



## Incorporação de Ações da Padtec pela Ideiasnet

---

Material suplementar à Proposta da Administração para AGE de 27/04/2020

# Disclaimer

---



*Esta apresentação poderá conter certas declarações e tendências referentes ao futuro que não são resultados realizados, nem informações históricas. Tais declarações e tendências estão sujeitas a riscos e incertezas, sendo que os resultados futuros poderão diferir materialmente daqueles projetados. Muitos desses riscos e incertezas relacionam-se a fatores que estão além da capacidade da Ideiasnet em controlar ou estimar, como as condições de mercado, as flutuações de moedas, o comportamento de outros participantes do mercado, as ações de órgãos reguladores, a habilidade da Companhia de continuar a obter financiamentos, as mudanças no contexto político e social em que a Ideiasnet atua ou em tendências ou condições econômicas, incluindo flutuações de inflação e alterações na confiança do consumidor, em bases global, nacional ou regional. Os leitores são advertidos a não confiarem plenamente nessas declarações e tendências. A Ideiasnet não tem obrigação de publicar qualquer revisão dessas declarações e tendências que devam refletir novos eventos ou circunstâncias após a publicação deste material.*

# INCORPORAÇÃO DE AÇÕES DA PADTEC S.A. PELA IDEIASNET S.A.

# Proposta: Incorporação das ações da Padtec



- Personalidade jurídica e patrimônio da Padtec serão preservados.
- Padtec passará a ser subsidiária integral da Ideiasnet.
- 61.289.213 novas IDNT3 serão emitidas em favor dos acionistas da Padtec (exceto a própria Ideiasnet) em substituição às ações de emissão da Padtec detidas por esses acionistas.
- O capital social da Ideiasnet passará de 16.343.566 para 77.632.779 ações ordinárias.
- Operação condicionada à aprovação pelos Acionistas Majoritários Padtec (Ideiasnet, CPqD e BNDESPAR) em AGE Padtec a ser realizada em 27/04/2020 e sujeita à aprovação pela maioria dos acionistas presentes à AGE Ideiasnet, a ser realizada na mesma data.
- Características das ações IDNT3 permanecem inalteradas.
- Direito de Retirada: os acionistas da Ideiasnet que dissentirem ou se absterem de votar em tal deliberação, ou que não comparecerem à AGE, terão o direito de retirar-se da Companhia, devendo manifestar-se expressamente conforme previsto na Lei nº 6.404/76.
- Direito de retirada: R\$ 0,8135309926 por ação (VPL da Ideiasnet em 31/12/2018).

