

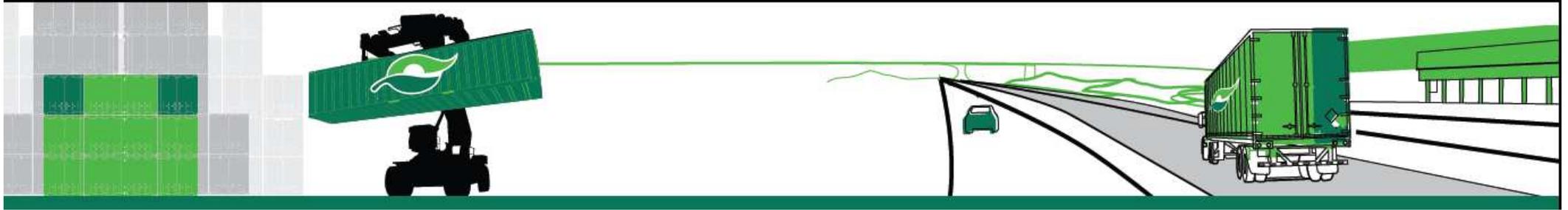
Reunião Pública APIMEC RIO

Maio de 2013

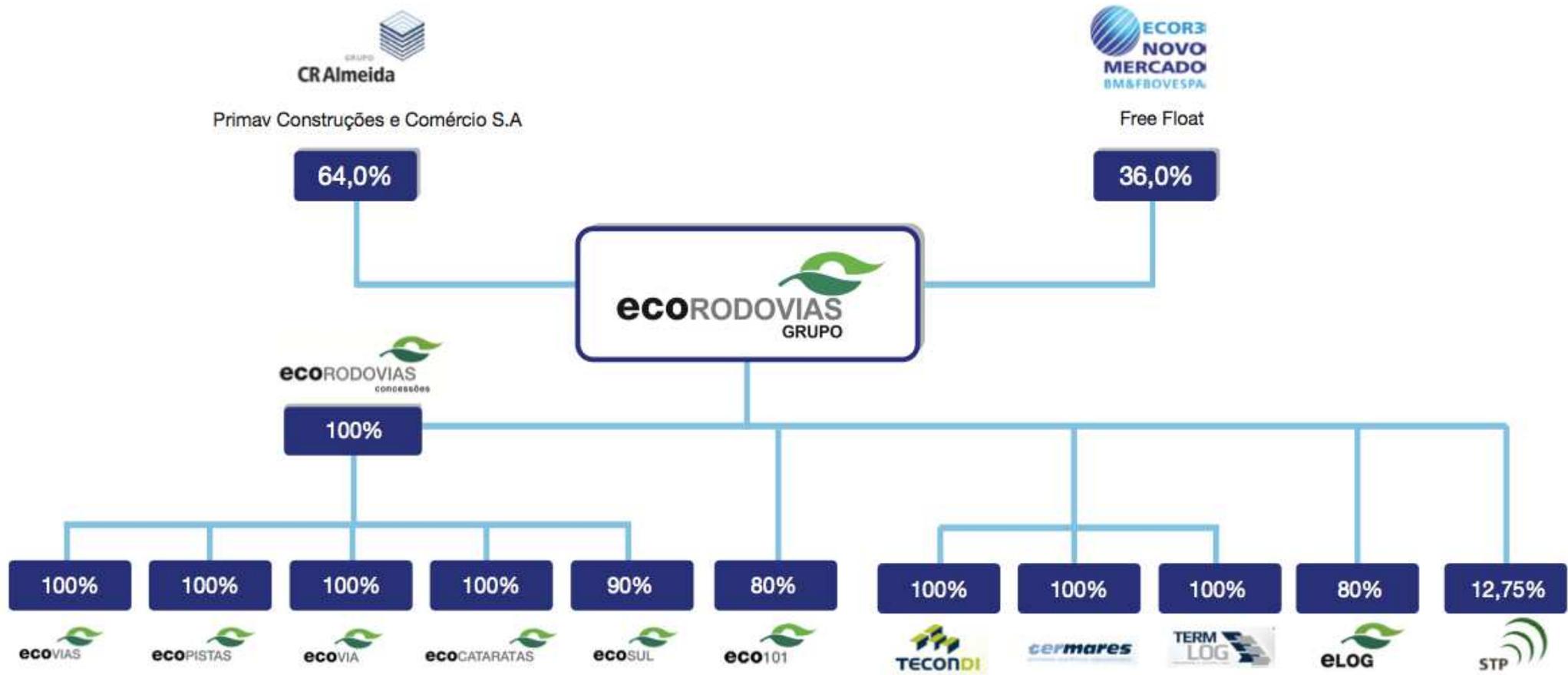


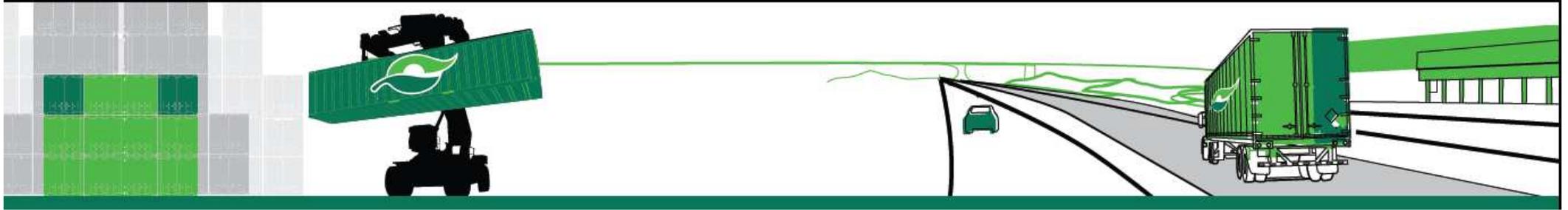
Vida e desenvolvimento em equilíbrio





ESTRUTURA SOCIETÁRIA



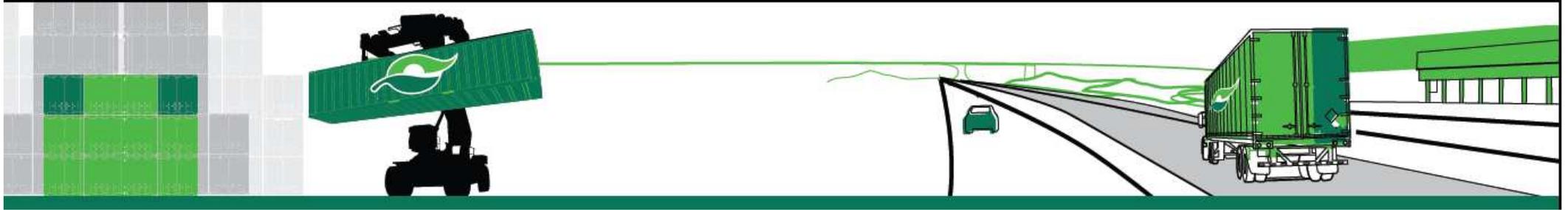


CRESCIMENTO: Aditivos Contratuais- Ecovias dos Imigrantes

Ecovias- Assinado em 13/11/2012

- R\$ 328 milhões em Investimentos
- TIR (real não alavancada): 9,1%
- Extensão: 18 meses e 11 dias
- Adequação do trevo da SP 150 com a SP 055
- Ampliação entre km 262 e 270 da Conego Domenico Rangoni
- Prazo de execução: Até setembro/2014





OPORTUNIDADES DE CRESCIMENTO: Concessão das Rodovias Federais

BR 116 MG

BR-116 – divisa de MG com o RJ até a divisa de MG com a BA

BR 040 MG

BR-040 – entroncamento com a BR-251, com trechos em MG, GO e DF

BR 101 BA

BR-101 – na Bahia (BA)

BR 262 MG/ES

BR-262 – entroncamento da BR-381 com BR-101, com trechos em MG e ES

BR 050 MG/GO

BR-050 – entre Cristalina (GO) e Delta (MG)

BR 153 GO/TO

BR-153 – com trechos em TO e GO

BR 060 / 153 / 262 GO/MG/DF

BRs-060/153/262 – entroncamento da BR-251 com BR-381, com trechos em MG, GO DF

BR 163 MT

BR-163 – no Mato Grosso (MT)

BR 163 / 267 / 262 MS

BRs-163/262/267 – no Mato Grosso do Sul (MS)



