

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 3T20 E 9M20

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



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

As informações financeiras trimestrais e acumuladas apresentadas neste relatório estão em milhões de Reais (R\$ milhões) e possuem caráter gerencial. As informações estão apresentadas com os padrões precedentes à adoção da IFRS 16 CPC 06 (R2), exceto quando indicado (IFRS) A reconciliação pode ser encontrada no documento Resultados Trimestrais 3T20 e 9M20 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 3T20 e 9M20	12
4. ESG	22
5. Considerações finais	25
6. Q&A	27



Destiques

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

DESTAQUES | NOVA ZONA AZUL DE SÃO PAULO

Concessão da Nova Zona Azul de São Paulo/SP por **15 ANOS**

- 3T20: etapa final da transição operacional
- Início da operação: 17 de novembro de 2020
- Expansão: 8 mil novas vagas (51 mil vagas no total)
- Missão: otimizar o uso das vagas na via pública usando tecnologia aumentando a rotatividade racionalizando e democratizando o uso do espaço público assegurando mais fluidez para a mobilidade urbana, reduzindo o tráfego.
- Melhor experiência ao cidadão: mapa de ocupação em tempo real no novo aplicativo Estapar Zona Azul de São Paulo



DESTAQUES | 3T20



Resiliência Operacional e Liquidez

- Forte crescimento de **98,4%**, do Lucro Bruto Caixa vs 2T20
- Disciplina financeira: redução de 46,3% nos Custos Operacionais e 21,6% das Despesas Administrativas vs 3T19
- Reperfilamento de todas as dívidas
- Funding da Concessão da Zona Azul de SP 100% equacionado: emissão de debêntures para pagamento da outorga inicial



Aceleração da Transformação Digital

- E-commerce: % de receitas via aplicativo e website cresceu 42% vs 3T19 e praticamente dobrou vs 2T20 (reserva de vagas, pagamento mobile e Zona Azul)
- Cuidado com as pessoas: jornada de RH totalmente **mobile** (recrutamento, seleção, admissão, *on boarding*, controle de ponto, atendimento *chatbot*, desenvolvimento pessoal)
- Gestão operacional à distância: *checklist* operacional **diário online** e **monitoramento em tempo real** de ocupação de vagas, integridade de sistemas e equipamentos e andamento de chamados via **Control Room**



INVESTIMENTOS

A Estapar realizou R\$320 milhões em investimentos no biênio 2018/2019 os quais ainda estão em maturação e já possui 626 milhões contratados para o próximo biênio de 2020/2021 até o momento



Duration ⁽¹⁾ das safras

17,5 anos

15,0 anos

+95,6%

320

626

**Biênios de
Investimentos**
(R\$ milhões)

2018/2019

2020/2021 já
contratado

(1) Duration : prazo médio dos contratos ponderados pelo EBITDA maturado. Dados não auditados.



Monitoramento COVID-19



ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

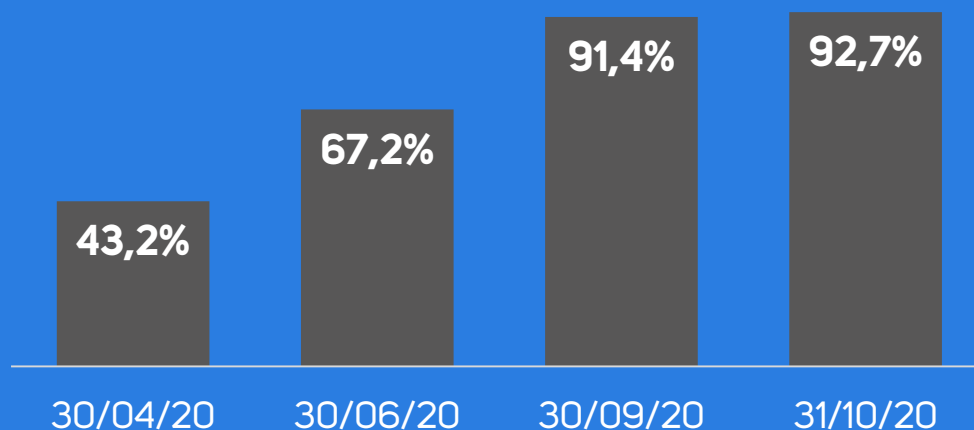
MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura das Operações

Resiliência

Evolução do Faturamento

- Off-Street: % de reabertura das operações



- On-Street: 100% das operações seguem em funcionamento desde Junho, sendo o segmento de recuperação mais acelerada do faturamento

MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura das Operações

Resiliência

Evolução do Faturamento

- Rigor na disciplina de gestão de custos operacionais ⁽¹⁾⁽²⁾: redução de 46,3% no 3T20 vs 3T19, frente à redução de 51,7% em na Receita Líquida
- Foco contínuo na renegociação de contratos: redução de 56,5% nos custos com Aluguel no 3T20 vs 3T19

- Postergação dos investimentos (CAPEX), reduzindo em 61,3% nos 3T20 vs 3T19, principalmente os discricionários⁽³⁾, com foco em preservação de caixa
- Redução de gastos gerais e administrativos⁽¹⁾⁽²⁾ de 21,6% no 3T20 vs 3T19

(1) Consolidado, pré-IFRS 16

(2) Não considera gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo e gastos com IPO

