



Apresentação Institucional

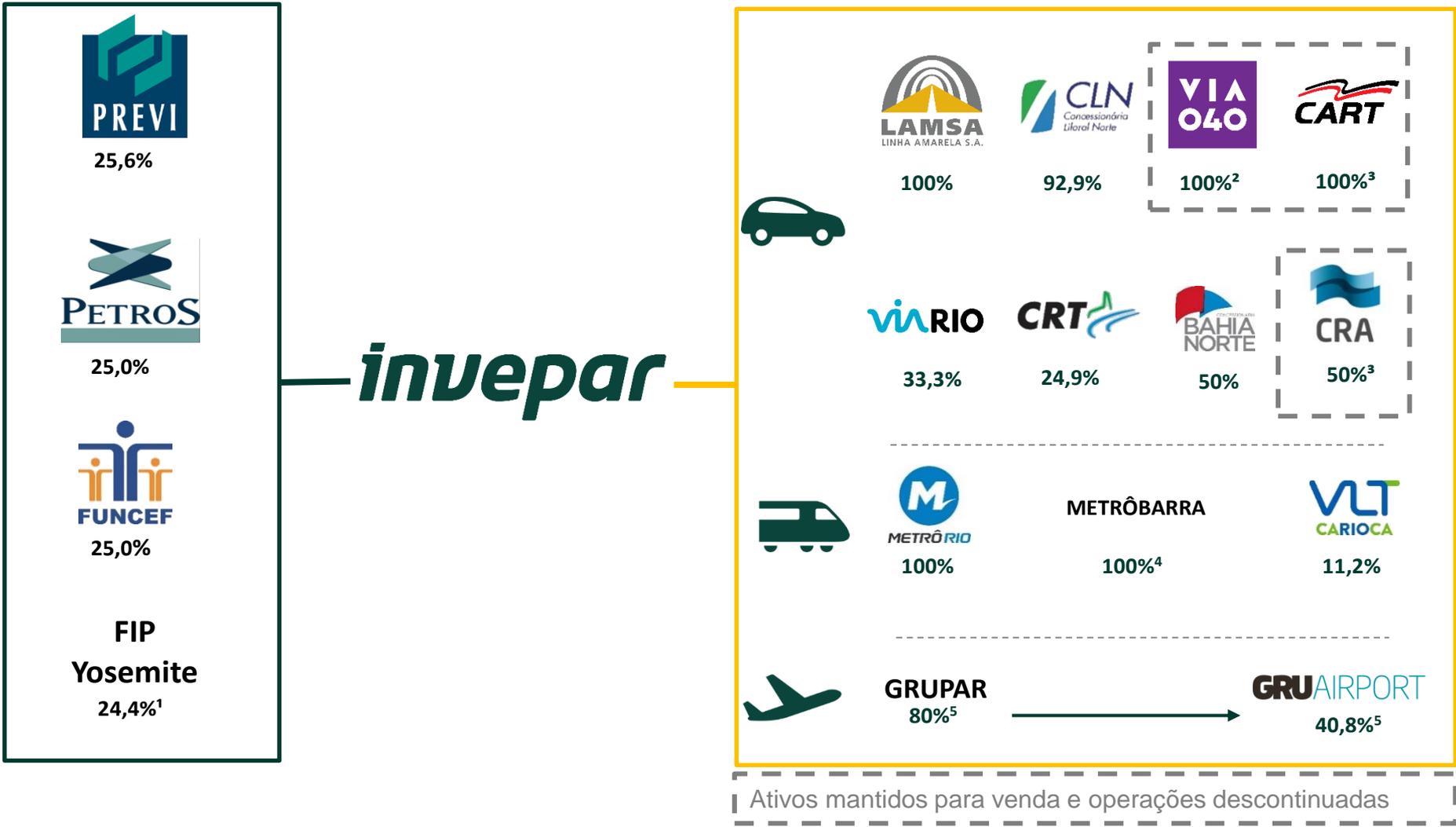
Relações com Investidores

2019

invepar

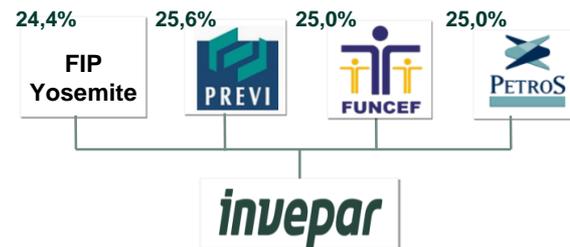


A Invepar possui um portfólio diversificado e estrutura composta por acionistas sólidos, com foco em investimentos de longo prazo.



