

Reunião Pública – Fechamento 2023



Destques de 2.023

A retomada comercial do grupo está ocorrendo: propostas ativas somam R\$ 2.8 bilhões. Aspectos financeiros também foram importantes neste ano: transação tributária, projeto da criação da Zona de Processamento de Exportação, leilão das UPI's, IPM e IOG no âmbito da recuperação judicial e fim da inidoneidade para licitar com empresas publicas.

Aspectos Financeiros

	Recuperação Judicial Após 8 anos em que o grupo estava em recuperação judicial, em Nov/22 o juiz proferiu decisão encerrando o processo de recuperação judicial do grupo Inepar, após constatar que o grupo cumpriu com todas as sua obrigações dentro do biênio de fiscalização
	Transação Tributária Fechamento da Transação Tributária em Dez/21 que resultou em uma redução de dívida de R\$ 1,7bi com saldo a pagar de R\$ 1bi Finalizar a renegociação com a PGFN do saldo do passivo fiscal utilizando os benefícios legais para pagamento de até 70% da dívida fiscal com prejuízos fiscais
	Leilão da UPIs, IPM e IOG Leilão continua em andamento

Retomada Comercial – Propostas ativas

	ENISA presente no Mercado - Fabricante e Epcista Criada com o intuito de unir a inovação e tradição do grupo INEPAR a ENISA já participa de importantes Licitações e Fornecimentos
	Mercados Core Propostas concentradas nas áreas de Energia, Óleo & Gás e serviços.
	Prospecção de Negócios A companhia possui carteira de propostas ativas no mercado que somam R\$ 2.8 bilhões em oportunidade de negócios
	Criação da ZPE ZPE Araraquara em fase de aprovação no MDIC

Recuperação Judicial

Cenário | Encerramento da Recuperação Judicial

Em 17/11/2022, o juiz recuperacional decretou o encerramento da recuperação judicial, uma vez constatado que as recuperandas cumpriram com 100% das obrigações relativas ao 1º biênio de fiscalização. Tal decisão ainda não transitou em julgado.

Resumo dos acontecimentos

- Tendo o valor devido ao BNDES neste biênio disponível em conta judicial, sendo já solicitado o levantamento pelo BNDES
- Atualmente, o saldo devido em recuperação judicial pós biênio para as classes I e IV soma R\$ 54MM
- Está previsto um lançamento de valores mobiliários no decorrer do mês de janeiro de 2.024 para pagamento das dívidas de credores sujeitos ao Plano de Recuperação que tiveram o Transitado em Julgado dos seus créditos representados na classe dos quirografários.

Dívidas sujeitas ao Plano de Recuperação Judicial

Situação RJ				
Classe	Saldo Incontroverso dentro do biênio	Saldo incontroverso fora do biênio	Saldo total devido	Valor pago até o momento
I	-	R\$ 41,3MM	R\$ 41,3MM	R\$ 147,2MM
II	R\$ 28,2MM (depósito judicial)	Em discussão - BNDES	0	R\$ 199,5MM
III	-	-	-	R\$ 1.993,7MM
IV	-	R\$ 13,0MM	R\$ 13,0MM	R\$ 27,2MM
TOTAL	R\$ 0,0	R\$ 54,3MM	R\$ 54,3MM	R\$ 2.367,6MM

ENISA se apresenta ao Mercado como Fabricante e Epcista

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.

Principais Áreas de atuação:

Geração de Energia

Foco 2.023 2.024

Óleo e Gás

Metro-ferroviário

Equipamentos sob Encomenda

Agribusiness

Reíduos Sólidos

Inovação



Track-record
inepar



ENISA

ENISA

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

A ENISA já é reconhecida no mercado - Cadastros Efetuados



ENISA

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

A empresa vem intensificando suas ações na área comercial com substancial elevação na geração de propostas nas áreas de:

Óleo & Gás	Petrobras, outras operadoras-concessionárias e Consórcios Fornecedores de Ampliação e Modernização de plantas;
Energia	Reforma e modernização de Usinas Hidroelétricas com abordagem direta aos clientes finais como Sistema Eletrobrás, Cemig, EMAE, CTG, Spic, etc., bem como serviços em regime EPC em diversas áreas
Industrialização	Prestação de serviços industriais (fabricação de partes e peças) e/ou Fornecimento de Equipamentos para clientes como Voith Hydro, GE Hydro, Andritz Hydro, CTG Brasil, Anglo American, Acelen, Nuclep, Randon, ProGT, HCM, Insight, Iplan, entre outros.