(3) Excluindo outorgas das Concessões de Zona Azul de São Paulo e de Santo André

MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura das Operações

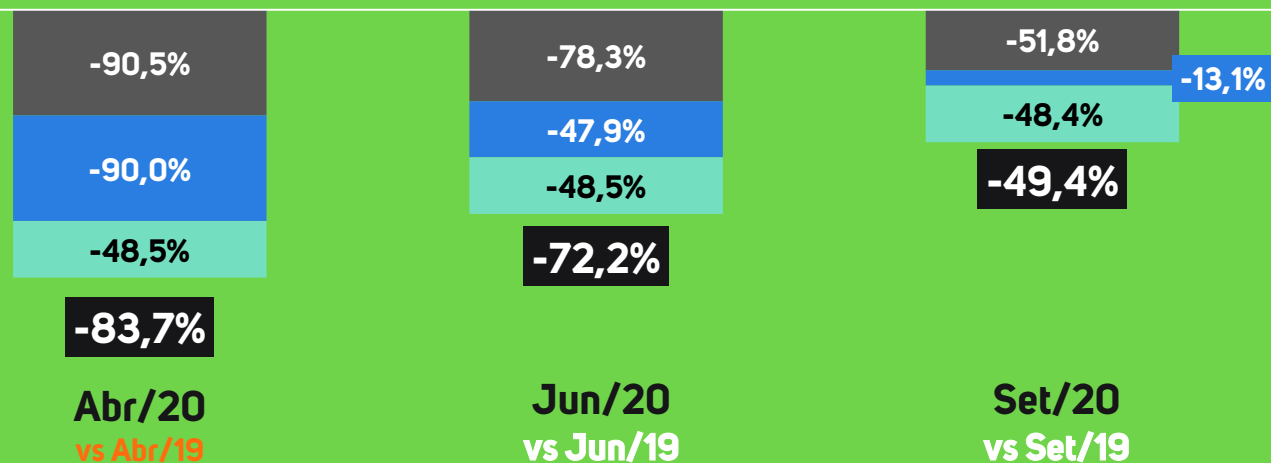
Resiliência

Evolução do Faturamento

Recuperação
consistente do
faturamento

Varição vs. ano
anterior

- Rotativo
- On-Street
- Mensalistas
- Total



The background features several thick, bright green lines that form a stylized, abstract pattern. These lines are composed of rounded rectangular segments that overlap and intersect, creating a sense of depth and movement. The lines are set against a solid black background, which makes the green elements stand out prominently. One line runs horizontally across the upper left, while others curve and loop around the right and bottom edges of the frame.

Resultados do 3T20 e 9M20

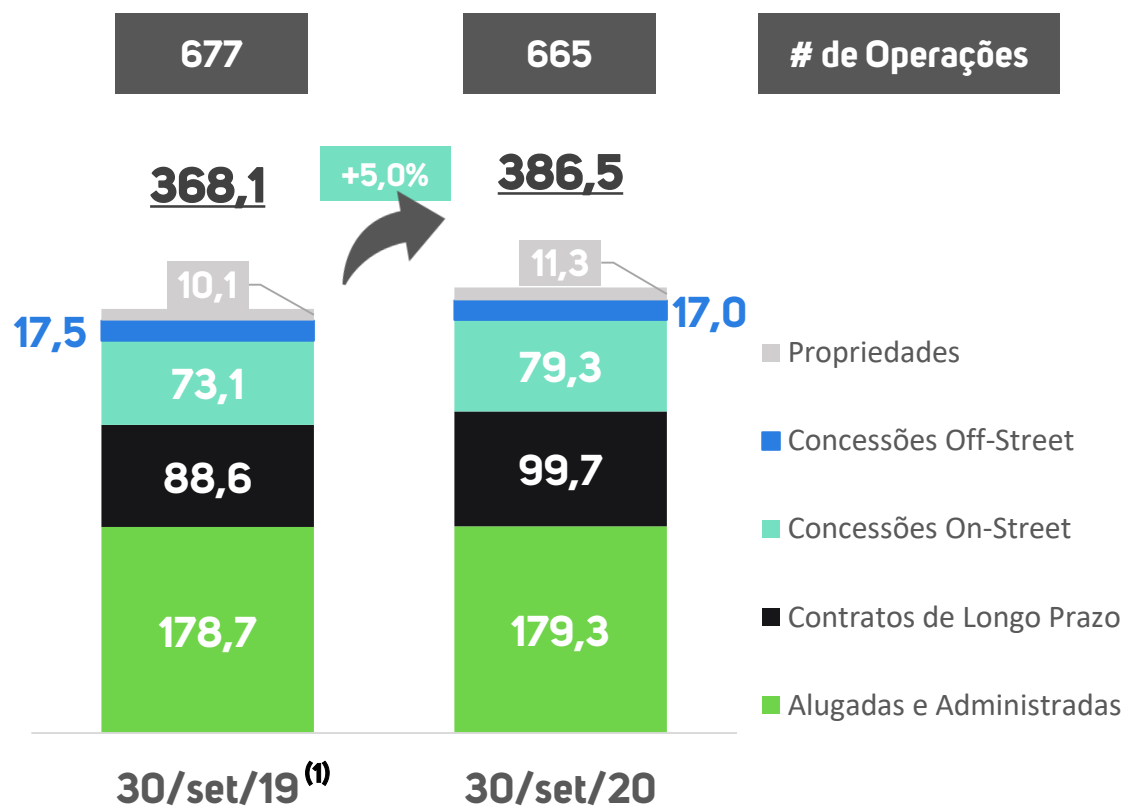
ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