Notas: (1) Acionista a partir de Maio de 2019. (2) Via040 foi recomendada para qualificação do pedido de relicitação no âmbito do PPI. (3) Ativos para venda. (4) A empresa MetrôBarra é responsável pela locação de trens e de sistemas para a linha 4 do MetrôRio. (5) A Invepar detém 80% do Aeroporto de Guarulhos Participações S.A, que detém 51% do Aeroporto Internacional de Guarulhos.

Linha do Tempo



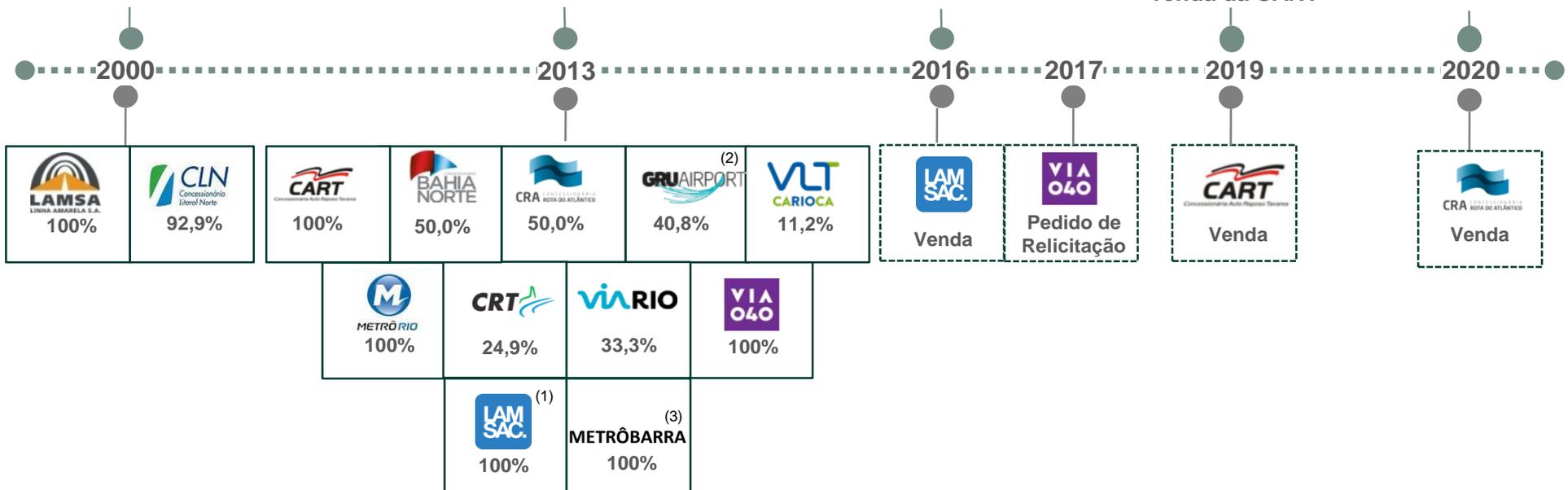
Constituída em 2000 com duas concessões em seu portfólio, LAMSA e CLN

