

Reunião Pública – INEPAR Fechamento 2021



Agenda





1. Principais conquistas 2021	2
2. Andamento do processo de Recuperação Judicial	4
3. Fluxo de caixa e uso dos recursos	8
4. Perspectivas de novos negócios	10
4.1. Detalhamento do <i>Business Plan</i>	13
5. Nova estrutura organizacional	20

1. Principais conquistas 2021





Principais conquistas 2021

A retomada comercial do grupo está ocorrendo: com 85 propostas ativas, somando R\$ 626MM. Outros aspectos financeiros também foram importantes neste ano: transação tributária, arbitragem, recuperação judicial e acordos

Retomada comercial – Propostas ativas

	Criação ENISA Nova empresa criada com o intuito de unir a inovação e tradição do grupo INEPAR
	Propostas e Valor orçamentos Atualmente, a companhia possui 85 propostas ativas em mercado, que somam R\$ 626MM em orçamentos
	Cronograma 6 propostas, somando R\$ 403MM, com perspectiva de definição entre dez/21 e fev/22
	Áreas Projetos nas áreas de saneamento, ferroviário, energia, dentre outros

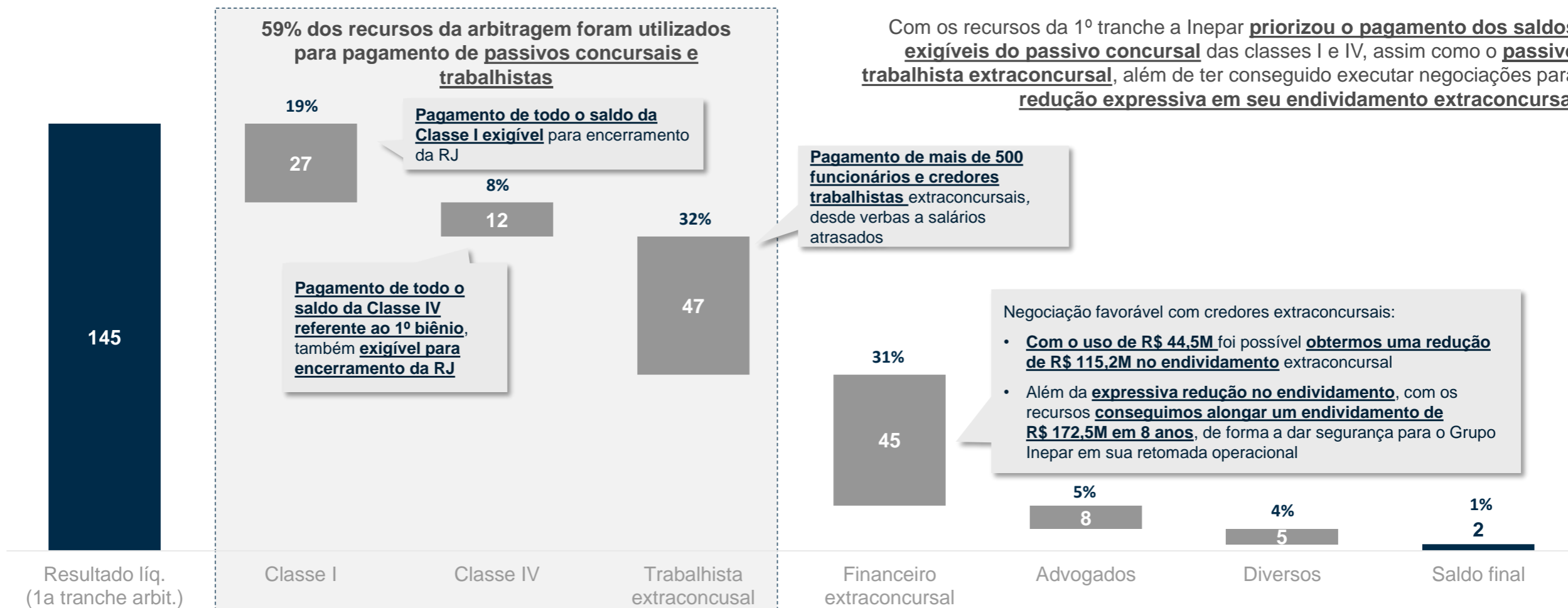
Aspectos financeiros

	Transação Tributária Transação em andamento, com capacidade de reduzir a dívida tributária do grupo em aprox. R\$ 1,7bi
	Arbitragem TUPY Acordo com bancos para liberação da 2ª tranche referente a arbitragem da TUPY, no valor de aprox. R\$ 270MM
	Recuperação Judicial Petição protocolada com proposta de pagamentos finais para encerramento da RJ
	Acordo Debenturistas V Renegociação da V emissão de debêntures, redução da dívida em aprox. R\$ 160MM