# Efeito da Incorporação de Ações

---

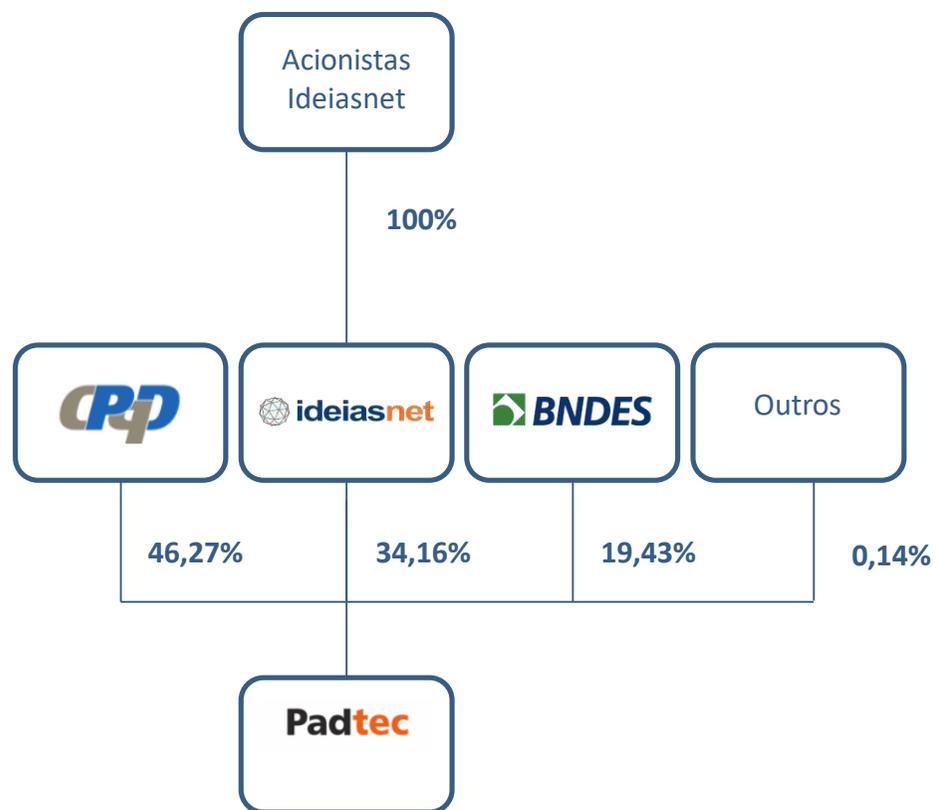


- A relação de troca acordada para esta transação decorreu de negociações realizadas entre a Ideiasnet e os demais acionistas majoritários da Padtec, CPqD e BNDESPAR, tomando como base o valor do patrimônio líquido das ações de emissão de cada companhia a preços de mercado apurado em 30 de setembro de 2019:

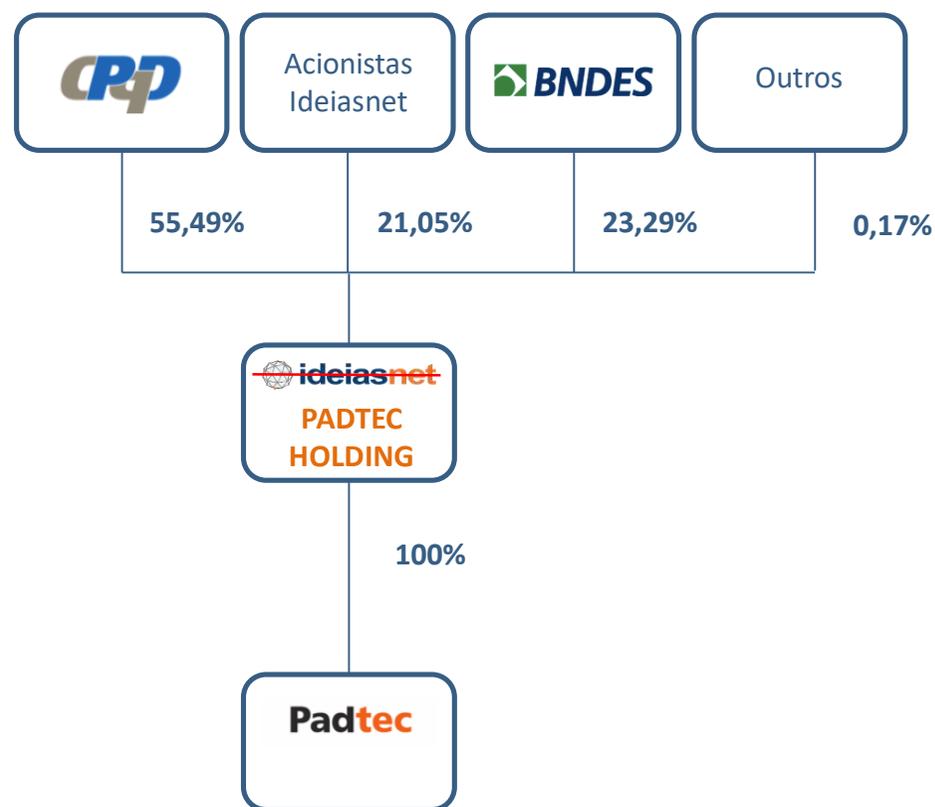
**7,113682675 ações IDNT3 para cada ação Padtec**

