



## 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

---

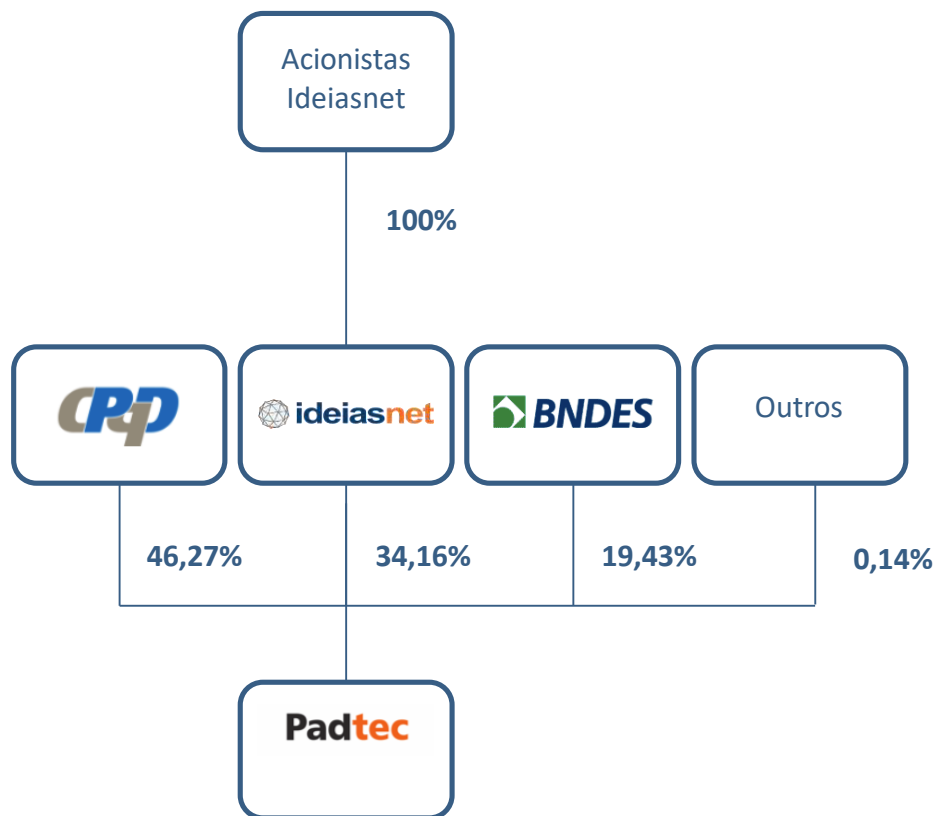


- A relação de troca acordada para esta transação decorreu de negociações realizadas entre a Ideiasnet e os demais acionistas majoritários da Padtec, CPqD e BNDESPAR, tomando como base o valor do patrimônio líquido das ações de emissão de cada companhia a preços de mercado apurado em 30 de setembro de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

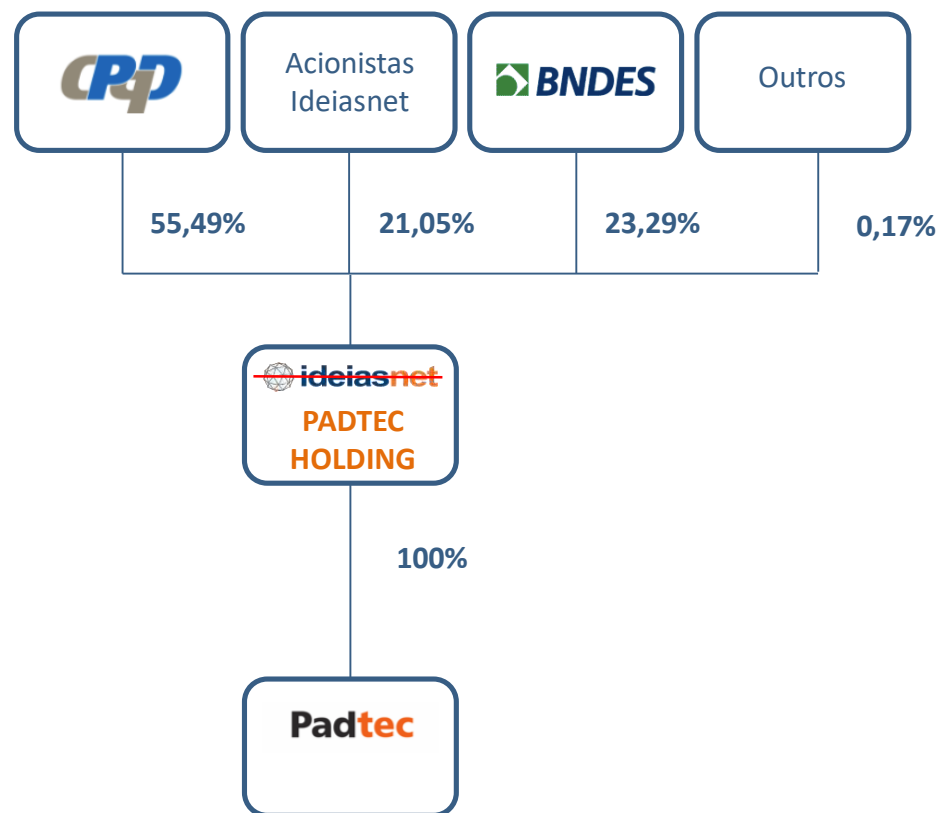
**7,113682675 ações IDNT3 para cada ação Padtec**