2. Andamento do processo de Recuperação Judicial

Uso dos recursos líquidos da 1ª tranche da arbitragem de pagamento

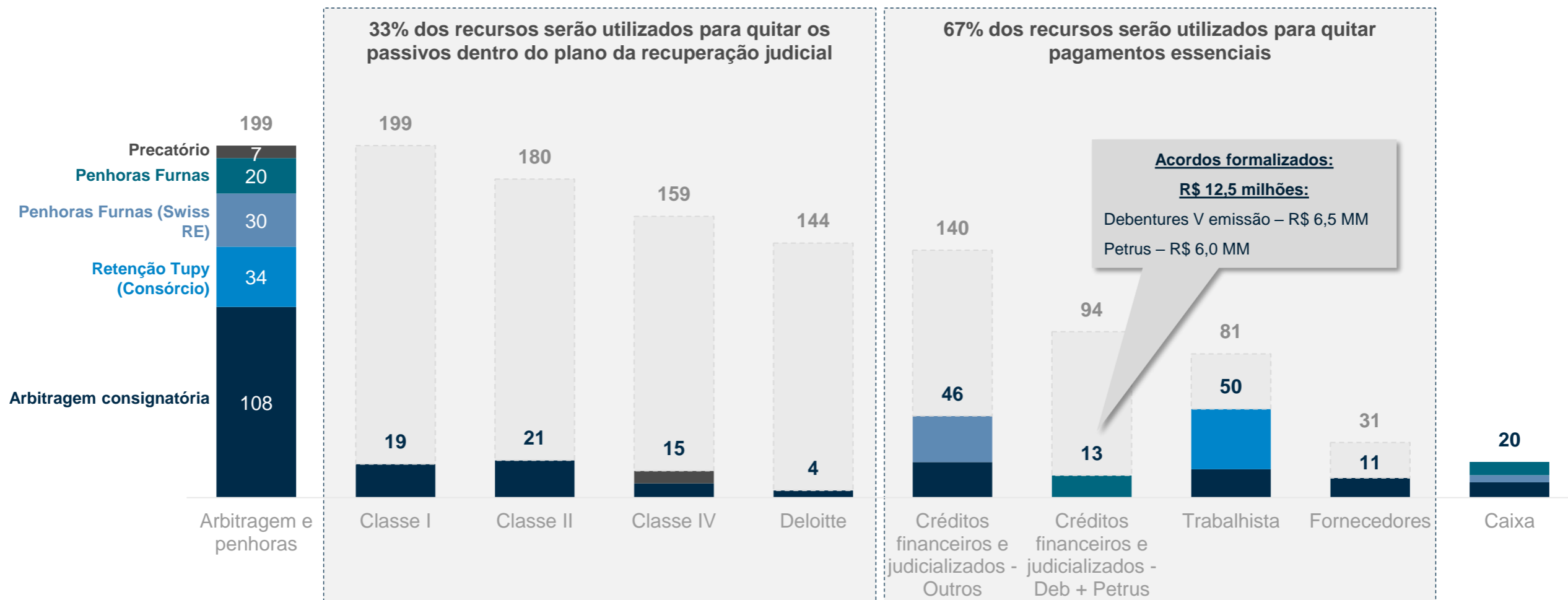
Com a primeira tranche, a companhia conseguiu priorizar pagamentos de passivos concursais e trabalhistas, mas para alcançar a conclusão da RJ e recuperação da Inepar, é essencial a impenhorabilidade da arbitragem TUPI



Recursos da 2ª Tranche arbitragem e penhoras

Proposta de pagamentos

De um passivo de R\$ 338MM, com os recursos provenientes da arbitragem e penhoras a companhia tem uma proposta que quitará R\$ 179MM (53%), sobrando ainda R\$ 20MM para o caixa do 1º semestre de 2022



Cenário | Encerramento da recuperação judicial

A companhia possuía inicialmente R\$ 2,7BI em saldo concursal. Atualmente, o saldo considerado é de R\$ 395MM, composto por R\$ 374MM fora do biênio e, apenas, R\$ 21MM dentro do biênio (1% do saldo inicial do biênio)...

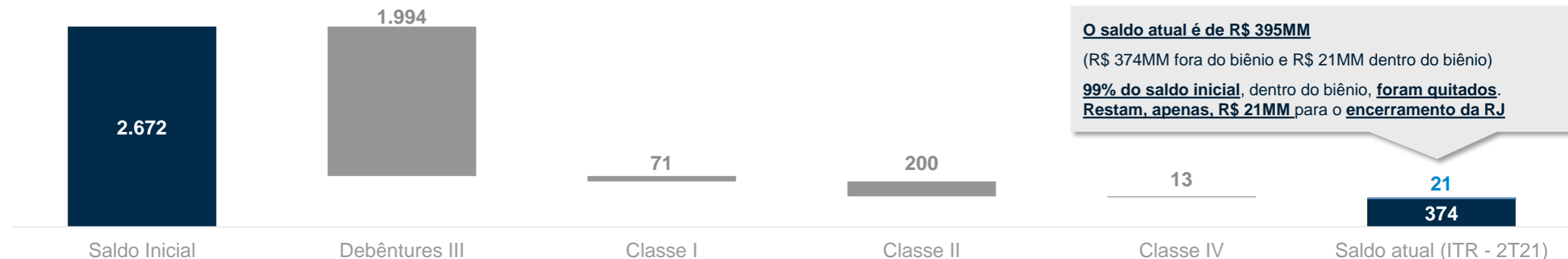
Plano de Recuperação Judicial | Maio de 2015

