

Apresentação Institucional

2019



SANTOS BRASIL



 **STBP3**
NOVO
MERCADO
BM&FBOVESPA

■ Porto de Santos	03
■ Sobre a Santos Brasil	05
■ Tecon Santos	08
■ Tecon Imbituba	14
■ Tecon Vila do Conde	19
■ TEV – Terminal de Veículos	24
■ Logística	25
■ Investimentos & Destaques Financeiros	27
■ Governança Corporativa	32
■ Sustentabilidade e Responsabilidade Social	33

Porto de Santos

'Must-call port' na América do Sul

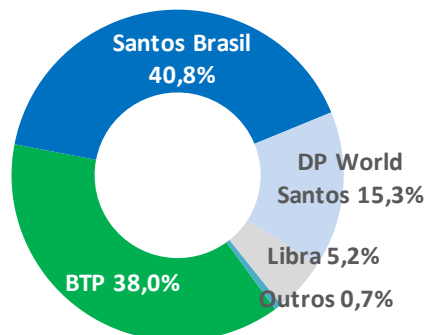
- Maior porto da América do Sul
- Movimenta mais de 25% da Balança Comercial brasileira
- Hinterlândia do porto é responsável por 55% do PIB do Brasil
- Conexão com as principais ferrovias e rodovias do País
- ~90% da base industrial de São Paulo está localizada a menos de 200 quilômetros do Porto de Santos



Porto de Santos

Recuperação de *market-share* do Tecon Santos: 40,8% em 6M19 vs. 35,4% em 2018

Market share – 6M19



Movimentação de Contêineres (TEU x 1.000)

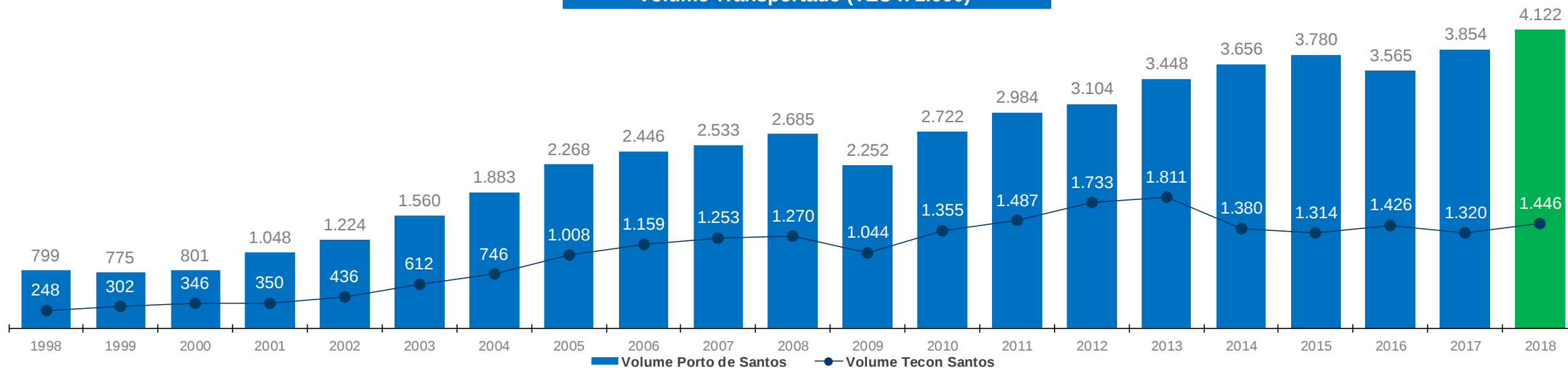
■ 2018 x 2017

- Porto de Santos: +4,0% (+7,0% em TEU)
- Tecon Santos: +7,8% (+9,5% em TEU)

■ CAGR 1998 – 2018

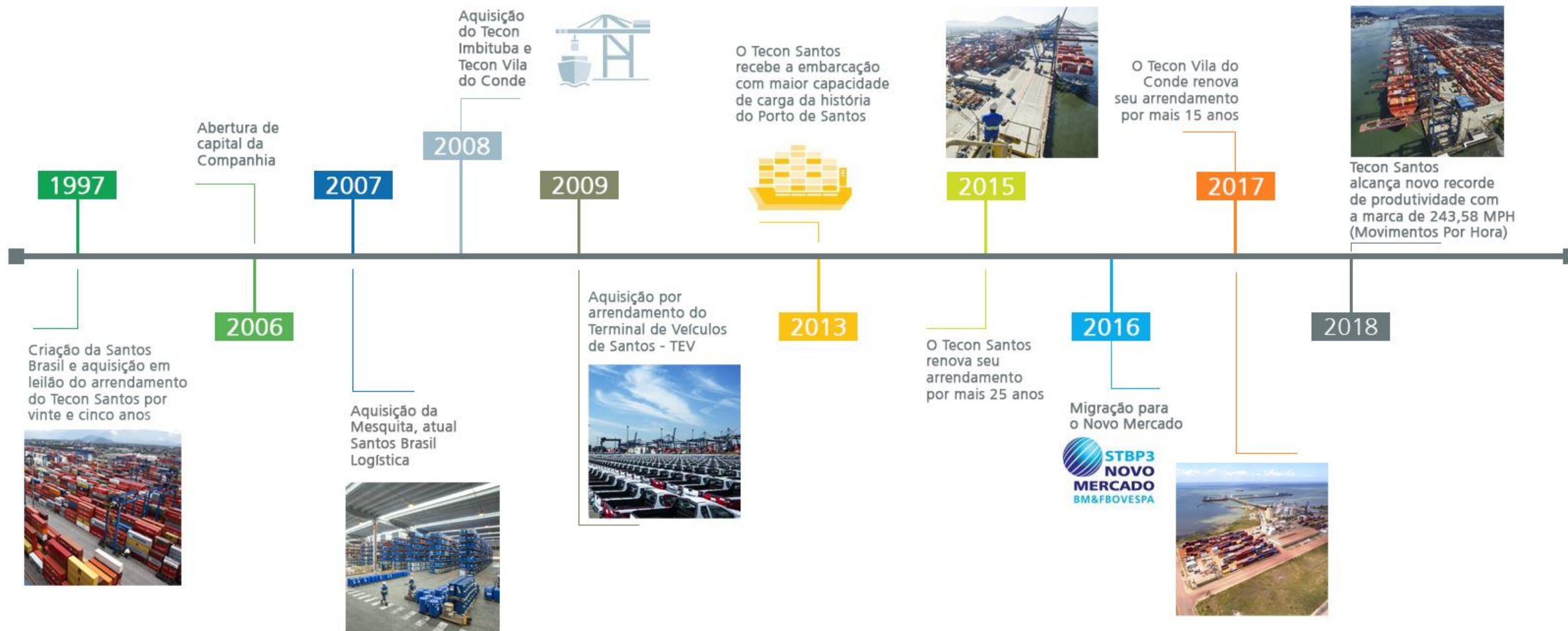
- Porto de Santos: 8,5%
- Tecon Santos: 9,2%

Volume Transportado (TEU x 1.000)