A Geração de propostas atingiu R\$ 2.8 bilhões, valor ainda prejudicado em função da Petrobrás manter restrição a participação em seus certames. Apesar disso, temos resultados em venda de Equipamentos ou Industrialização na unidade de Araraquara, como por exemplo, Nuclep, Acelen, Iplan, CIR – Uruguai, CTG, GE, Voith, CTG, entre outros e expressivo volume de ofertas para os negócios de Geração de Energia (Reformas de Unidades Geradoras).

ENISA

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

ENISA 



**MARINHA
DO BRASIL**

Recebemos a visita do Capitão de Mar e Guerra da Marinha do Brasil, Sérgio Augusto Alves Fernandes, Diretor Industrial da NUCLEP (Nuclebrás Equipamentos Pesados) e sua equipe, juntamente com Engenheiro Marcelo Melo Moraes, representando o IBQN (Instituto Brasileiro da Qualidade Nuclear).

A visita marcou o início da conformação e soldagem, em nossa fábrica, de complexas peças (tampos e outros componentes) que farão parte do protótipo do reator nuclear do SN BR – Submarino Nuclear Brasileiro.

Mercados *Core*

Mercados Core

Foram mapeados quatro mercados dentre os quais há sinergia com a linha produtiva da Inepar, sendo dois deles expostos a seguir, nas premissas a serem consideradas na elaboração de um business plan.

Óleo & Gás



- **Fonte:** Planejamento Estratégico Petrobrás 2024 – 2028
- **Atuação:** Fornecimento de Equipamentos e Epcista

2.023
e
2.024

Energia



- **Fonte:** Aneel e observação do mercado feita pela ENISA
- **Atuação:** Fornecimento de Equipamentos e Epcista

Ferrovia



- **Fonte:** Abdib
- **Atuação:** Fornecimento de Equipamentos

Agribusiness



- **Fonte:** Conab e observação do mercado feita pela ENISA
- **Atuação:** Fornecimento e montagem de Sistemas de Armazenamento > 6k ton. (maiores que 100.000 sacas)

Premissas a serem consideradas na elaboração de um *Business Plan*

Principais pontos de Gestão

- Sucesso no leilão das UPIs
- Conclusão da Recuperação Judicial
- Recuperação de Créditos Judiciais
- Melhoria operacional em SG&A

Premissas a serem consideradas na elaboração de um *Business Plan*



1. Óleo & Gás

Mercado Óleo e Gás | Resumo

O Planejamento Estratégico da Petrobrás de 2024 – 2028 direciona um *capex* de USD 90BI concentrado em setores de sinergia com a atuação de Inepar

Principais pontos

- **Estratégia Financeira:** Os próximos 5 anos vinculam um investimento de USD 102 BI, sendo 73% destinado para E&P e 17% para Refino, setores aos quais Inepar pode atuar. O volume de capex dos próximos 5 anos já possui grande parte compromissada até 2028 (aprox. 69%)
- **Investimentos:** Apenas os investimentos em E&P possuem uma distribuição clara de sua atuação ao longo dos próximos 5 anos, foram distribuídos quase de forma linear entre os anos. Quanto ao investimento em Refino, há ligeira concentração para o fim do período, sendo 2025 e 2026 os anos de maior concentração deste investimento que totaliza USD 6,1BI nos próximos 5 anos

Premissas

Novas plataformas É esperado que a Petrobrás siga um ritmo de investimentos de 3 novas plataformas por ano, sendo que o foco é em grande escala (<225Mbpd)

Fluxo de caixa Segundo a gestão, a Petrobrás historicamente trabalhou com um fluxo de 3 anos (30%, 40%, 30%)