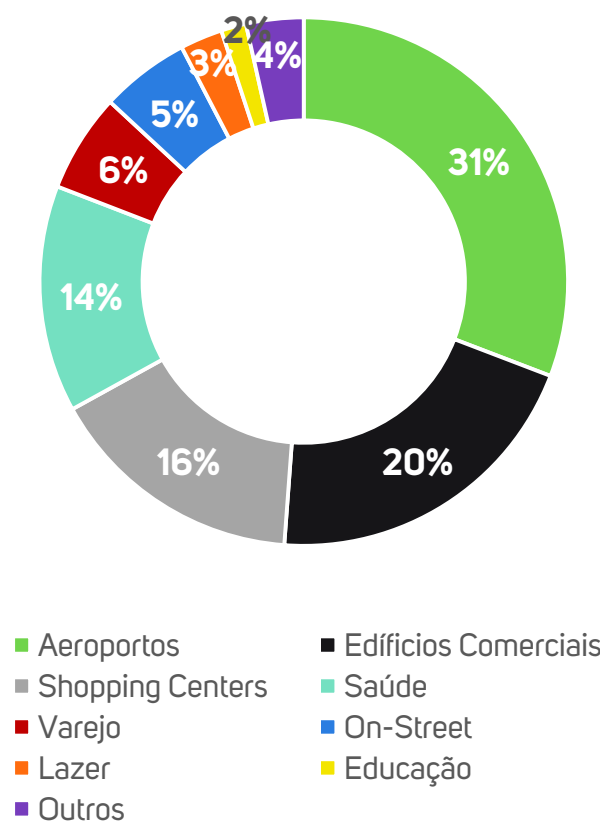
OPERAÇÕES

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

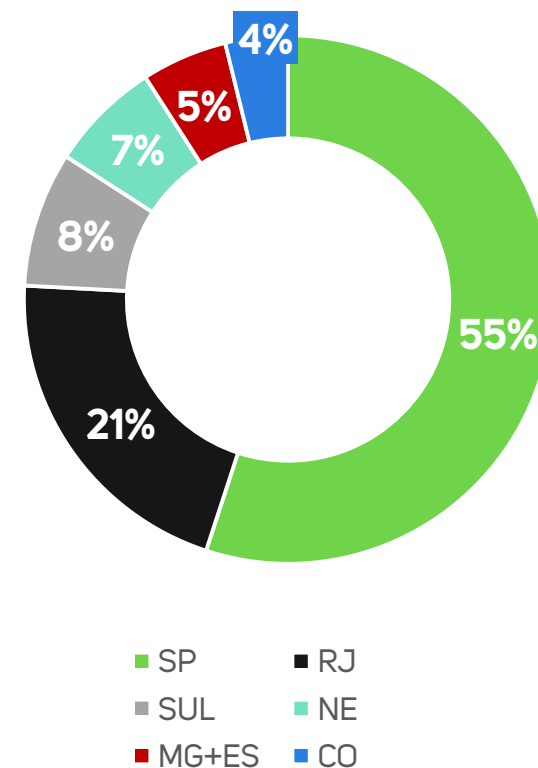


(1) 3T19: não considera operação ZAD (Zona Azul Digital) de Belo Horizonte/MG

Distribuição da Receita Líquida do 9M20 por Setor



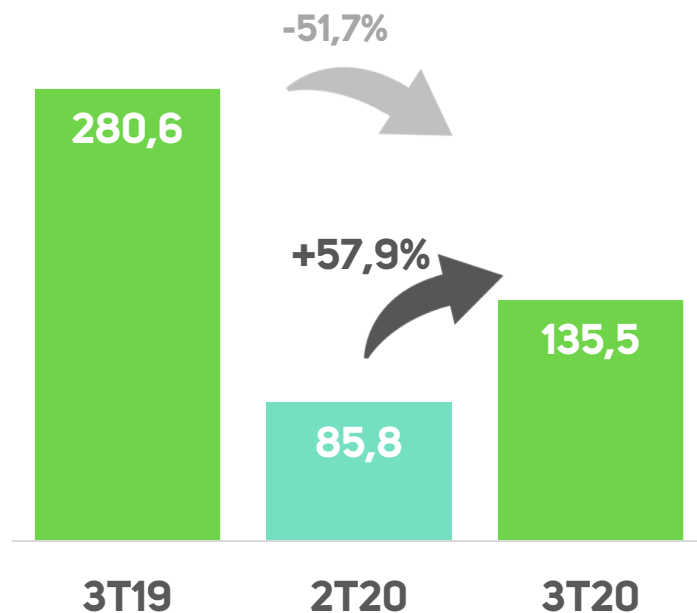
Distribuição da Receita Líquida do 9M20 por Estado