- 📌 Plano de recuperação aprovado por 90% dos credores
- 📌 Redução do passivo sujeito à RJ de R\$ 1,9BI
- 📌 Pagamento do passivo via conversão da dívida em patrimônio líquido:
 - 📌 Emissão de debentures perpétuas conversíveis (credores concursais passarão a deter 83,5% da part. Societária por meio de ações ordinárias, remuneradas por lucro)
- 📌 Monetização de ativos superior ao pactuado no plano de Recuperação Judicial:
 - 📌 Avaliado no plano por R\$ 685MM, resultado real de R\$ 1,0BI

Situação RJ | 3T21

Situação RJ – 3T21				
Classe	Saldo Incontroverso dentro do biênio	Saldo incontroverso fora do biênio	Saldo total devido	Valor pago até o momento
I	-	R\$ 18,0MM	R\$ 18,0MM	R\$ 71,0MM
II	R\$ 21,3MM	R\$ 341,7MM	R\$ 363,0MM	R\$ 199,5MM
III	-	-	-	R\$ 1.993,7MM
IV	-	R\$ 14,0MM	R\$ 14,0MM	R\$ 12,5MM
TOTAL	R\$ 21,3MM	R\$ 373,7MM	R\$ 395,0MM	R\$ 2.276,7MM

Evolução do saldo da RJ | R\$ MM



3. Fluxo de caixa e uso dos recursos

Proposta de destinação do caixa durante o 1º sem. 2022

Durante o 1º semestre de 2022 os R\$ 20 MM serão destinados para folha, insumos e custos e serviços de terceiros

Destinação do caixa dos recursos de arbitragens e penhoras – R\$ mil

Empresas	Folha atual	Folha reduzida	Realocação	Redução	Var. Total
IESA	1.488	1.361	(165)	38	(127)
O&G	406	64	(277)	(66)	(343)
IIC	351	747	852	(456)	396
NOP	411	-	(411)	-	(411)
Total	2.657	2.172	-	(484)	(484)

	1º semestre de 2022	
Folha reduzida	COGS + SG&A	R\$ 13,3MM
Matéria-prima	Insumos	~R\$ 10,00MM
Custos e serviços de terceiros	Aluguel	R\$ 0,7MM
	Plano de saúde	R\$ 1,1MM
Saldo final	~R\$ 25,1MM	

4. Perspectivas de novos negócios

O Grupo Inepar

Com 59 anos de experiência no Brasil e no mundo, a Inepar consolidou-se como uma das maiores empresas de infraestrutura do país e, agora, se prepara para a retomada operacional com a marca ENISA...

A companhia – histórico

A Inepar, ao longo do tempo, expandiu seus negócios com o ingresso em outros mercados até atingir seus tempos áureos no período entre 2010 e 2013 com faturamento acima de R\$ 1 bilhão.

Áreas de atuação:



Geração de energia



Óleo e gás



Metro-ferroviário



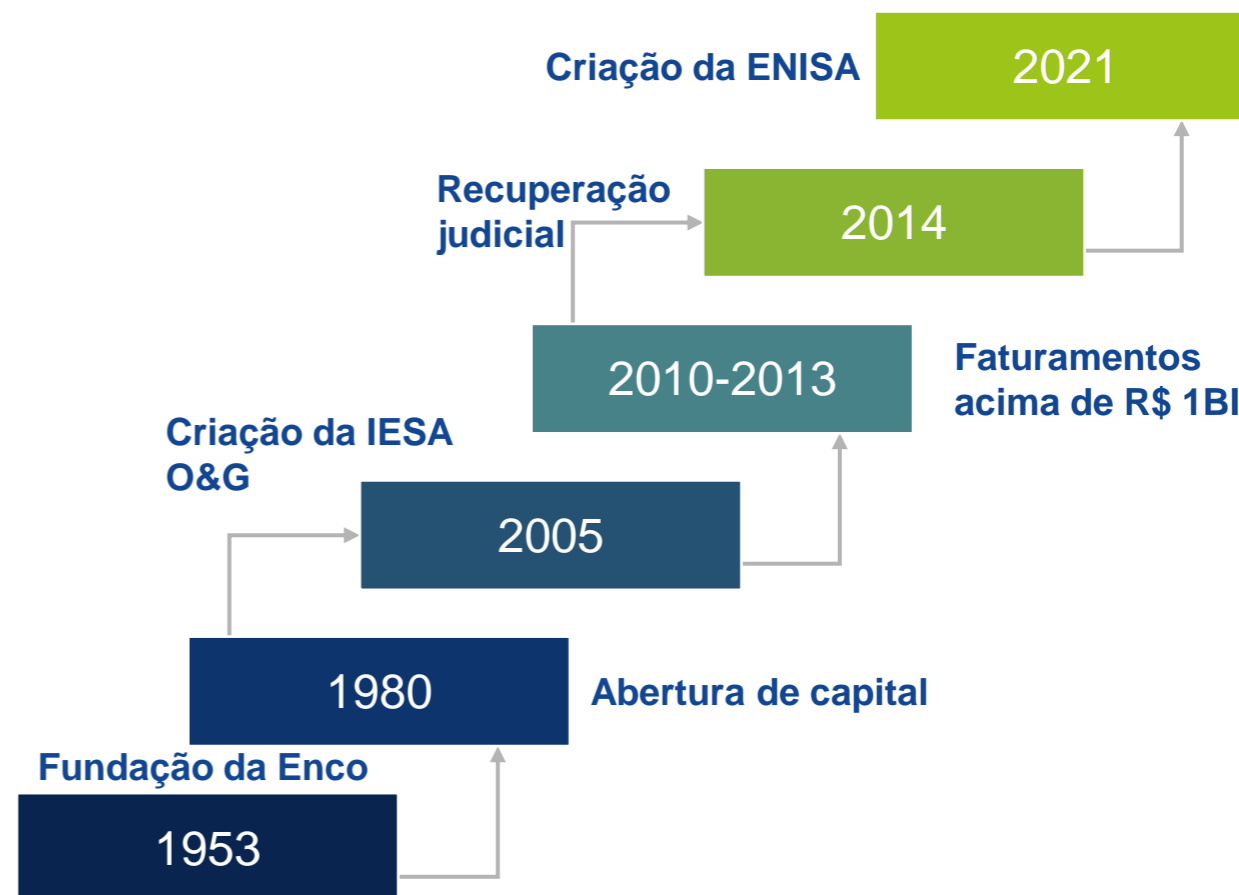
Equipamentos pesados



Infraestrutura de Telecomunicações



Part. em consórcios e socie.



ENISA

...Criada com o intuito de manter a inovação e tradição do grupo INEPAR

A ENISA

Agregar valor à necessidade do cliente, implantar empreendimentos de qualidade, respeitar o meio ambiente e atender os prazos exigidos

Áreas de atuação:



Geração de energia



Óleo e gás



Metro-ferroviário



Equipamentos pesados



Subestações



Saneamento

Participação na ABES



A ENISA, em sua primeira participação, foi **patrocinadora do evento**



A ENISA participou ativamente, **com palestra de seu ex-CEO, Mounir Chaowiche** – apresentação de produtos e soluções



Novos **canais de comunicação**: site, LinkedIn, Youtube, folder e portfólio de produtos ofertados



Inovação



Track-record
 inepar



 ENISA

4.1. Detalhamento do *Business Plan*

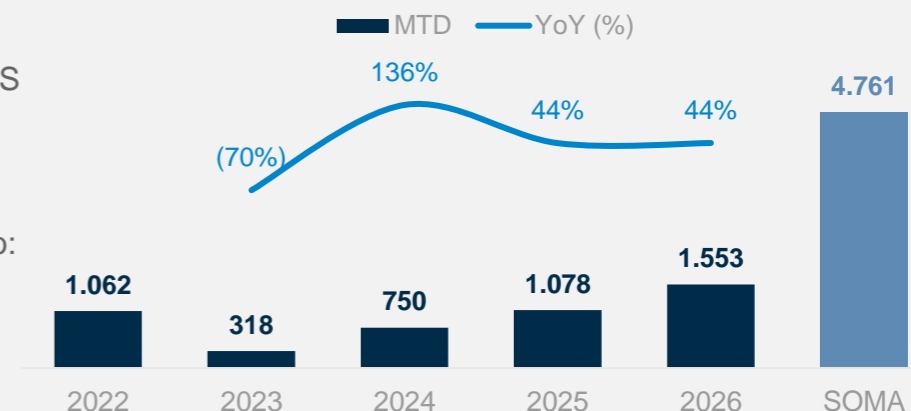
Mercado de ferrovia, MTD e carteira de pedidos

O mercado total disponível será de R\$ 4,8BI para os próximos 5 anos. Destes, o Grupo Inepar poderá captar R\$ 1,5BI

MTD ferrovia

📈 Mercado total disponível – Ferrovia | R\$ BI:

- 📈 Com base nos planos trienais de grandes companhias do setor (Rumo, VLI, MRS e Vale), o investimento projetado para o setor de ferrovias terá um crescimento anual, médio, de 2022 até 2026, de 10%
- 📈 O MTD do Grupo Inepar tem potencial para ser de 6% do investimento total feito:
 - 📈 Ao final dos 5 anos projetados, o volume potencial do MTD será de, aproximadamente, R\$ 4,8 BI enquanto que o volume de investimentos no setor feito será de R\$ 79,3 BI



Carteira de pedidos Ferrovia

📈 Carteira de pedidos – Ferrovia | R\$ MM:

- 📈 A carteira de pedidos do Grupo Inepar será de um mix entre os contratos do ano atual e com parte do ano seguinte
- 📈 O potencial do Grupo para captar de fatia de mercado é de 7,2% em 2022 e 18,6% para a projeção de 2026 devido os seus diferenciais estratégicos:
 - 📈 Localização estratégica
 - 📈 Ativo preparado para o tipo de operação

fatia de mercado R\$ MM	2022	2023	2024	2025	2026
MTD – Ferrovia	1.062	318	750	1.078	1.553
Fatia de mercado	7,2%	9,4%	12,6%	15,6%	18,6%
Carteira de pedidos - Ferrovia	99	101	231	411	688

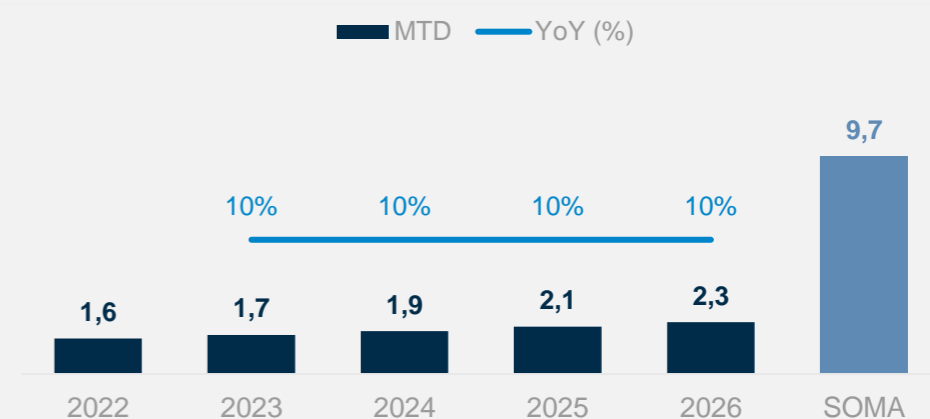
Mercado de saneam. básico, MTD e carteira de pedidos

O mercado total disponível será de R\$ 9,7BI para os próximos 5 anos. Destes, o Grupo Inepar poderá captar R\$ 2,4BI

MTD Saneamento

📈 Mercado total disponível – Saneamento básico | R\$ BI: R\$

- 📈 O investimento projetado para o setor de saneamento terá um crescimento anual, médio, de 2022 até 2026, de 10%
- 📈 O MTD do Grupo Inepar tem potencial para ser de 7,6 % do investimento total feito:
 - 📈 Ao final dos 5 anos projetados, o volume do MTD potencial para o Grupo será de, aproximadamente, R\$ 9,7BI enquanto que o volume de investimentos no setor feito será de R\$ 127,6BI



Carteira de pedidos Saneamento

📈 Carteira de pedidos – Saneamento básico | R\$ MM:

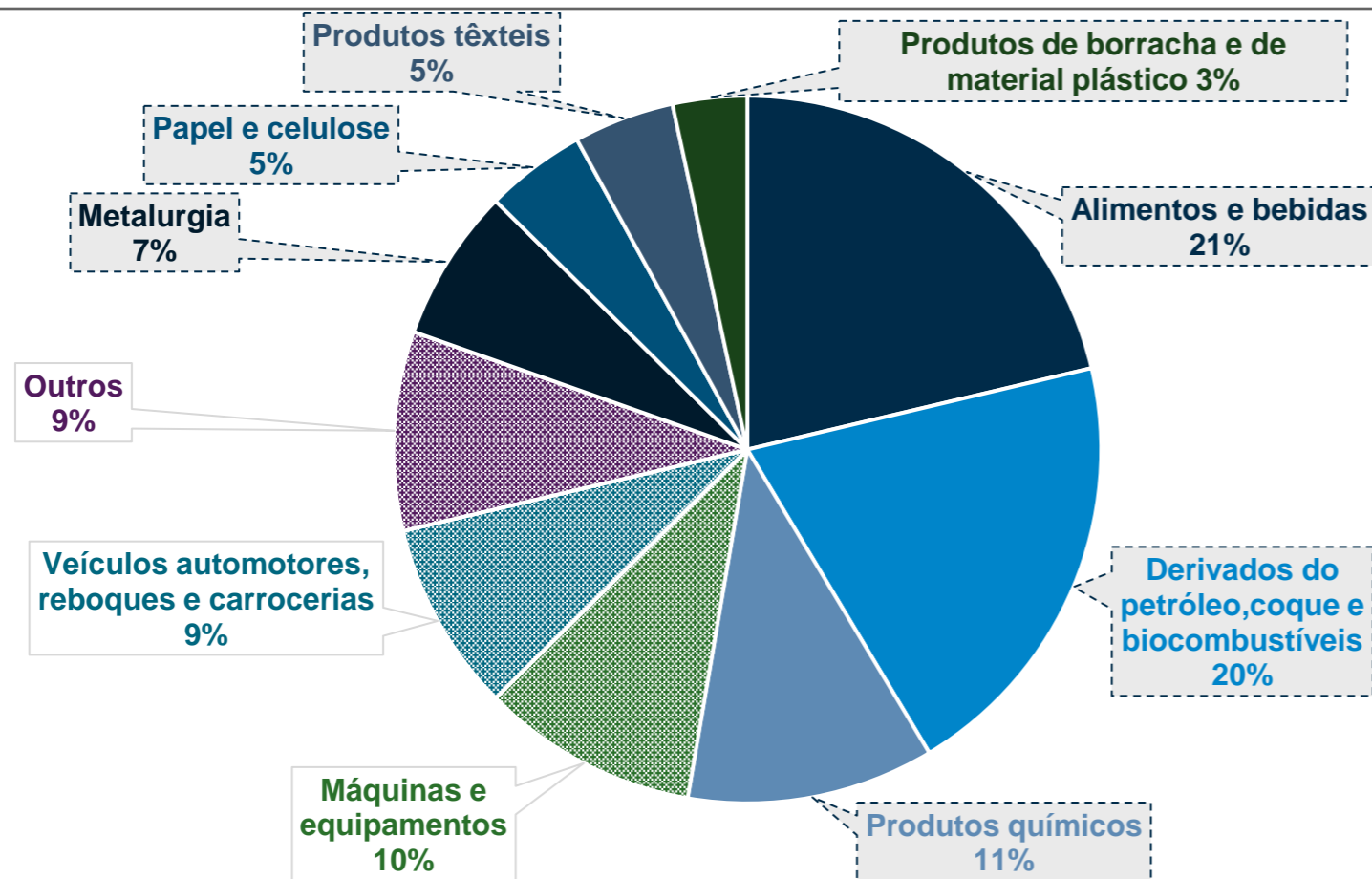
- 📈 A carteira de pedidos do Grupo poderá ser de um mix entre os contratos do ano atual e com parte do ano seguinte
- 📈 O potencial do Grupo para captar de fatia de mercado é de 5,7% em 2022 e 15,6% para a projeção de 2026 devido ao fato de ser um mercado muito fragmentado

fatia de mercado R\$ MM	2022	2023	2024	2025	2026
MTD - Saneamento	1.588	1.747	1.922	2.114	2.325
fatia de mercado	5,7%	8,2%	10,7%	13,2%	15,6%
Carteira de pedidos - Saneamento	191	301	432	587	935

Saneamento industrial

O setor das indústrias da transformação tem um potencial para o mercado de saneamento industrial. Segundo dados do IBGE, o PIB de setores que consomem saneamento industrial ficou próximo a ~R\$ 600BI nos últimos 3 anos

Participação sobre o PIB das indústrias de transformação | 2018



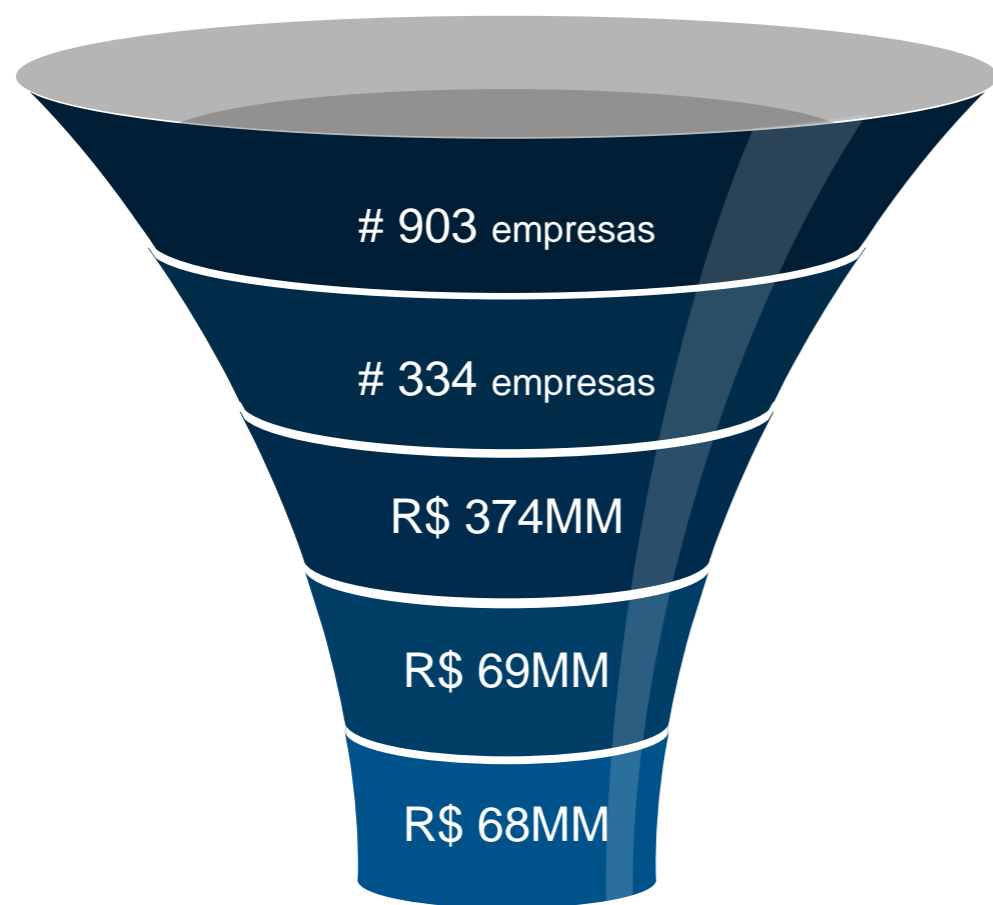
Setores acessíveis	2018	2019	2020
PIB R\$ TRI	7,0	7,1	7,4
PIB - Industrial R\$ BI	865,9	837,1	836,2
Setores com saneamento industrial ¹ R\$ BI	626,1	605,2	604,6