Novas Concessões Federais



Concessionárias EcoRodovias



Outras Concessionárias



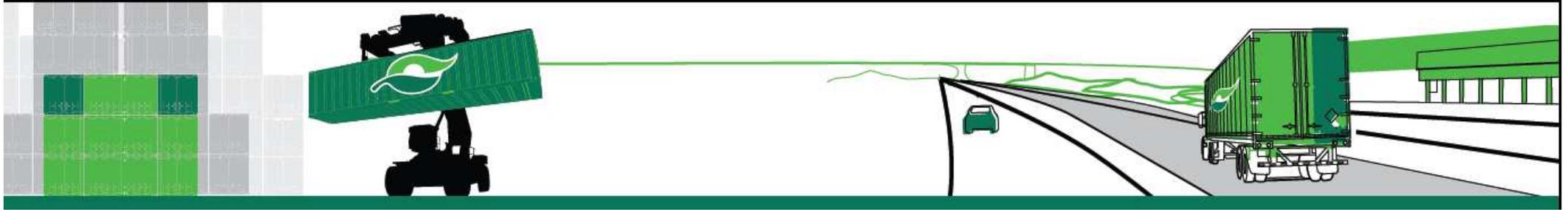
OPORTUNIDADES DE CRESCIMENTO: 2ª RODADA DE LEILÕES DE AEROPORTOS

- Galeão (RJ)
- Confins (MG)



Leilão previsto para Setembro de 2013





ECO101 - Resumo da Concessão



Composição do Consórcio:

EcoRodovias 80%
SBS Engenharia 20%



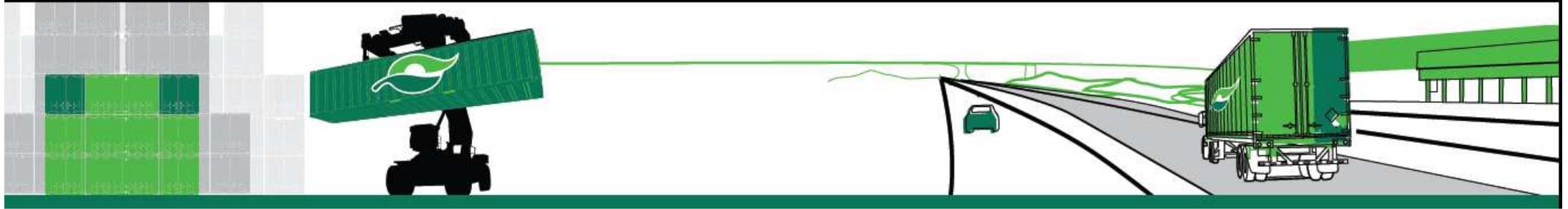
- 475,9 km de extensão
- 25 anos de concessão
- 7 praças de pedágio
- Reajuste anual da tarifa pela variação IPCA

Reversão da liminar impeditiva da assinatura de contrato: 16/04/2013

Assinatura do Contrato de Concessão: 17/04/2013

Início das operações: 10/05/2013.

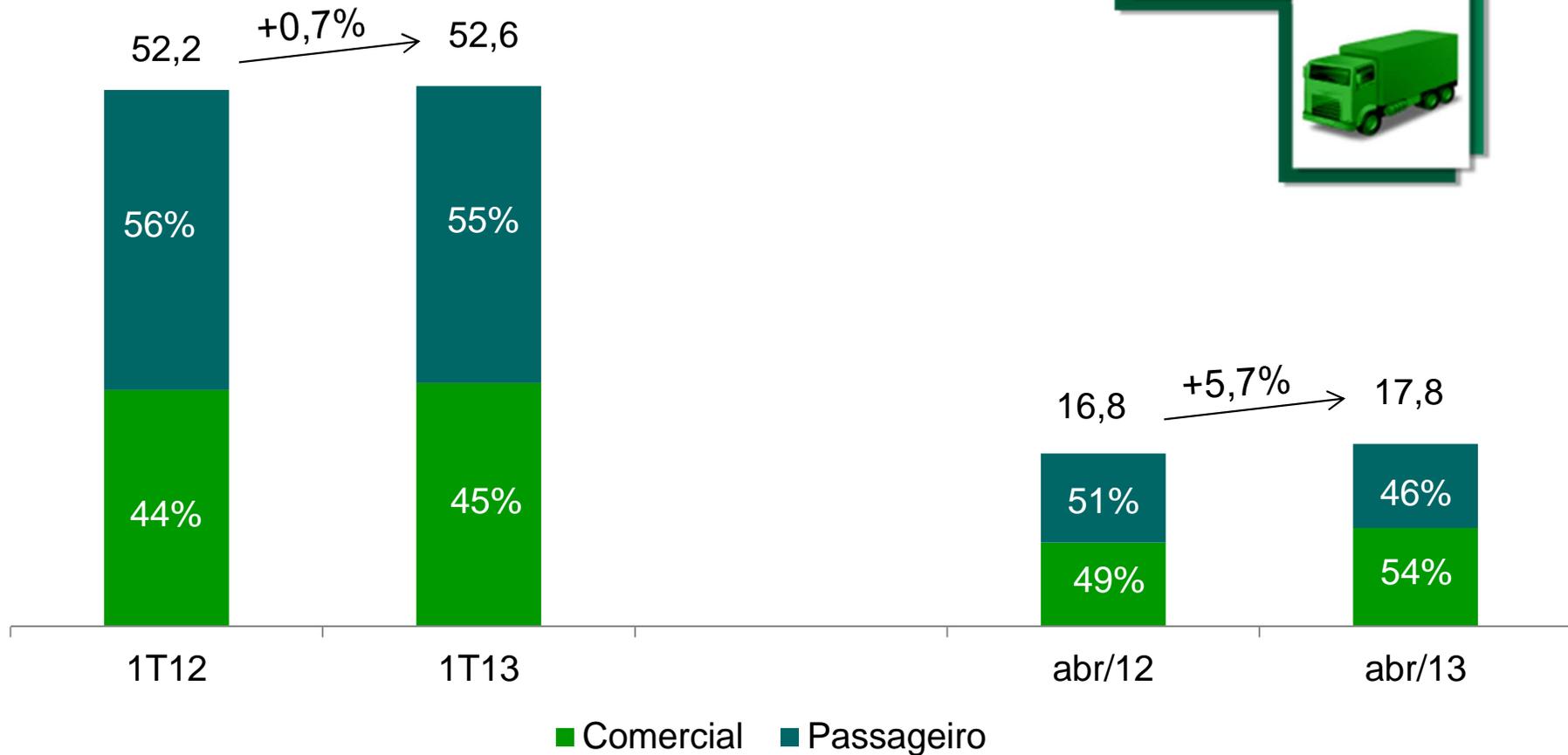


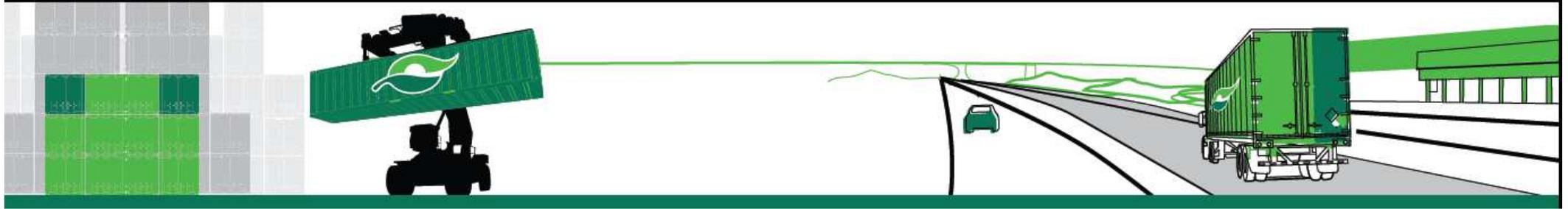


DESEMPENHO OPERACIONAL – CONCESSÕES RODOVIÁRIAS

Volume de tráfego

(em milhões de veículos equivalentes pagantes)