Ao final de 2013, a Companhia possuía 12 concessões em seu portfólio

Companhia vende a participação na LAMSAC, concentrando seus ativos no Brasil

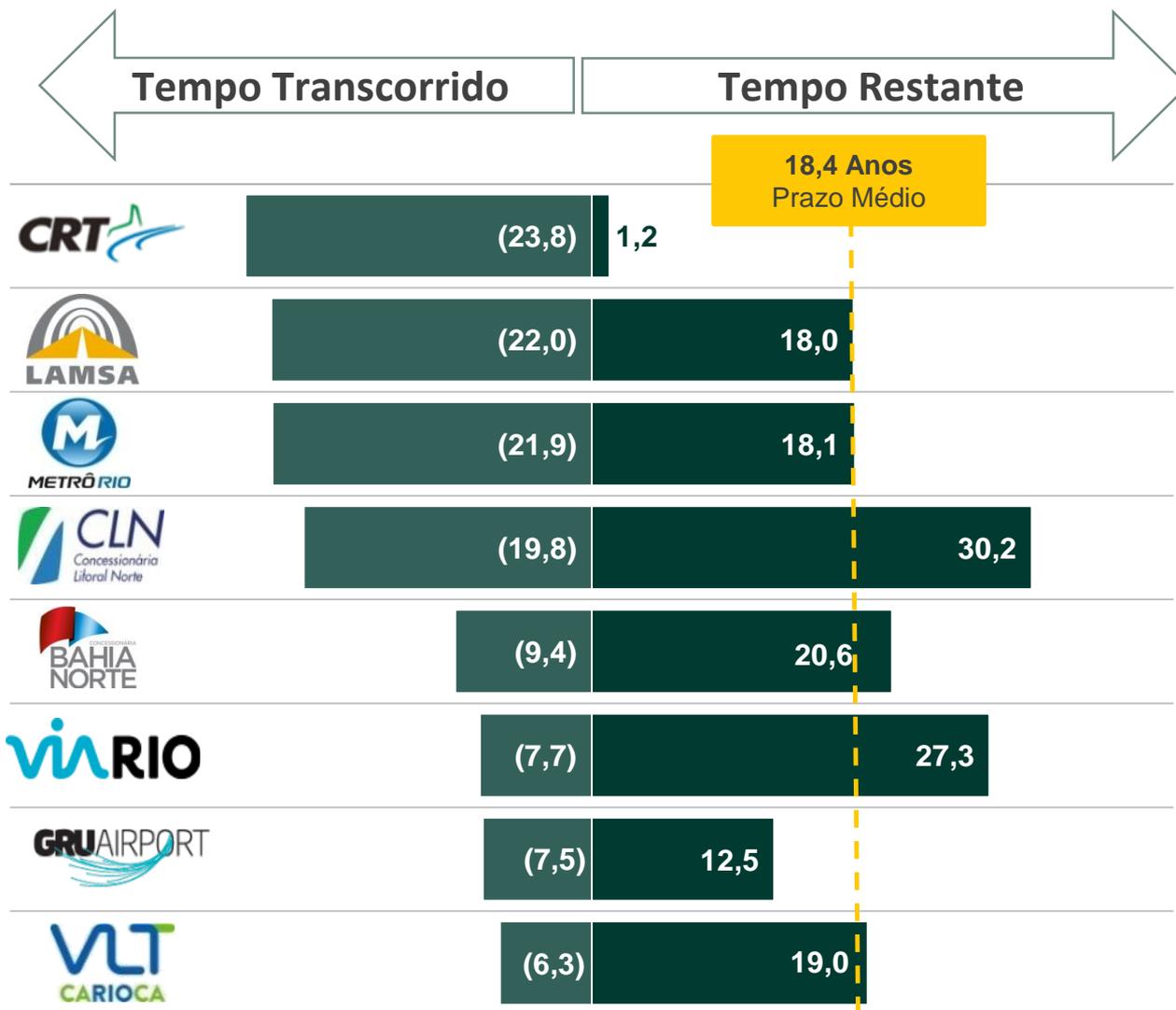
Composição acionária da Companhia é alterada, com a entrada do FIP Yosemite. Companhia assina SPA para venda da CART

Companhia anuncia a venda da CRA. Pedido de relicitação da Via 040 é qualificado no PPI



Notas: (1) Invepar detinha 100% da Linea Amarilla Brazil Participações SA (Lambra) que detém 100% da concessionária Linea Amarilla SAC (LAMSAC). Companhia vendeu a participação na LAMSAC em 2016; (2) Invepar detém 80% do Aeroporto de Guarulhos Participações S.A. que detém 51% do Aeroporto de Guarulhos. (3) Aquisição dependente de condições precedentes e suspensivas. Enquanto isso, a MetrôBarra S.A. (100% subsidiária da Invepar) vai prover material rodante e sistemas para a operação da Linha 4.