Comentários:

- Segundo a setorização do PIB das indústrias de transformação, no ano de 2018, 73% eram de setores que têm investimentos no saneamento industrial
- Levando em consideração a participação registrada em 2018 para os anos seguintes, os setores com saneamento industrial ficaram ao redor de R\$ 600BI
- Segundo pesquisa feita pela consultoria SUD América, neste mercado temos mapeados ~25 concorrentes em um mercado muito pouco concentrado

Saneamento industrial, MTD e funil

A análise do mercado de saneamento industrial projeta um faturamento de R\$ 68MM para o ano de 2022, e contempla indústrias: química, papel e celulose, alimentos, bebidas e fertilizantes



Empresas

Projeção de 903 empresas nos setores selecionados: química, papel e celulose, alimentos, bebidas e fertilizantes

Potenciais clientes

Definição de 334 empresas: potenciais clientes do Grupo Inepar: realizariam projetos de equipamentos e sistemas

Funil de propostas enviadas

Capacidade do Grupo de envio de propostas para esses clientes somam R\$ 374MM em 2022

Funil convertido para carteira de pedidos

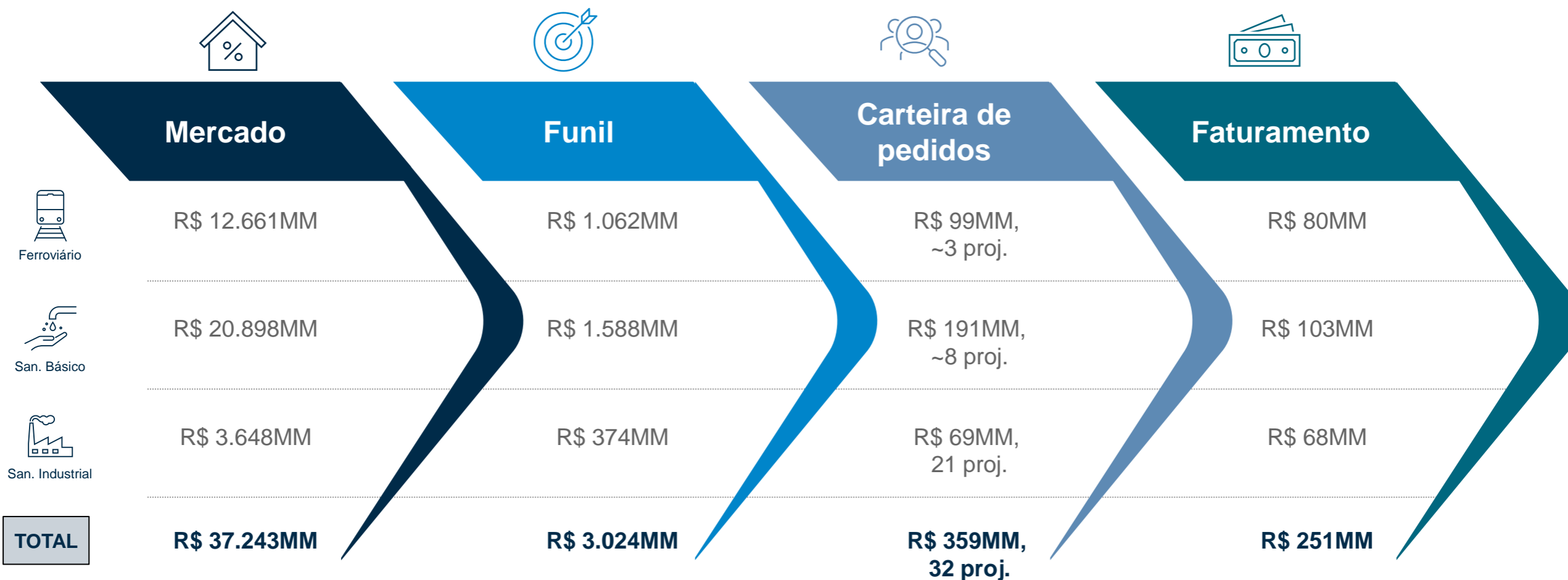
A taxa de conversão, conservadora, do Grupo será de 18%, o que resulta em uma carteira de pedidos programada de R\$ 69MM