RECEITA LÍQUIDA TRIMESTRAL

Consolidado, em R\$ milhões

3T20 x 3T19

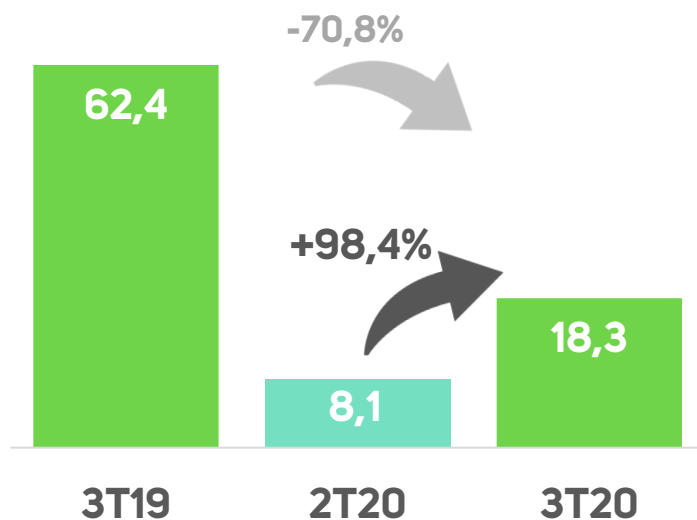


por Segmento	3T19	3T20	Var.%
Alugadas & Administradas	133,5	65,0	-51,3%
Contrato de Longo Prazo	91,9	46,5	-49,4%
Concessões Off-Street	33,9	10,2	-70,0%
Concessões On-Street	12,6	9,8	-22,8%
Propriedades	7,7	4,0	-47,6%
Outros	1,1	0,1	-90,2%
Total	280,6	135,5	-51,7%

- Redução de 51,7% em razão dos impactos da pandemia de COVID-19
- Recuperação consistente vs 2T20: contínuo avanço em todos os segmentos, com maior intensidade em On-Street, Shopping Centers e Edifícios Comerciais

LUCRO BRUTO CAIXA TRIMESTRAL

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões



por Segmento	3T19	3T20	Var.%
Alugadas & Administradas	24,5	9,3	-62,0%
Contrato de Longo Prazo	32,5	21,2	-34,6%
Concessões Off-Street	7,5	(5,8)	-177,2%
Concessões On-Street	3,9	5,3	33,8%
Zona Azul de São Paulo	0,0	2,2	N/A
Outras Concessões On-Street	3,9	3,1	-21,9%
Propriedades	3,9	1,0	-73,4%
Outros ⁽¹⁾	(9,9)	(10,5)	7,0%
Total	62,4	20,5	-67,2%
(-) Zona Azul de São Paulo	0	(2,2)	N/A
Total	62,4	18,3	-70,8%

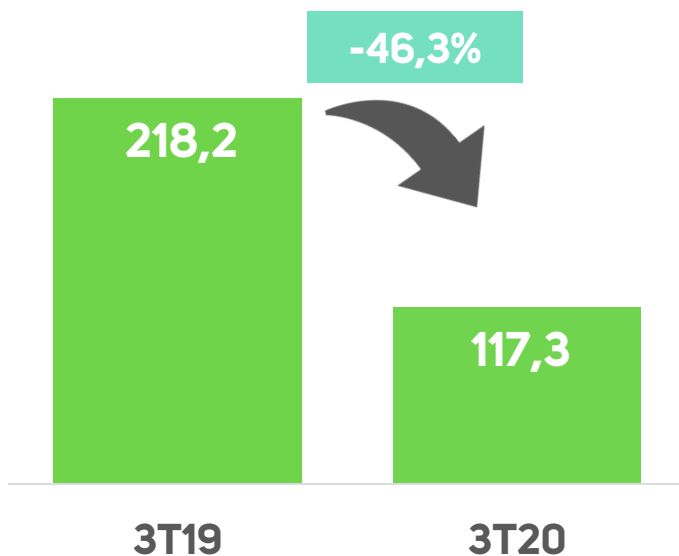
— Recuperação no Lucro Bruto Caixa trimestral em função do crescimento das receitas entre o 3T20 e o 2T20, acompanhado por medidas de redução de custos adotadas desde o início da pandemia

(1) 3T19: Créditos extemporâneos, com impacto positivo de R\$ 1 milhão; 3T20: acordo coletivo com impacto não-recorrente de R\$ 0,3 milhão no 3T20. Excluindo estes efeitos a variação em "Outros" é de 5,9% entre o 3T20 e o 3T19

CUSTOS E DESPESAS TRIMESTRAIS

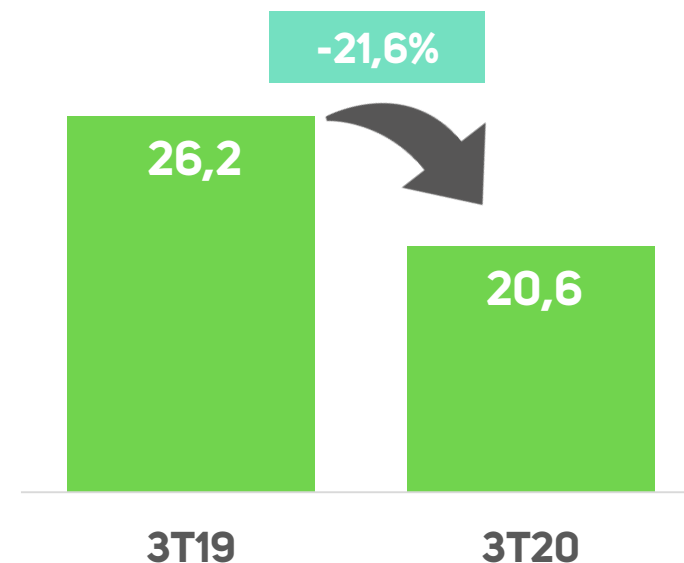
Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões

Custo dos Serviços Prestados⁽¹⁾



- Redução de custos em aluguéis de 56,5%
- Redução de custos em mão de obra de 27,1%
- Redução em outros custos de 44,4%

Despesas Gerais e Administrativas^{(1) (2)}



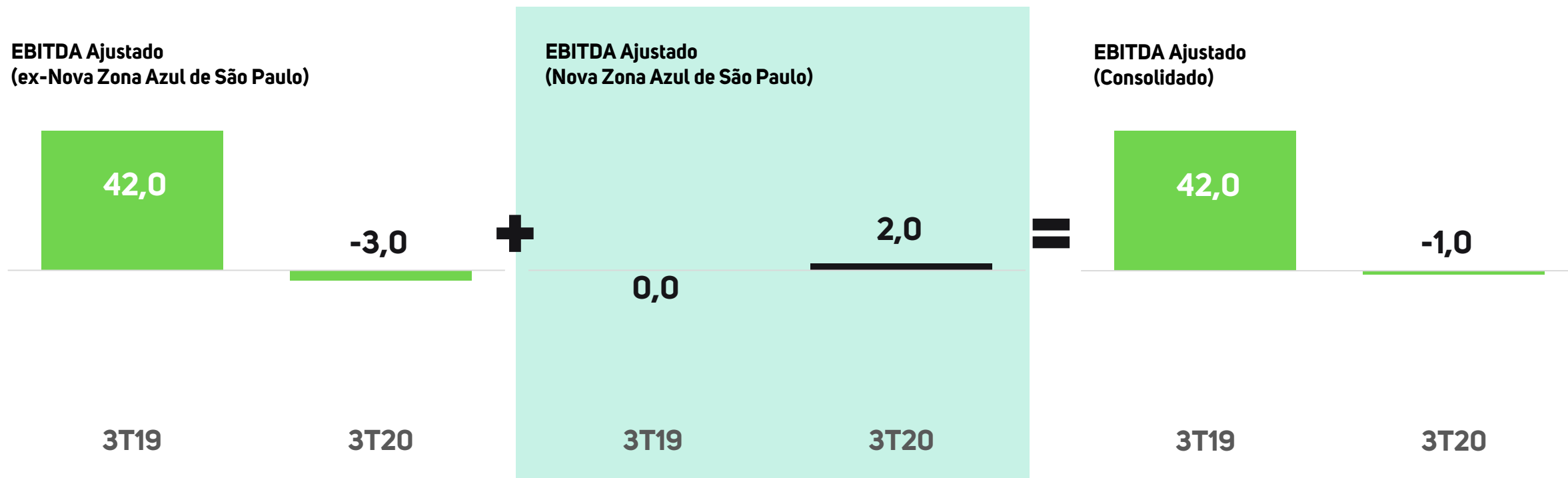
- Rigor na disciplina financeira
- Os ajustes na estrutura de custos e despesas e foram realizados de forma sustentável e duradoura