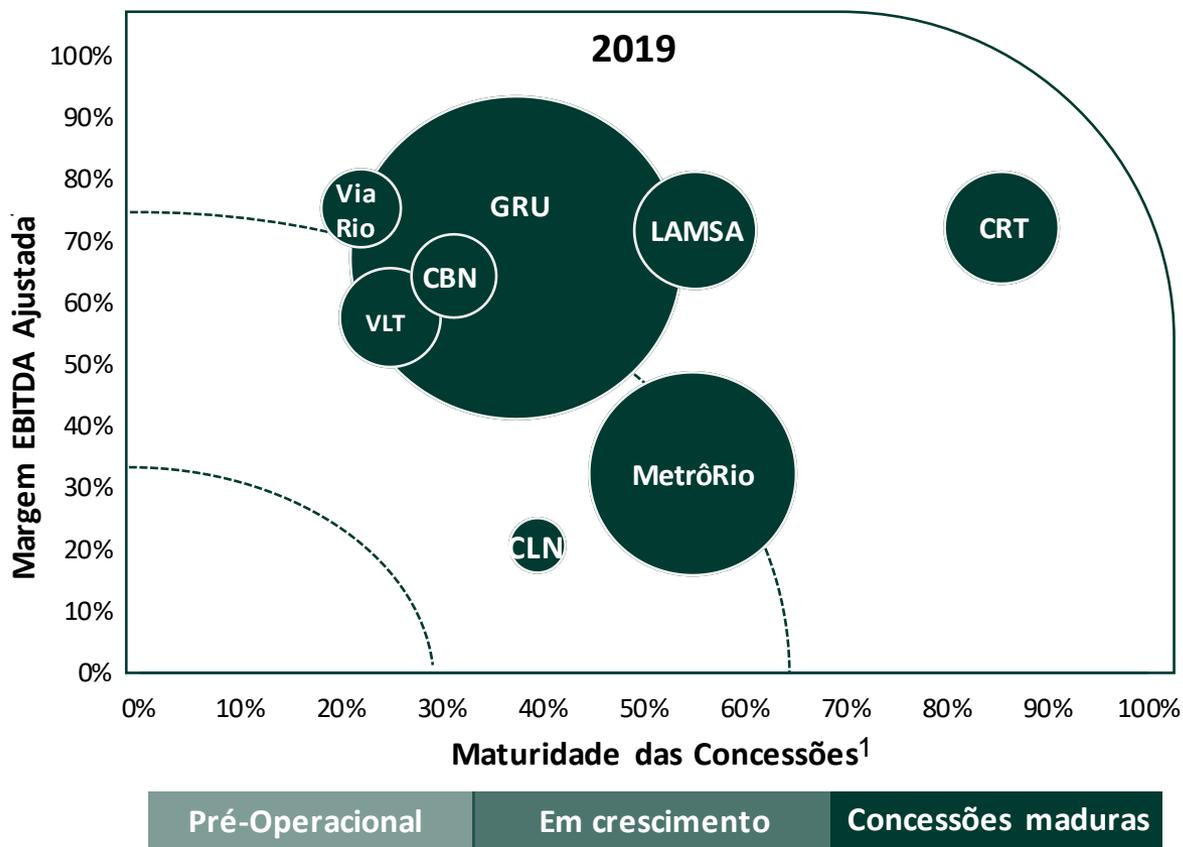
Com prazo remanescente de 18 anos, a maioria das concessões da Invepar está em Fase de Maturação.



Desempenho Financeiro e Perfil de Elevado Crescimento

Invepar combina forte potencial de crescimento de geração de caixa associado à rentabilidade das concessões maduras

Maturidade e Margem EBTIDA 2019 por Concessão



Ciclos de Negócios Complementares

Concessões gerando receitas recorrentes e crescentes

Portfólio Balanceado

Portfólio diversificado, composto por ativos em fases de crescimento

Concessão de Longo Prazo

Média de 18,4¹ anos até o fim das concessões da Invepar

Concessões Não-Maduras

Notável potencial de crescimento das concessões não maduras

Concessões Maduras

Geração de fluxo de caixa significativo das concessões maduras

Notas: O tamanho das bolhas representa as receitas líquidas IFRS de 2019. Receita Líquida e a Margem EBITDA Ajustado desconsideram os impactos do IFRS em relação à Receita e Custo de Construção e à Provisão para Manutenção

(1) Anos remanescentes do prazo total da concessão Prazo médio para término da concessão apurado na data-base 31/12/2019.

Rodovias

Um dos principais operadores de rodovias pedagiadas do Brasil, com ampla experiência em vias urbanas

- ✓ São 8 rodovias: 1 federal, 5 estaduais e 2 vias urbanas
- ✓ Elas totalizam 2.337 km
- ✓ Ativos localizados em regiões urbanas, industriais e agrícolas relevantes
- ✓ Em 2019, foram 244,4 milhões de Veículos Equivalentes Pagantes, sendo 116,1 milhões de operações continuadas e 128,3 milhões de operações descontinuadas



 Importante ligação entre o Aeroporto Internacional e a **zona oeste do Rio de Janeiro** (Barra da Tijuca)

 Importante via expressa entre a **região norte e sul da cidade do Rio de Janeiro**

 Concessão que conecta **Salvador à região litoral norte da Bahia**

 Uma das rodovias mais relevantes no estado de **São Paulo**, em uma importante região agrícola

 Importante acesso ao **Polo Petroquímico de Camaçari**, na Bahia, ao Porto de Aratu e ao Aeroporto Internacional de Salvador

