

Mudanças no Setor Aéreo: Novas Concessões e Resoluções

Infraero: Reestruturação Societária

Workshop de Logística e Transportes da Fiesp

24 de Maio de 2016

Agenda

1. Institucional
2. Efeitos das concessões
3. Reorganização societária

1. Institucional

A Infraero no Sistema de Aviação Civil



- 60 AEROPORTOS
- 27 TERMINAIS DE CARGA
- 72 ESTAÇÕES DE TELECOMUNICAÇÕES E TRÁFEGO AÉREO - EPTA



Demais agentes públicos



Empresas de Transporte Aéreo Não Regular e de Serviços Aéreos Especializados (Aviação Geral, Voo Charter e Táxi Aéreo)

Órgãos e Empresas de Serviços Aeroportuários

Empresas de Serviços Auxiliares

Empresas de Transporte Aéreo Regular

Indústria Aeronáutica

Escolas de Aviação

Entidades Aerodesportivas

Empresas de Manutenção

Comissões, Sistemas e Conselhos de Funcionamento Integrado

Identidade Institucional

Criação

Lei 5.862 12/12/1972

Fundação

31/05/1973

Finalidade

“Implantar, administrar, operar e explorar industrial e comercialmente a infraestrutura aeroportuária que lhe for atribuída”.

Infraestrutura

Aeroportos internacionais	31
Aeroportos domésticos	29
Terminais de carga aérea	27
Estações prestadoras de serviços de telecom.	72

Efetivo

Empregados em 29/2/2016	12.157
-------------------------	--------

Órgãos Colegiados

Diretoria Executiva	8
Conselho de Administração	7
Conselho Fiscal	6

Participação Societária

Sócia minoritária (49%) dos aeroportos de Brasília, Campinas, Guarulhos, Galeão e Confins.



Negócio

Soluções aeroportuárias.

Missão

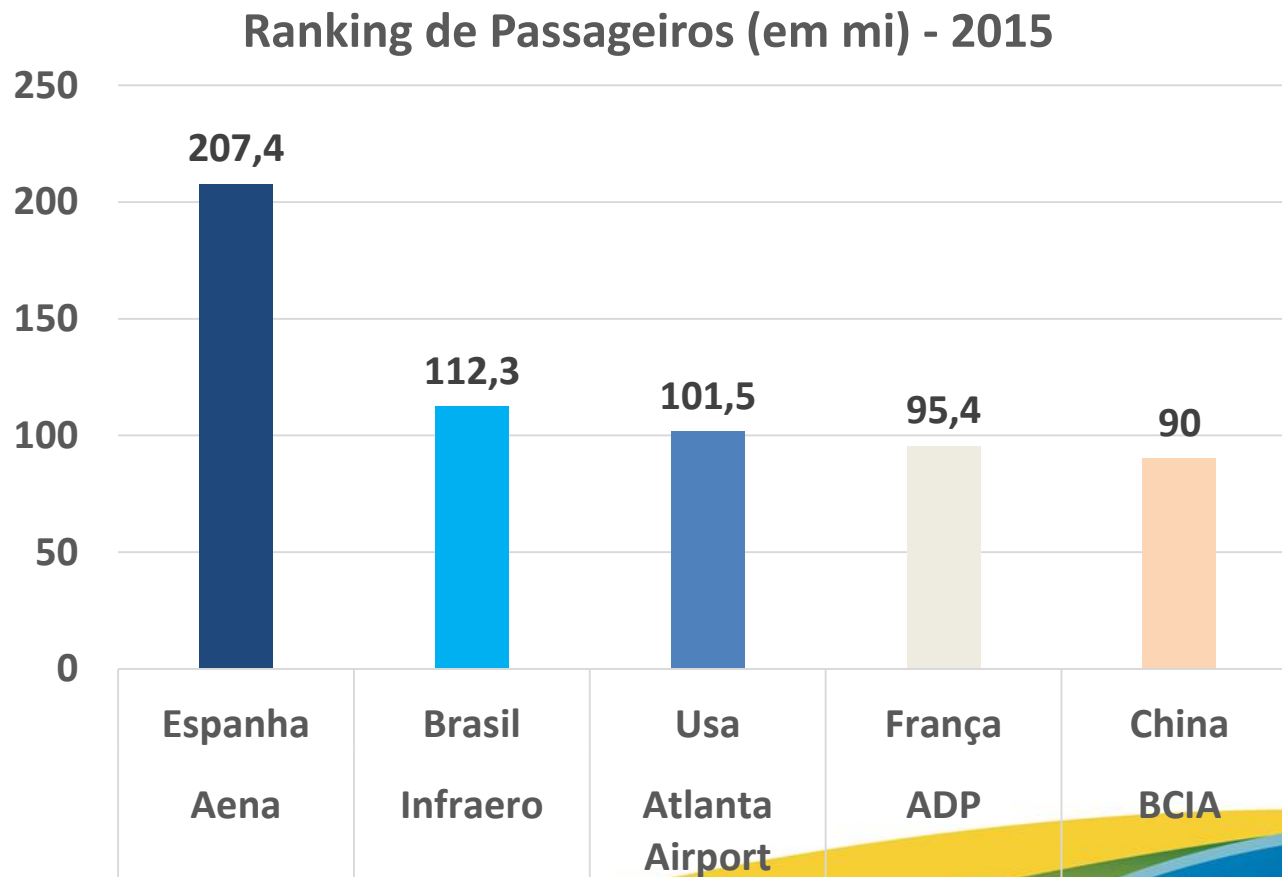
Oferecer soluções aeroportuárias inovadoras e sustentáveis aproximando pessoas e negócios.