(1) Não considera gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

(2) Não considera gastos com preparação e IPO em 2019 e 2020

EBITDA | 3T20

Pré-IFRS 16, em R\$ milhões

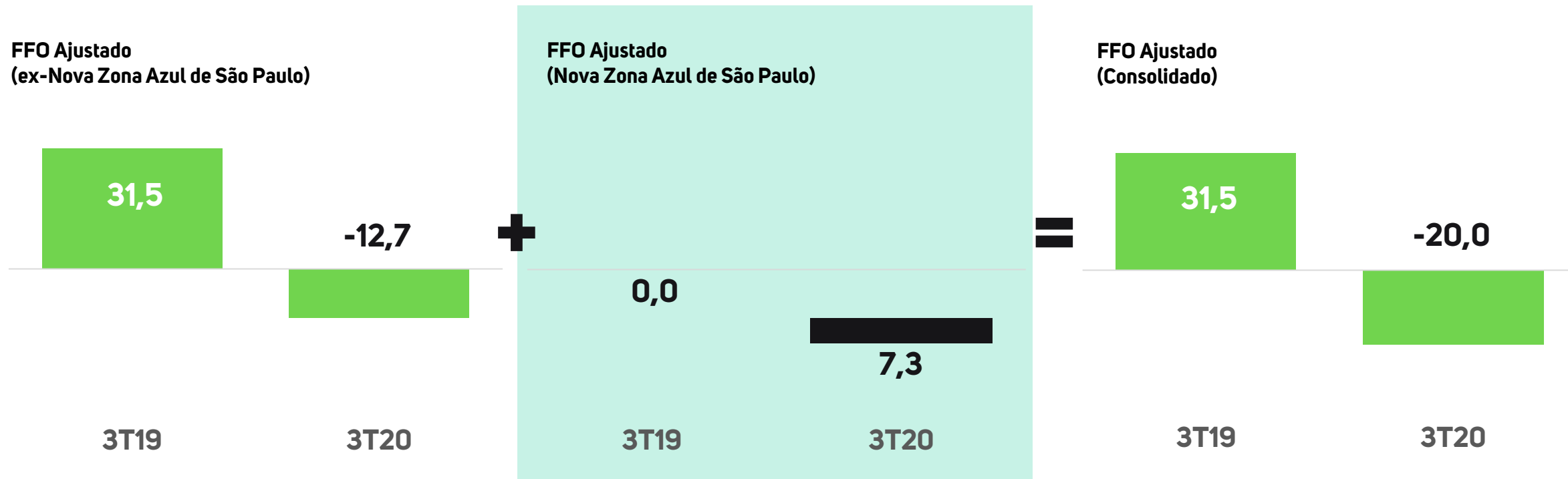


- Resultados impactados negativamente pela crise de pandemia de COVID-19
- Em setembro voltamos a registrar EBITDA positivo (ex-Nova Zona Azul de São Paulo)

- EBITDA Nova Zona Azul de SP: impactado pela reclassificação contábil pontual da outorga fixa mensal da Zona Azul de São Paulo para Pagamento ao Poder Concedente, pós EBITDA (IFRIC 12)

FFO | 3T20

Pré-IFRS 16, em R\$ milhões

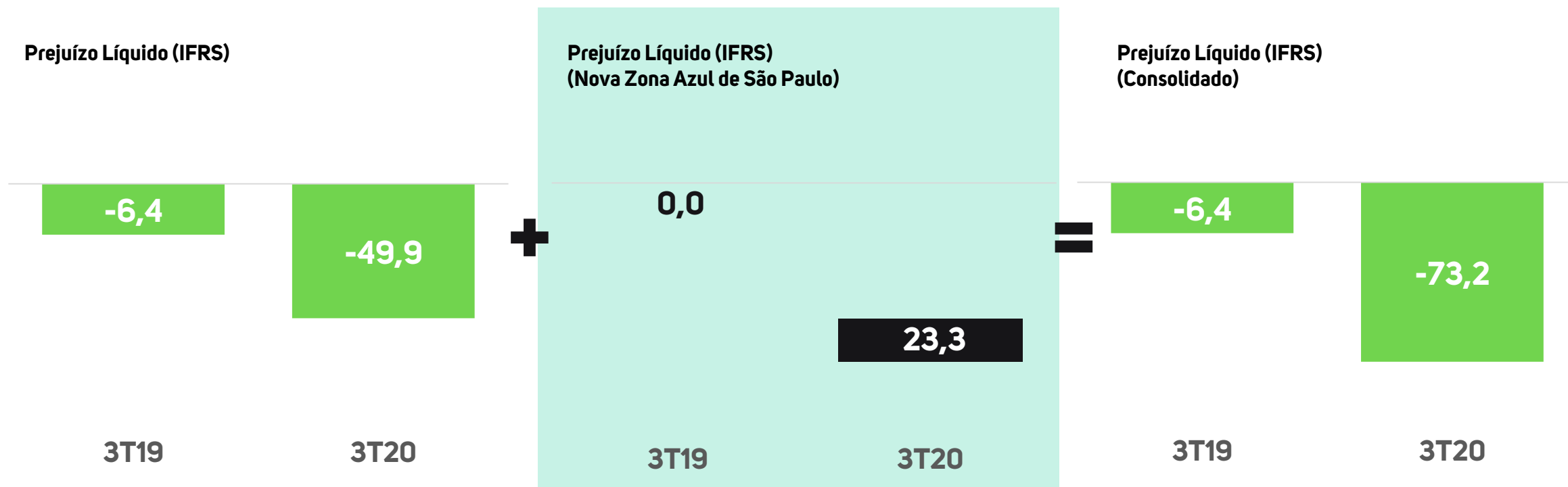


— Resultados impactados negativamente pela crise de pandemia de COVID-19

— FFO Nova Zona Azul de SP: impactado pela reclassificação contábil pontual da outorga fixa mensal da Zona Azul de São Paulo para Pagamento ao Poder Concedente, pós EBITDA (IFRIC 12)

Prejuízo Líquido | 3T20

Em IFRS, em R\$ milhões



— Resultados impactados negativamente pela crise de pandemia de COVID-19

— Ações de redução de custos e despesas iniciadas em Mar/20 compensaram parcialmente a redução das receitas