Sobre a Santos Brasil

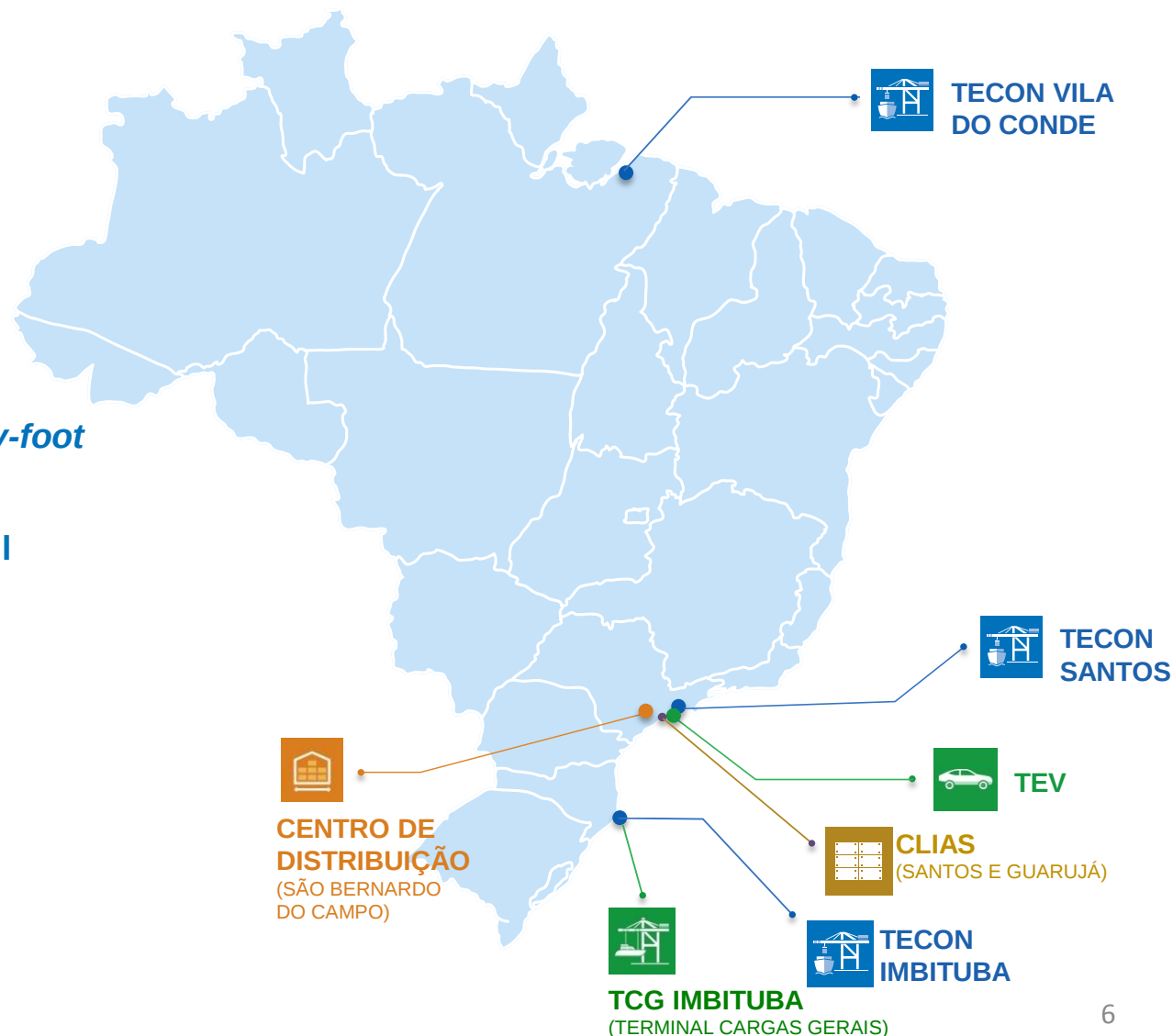
História



Sobre a Santos Brasil

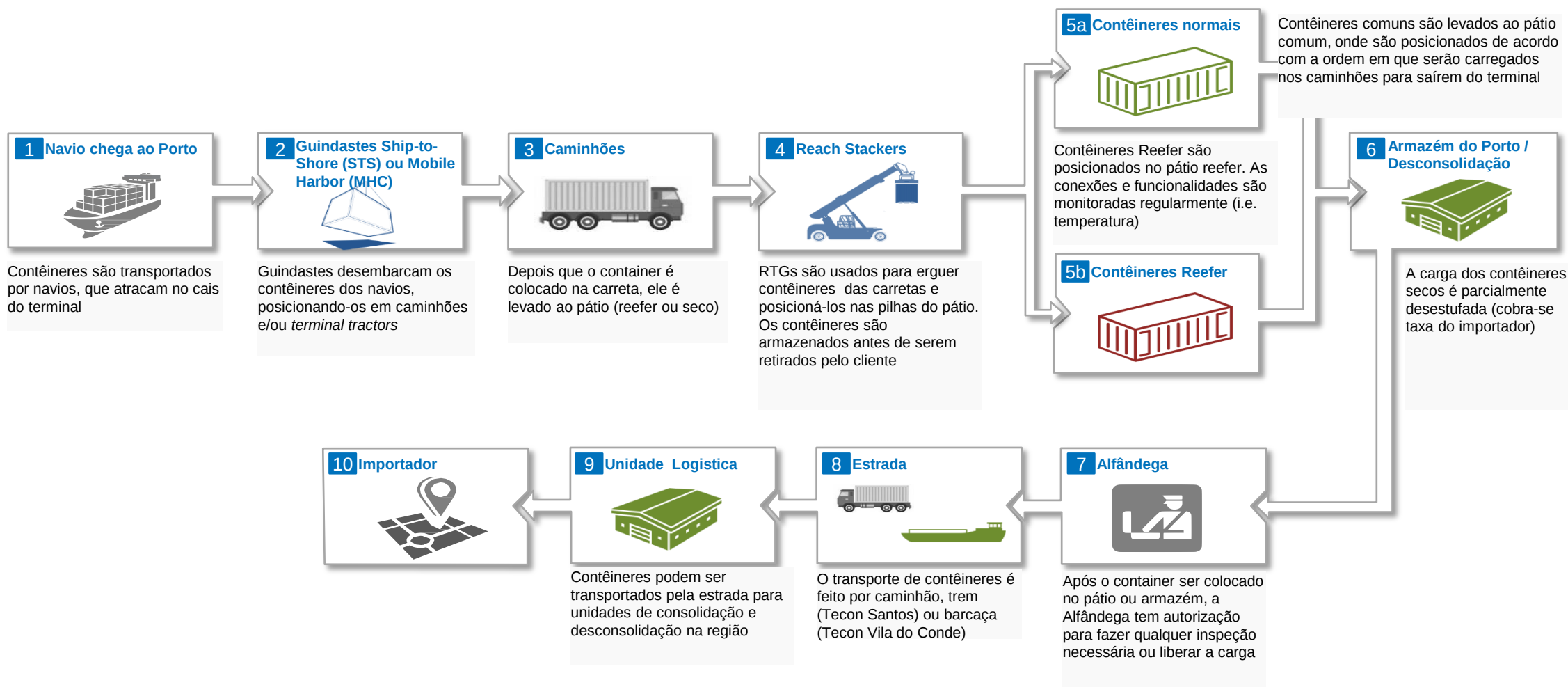
Destaques

- Companhia de capital aberto, listada na B3
- Cinco terminais na costa brasileira
 - Três terminais de contêineres
 - Um terminal de veículos
 - Um terminal de cargas gerais
- Movimentação de contêineres: 1,68 milhão de TEU (*twenty-foot equivalent unit*) em 2018
- Solução logística completa do porto-a-porta (Santos Brasil Logística)
- 17% da movimentação Brasileira de contêineres em 2018*



Operação do terminal de contêineres

Ciclo do contêiner em uma operação de importação (contrário para exportação)



TECON
SANTOS



SANTOS BRASIL

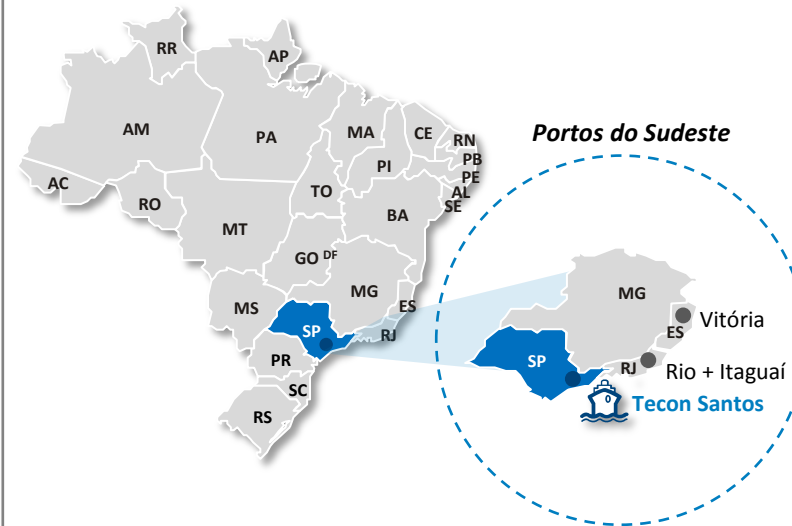


Tecon Santos

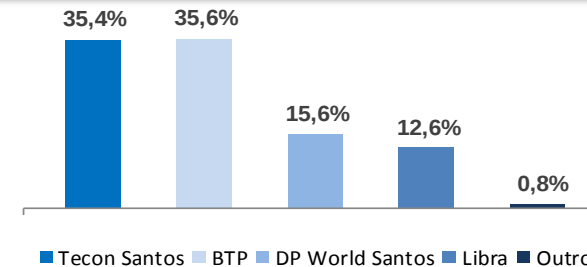
Melhor solução para contêineres na América do Sul

- Capacidade de crescimento: ciclo de investimentos de ~R\$ 1,3 bilhão já foi iniciado
- Contrato de arrendamento renovado até 2047
- Equipamentos 100% controlados por GPS
- Conectado às principais estradas e ferrovias brasileiras
- 4 ramais ferroviários internos

Localização Geográfica



Market Share 2018



Tecon Santos

Infraestrutura e outras informações



Dados Gerais

Profundidade: 13,7m
Extensão do cais: 980m + 310m (TEV)
Área: 596.000 m²
Capacidade anual: 2.000.000 TEU

Permite navios Post-Panamax atracarem no Porto

Segurança

Scanner (inspeção não-invasiva)
Câmeras de monitoramento
Acesso restrito

Equipamentos

	#	STS	MHC	Reach Stacker	RTG
Ship-to-Shore	13 ¹				
MHC	1				
Reach Stackers	18				
RTG	46				



(1) Atualmente, há 11 guindastes STS em operação. Em 2018, foram adquiridos 2 guindastes, com previsão de entrega em 2020.

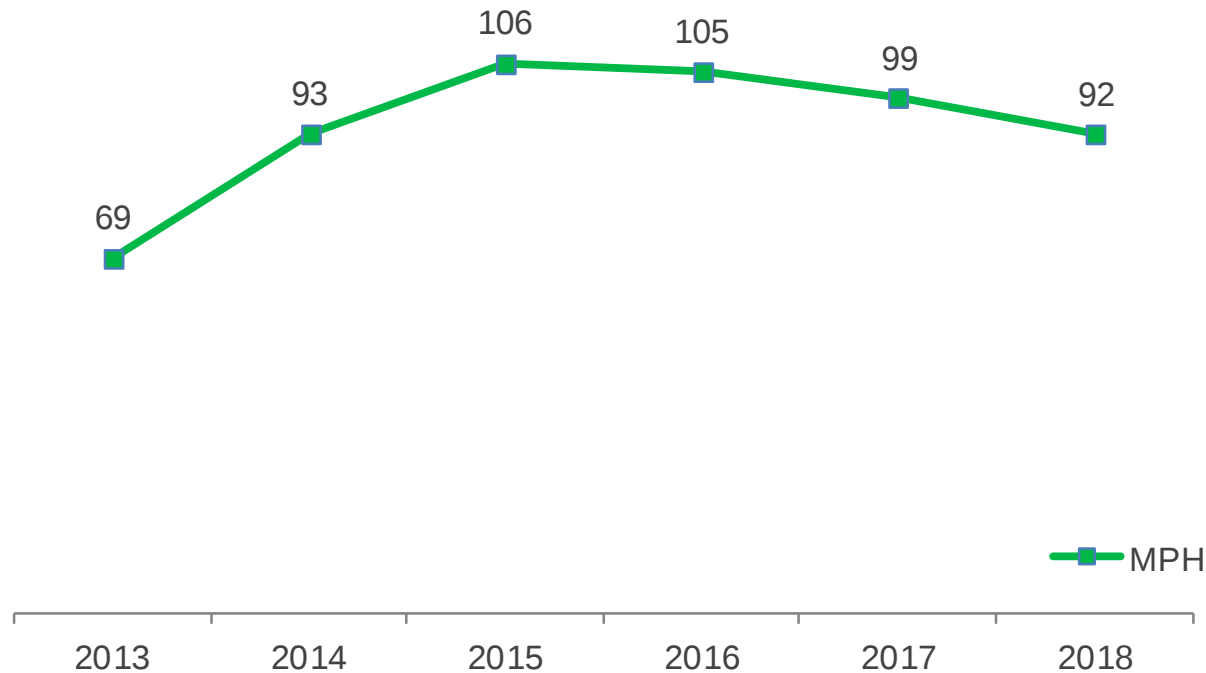
Tecon Santos

R\$ 3,0 bilhões¹ investidos na modernização e expansão do terminal

■ Alta produtividade - movimentos por hora (MPH)