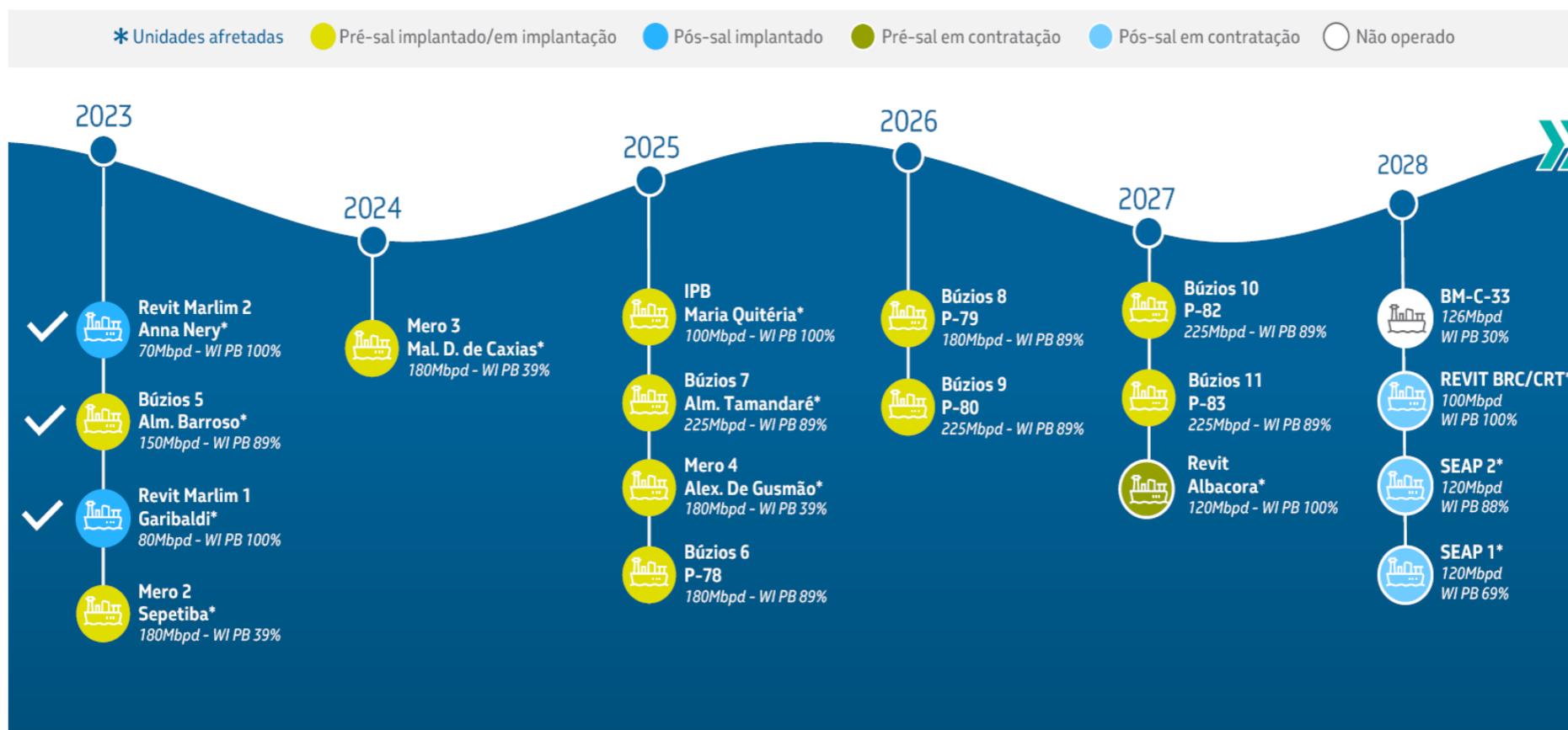
Market-share

- **Fornecedor (3% do total investido na plataforma):** 1 plataforma com faturamento nos anos de 2025, 2026 e 2027
- **Epcista (3% do total investido na plataforma + 15% do consórcio [TAC + Dividendos]):** 1 plataforma com faturamento nos anos de 2025, 2026 e 2027 + 1 plataforma com faturamento nos anos de 2026, 2027 e 20228

Mercado Óleo e Gás | Resumo

O Planejamento Estratégico da Petrobrás de 2024 – 2028 direciona um *capex* de USD 90BI concentrado em setores de sinergia com a atuação de Inepar

Teremos 14 FPSOs adicionais no período 2024-2028, 10 dos quais já contratados



Mercado Óleo e Gás | Oportunidade

Das plataformas / FPSO's que entrarão em operação no período 2.024 – 2.028, 09 já estão contratadas e as subcontratações de partes poderão ser alcançadas. Outras 05 estarão em licitação, possivelmente todas em 2.024.