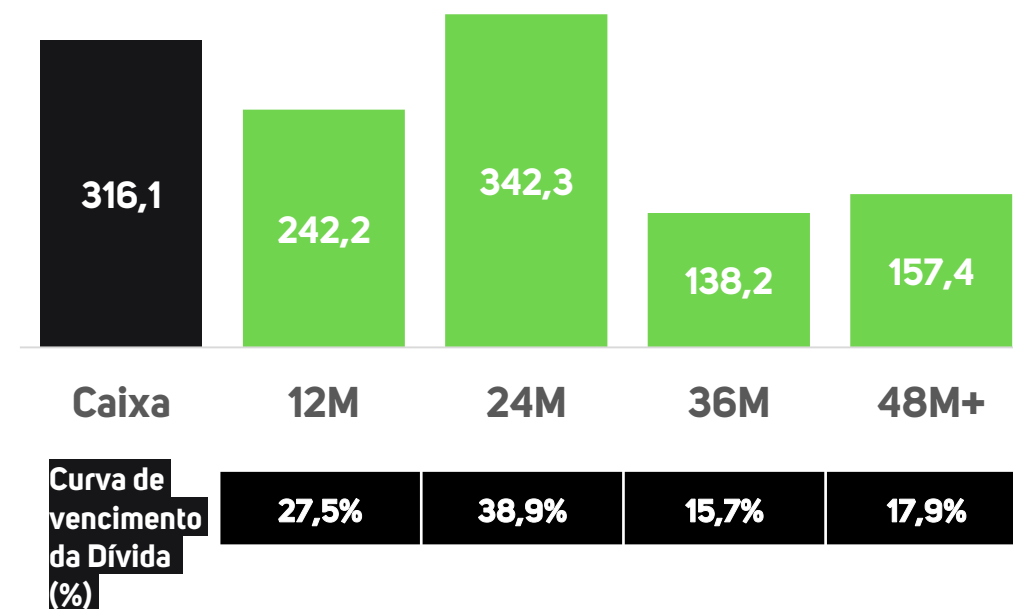
ENDIVIDAMENTO

Pré-IFRS 16, em R\$ milhões

Composição da Dívida	SET 19	DEZ 19	SET 20
Debêntures	359,7	353,1	656,4
Capital de Giro	76,5	76,8	226,7
Capital de Giro (Swap)	54,1	53,9	-
Empréstimos Bancários	130,6	124,9	226,7
(-) Custos de Captação	(6,1)	(5,8)	(8,8)
Outras Obrigações ⁽¹⁾	5,4	5,4	5,8
Dívida Bruta	489,6	483,5	880,1
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	143,0	120,2	316,1
Dívida Líquida	346,6	363,3	564,1
Custo Médio (Spread CDI+ Equiv.)	2,06%	1,94%	3,31%
CDI (Final do período)	5,40%	4,40%	1,90%
Custo Nominal da Dívida	7,54%	6,43%	5,27%

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

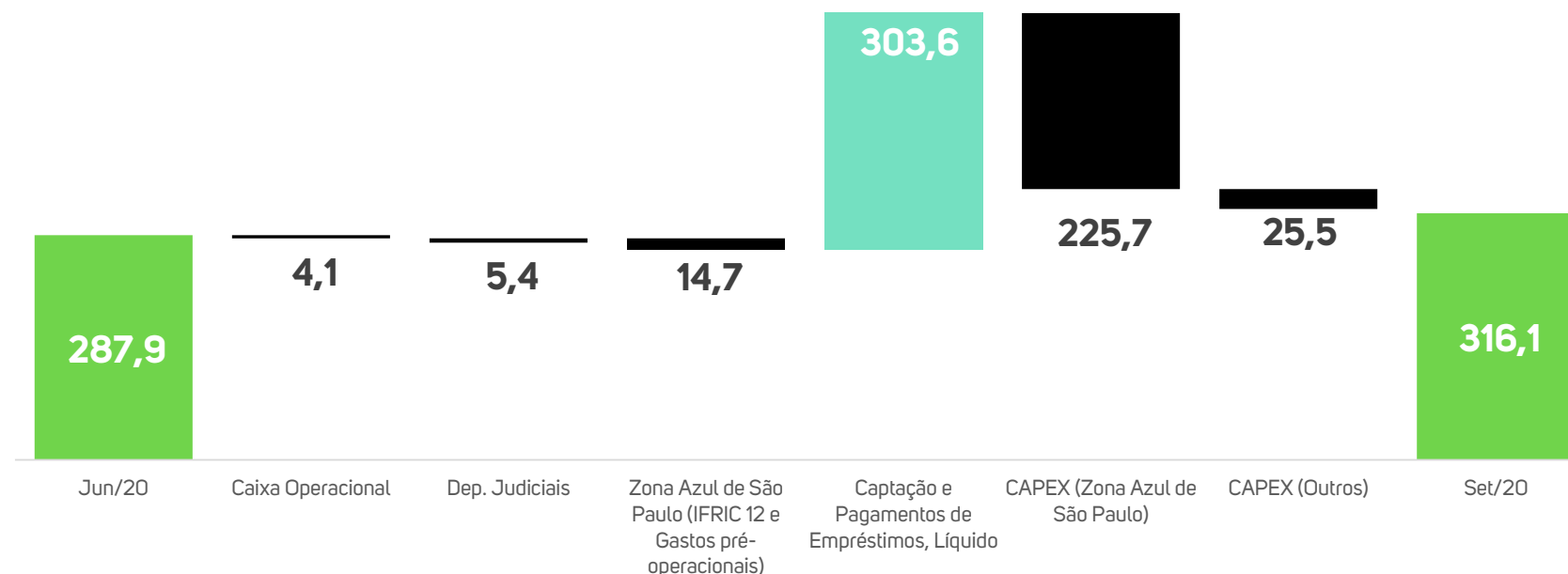
Cronograma de Amortização da Dívida
(R\$ Milhões)