 Conexão entre **Rio de Janeiro e Teresópolis**

 Um dos principais polos industriais da região nordeste e o principal acesso ao **Porto de Suape**, um dos cinco maiores portos do Brasil

 Importante escoamento de bens e serviços entre o **Centro-Oeste e Sudeste**

Grande e diversificado portfólio de Rodovias permitiu que a Invepar implementasse um modelo de gestão centralizado, com potencial para rápida absorção de novas concessões de infraestrutura



SGR

A Invepar foi a primeira do país a adotar sistema que padroniza e reduz os riscos operacionais e melhora o controle e gestão da rodovia

Engenharia Proprietária

Projetos desenvolvidos pela Matriz trazem as soluções e decisões de investimento e fluxo de caixa, além de eliminar dependência de construtoras

Modelo de Gestão Centralizado



Sinergia em TI

Implementação e manutenção do SAP

Recursos Humanos

Gestão integrada de RH para as empresas do grupo

Regulatório

Acompanhamento regulatório e processual único nas controladas

Gestão Centralizada

Núcleos especializados e altamente capacitados em assessoria para operação e manutenção

Serviços Compartilhados: operação, financeiro, suprimentos e outros

Estruturação de atividades na Matriz com redução de custos ganhos de escala

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



Localização estratégica, posicionado como importante *hub* (cidade de São Paulo)

- ✓ 10ª maior cidade do mundo em termos de densidade demográfica¹
- ✓ Principal porta de entrada para o Brasil e América Latina
- ✓ Maior aeroporto da América Latina em passageiros: 43 milhões 2019
- ✓ *Hub* para 40 companhias aéreas: cerca de 53 destinos internacionais e 50 domésticos
- ✓ Prazo da concessão: 20 anos (até 2032)
- ✓ Sócio da concessão: ACSA, principal operador aeroportuário na África do Sul



Fonte de receita diversificada, com projetos de expansão em andamento

- ✓ Grande potencial de receitas não tarifárias
- ✓ Maior terminal de carga aeroportuária da América Latina
- ✓ Expansão do Terminal 2 e novo Terminal 3 – concluído em mai/14
- ✓ Imobiliário: Inauguração em ago/15 do hotel operado sob a bandeira Tryp

Modelo de Governança Corporativa e Experiência Gestão Executiva

Altos Padrões de Governança Corporativa

A Invepar possui uma Diretoria exclusiva de *Compliance* e Riscos

O Código de Ética e Conduta está disponível no site da Companhia

Diversas políticas e regimentos internos foram elaborados e colocados à disposição dos funcionários e stakeholders

A Companhia conta 4 comitês de assessoramento, incluindo o comitê de Auditoria Interna

O mandato dos membros do conselho de administração e da diretoria é de no máximo 2 anos, sendo permitida a reeleição

Divulgação no Formulário de Referência da menor, maior e da remuneração média de cada órgão da administração

A resolução de conflitos é 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

Modelo de Governança Corporativa da Invepar



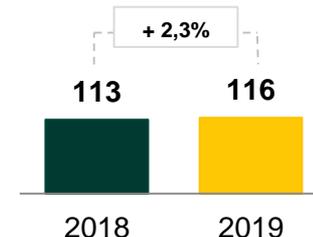
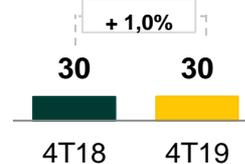
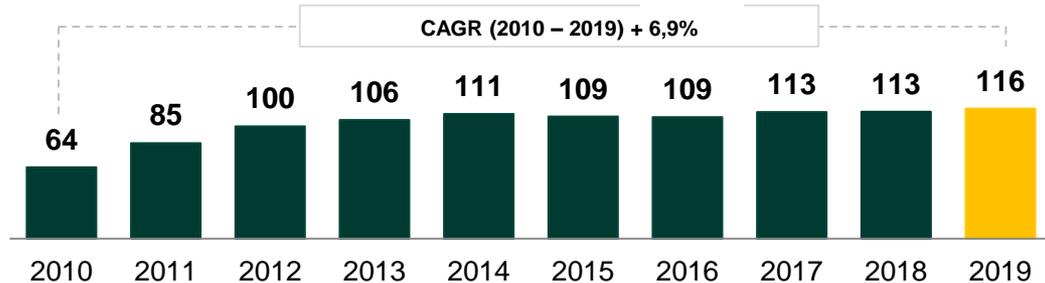