# Organograma – Antes e Depois

Estrutura Societária atual



Estrutura Societária pós Incorporação



# Após a Incorporação



- Acredita-se que a Incorporação de Ações será vantajosa para ambas as companhias e seus acionistas na medida em que:
  - (i) o capital social da Padtec passará a ser 100% detido por uma companhia aberta, simplificando a estrutura de gestão atualmente existente e potencialmente facilitando o seu acesso ao mercado de capitais, o que eventualmente poderá facilitar a captação de recursos necessária para financiar seus investimentos em P&D, assim como a expansão de suas operações;
  - (ii) o número de ações de emissão da Ideiasnet em circulação crescerá, podendo ter como consequência uma elevação na liquidez das ações;
  - (iii) a continuidade operacional da Ideiasnet restará assegurada pela consecução do objeto social da Padtec; e
  - (iv) a operação eliminará a necessidade imediata de realizar um aumento de capital na Ideiasnet, dada a necessidade de caixa da Companhia para fazer frente aos seus custos administrativos e com pessoal, inclusive aqueles decorrentes de sua estrutura de companhia aberta com ações negociadas na B3.
  
- Ideiasnet deverá alterar sua razão social para Padtec Holding S.A. e também seu *ticker* de negociação na B3 para PDTC3.

# Padtec

[padtec.com.br](http://padtec.com.br)



# Nossa história

## Quem somos?

- Início das operações em 2001 como uma *spin-off* do CPqD (maior Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecom da América Latina);
- Primeira rede backbone implantada em 2002;
- 18 anos no mercado de Telecom com um extenso portfólio de clientes *premium*;
- 600+ funcionários no Brasil, Argentina, Colômbia e EUA;
- Fornecedor global com forte presença na América Latina;
- Desenvolve, fabrica e comercializa soluções ópticas baseadas na tecnologia DWDM (*Dense Wavelength Division Multiplexing*);
- *Know-how* em serviços de Operação e Manutenção de redes;
- Participa de um mercado global (Terrestre + Submarino = US\$ 14 bilhões por ano);
- Fornece produtos e tecnologias que suportam o crescimento exponencial do tráfego de dados impulsionado, principalmente, por:
  - Serviços de *streaming*;
  - Provedores de serviços *over-the-top* (OTTs);
  - Migração do 4G para o 5G;