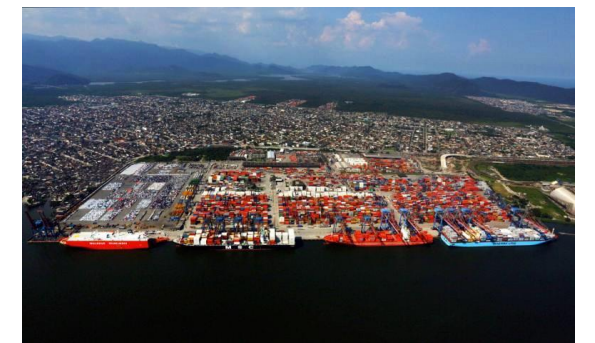
Média Mensal
em 2018
92 MPH



Tecon Santos em 1997: 11 MPH

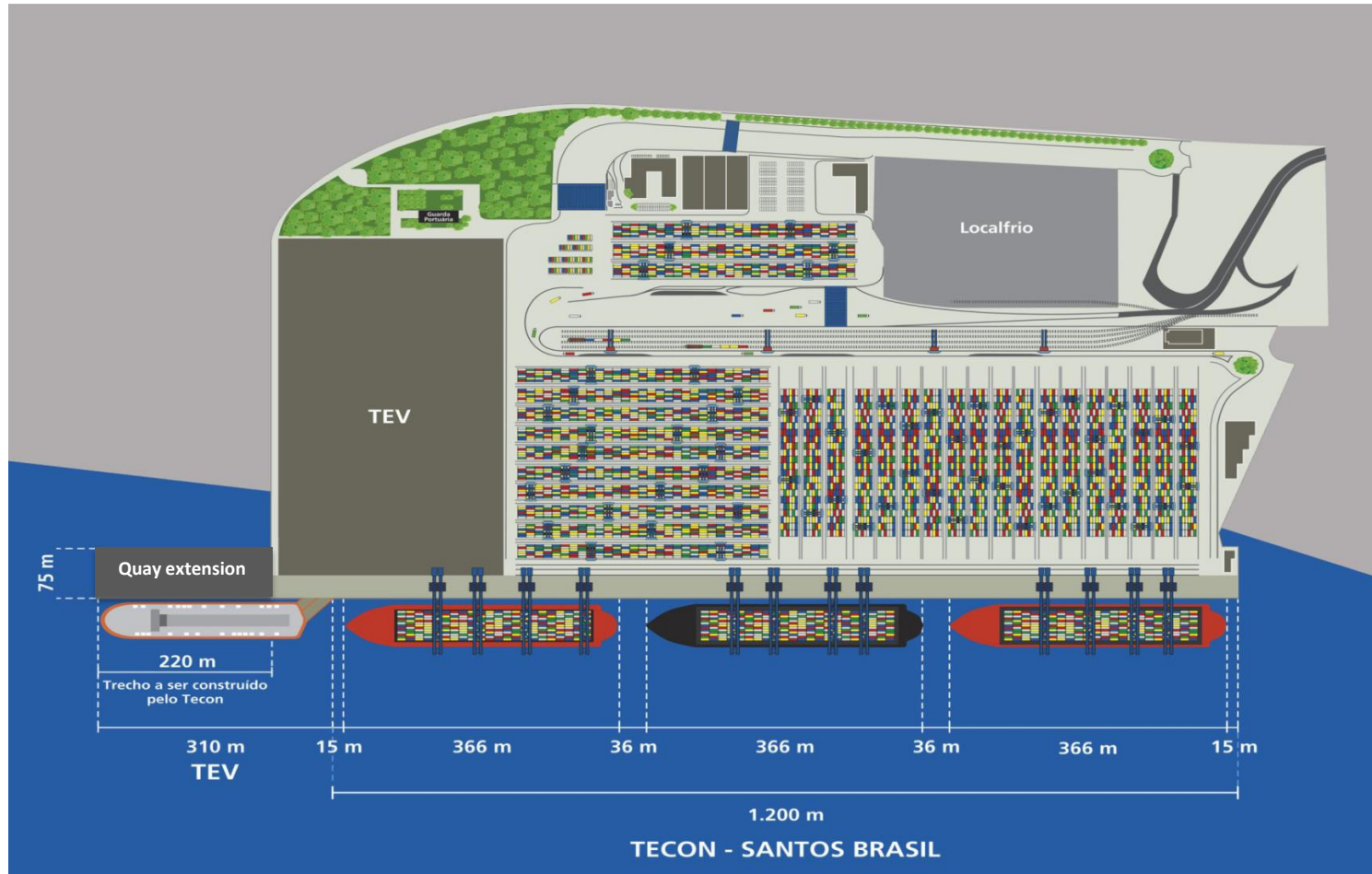


Tecon Santos em 2018: 92 MPH



Tecon Santos

Ciclo de investimentos iniciado: tecnologia de ponta, layout moderno



NOVO LAYOUT

Automação

Foco na eficiência

Nova Capacidade

2.400.000 TEU

CapEx Estimado

R\$ 1,3 bilhão (US\$ 350M)

Investimentos Contratados em 2018

~R\$ 100 milhões

Tecon Santos

Fases do projeto

Fase 1

Extensão e modernização do cais para atender navios com 366 metros de comprimento