Distribuição em faturamento

A carteira de pedidos é distribuída no tempo, dada a capacidade do Grupo Inepar em entrega-los. Faturamento de 2022: R\$ 68MM

Do mercado ao faturamento 2022

As projeções partem das análises dos mercados que estão sendo atacados pelo Grupo Inepar e pela *expertise* e capacidade produtiva do grupo. Com isso, projeta-se receita bruta de R\$ 251MM em 2022

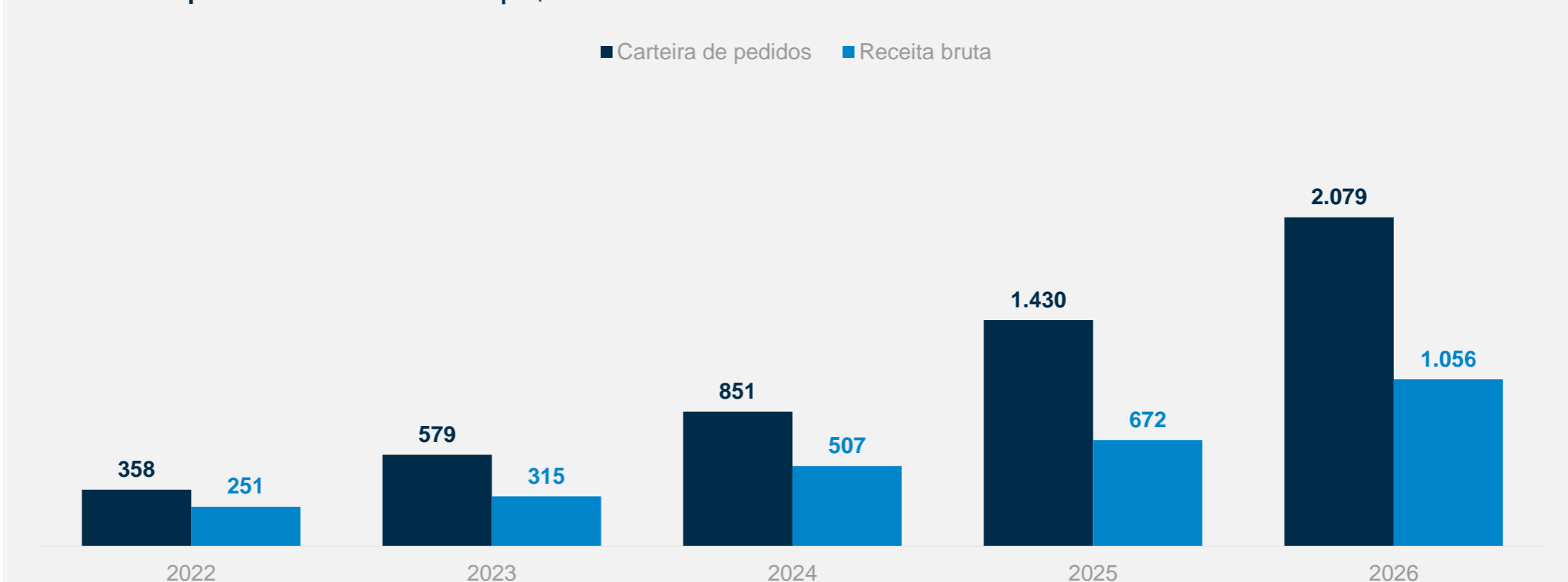


Projeção da carteira de pedidos vs. receita bruta

Com os mercados de saneamento básico, ferroviário e saneamento industrial, o Grupo Inepar terá em 2022 uma carteira de pedidos de R\$ 358MM e uma receita bruta de R\$ 251MM

Carteira de pedidos
Vs.
Receita bruta

📊 Carteira de pedidos vs. receita bruta | R\$ MM:



5. Nova estrutura organizacional

Estrutura organizacional

Após a renúncia do Sr. Mounir, o conselho de administração está em trabalhando na eleição de um novo CEO, com o objetivo de dar continuidade ao soerguimento operacional do grupo, bem como a administração do processo de RJ



Renúncia Mounir C.

- Sr. Mounir Chaowiche renunciou o cargo de CEO da companhia em dez/21, por motivos pessoais
- Mounir continuará atuando conosco no desenvolvimento de novas tecnologias e inovações



Novo CEO

- O conselho já está avaliando novos profissionais de mercado para o cargo de CEO
- O objetivo é dar continuidade ao processo de soerguimento da companhia, com a continuidade das suas atividades e criação de novas linhas de negócios



Estrutura

- Em paralelo, a companhia continua trabalhando na reorganização de estrutura organizacional
- Buscamos tornar o grupo mais eficiente e preparado para o soerguimento operacional, projetado para 2022