# Portfólio de clientes

Net Promoter Score  
54%

Operadoras  
de Telecom



Provedores  
Regionais



Carriers of  
Carriers



Sistemas  
Submarinos



Integradores e  
utilities



Data  
Centers



Governo e  
instituições de  
pesquisa

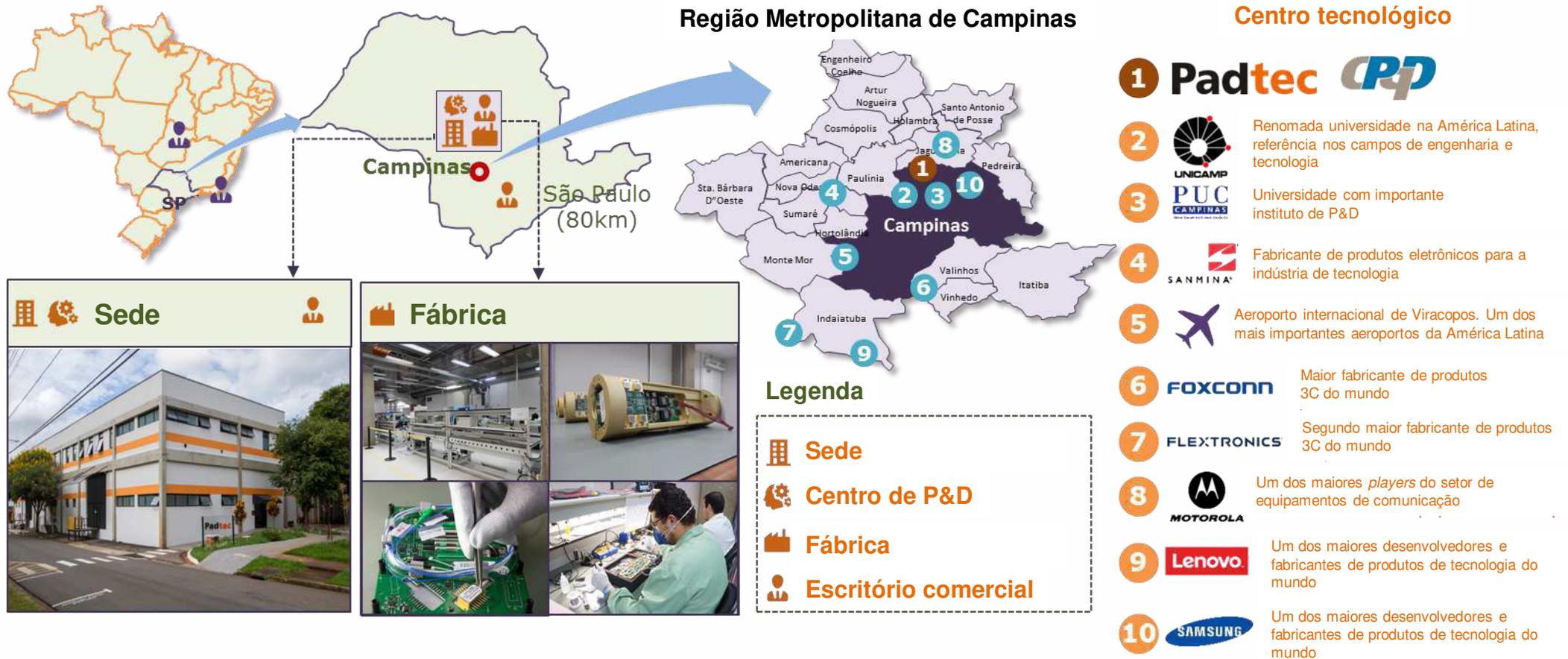


Mais de  
**200 mil**  
quilômetros de redes  
ópticas iluminadas  
nas Américas



# Localização estratégica

A Padtec está estrategicamente localizada em um dos maiores centros tecnológicos da América Latina



A sede da Padtec fica dentro do campus do CPQD, conhecido como um dos mais avançados centros de P&D em TIC da América Latina

# Nossa rede humana



**601 colaboradores**  
efetivos e estagiários



**405 colaboradores**  
na sede da companhia  
em Campinas



**196 colaboradores**  
nos escritórios em São Paulo, Rio de Janeiro, Fortaleza, Brasília, Argentina, Colômbia e EUA e nos Centros de Manutenção espalhados por todo o Brasil

**81%**

é o índice de **engajamento** dos colaboradores da companhia

Fonte: Opine 2019  
(Pesquisa de Clima da Padtec)



**41%**  
dos colaboradores com formação superior  
4,5% com doutorado e mestrado completos

**39%**

dos colaboradores da companhia são **Engenheiros de formação**

## Gerações



**Padtec**



# O futuro que nós fazemos

2001 - 2019



## O destino é o mundo.

Padtec conquista importantes clientes *tier 1* (como a Brasil Telecom e Oi).

Já entre os maiores fabricantes brasileiros de equipamentos de telecomunicações, as exportações começam a crescer significativamente.

2001

A Padtec inicia operação em agosto de 2001, *spin-off* originária dos laboratórios de comunicação óptica do CPqD

2004-2006

Padtec foca suas operações na expansão da companhia e no crescimento da receita. A empresa se consolida como um dos maiores fornecedores de equipamentos ópticos do mundo e conquista leilão para construção do *backbone* nacional da Telebras.

2010-2013

Padtec conecta o Brasil e o mundo na Copa do Mundo de 2014, se lança ao mar com o Sea Trial de seu repetidor submarino e implanta sistema subfluvial para o Exército Brasileiro no Rio Negro, em Manaus.

2014-2015

Padtec completa 16 anos de inovação com a entrega da rede óptica submarina fornecida para o Google. A companhia contrata uma nova equipe de gestão e aumenta os investimentos em eficiência operacional lançando seu Programa de Melhoria Contínua, baseado na metodologia Lean.

2015-2016



## Vocação para o futuro.

Padtec triplica sua margem de EBITDA e reduz seu ciclo financeiro para 130 dias. A companhia também lança novas plataformas de transmissão sincronizadas com o ciclo tecnológico da indústria.