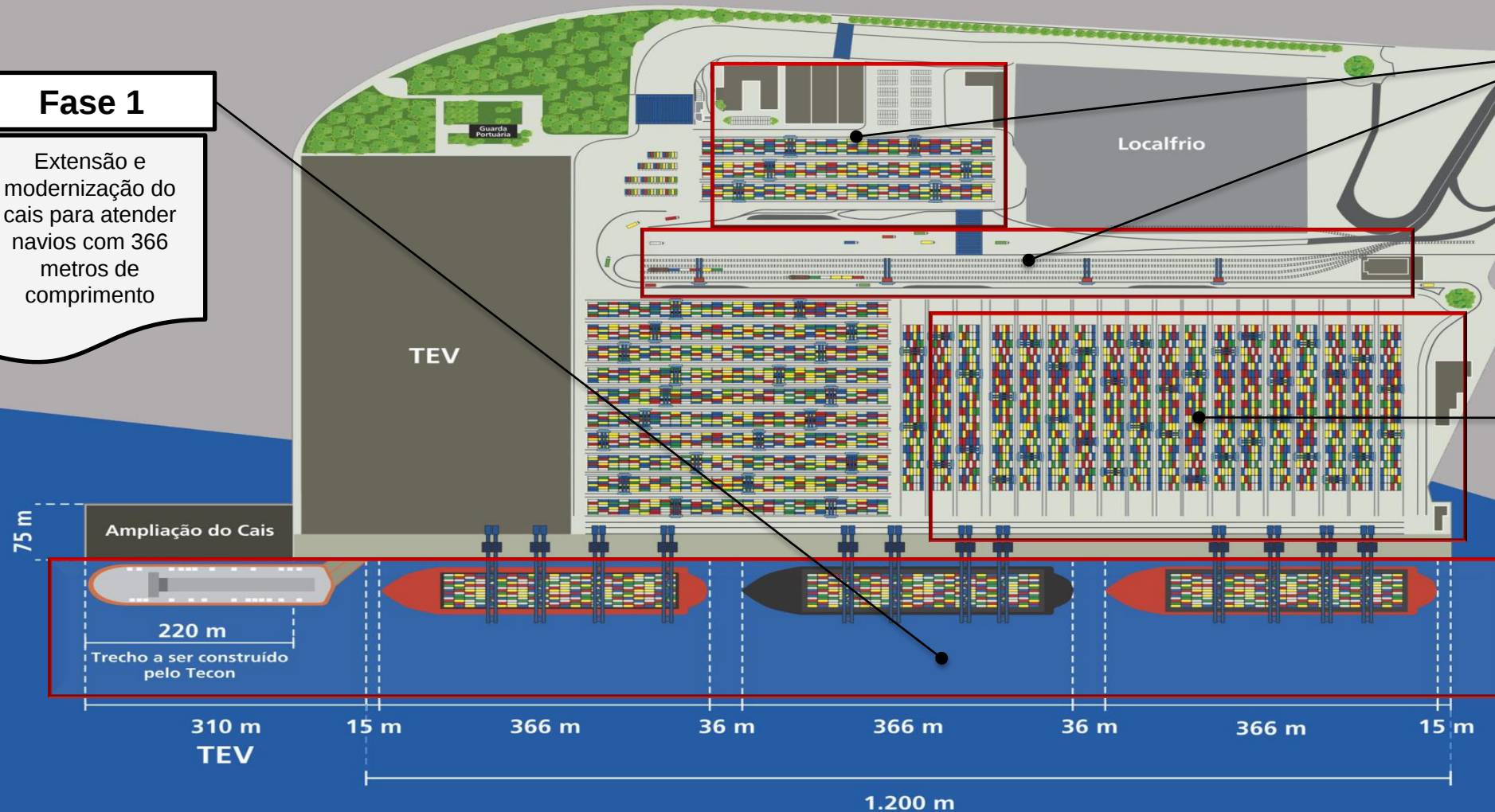
Fase 2

Expansão da capacidade do pátio

Melhoria do acesso ferroviário

Fase 3

Automação: aumento da capacidade e redução de custos



TECON
IMBITUBA



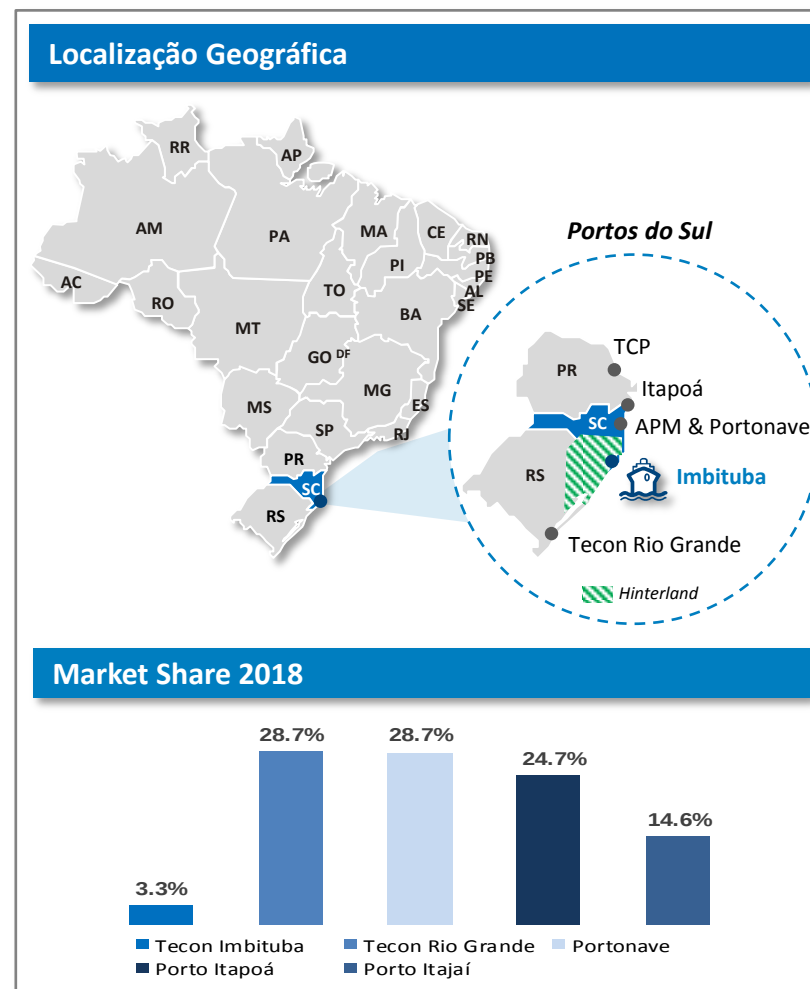
SANTOS BRASIL



Tecon Imbituba

Localização estratégica na Região Sul, com acesso logístico desenvolvido

- Calado de 14,5m: terminal portuário pronto para receber navios Super-Post-Panamax de 366m de comprimento
- Próximo às zonas industriais de Santa Catarina e Rio Grande do Sul
- Arrendamento de 25 anos (início em 2008), com opção de renovação por mais 25 anos
- Beneficiário de projetos de infraestrutura adjacentes: ampliação da rodovia federal BR-101 e construção da Ferrovia Translitorânea
- Condições meteorológicas favoráveis e acesso 24 horas
- 2 tipos de terminais: Contêineres e Carga Geral
- *One-stop shop*: operações de navio, DEPOT e estação de consolidação e desconsolidação de contêiner (CFS)



Tecon Imbituba

Infraestrutura e outras informações



Dados gerais

Profundidade: 15,0m
Extensão do cais: 660m
Área: 207.000m²
Capacidade anual: 450.000 TEU

Permite navios Super-Post-Panamax atracarem no Porto

Segurança

Scanner (inspeção não-invasiva)
Câmeras de monitoramento
Acesso Restrito

Equipamentos

#

STS

MHC

Reach Stacker

Ship-to-Shore	2
MHC	2
Reach Stackers	8



Tecon Imbituba

Potencial para aumento de volume

- **Tecon Imbituba e seus terminais concorrentes (Itajaí/Navegantes e Rio Grande) são equidistantes das zonas industriais e dos centros de consumo da região Sul**

Área Agrícola Próxima

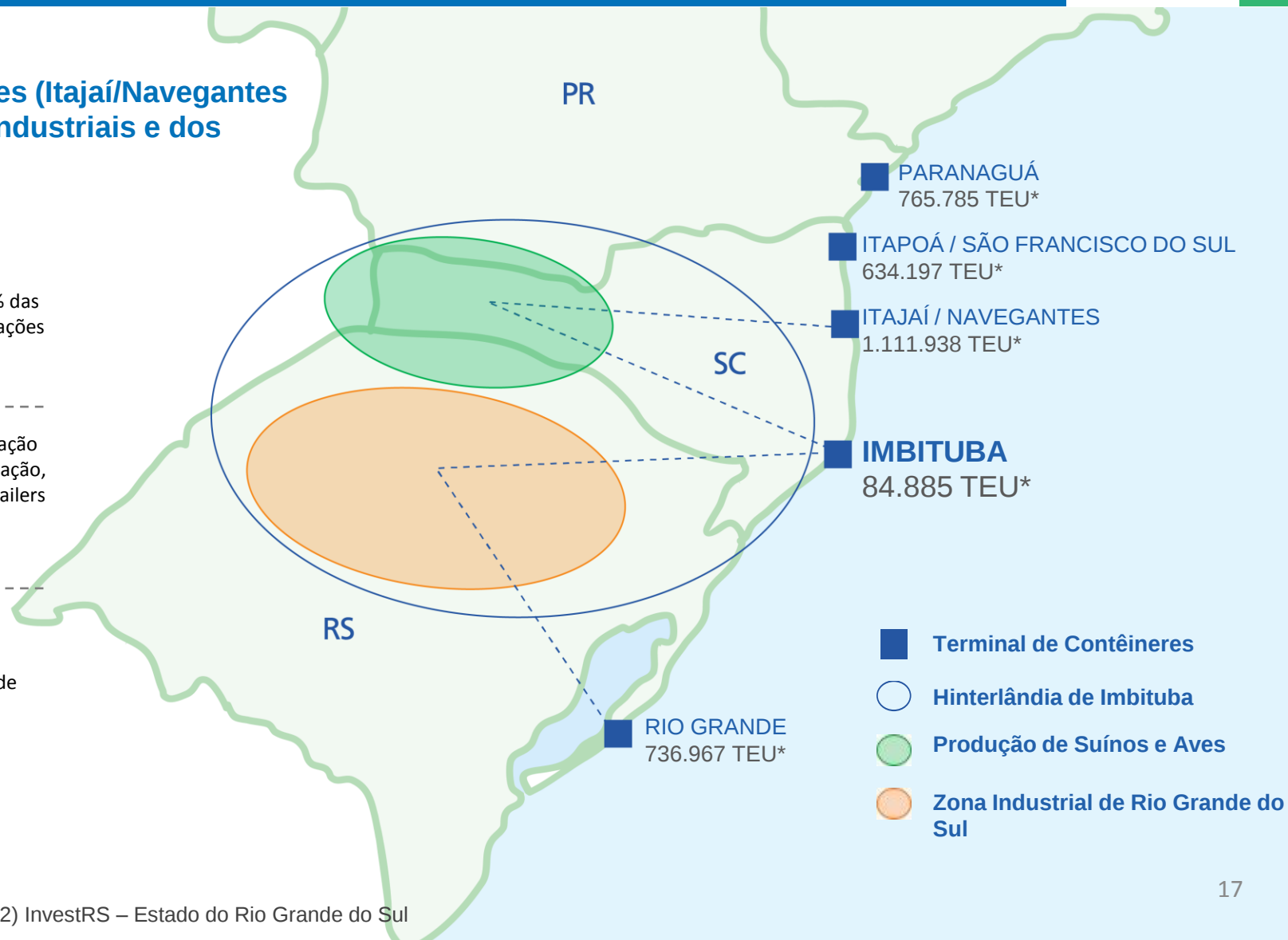
- ✓ Os estados de Rio Grande do Sul e Santa Catarina corresponderam juntos por 40,5% das exportações de frango e 69,7% das exportações de suínos em 2017⁽¹⁾

Grupo Industrial Próximo

- ✓ Rio Grande do Sul possui a maior concentração de produtores de biodiesel, tabaco, automação, máquinas agrícolas & rodoviárias, vinho, trailers & peças de carros e couro & calçados do Brasil⁽²⁾

Logística Premium

- ✓ Logística de transporte *premium*, com 2 rodovias importantes e ferrovias em fase de construção



* Fonte: Volume em 2018 (ANTAQ)

(1) Relatório Anual da Associação Brasileira de Proteína Animal (2018); (2) InvestRS – Estado do Rio Grande do Sul