FLUXO DE CAIXA 3T20

Consolidado, em R\$ milhões

- Caixa Operacional negativo em R\$ 4,1 milhões, por efeitos temporais como do recolhimento prorrogado de FGTS e INSS do 2T20
- Nova Zona Azul de SP: pagamento da outorga mensal fixa (R\$12,5 milhões) e outros gastos pré-operacionais
- Empréstimos e Financiamentos, líquidos de R\$ 307,5 milhões: **emissão de debêntures da Nova Zona Azul Digital de São Paulo** e reperfilamento de dívidas do trimestre
- CAPEX: pagamentos das parcelas da **outorga inicial da Concessão da Zona Azul de São Paulo** (R\$ 225,7 milhões no 3T20) e parcela única da outorga da Concessão da Zona Azul de Santo André (R\$ 14,8 milhões) que conquistamos no 2T20





ESG

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

ALPK
B3 LISTED NM



ESTAPAR

SOCIAL | GENTE E GESTÃO

Programa Nosso ELO Estapar

A partir de um mapeamento e pesquisa com os colaboradores, criamos **+50 iniciativas** de aproximação e conteúdos exclusivos atingindo **+1,6 mil visualizações por mês**

Série Health Talks: *lives* com conteúdos eleitos pelos colaboradores, como:

- Inteligência Emocional
- Desenvolvimento pessoal e autoconhecimento
- Alimentação Saudável
- Treinamento Funcional
- Saúde Emocional (Setembro Amarelo)
- Prevenção ao Câncer de Mama e Autocuidado (Outubro Rosa)



SOCIAL | GENTE E GESTÃO

Academia Estapar: Plataforma de Desenvolvimento e Educação



400 CONTEÚDOS DISPONÍVEIS

em temas como, autodesenvolvimento e liderança e cultura organizacional



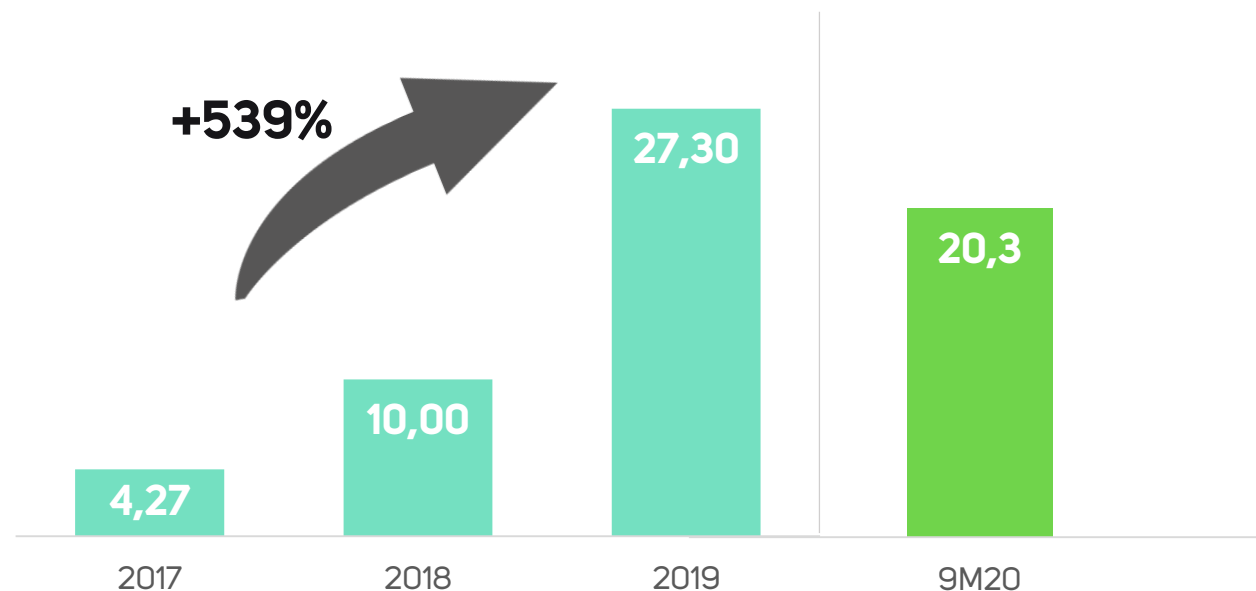
95% DE ENGAJAMENTO

dos nossos colaboradores



+100 MIL horas de
Treinamento até setembro de 2020

**Média de horas de Educação Corporativa e Desenvolvimento Pessoal
(Horas/Colaborador)**





Considerações finais

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

CONSIDERAÇÕES FINAIS

- A pior fase da crise já passou e, considerando a nossa **posição de mercado vantajosa**, nos beneficiaremos cada vez mais da retomada da atividade econômica
- Os ajustes feitos em nossa operação são de longo prazo e manteremos a **disciplina na gestão de recursos** em linha com a retomada das receitas
- **Gestão da liquidez**: apesar do cenário desafiador, **reperfilamos nossas dívidas, acessamos novas linhas de financiamento** e a partir de Setembro **voltamos a registrar EBITDA Ajustado positivo⁽¹⁾**
- **Nova Zona Azul de São Paulo**: salto transformacional em nossos resultados financeiros, na nossa transformação digital e na **melhoria da mobilidade urbana da sociedade paulistana**

(1) Não considera os gastos pré-operacionais da Nova Zona Azul de São Paulo





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

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