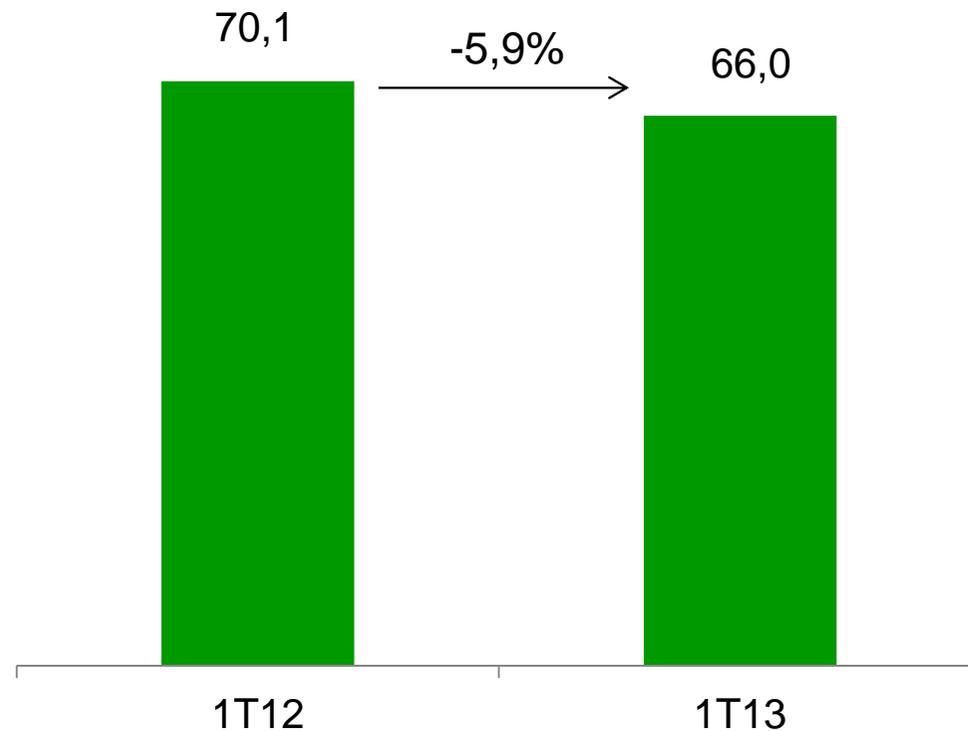




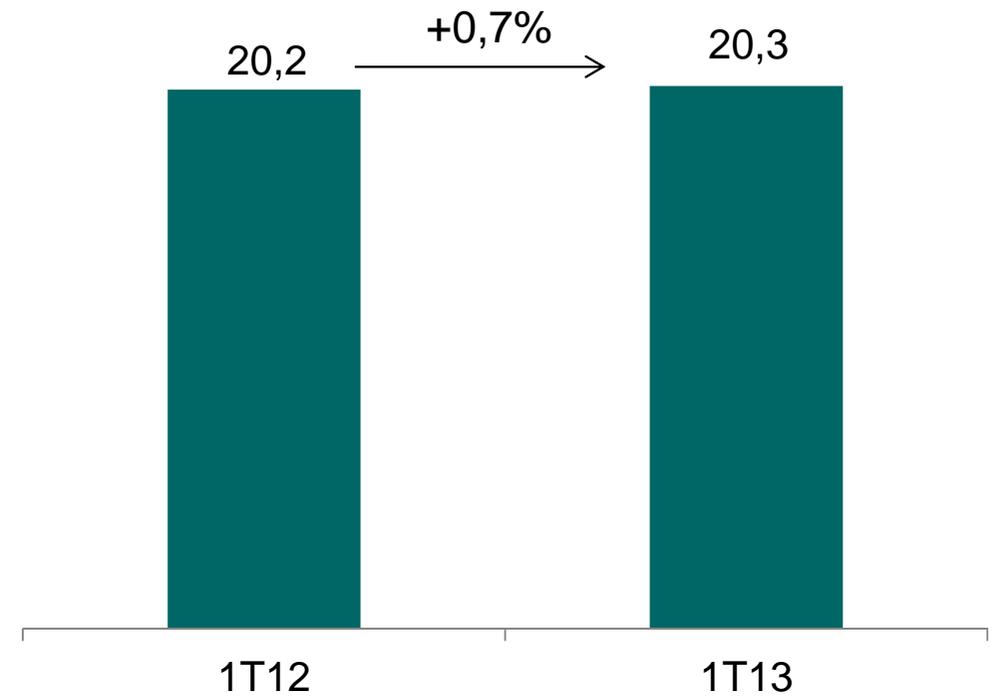
DESEMPENHO OPERACIONAL - COMPLEXO TECONDI



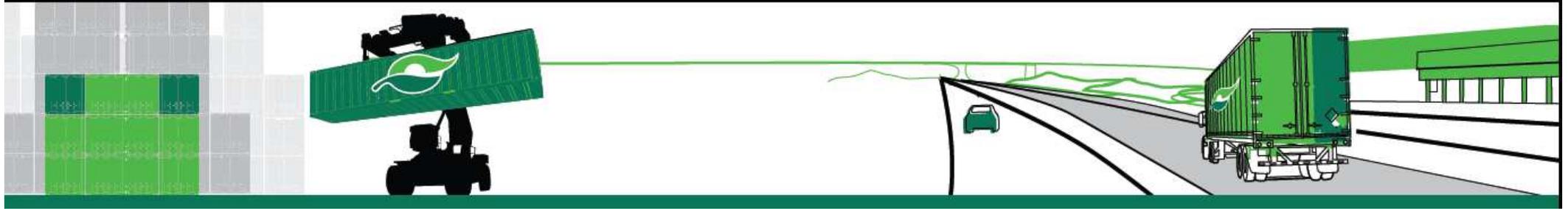
Operação de Cais
(em mil contêineres)



Operação de Armazenagem
(em mil contêineres)



¹ Considera valores movimentados pelo Complexo Tecondi antes da aquisição pela EcoRodovias