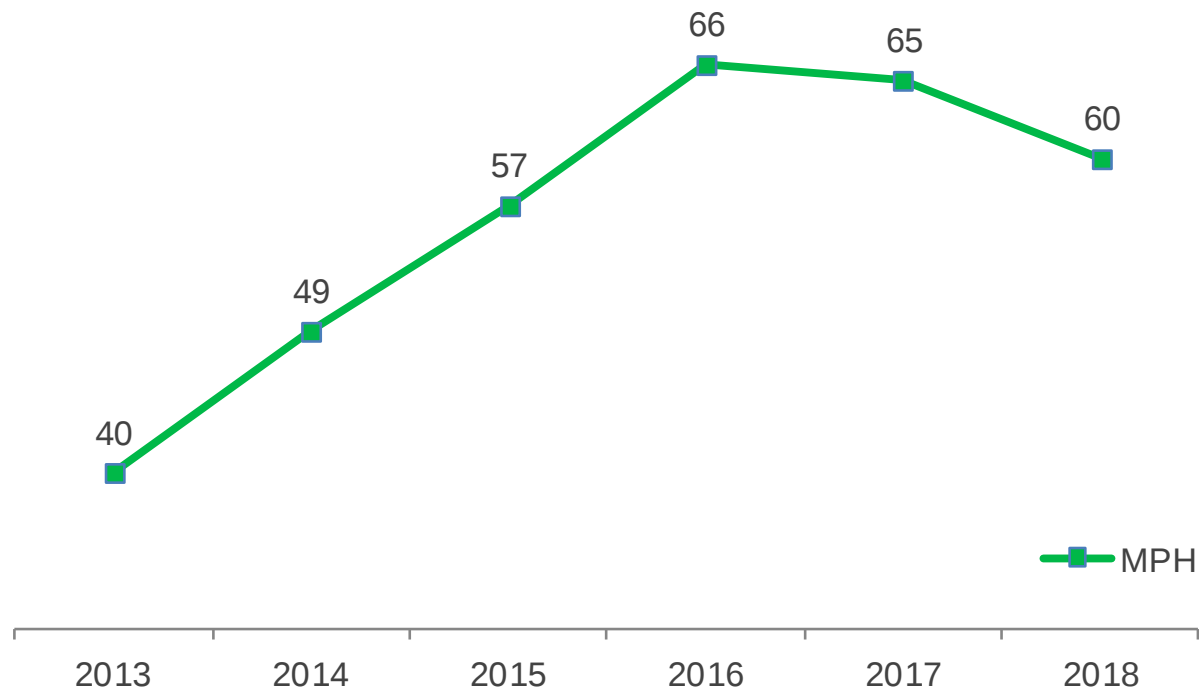
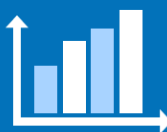
Tecon Imbituba

R\$ 965 milhões⁽¹⁾ investidos desde 2008

■ Melhora de Produtividade - movimentos por hora por embarcação (MPH)



Média Mensal
em 2018
60 MPH



(1) Ajustada pela inflação (IGP-M). Inclui investimentos no terminal de Carga Geral de Imbituba

TECON
VILA DO
CONDE

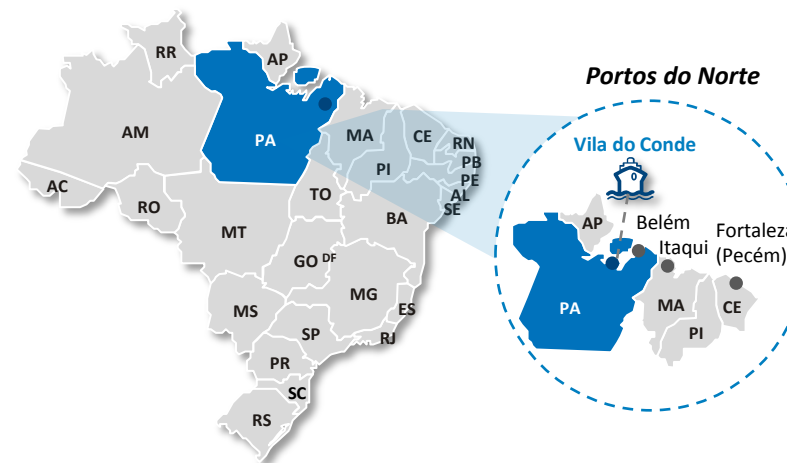


Tecon Vila do Conde

Localizado no delta da região do Rio Amazonas

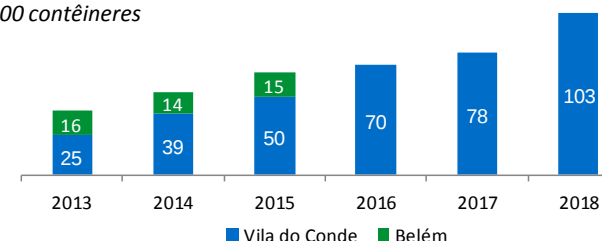
- Localização na Região Norte do Brasil, sem restrição física para receber navios de longo curso
- Terminal de contêineres dominante no estado do Pará, conectado aos demais portos brasileiros via cabotagem
- Conectado a todos os continentes através de portos *hub* do Caribe e do Canal do Panamá
- Oferece serviços de estufagem e desestufagem de contêineres, bem como estrutura para conexão de contêineres refrigerados
- Aumento da capacidade em 2018: investimentos em novos equipamentos e modernização da infraestrutura
- Contrato de arrendamento recentemente renovado por período adicional de 15 anos (até 2033)
- Eixo importante de exportação de commodities na região (i.e. madeira, carne congelada, produtos agrícolas, metais, minerais e frutas)

Mapa Geográfico



Market Share 2018

'000 contêineres



Tecon Vila do Conde

Infraestrutura e outras informações



Dados gerais

Profundidade: 13,5m
Extensão do cais: 254m
Área: 86.615 m²
Capacidade anual: 217.000 TEU

Permite navios Post-Pana max atracarem no Porto

Segurança

Scanner (inspeção não-invasiva)
Câmeras de monitoramento
Acesso Restrito

Equipamentos

#

MHC
Reach Stackers

3
12

MHC



Reach Stacker



Tecon Vila do Conde

Região Norte: transporte de carga por via fluvial



Tecon Vila do Conde

Recente modernização e expansão: aquisição de novos equipamentos e renovação da infraestrutura do terminal



TEV – Terminal de Veículos

Maior terminal de veículos do Brasil

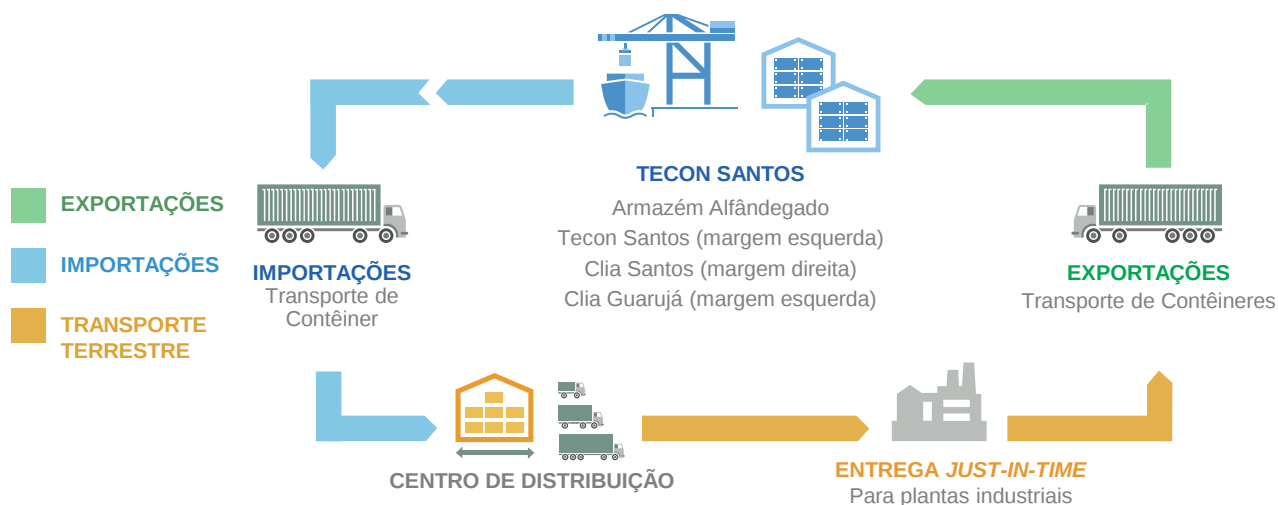
- **Localizado ao lado do Tecon Santos**
- **Movimentação de diferentes tipos de carga:** trens, instalações industriais desmontadas, transformadores de energia, maquinário desmontado, grandes esculturas etc
- **Capacidade anual: 300.000 veículos**
 - Capacidade estática: 10.000 veículos
 - Movimentação 2018: 241.921 veículos
 - Área total: 164.000 m²
 - Extensão do cais: 310 metros



Logística

Integração vertical

- Projetos logísticos customizados, transporte marítimo integrado com a cadeia logística de exportadores e importadores
- Potencial para aumentar a competitividade dos clientes: i.e.: operação logística “K10” para a BASF
- Sinergias entre logística integrada e operações portuárias
- Infraestrutura:
 - Centro de Distribuição em São Bernardo do Campo (105.000m²)
 - CLIA Guarujá (armazém alfandegado – 52.900m²)
 - CLIA Santos (armazém alfandegado – 64.755m²)