Destques operacionais e financeiros

Desempenho Operacional - Histórico

Rodovias

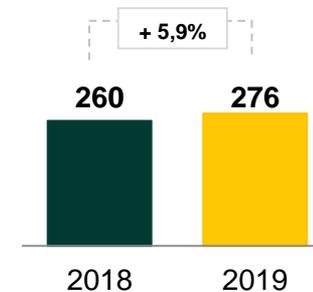
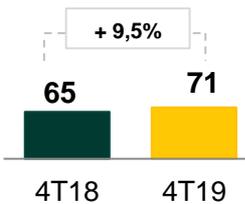
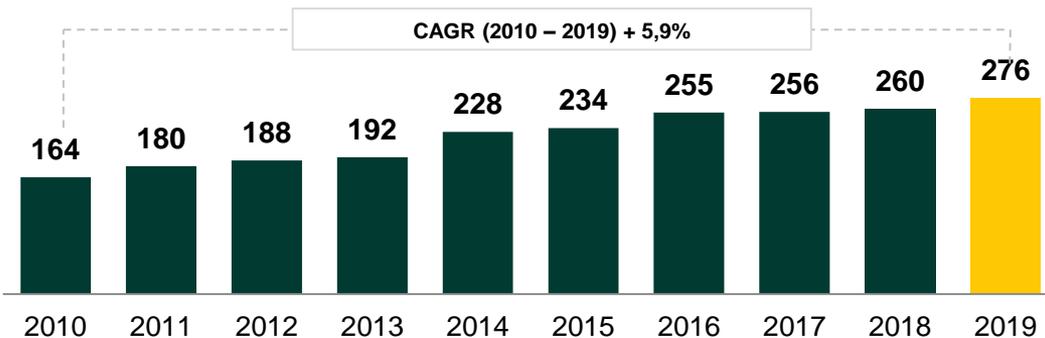
VEPs (veículos equivalentes pagantes) – Milhões¹



Passageiros Transportados - Milhões



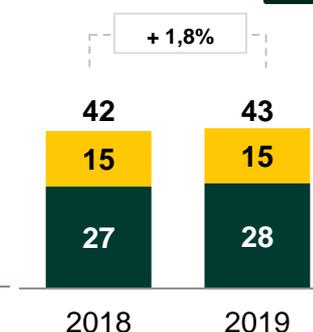
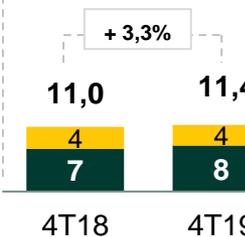
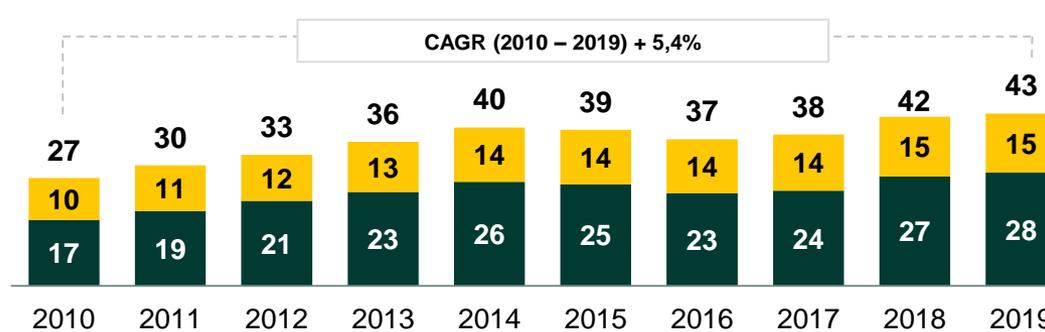
Mobilidade