DESEMPENHO OPERACIONAL - COMPLEXO TECONDI

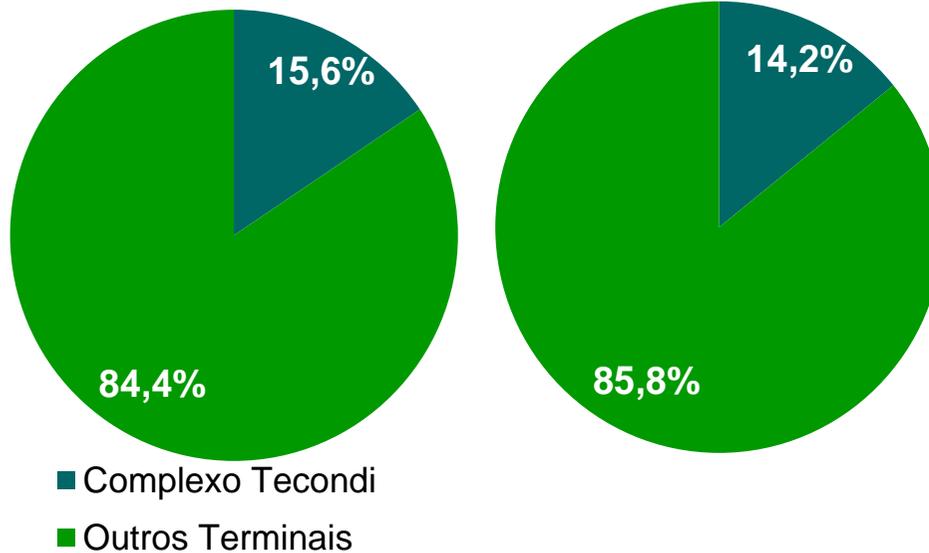


Market Share – Operação de Cais

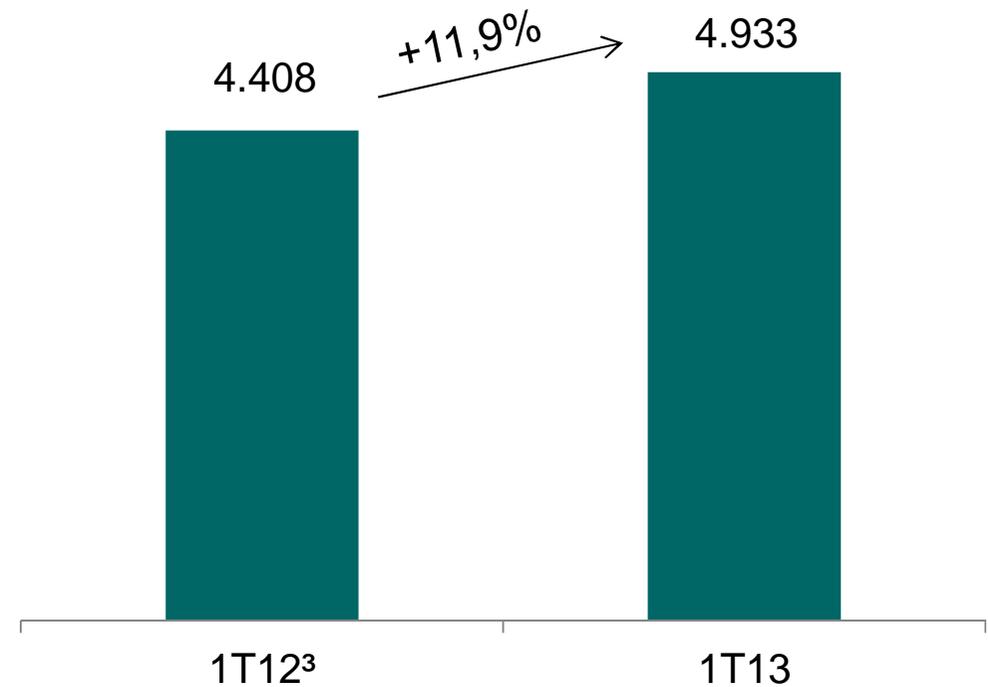
Porto de Santos¹

1T12

1T13



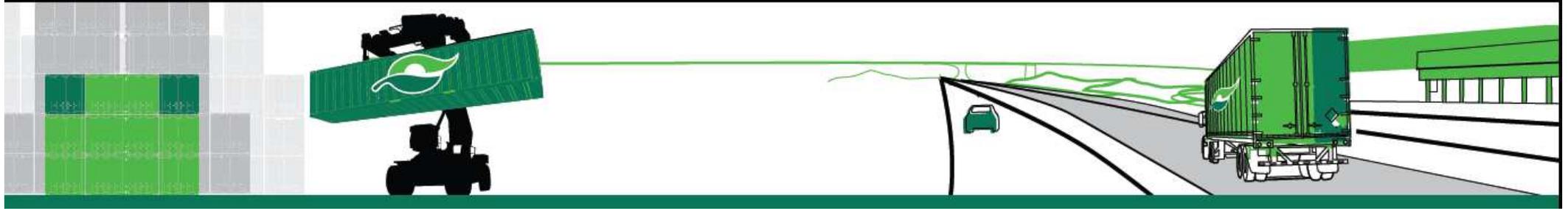
Tarifa Média de Armazenagem por contêiner (R\$)²



¹ Fonte: CODESP

² Receita Bruta de Armazenagem dividida pelos contêineres armazenados.

³ Considera valores movimentados pelo Complexo Tecondi antes da aquisição pela EcoRodovias



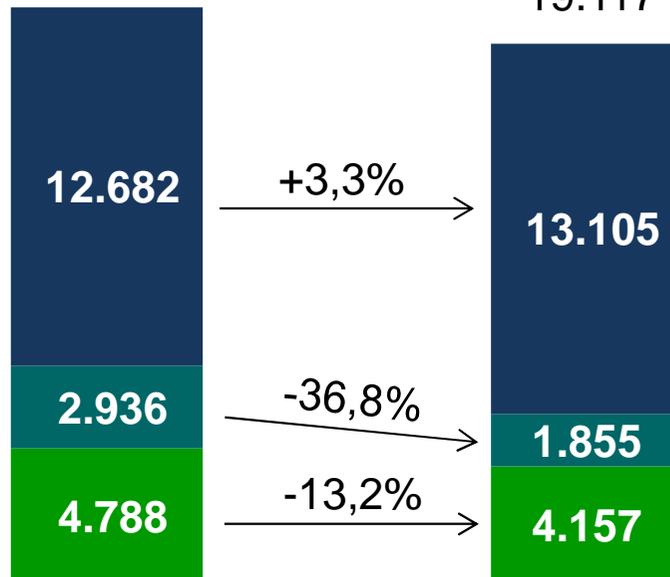
DESEMPENHO OPERACIONAL – ELOG

Zona Primária



Movimentação de Contêineres (em número de contêineres)

20.406
19.117



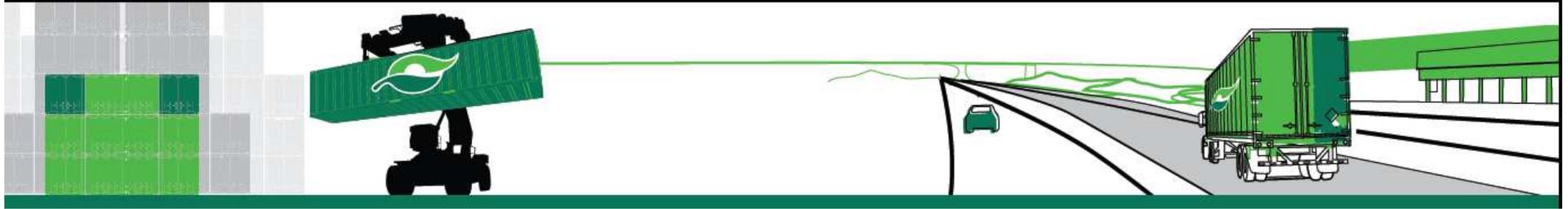
1T12

1T13

■ CLIA ■ REDEX ■ DEPOT

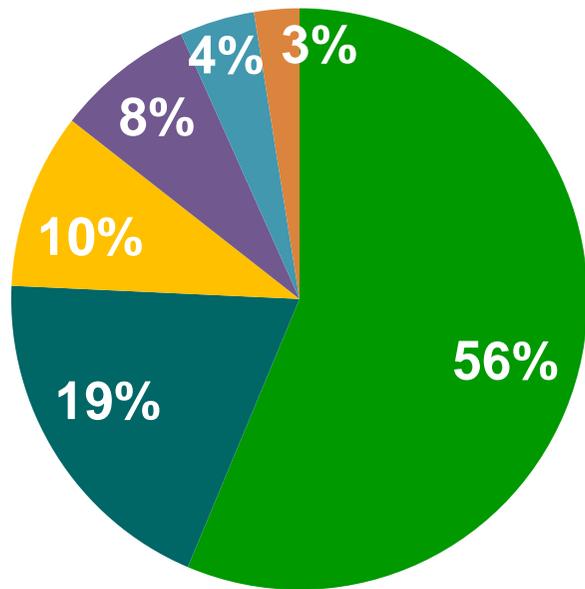
Tarifa Média (em R\$)