2017-2018

Padtec conclui com sucesso as operações de venda de sua divisão de Sistemas Submarinos e de sua unidade de negócios OTN Switching para importantes multinacionais do setor, gerando redução significativa em sua dívida.

2019



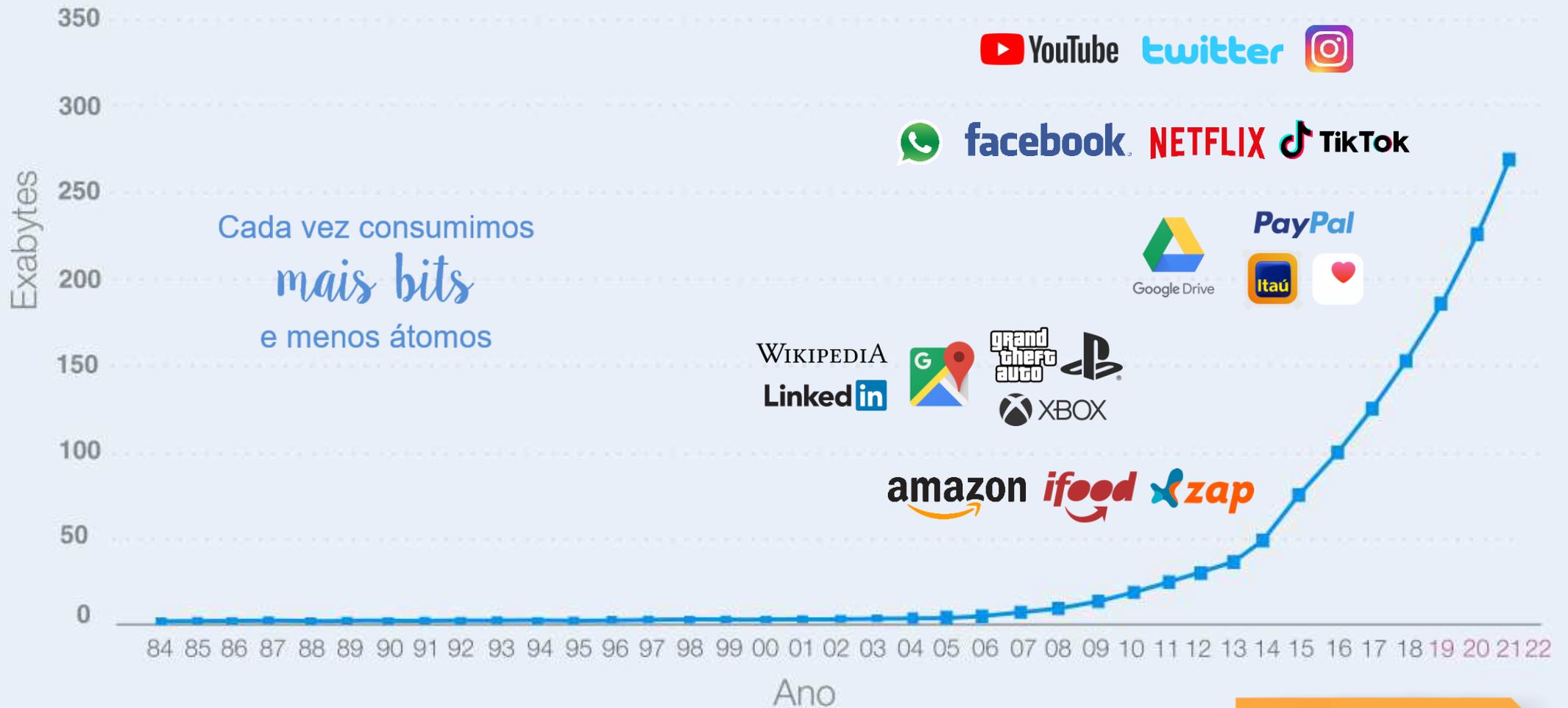
## Uma nova década.

O futuro que nós fazemos.