Passageiros Totais - Milhões



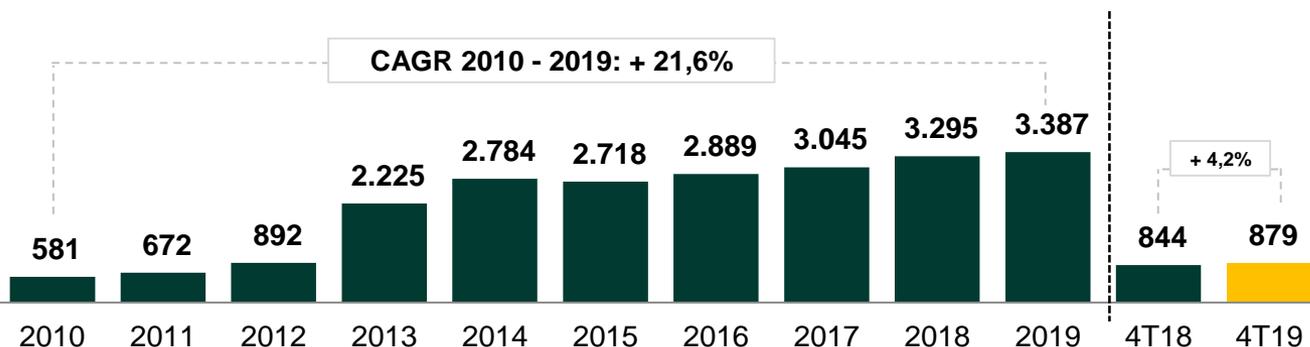
Aeroporto



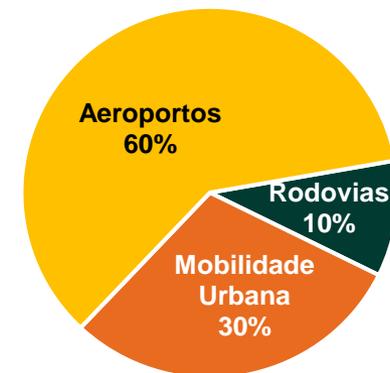
Crescimento significativo das Receitas e EBITDA nos últimos 10 anos

Visão IFRS

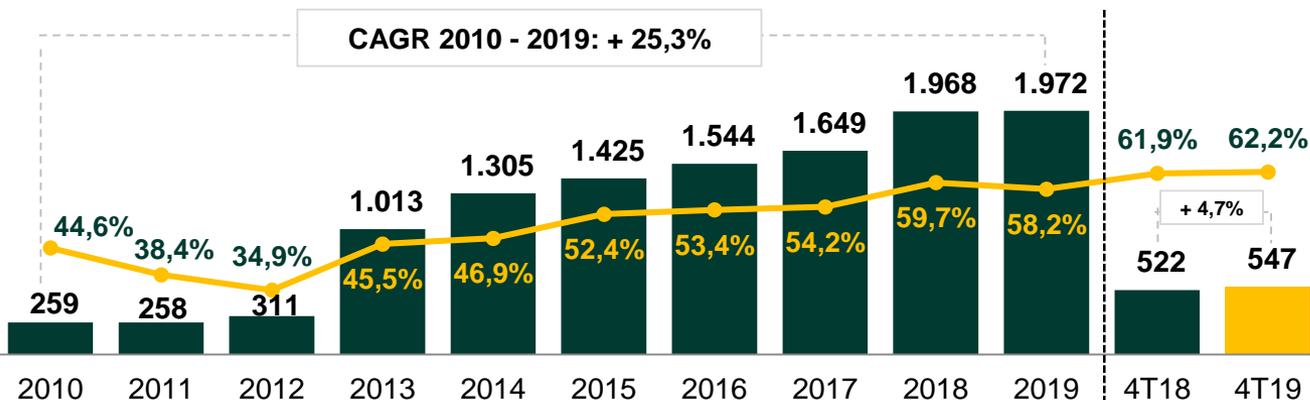
Receita Líquida Ajustada (R\$ MM)¹



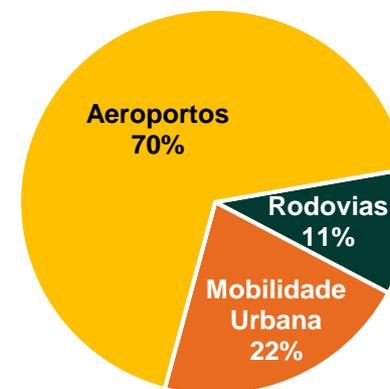
Breakdown (2019)



EBITDA Ajustado (R\$ MM) e Margem EBITDA Ajustada (%)



Breakdown³ (2019)

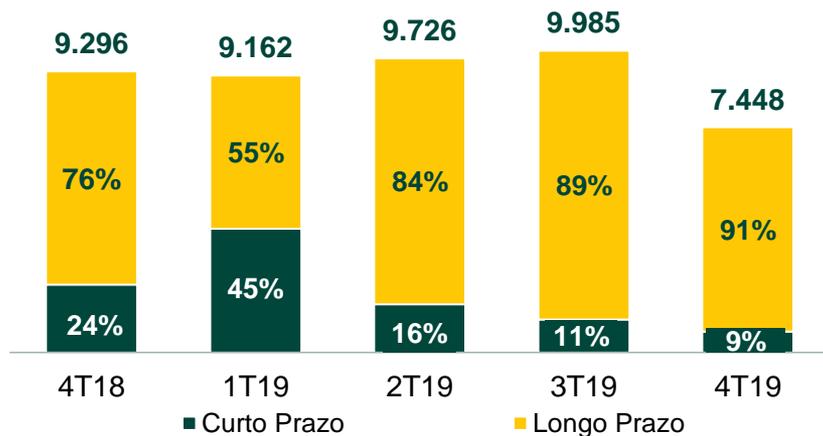


Notas: (1) Desconsidera os impactos do IFRS em relação à Receita e Custo de Construção, à Provisão para Manutenção e itens não recorrentes. (2) EBITDA 2010 pro forma exclui o impacto da Reversão da Provisão do IPTU do MetrôRio. O EBITDA de 2010 foi de R\$ 309 MM (42% de Margem EBITDA). (3) Não considera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