	1T12	1T13	Var.
Tarifa Média/Contêiner	R\$ 1.298	R\$ 1.545	19,0%



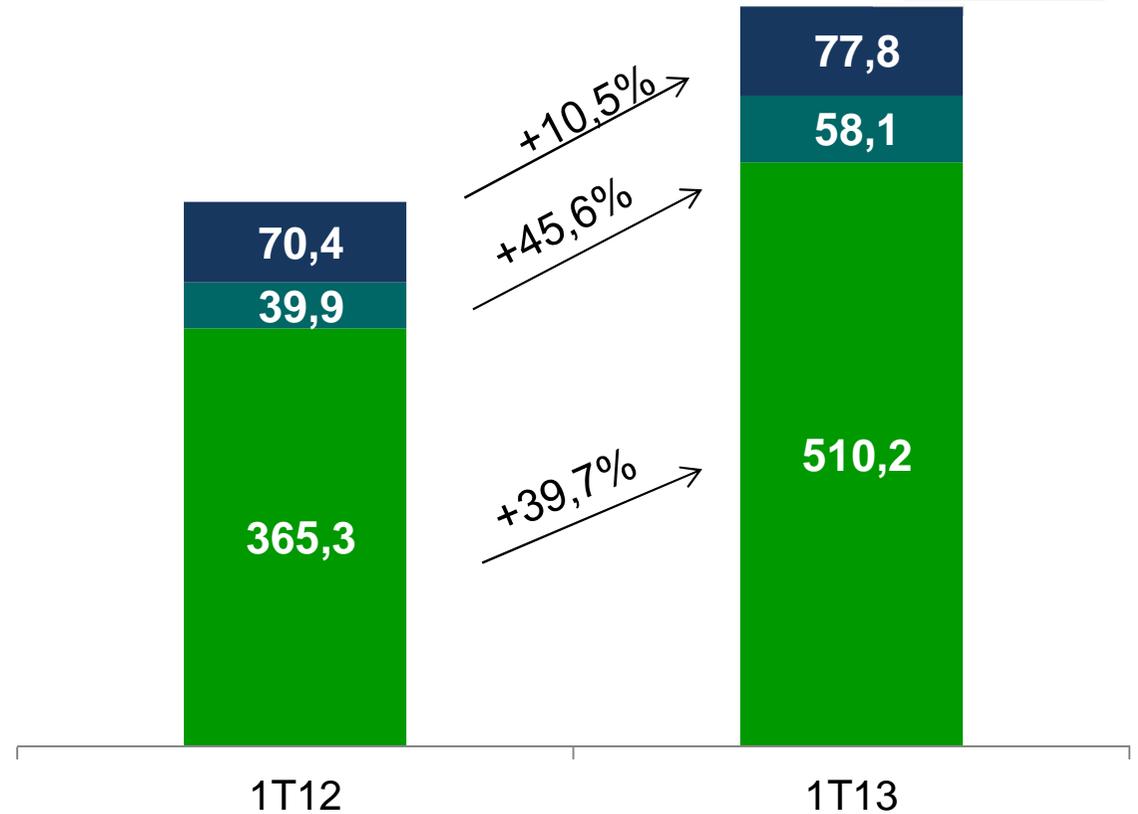
DESEMPENHO FINANCEIRO

Receita Bruta por negócio – 1T13

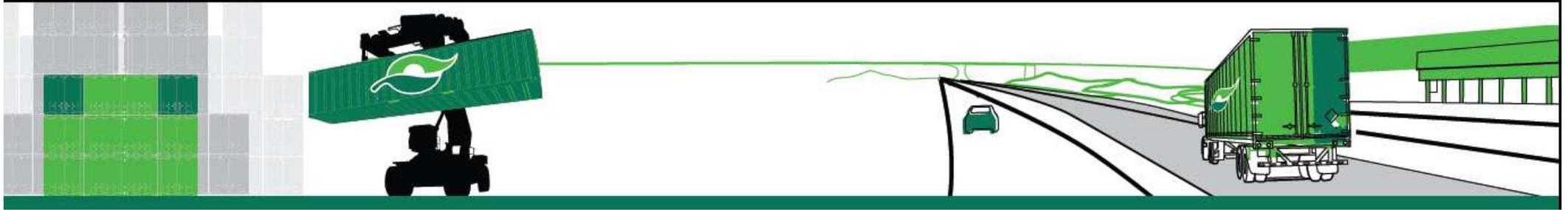


- Concessões Rodoviárias
- Complexo Tecondi
- Elog (80%)
- Receita de Construção
- Serviços
- STP (12,75%)

Receita Líquida
(R\$ milhões)

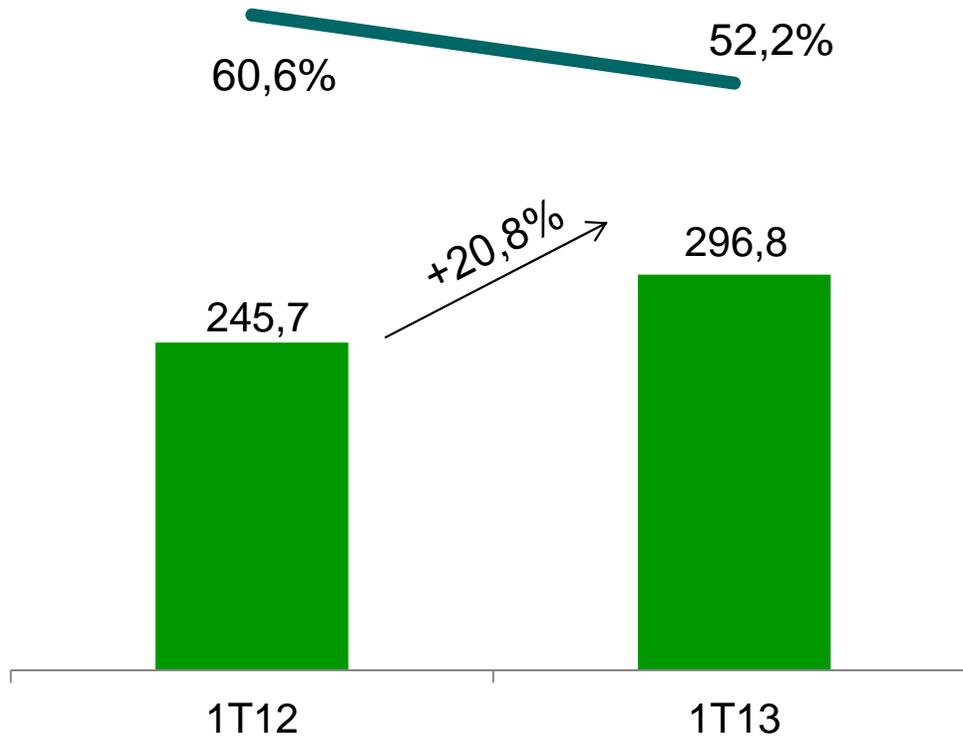


- Receita Líquida Operacional
- Receita de Construção
- Aplicação do IFRS 10

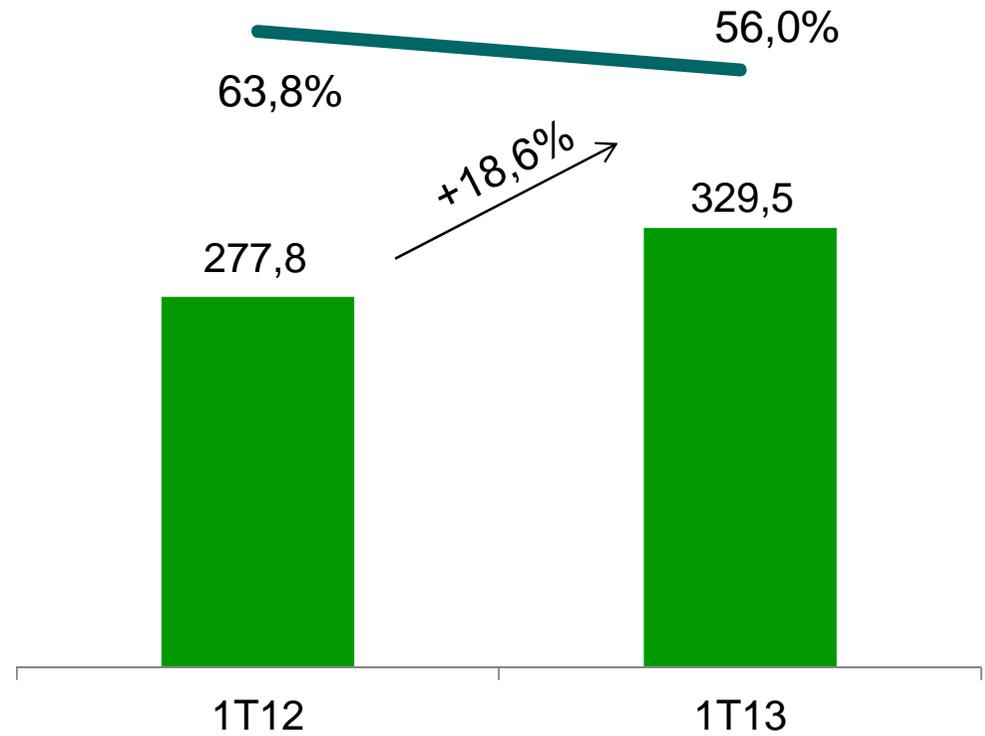


DESEMPENHO FINANCEIRO

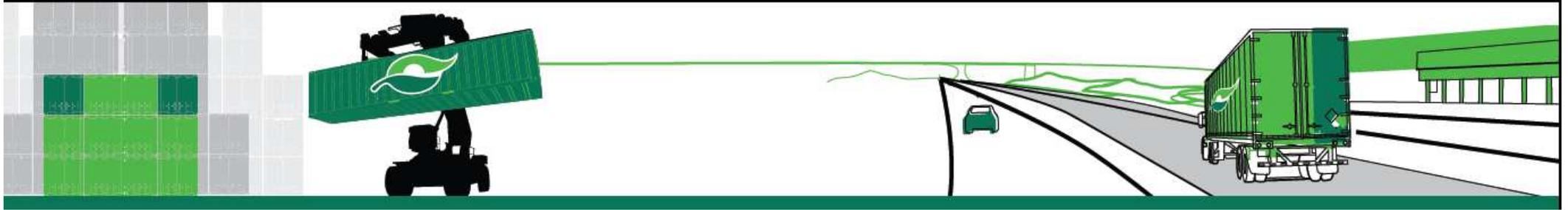
EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA



EBITDA Pró-forma Ajustado¹ (R\$ milhões) e Margem EBITDA Pró-forma Ajustada¹



¹ O valores desconsideram a aplicação do IFRS-10, resultado de construção e provisão para manutenção