# 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

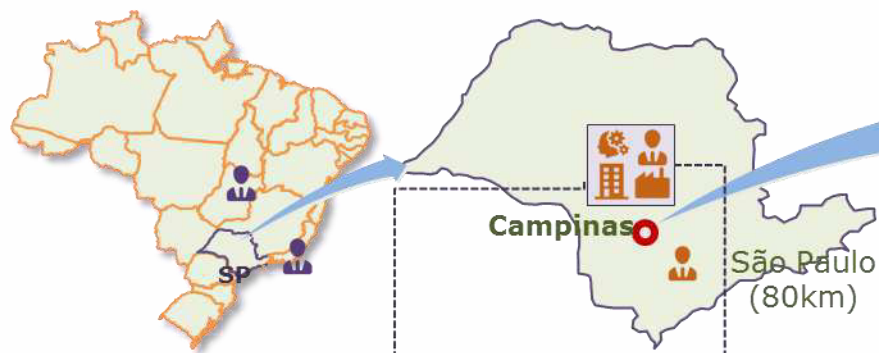


Mais de  
**200 mil**  
quilômetros de redes  
ópticas iluminadas  
nas Américas



# Localização estratégica

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



## Região Metropolitana de Campinas



## Centro tecnológico

- 1 Padtec CPQD**
- 2 UNICAMP** Renomada universidade na América Latina, referência nos campos de engenharia e tecnologia
- 3 PUC CAMPINAS** Universidade com importante instituto de P&D
- 4 SANMINA** Fabricante de produtos eletrônicos para a indústria de tecnologia
- 5** Aeroporto internacional de Viracopos. Um dos mais importantes aeroportos da América Latina
- 6 FOXCONN** Maior fabricante de produtos 3C do mundo
- 7 FLEXTRONICS** Segundo maior fabricante de produtos 3C do mundo
- 8 MOTOROLA** Um dos maiores *players* do setor de equipamentos de comunicação
- 9 Lenovo** Um dos maiores desenvolvedores e fabricantes de produtos de tecnologia do mundo
- 10 SAMSUNG** Um dos maiores desenvolvedores e fabricantes de produtos de tecnologia do mundo



## Legenda

- Sede
- Centro de P&D
- Fábrica
- Escritório comercial

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)