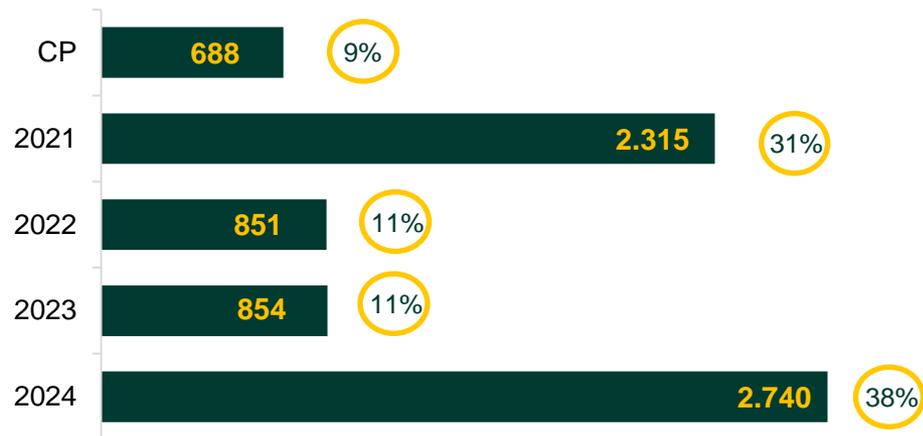
Endividamento

Visão IFRS

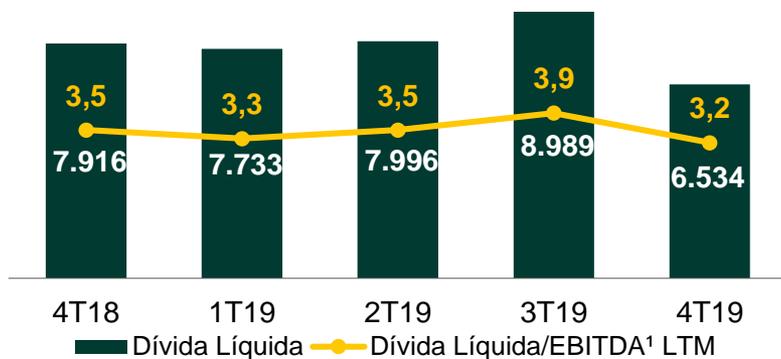
Perfil da Dívida Bruta (R\$ MM)



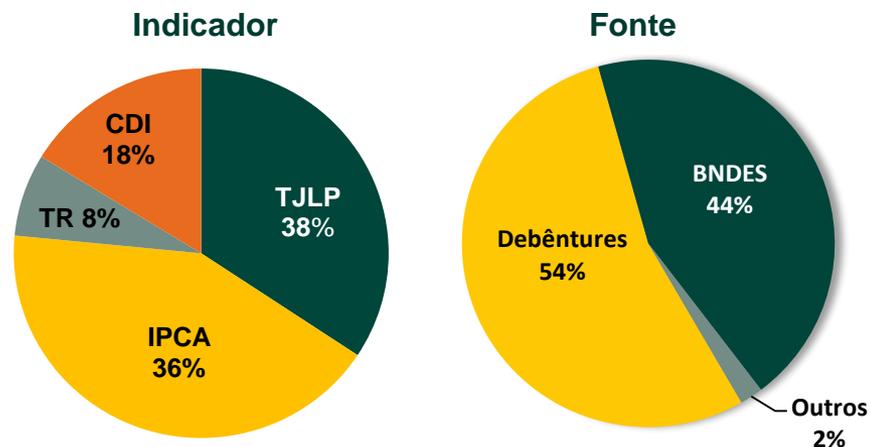
Calendário de Amortização – 4T19 (R\$ MM)



Dívida Líquida (R\$ MM) e Dív. Líq./ EBITDA^{1,2} Ajust.



Perfil da Dívida – 4T19 (%)



Obrigado



<http://ri.invepar.com.br>

invepar