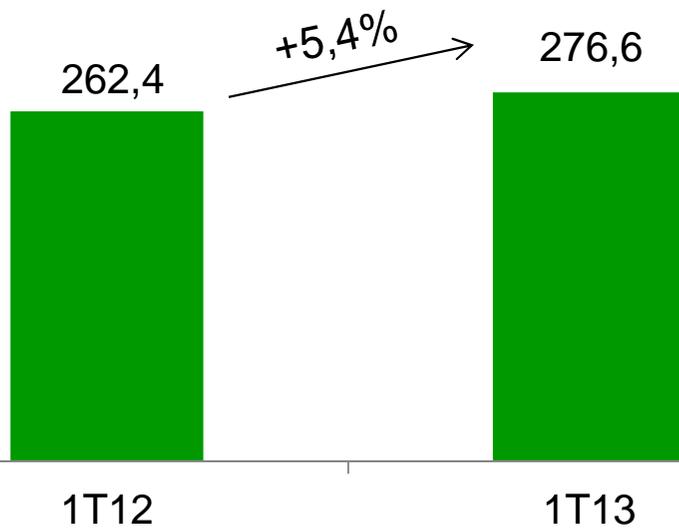


DESEMPENHO FINANCEIRO

Concessões Rodoviárias¹

EBITDA Ajustado (R\$ milhões) e Margem EBITDA Ajustada

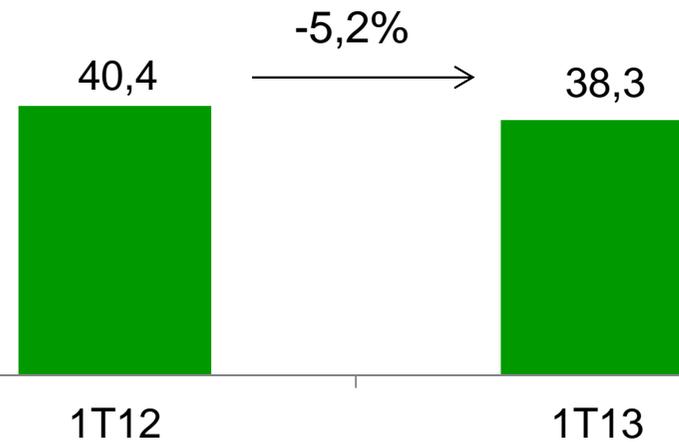
71,7% 71,7%



Complexo Tecondi²

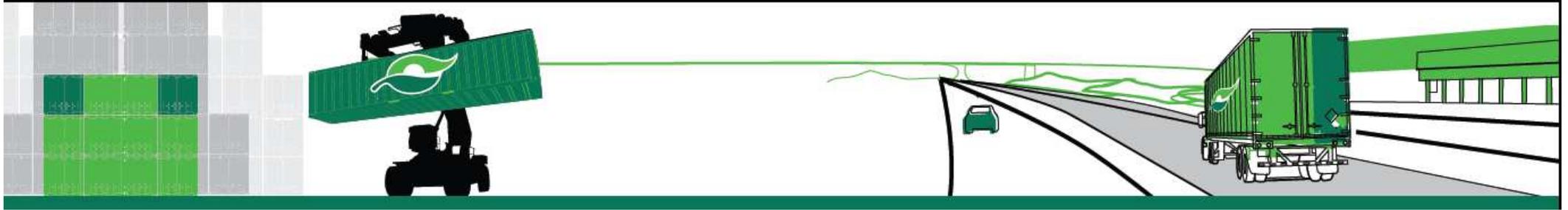
EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA

33,4% 30,1%



¹ O valores desconsideram o resultado de construção e provisão para manutenção

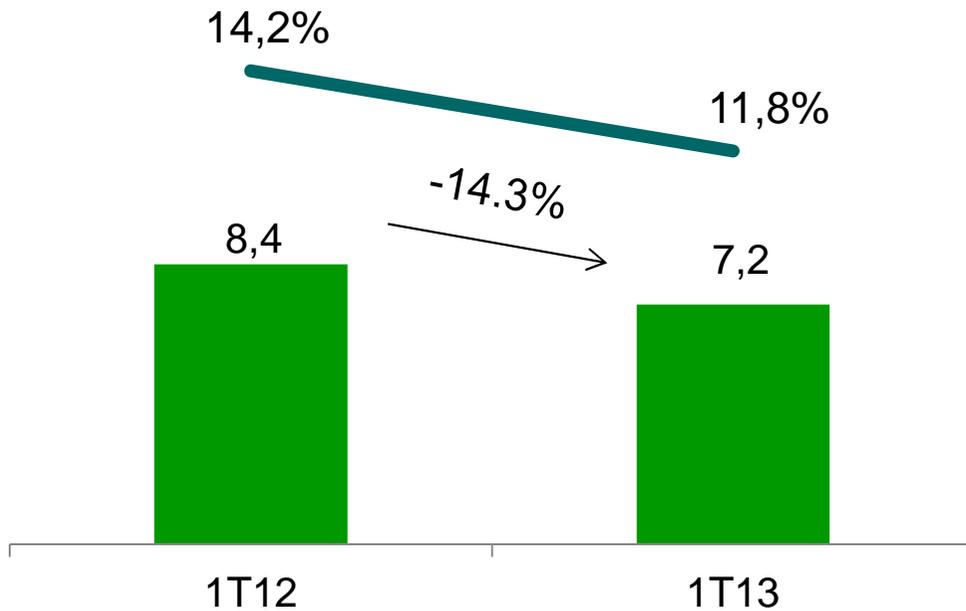
² 1T12 referem-se a valores anteriores à aquisição do Complexo Tecondi