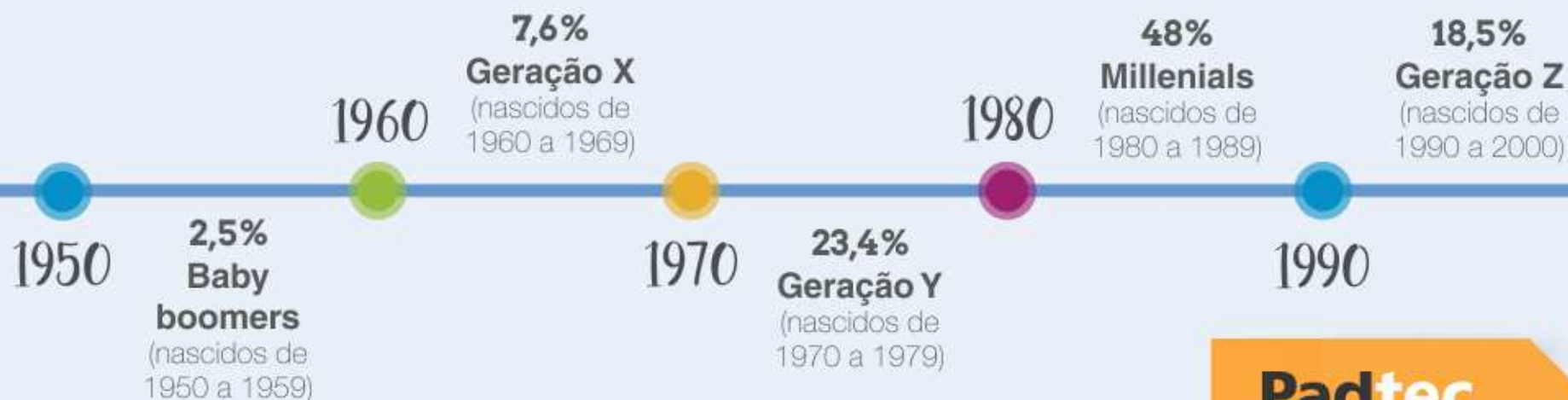


**41%** dos colaboradores com formação superior  
4,5% com doutorado e mestrado completos

**39%**

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

## Gerações



**Padtec**



# O futuro que nós fazemos

2001 - 2019



## O destino é o mundo.

2001  
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.

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.



## Vocação para o futuro.

2015-2016  
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.

2004-2006  
A Padtec inicia operação em agosto de 2001, *spin-off* originária dos laboratórios de comunicação óptica do CPqD

2014-2015

2014-2015  
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.

2017-2018

2017-2018  
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.

2019

2019  
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.



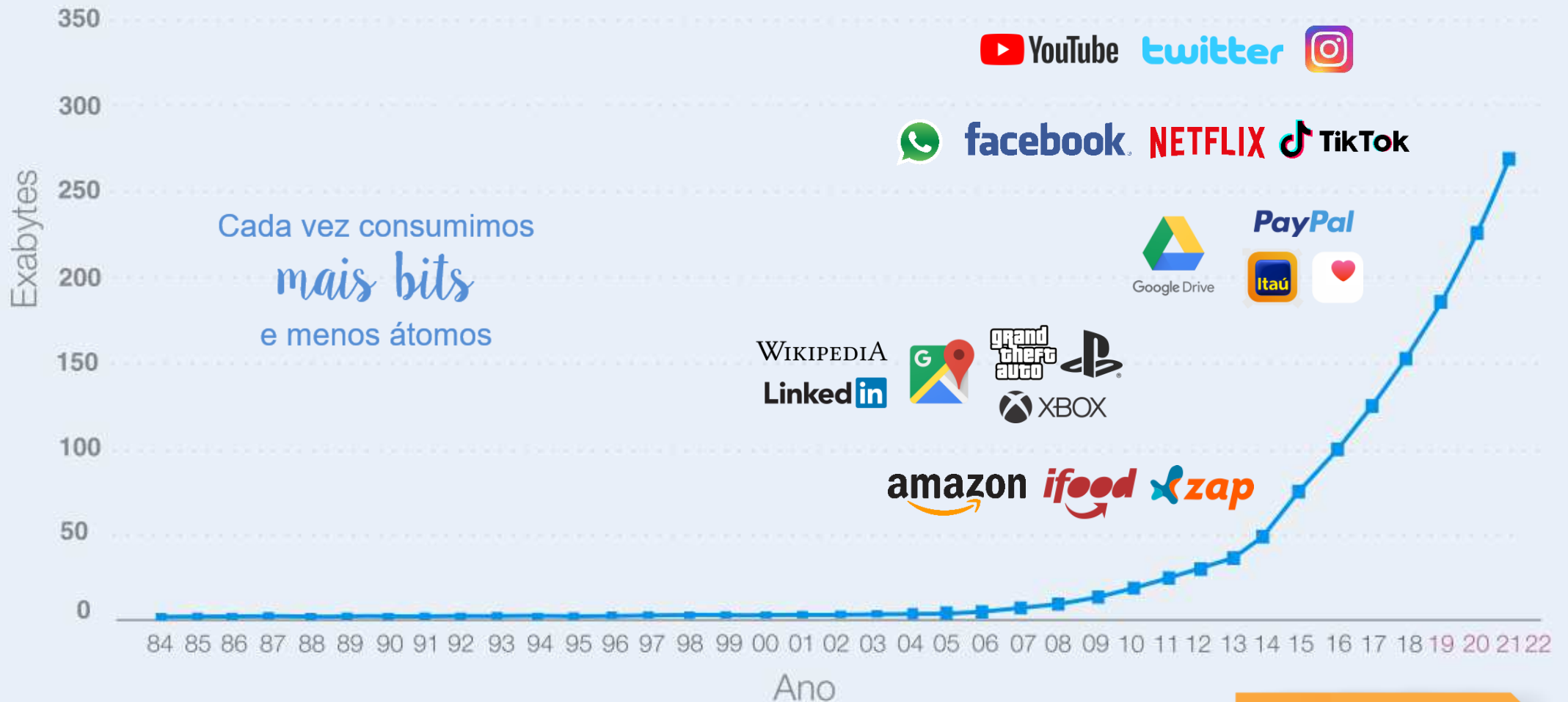
## Uma nova década.