Principais clientes

Terminais portuários e Logística



MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY



JOHN DEERE



Unilever



Investimentos

R\$ 4,9 bilhões⁽¹⁾ em 22 anos

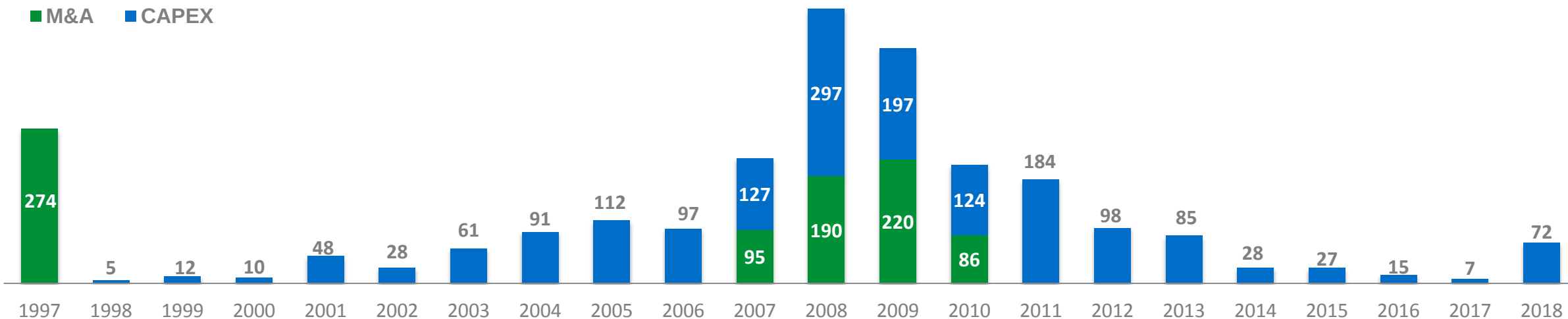


M&A

- **1997** – Licitação do Tecon Santos
- **2006** – IPO da Santos Brasil
- **2007** – Aquisição da Santos Brasil Logística
- **2008** – Licitação Tecon Imbituba & Aquisição Tecon Vila do Conde
- **2009** – Licitação do Terminal de Veículos

CAPEX

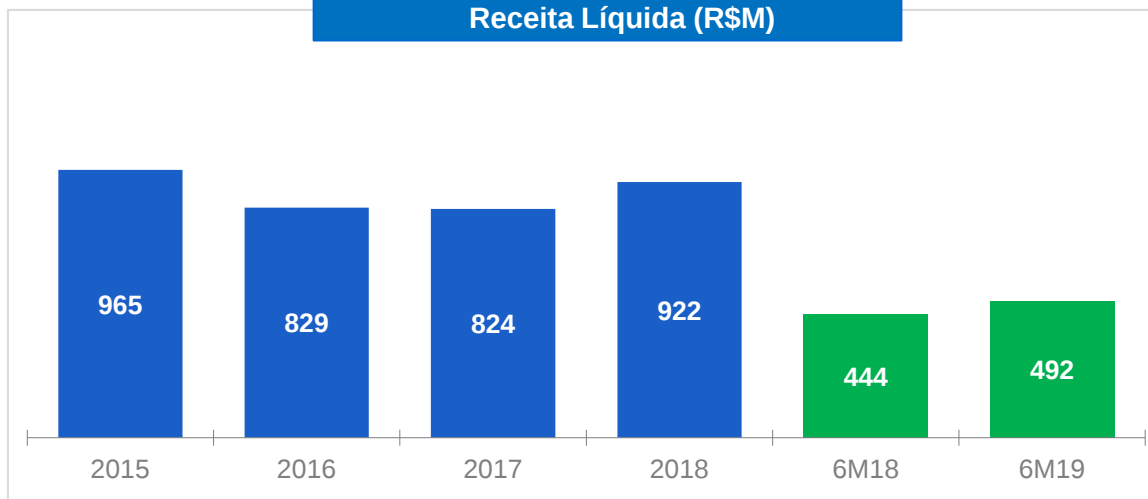
- **2004/2006** – Primeira expansão do Tecon Santos
- **2008/2010** – Segunda expansão do Tecon Santos
- **2008/2011** – Expansão do Tecon Imbituba



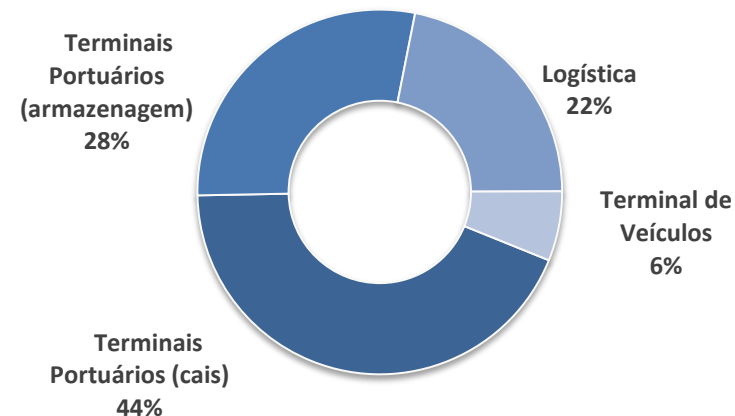
(1) Ajustado pela inflação (IGP-M)

Destques Financeiros

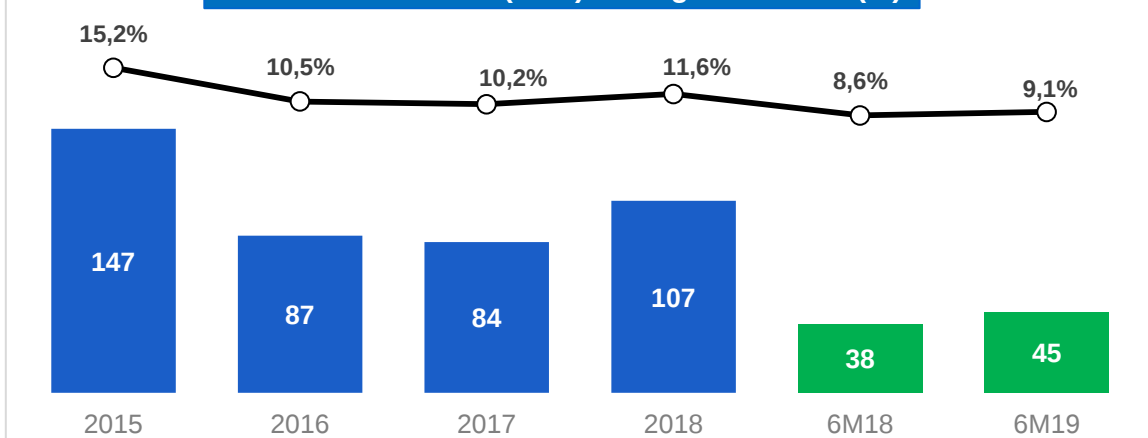
Receita Líquida (R\$M)



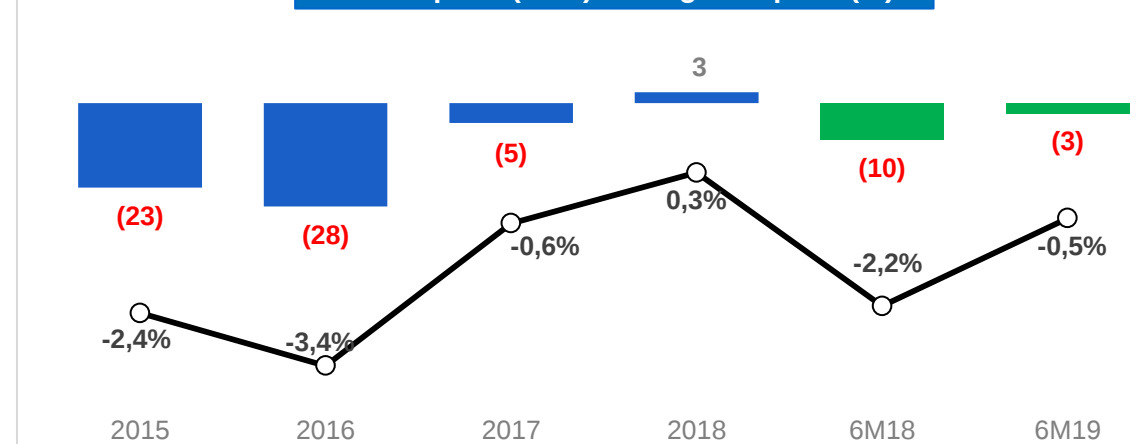
Abertura da Receita Líquida (2T19)



EBITDA² Pro Forma (R\$M) e margem EBITDA (%)



Lucro Líquido (R\$M) e margem líquida (%)



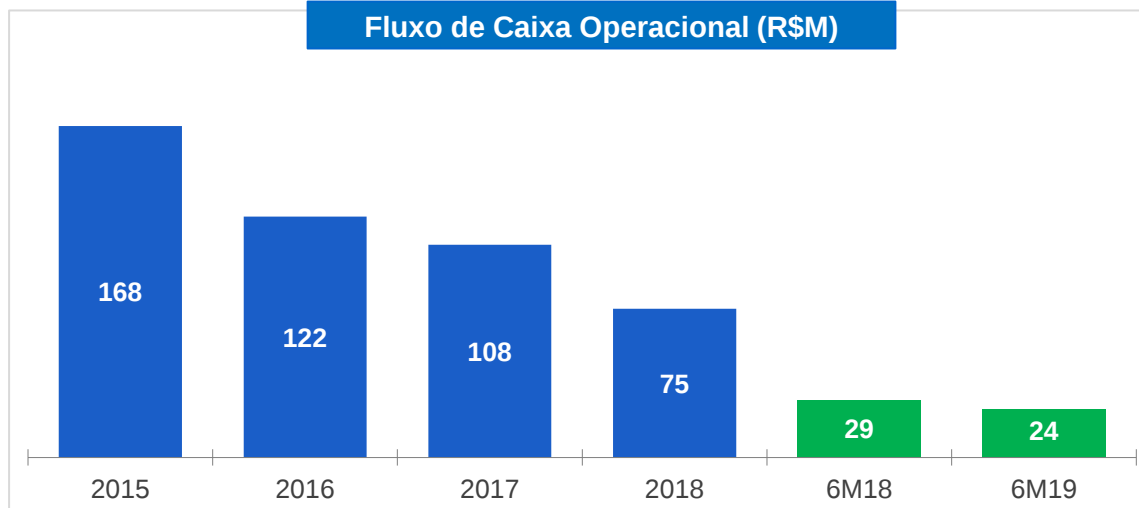
(1) Não considera eliminações *intracompany*

