos 6M20 (R$ 1.382 mil)

FLUXO DE CAIXA 2020

Consolidado, em R$ milhões