**Padtec**

# Tráfego de dados demanda *transmissão óptica*

Dados históricos do tráfego de internet (1984 - 2022)



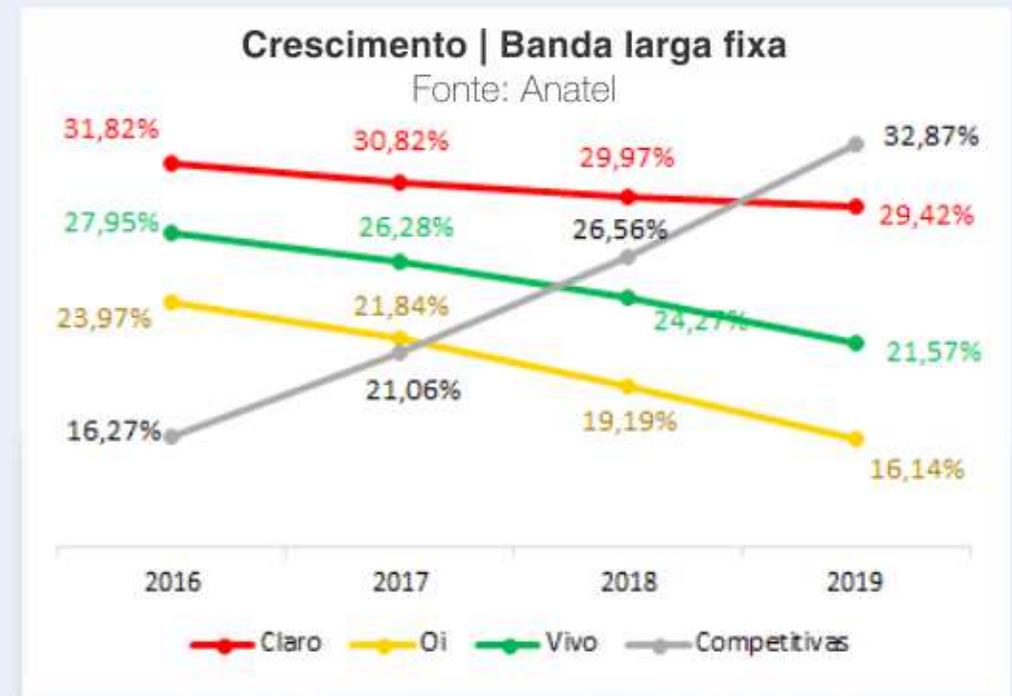
Fonte: Cisco Visual Networking Index: Forecast and Methodology, 2017-2022

**Padtec**

# Case Brasil: o crescimento dos provedores regionais



- A Padtec tem tido muito sucesso no mercado de provedores regionais de serviços de telecomunicações;
- A empresa registrou um crescimento exponencial em vendas para ISPs nos últimos anos;
- Fator crítico para o sucesso neste mercado: capacidade de financiar dos clientes;



Juntos, os ISPs já superaram três das maiores operadoras de serviços de telecomunicações do Brasil.

**Padtec**

# Geopolítica do mercado DWDM



**Padtec**

Mapa elaborado pela Padtec

# Unidades de Negócios

## Redes ópticas



## Serviços premium



- Plataforma LightPad
- OTN Switch
- SLTE (*Submarine Line Terminal Equipment*)

- Operação e Manutenção
- NOC (*Network Operation Center*)
- Centro de Treinamento



## Pesquisa & Desenvolvimento

## Padtec Transponders

2016

2018

2020

2021



100 Gb/s



200 Gb/s



2x 600 Gb/s



200 Gb/s\*

400 CFP2-DCO



400 Gb/s

TM400G

400 CFP2-DCO

TCX400G

**Padtec**

# Serviços premium

## Pontos de Presença (POPs)

### Operação e Manutenção de redes

- Mais de **40 POPs** em todo o território brasileiro, na Argentina e Colômbia;
- **SLA de quatro horas** para o início do atendimento a qualquer trecho de rede monitorada;

### NOC (*Network Operations Center*)

- Operação 24x7
- Relatórios de desempenho
- Mitigação de riscos

### Centro de Treinamento

O variado portfólio de treinamentos da Padtec inclui cursos teóricos – nas áreas de planejamento e engenharia de redes – e também cursos práticos – nas áreas de operação e manutenção com tecnologia DWDM.