(2) EBITDA pro-forma soma despesas com arrendamento e aluguel;

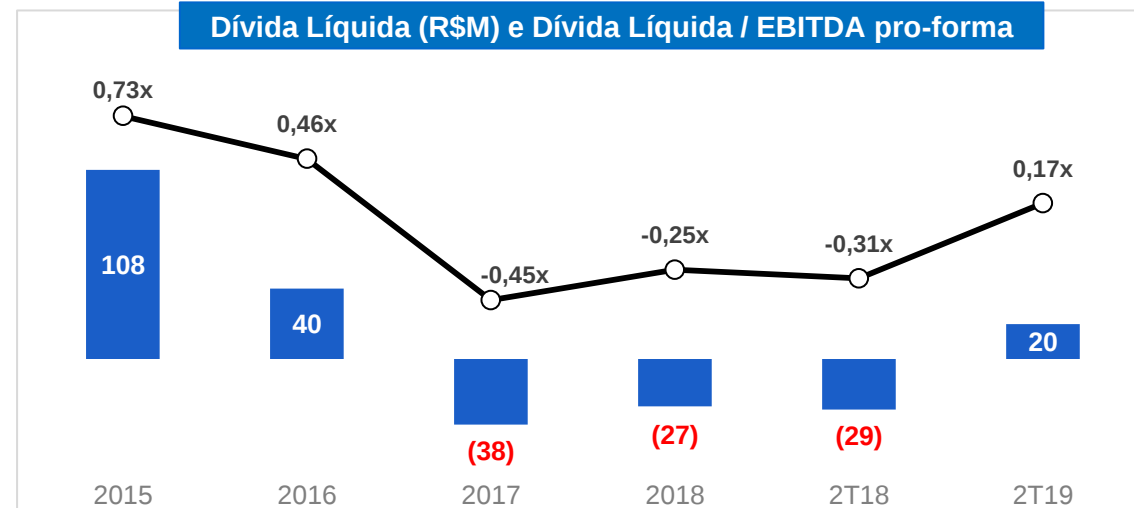
Alavancagem de Dívida e Fluxo de Caixa

S&P – Rating corporativo em escala nacional: brAAA

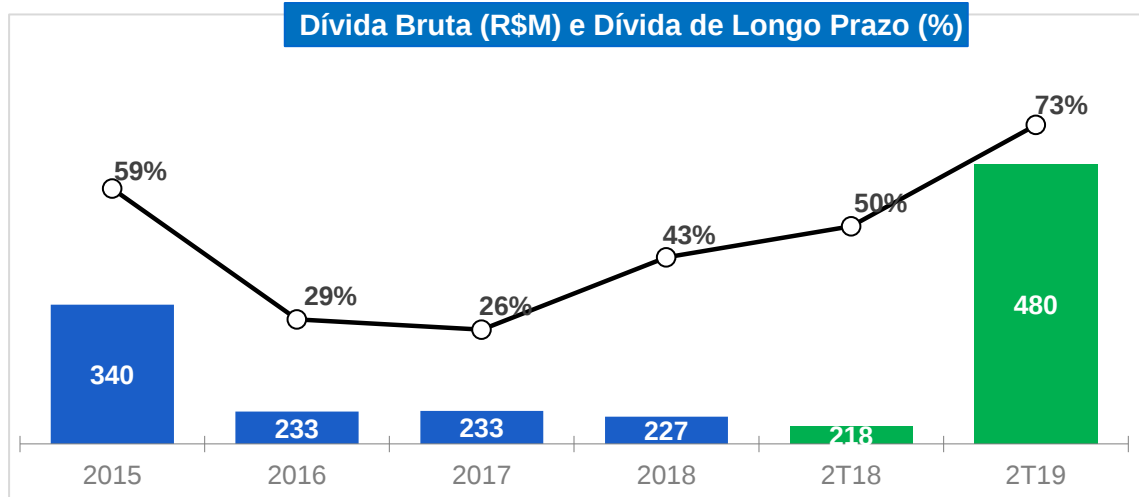
Fluxo de Caixa Operacional (R\$M)



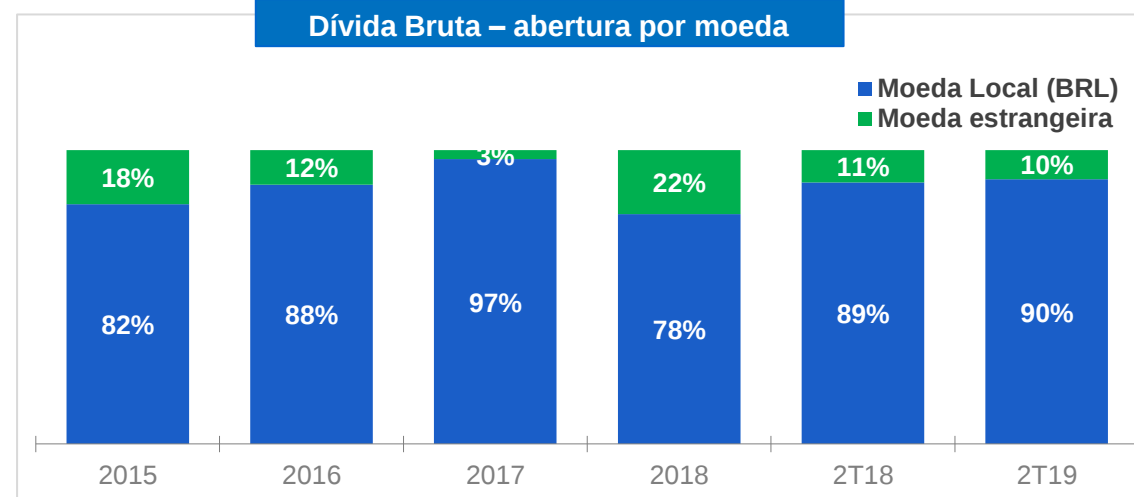
Dívida Líquida (R\$M) e Dívida Líquida / EBITDA pro-forma



Dívida Bruta (R\$M) e Dívida de Longo Prazo (%)



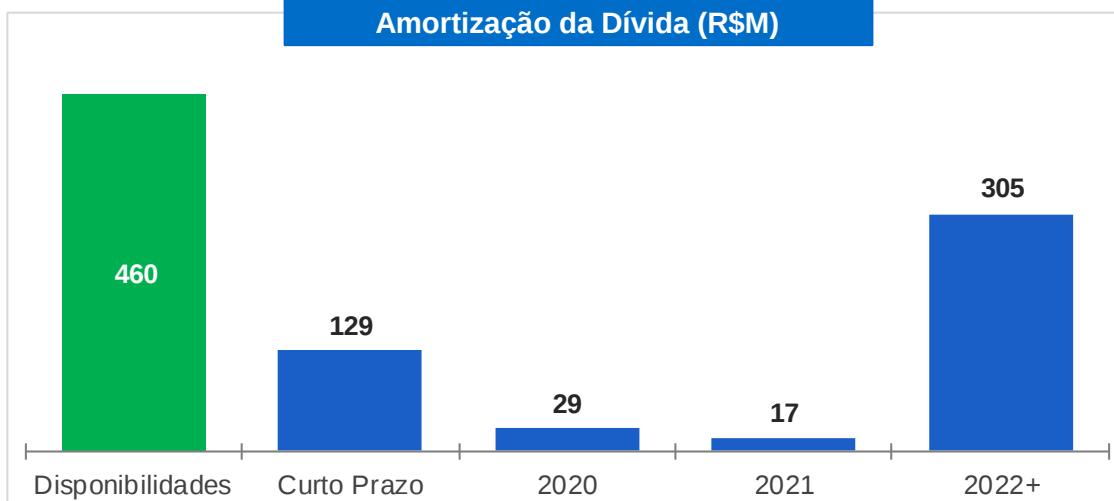
Dívida Bruta – abertura por moeda



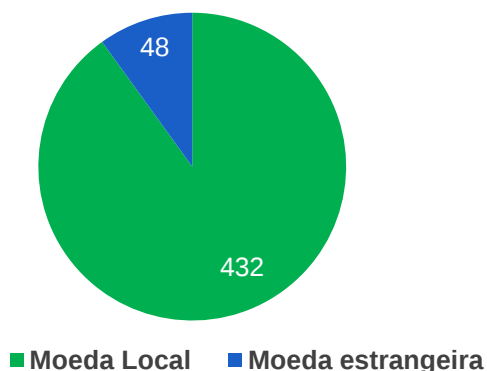
Detalhamento da Dívida e índices financeiros

Caixa líquido negativo de R\$19,8 milhões em 30/06/2019

Amortização da Dívida (R\$M)



Dívida por moeda (R\$M)