DESEMPENHO FINANCEIRO

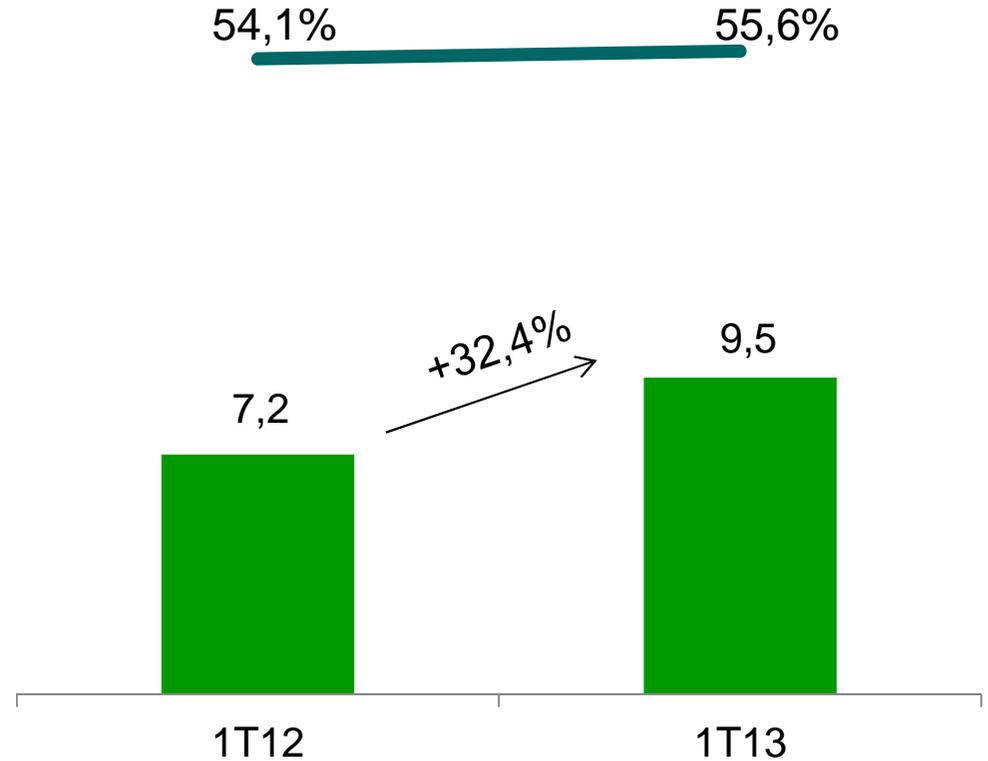
Elog (80%)¹

EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA



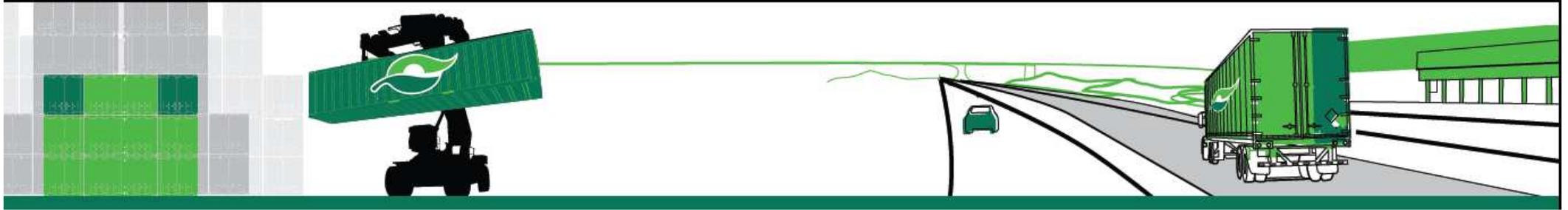
STP (12,75%)²

EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA

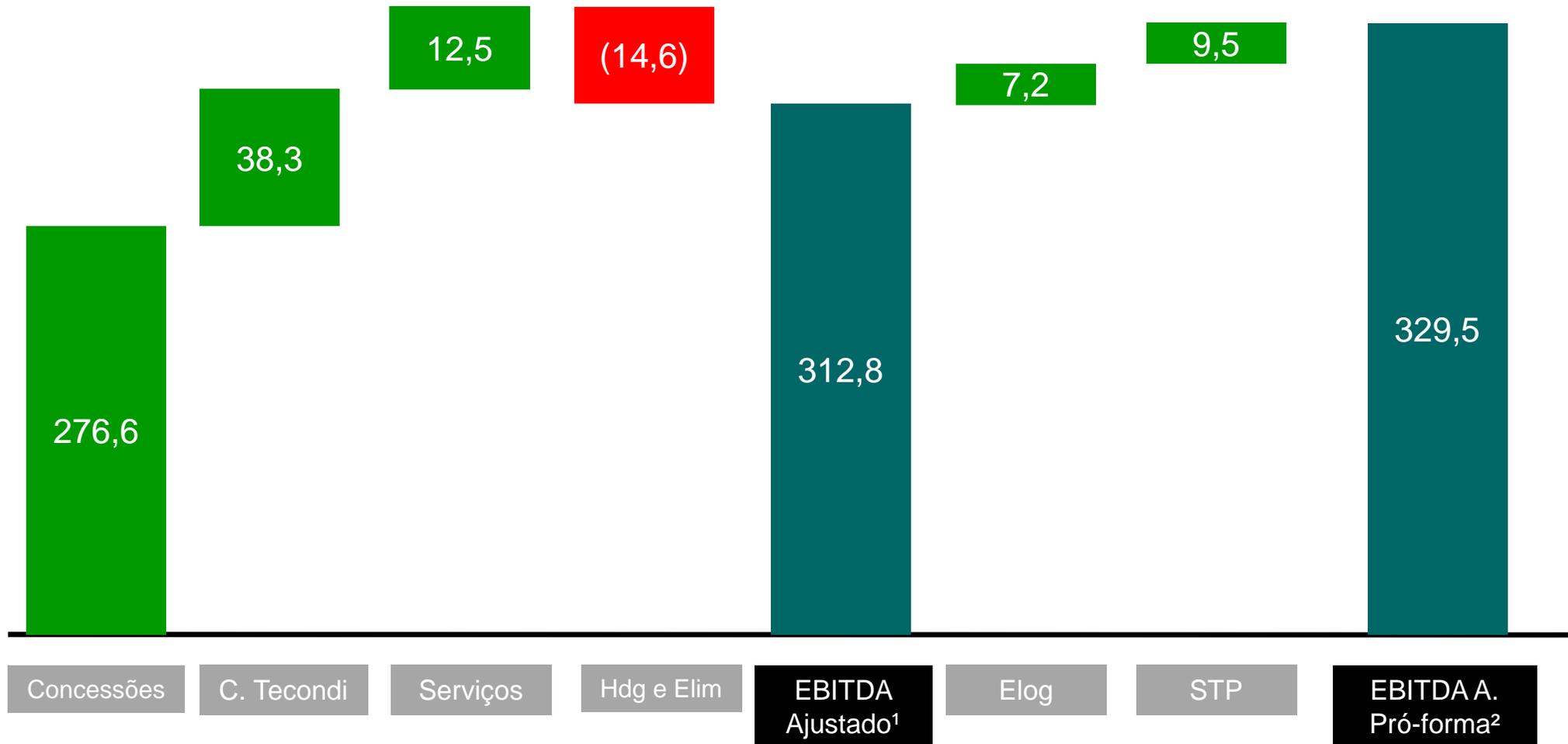


¹ Relativo a 80% da Elog

² Relativo a 12,75% da STP

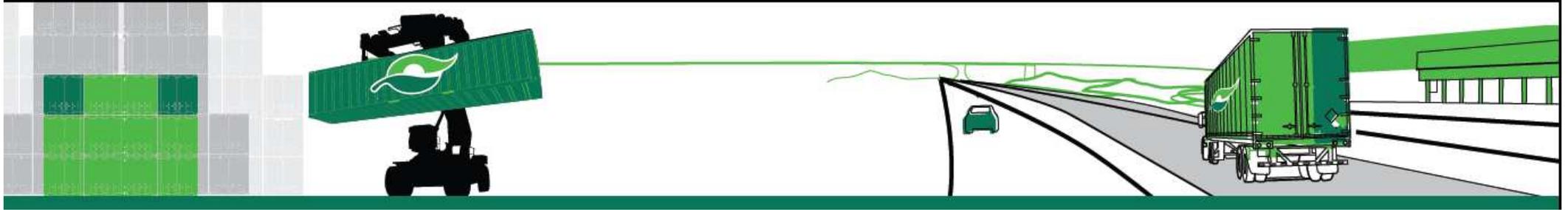


DESEMPENHO FINANCEIRO - Abertura do EBITDA Pró-forma Ajustado 1T13 (R\$ milhões)



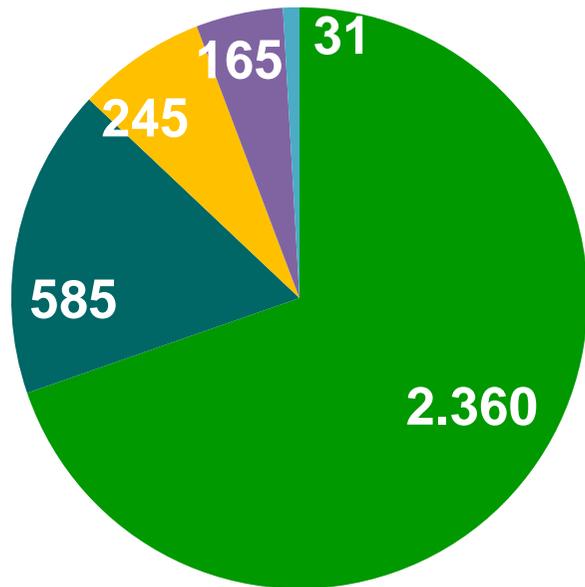
¹ Exclui Receita e Custo de Construção, Provisão para Manutenção do saldo dos Custos dos Serviços Prestados

² Exclui Receita e Custo de Construção, Provisão para Manutenção do saldo dos Custos dos Serviços Prestados e Inclui a Elog e STP (IFRS 10).