## O futuro que nós fazemos.

**Padtec**

# Tráfego de dados demanda *transmissão óptica*

Dados históricos do tráfego de internet (1984 - 2022)



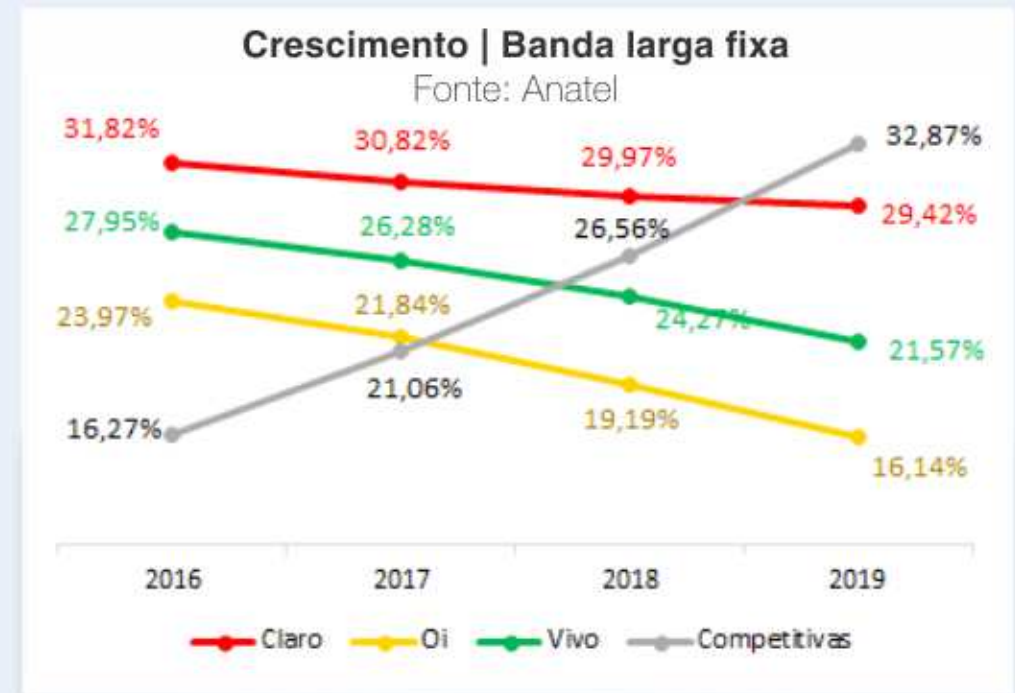
Fonte: Cisco Visual Networking Index: Forecast and Methodology, 2017-2022

**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**

# Dados financeiros (1/4)

2016 - 2019

## Receita líquida (R\$MM)



## Margem bruta (%)



## EBTIDA pró forma (R\$MM)



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



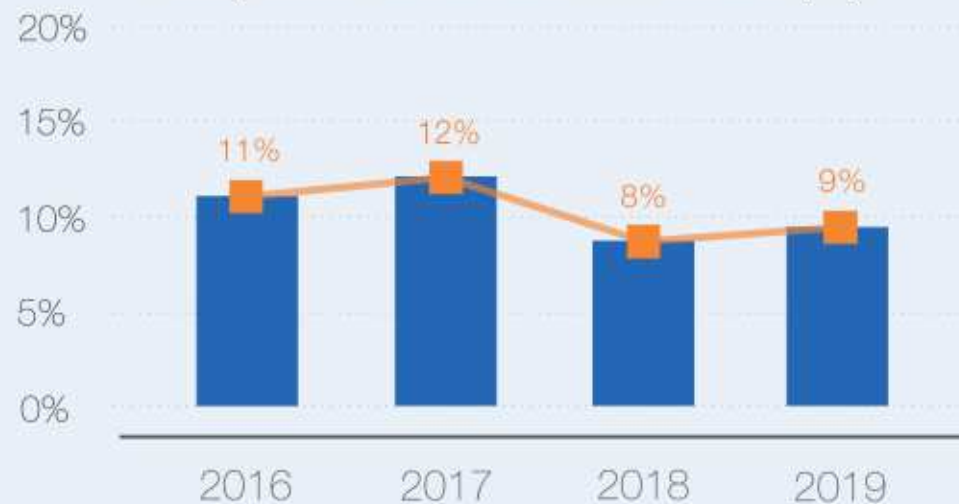
### Despesas administrativas x Receita (%)



### 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)



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





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