Mercado Óleo e Gás | Resumo

O Planejamento Estratégico da Petrobrás de 2024 – 2028 direciona um *capex* de USD 90BI concentrado em setores de sinergia com a atuação de Inepar

Carteira de Projetos com foco na expansão da capacidade do Refino e Logística

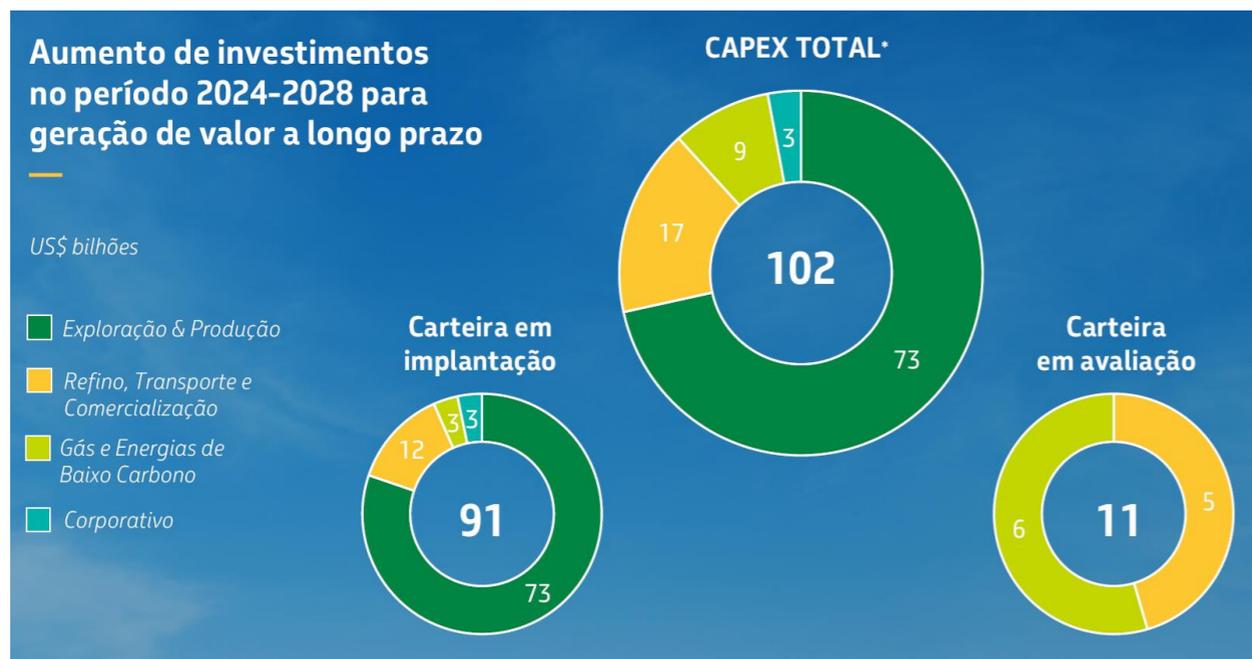
Principais projetos por ano de entrada em operação