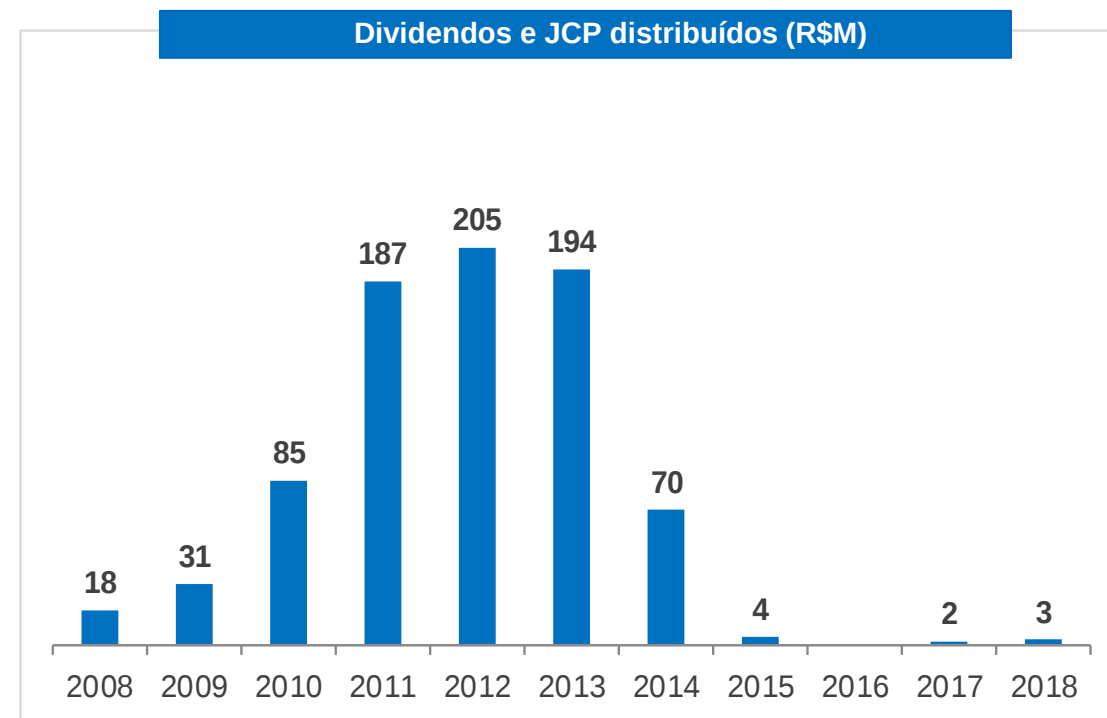
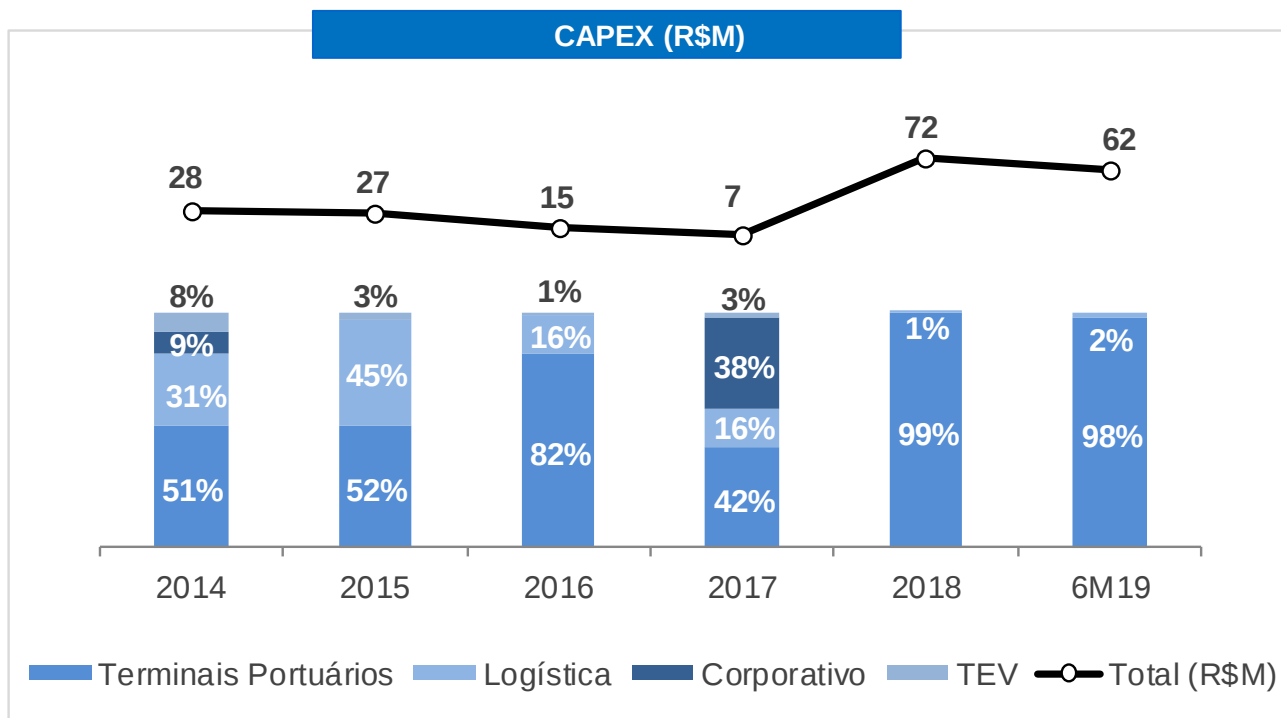
Dívida	Moeda	Endividamento (R\$M)	%
NCE	BRL	101,0	21,0%
Finimp	USD/EUR	16,9	3,5%
Finame	BRL	2,5	0,5%
Debêntures	BRL	298,6	62,2%
CCE	USD	61,1	12,7%
Total		480,1	100,0%

Indicadores Financeiros – 2T19

Alavancagem	0,17x	Dívida líquida / EBITDA pro-forma UDM
Índice de cobertura	1,7	EBITDA UDM pro-forma / despesas financeiras UDM
Liquidez corrente	2,1	Ativo circulante / passivo circulante
Liquidez seca	2,0	(ativo circulante - estoque) / passivo circulante
Liquidez imediata	1,5	Disponibilidades / passivo circulante

CAPEX e Dividendos

R\$ milhões



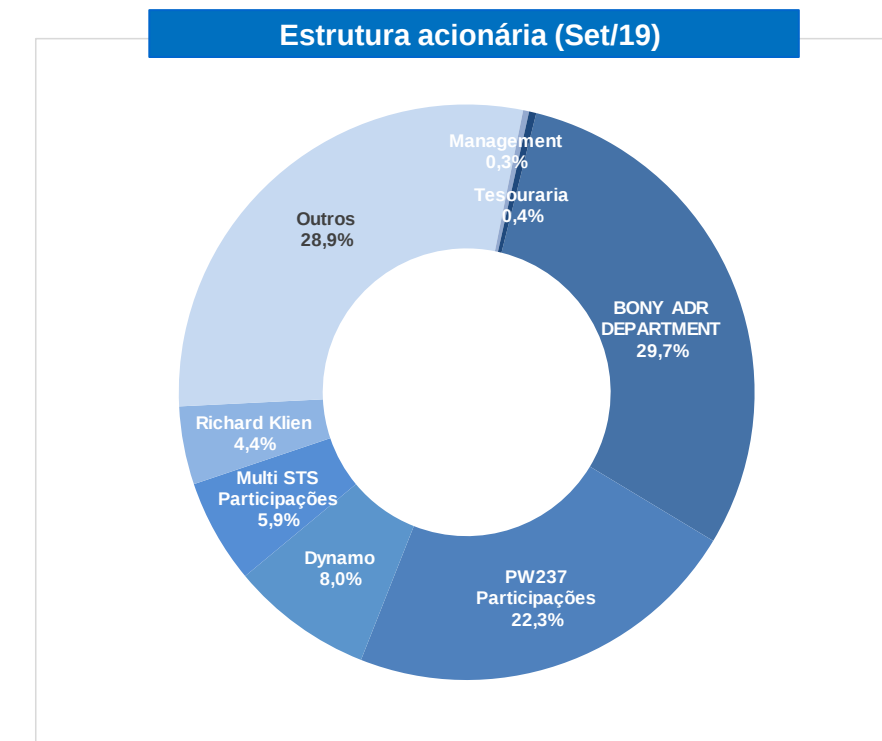
Governança Corporativa

Todas as ações preferenciais foram convertidas em ações ordinárias em 2016



- Listadas no “Novo Mercado” da B3
- 100% de Tag Along para os acionistas minoritários
- Uma Ação, Um Voto (não há acordo de acionistas)
- Conselho de Administração com 7 membros
- Conselho Fiscal permanente
- Diretoria:
 - Opções de Ações, *Performance Shares* e *Matching* para executivos chave;
 - Programa de bonificação para gerentes e colaboradores: orientado por EBITDA e EVA;
 - Planos de desempenho individual = metas claras e mensuráveis;
 - Progressão, promoção e compensação baseados em meritocracia;

Total de 668.575.910 ações ordinárias
(1) Inclui a participação do Fundo 'RK Exclusivo FIA'



Sustentabilidade e Responsabilidade Social

- ✓ Membro do Global Compact, um pacto de sustentabilidade internacional
- ✓ Relatório de Sustentabilidade¹ em conformidade com o Padrão GRI desde 2012
- ✓ Academia da Sustentabilidade, um treinamento contínuo para líderes
- ✓ R\$ 26 milhões investidos em treinamento nos últimos 6 anos
- ✓ Média anual de 10,93 horas de treinamento por funcionário
- ✓ 'Formare Aprendiz': 251 jovens formados desde 2009, sendo 86 contratados
- ✓ Programa 'Eu Sou Voluntário': 170 funcionários cadastrados
- ✓ Apoio a projetos locais para inserção social por meio de educação, esporte e desenvolvimento das potencialidades físicas, intelectuais e/ou sensoriais de crianças e adolescentes deficientes



(1) Acesse o site: [Santos Brasil - Sustentabilidade](#)

Contato de RI, Web e mídias sociais



Índice
Brasil Amplo
BM&FBOVESPA **IBRA**

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado **ITAG**

Índice
Governança Corporativa
Novo Mercado **IGC-NM**

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice de
Governança
Corporativa Trade **IGCT**

Índice
BM&FBOVESPA
Small Cap **SMLL**

dri@santosbrasil.com.br

+55 (11) 3279-3279

 SantosBrasil

 santosbrasil_

 santosbrasiloficial

 santos-brasil