# *Dados financeiros*

2016 - 2019

**Padtec**

### Receita líquida (R\$MM)



### Margem bruta (%)



### EBTIDA pró forma (R\$MM)



### P&D x Receita (R\$MM)



### Despesas administrativas x Receita (%)



### Despesas comerciais x Receita (%)



### Despesas financeiras x Receita (%)



### Dívida bruta (R\$MM)



### Dívida líquida (R\$MM)



### Nível de alavancagem (PC+PNC)/PL



### Dívida líquida / EBTIDA pró forma



(1) Dívida líquida negativa em 2019.

### Dívida bruta vs. Dívida líquida (R\$MM)



■ Dívida bruta  
● Dívida líquida

### Empréstimos: longo vs. curto prazo (R\$MM)



■ Empréstimo curto prazo  
■ Empréstimo longo prazo

AGE IDEIASNET S.A.  
27 DE ABRIL DE 2020

# AGE Ideiasnet 27/04/2020 – Ordem do dia



- (i) Aprovação dos termos e condições do Protocolo e Justificação de Incorporação das Ações de Emissão da Padtec pela Ideiasnet (“Protocolo e Justificação”), com a consequente conversão da Padtec em subsidiária integral da Companhia, nos termos do art 252 da Lei nº 6.404/76 (“Incorporação de Ações”);
- (ii) Ratificação da nomeação e contratação da Valore Consultoria Empresarial Ltda. (“Meden”) como empresa especializada responsável pela elaboração do laudo de avaliação da Padtec para fins do art. 252, § 1º, da Lei nº 6.404/76 (“Laudo Padtec”);
- (iii) Aprovação do Laudo Padtec;
- (iv) Aprovação da Incorporação de Ações, nos termos do art. 252 da Lei nº 6.404/76 e de acordo com os termos e condições descritos no Protocolo e Justificação;
- (v) Em decorrência da Incorporação de Ações, aprovação do aumento do capital social da Ideiasnet no valor de R\$ 67.357.197,43 , com a emissão de até 61.289.213 novas ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal, e a consequente alteração do art. 5º do Estatuto Social da Companhia;
- (vi) Aprovação do novo plano de opção de compra de ações da Ideiasnet, condicionado à aprovação do item (i) acima; e
- (vii) Aprovação do aumento do capital autorizado da Ideiasnet para 78.449.779 ações e a consequente alteração do art. 6º do Estatuto Social da Companhia, condicionado à aprovação do item (vi) acima.

# AGE Ideiasnet 27/04/2020 – Como participar



- Data: 27/04/2020, 2a-feira
- Horário: 11:30 h
- Local: Rua Visconde de Pirajá, 495, 1º andar, Ipanema, Rio de Janeiro/RJ

Para facilitar e incentivar a participação dos acionistas na AGE, a Ideiasnet disponibilizou **Pedido Público de Procuração**. Informações para o uso da **Procuração** estão disponíveis na Proposta da Administração.

Também para facilitar o acesso dos acionistas à AGE, os seguintes documentos devem ser entregues até 26/04/2020, na Companhia ou pelo email [ri@ideiasnet.com.br](mailto:ri@ideiasnet.com.br):

- cópia de carteira de identidade com foto;
- extrato ou comprovante de titularidade de ações expedido pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou pela Itaú Corretora de Valores S.A., agente escriturador das ações da Ideiasnet; e
- para aqueles que se fizerem representar por procuração, instrumento de mandato com observância das disposições legais aplicáveis (art. 126 da Lei nº 6.404/76).

Informações e documentos referentes às matérias a serem deliberadas na AGE estão disponíveis nos websites da Companhia ([www.ideiasnet.com.br](http://www.ideiasnet.com.br)), da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)).

Dúvidas podem ser esclarecidas pelo e-mail [ri@ideiasnet.com.br](mailto:ri@ideiasnet.com.br) ou pelos telefones (21) 3206 9204, 3206 9200, 3206 9212.

IDEIASNET S.A.

e-mail [ri@ideiasnet.com.br](mailto:ri@ideiasnet.com.br)

telefones (21) 3206 9204, 3206 9200, 3206 9212