Mercado Óleo e Gás | Investimento

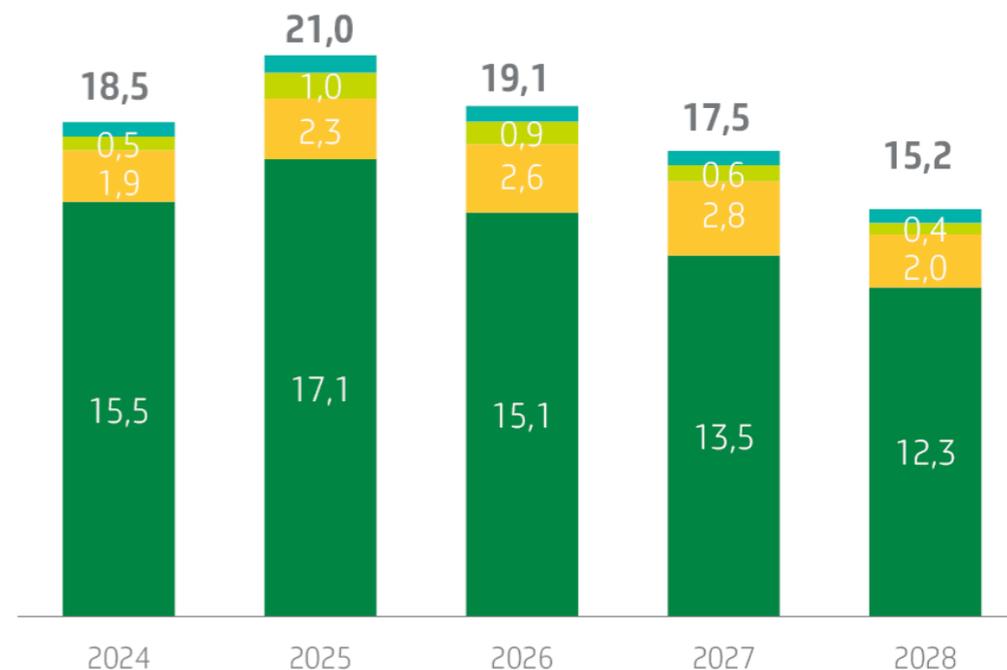
Há grande concentração de investimentos em E&P nos próximos 5 anos, sendo o grande objetivo da Petrobrás neste período fortalecer sua reputação, retornando ganhos à sociedade e acionistas

Capex 2024 – 2028 | US\$BI



Distribuição | US\$BI

US\$ bilhões
2024-28



2. Geração de energia

Mercado de Energia | Contatos com o Mercado Comprador

Projetos de Modernização com Forte Perspectiva de Contratação em 2.024 (duas delas já com propostas apresentadas pela ENISA).

- **CTG Brasil – UHE Ilha Solteira:** 3ª Modernização: Unidades Geradoras 01, 02 e 14. A primeira unidade iniciando reforma no quarto trimestre de 2.024, a segunda unidade iniciando no terceiro trimestre de 2.025 e a última unidade iniciando no segundo trimestre de 2.026. Investimento total Estimado em **R\$ 350 MM**;
- **CTG Brasil – UHE Jupia:** 3ª Modernização: Unidades Geradoras 07, 09 e 14. A primeira unidade iniciando reforma no quarto trimestre de 2.024, a segunda unidade iniciando no terceiro trimestre de 2.025 e a última unidade iniciando no segundo trimestre de 2.026. Investimento total Estimado em **R\$ 280 MM**;
- **CHESF – UHE Luiz Gonzaga:** Modernização das 6 unidades Geradoras. Contratação no terceiro trimestre de 2.024 e início de reforma no segundo trimestre de 2.025, sendo uma unidade a cada 9 meses. Investimento total Estimado em **R\$ 900 MM**;
- **AES Tietê – UHE Barra Bonita:** Modernização da unidade 04. Contratação no segundo trimestre de 2.024 e início de reforma no quarto trimestre de 2.024. Investimento total Estimado em **R\$ 90 MM**;
- **COPEL – UHE Gov. Parigot de Souza:** Modernização eletromecânica da Usina. Contratação no quarto trimestre de 2.024 e obras durante 18 meses iniciando em abril 2.025. Investimento total Estimado em **R\$ 140 MM**;

ZPE Araraquara

Criação da ZPE

Implantação da ZPE Araraquara = Zona de Processamento de Exportação na unidade do Grupo INEPAR em Araraquara



A concessão para criação da **ZPE Araraquara** está em análise no **MDIC** e foi afetada pela troca de Governo e do Ministério que avalia os pedidos de implantação (era **ME**). Projeto reconhecido pela CZPE com **elevado potencial** e oportuno. Esclarecimentos solicitados estão em fase final de análise. Será a forma mais prática e criativa da INEPAR acelerar suas atividades pós RJ.

A Lei Federal nº 11.508/2007 - regime tributário, cambial e administrativo das ZPE's define que as importações ou as aquisições no mercado interno de bens e serviços terão suspensão dos seguintes impostos e contribuições:

- Imposto de Importação (II);
- Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI);
- Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins);
- Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (AFRMM);
- Cofins-Importação;
- PIS/Pasep e;
- PIS/Pasep-Importação.