DESEMPENHO FINANCEIRO

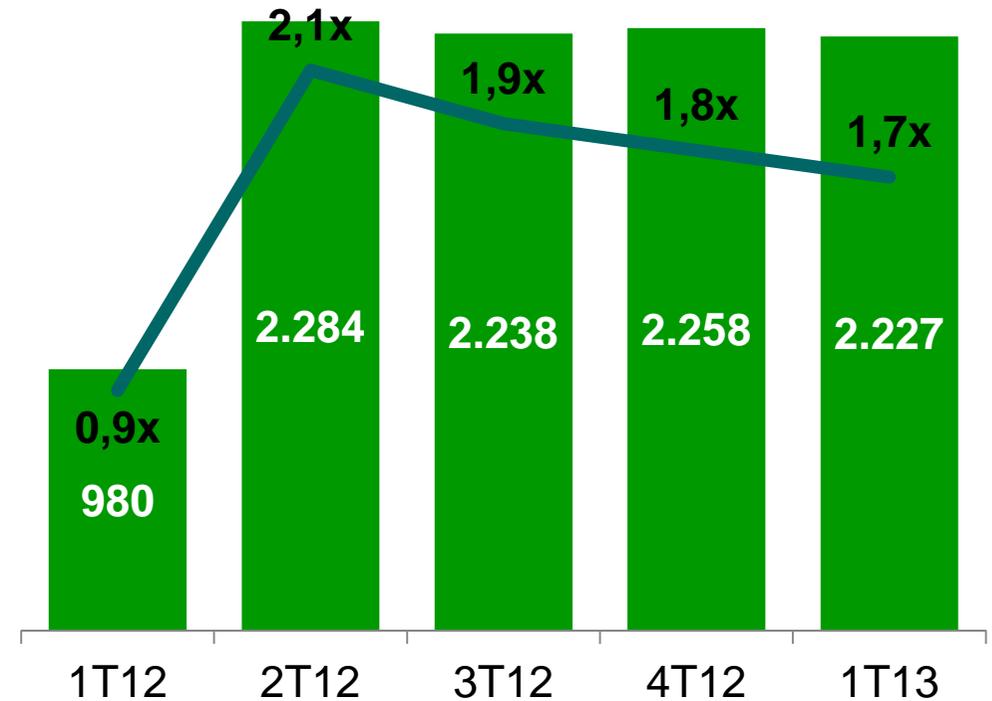
Dívida Bruta Pró-forma¹
(R\$ milhões – 31/03/2013)



- Debêntures
- Notas Promissórias
- CCBs
- BNDDES
- Outros

Dívida Bruta Pró-forma¹: R\$ 3.386 milhões

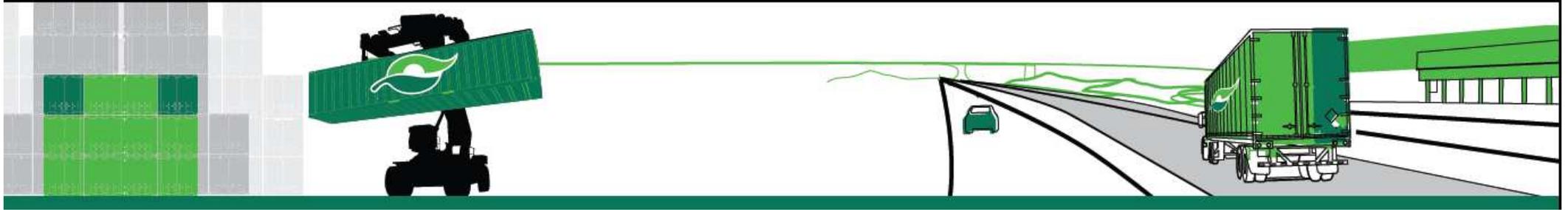
Dívida Líquida Pró-forma¹
(R\$ milhões)



- Dívida Líquida Pró-forma¹
- Dívida Líquida Pró-forma¹ / EBITDA Pró-forma Ajustado²

¹ O valores desconsideram a aplicação do IFRS-10

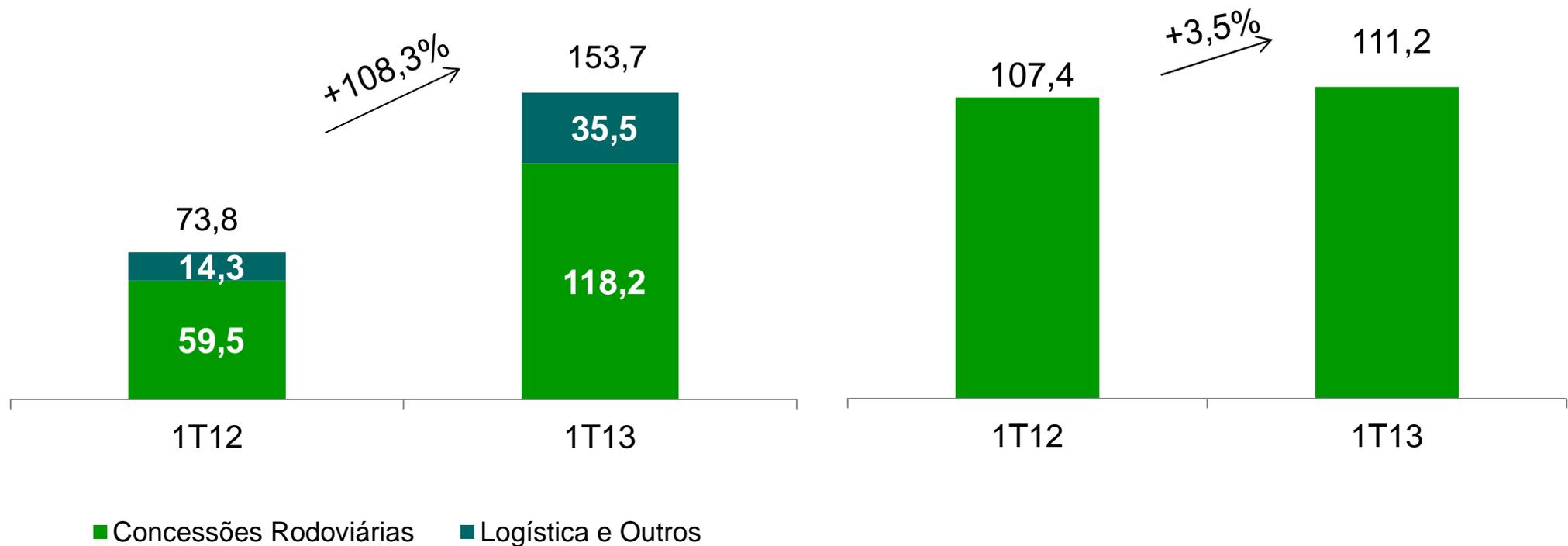
² Exclui Receita e Custo de Construção, Provisão para Manutenção do saldo dos Custos dos Serviços Prestados e Inclui a Elog e STP (IFRS 10).



DESEMPENHO FINANCEIRO

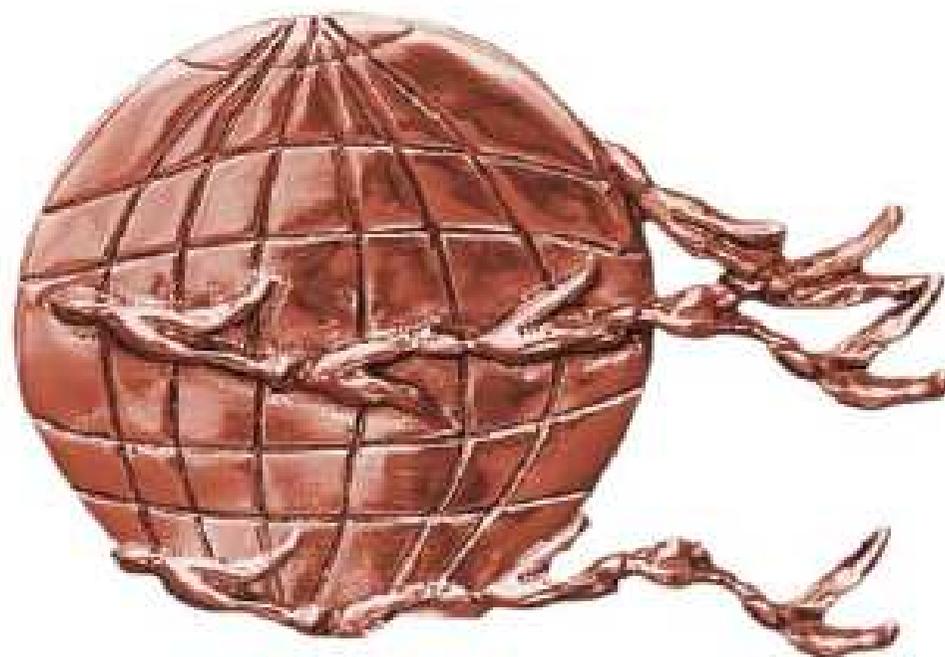
CAPEX Pró-forma Realizado
(R\$ milhões)

Lucro Líquido
(R\$ milhões)



¹ O valores desconsideram a aplicação do IFRS-10

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S/A



Primeira Reunião

APIMEC-Rio



2013



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

E-mail

invest@ecorodovias.com.br

Website

www.ecorodovias.com.br/ri

Endereço

Rua Gomes de Carvalho, 1510 3º andar

CEP: 04547-005

São Paulo - SP - BRASIL

Telefone

+55 11 3787-2667



DISCLAIMER

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e perspectivas de crescimento da EcoRodovias. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da EcoRodovias em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças das condições de mercado e das regras governamentais, de pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela EcoRodovias, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