Visão

Ser a referência brasileira em soluções aeroportuárias.

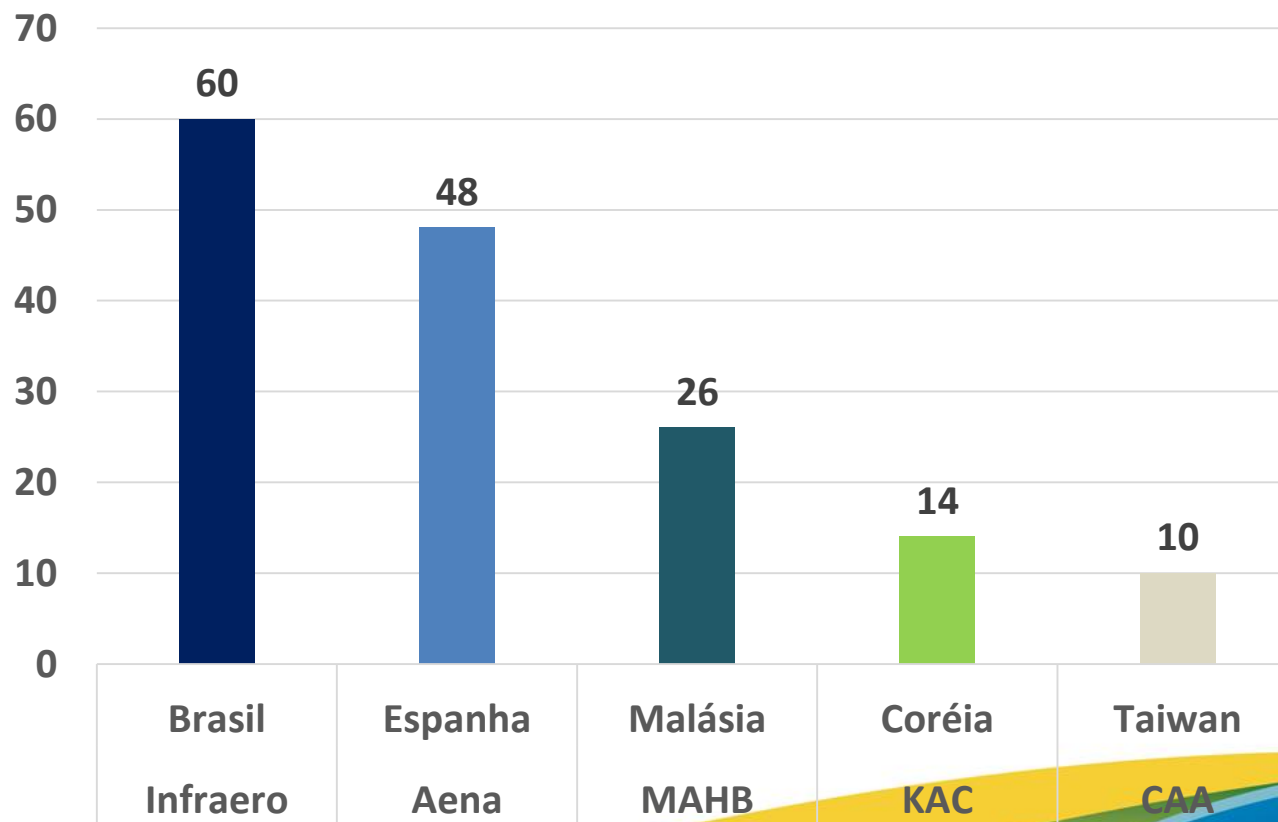
A decorative graphic at the bottom of the slide consisting of several overlapping, wavy, curved shapes in shades of orange, yellow, green, and blue.

Segunda maior operadora em 2015 com 112,3 milhões de passageiros processados diretamente



Maior rede aeroportuária em 2015 com 60 aeroportos operados diretamente

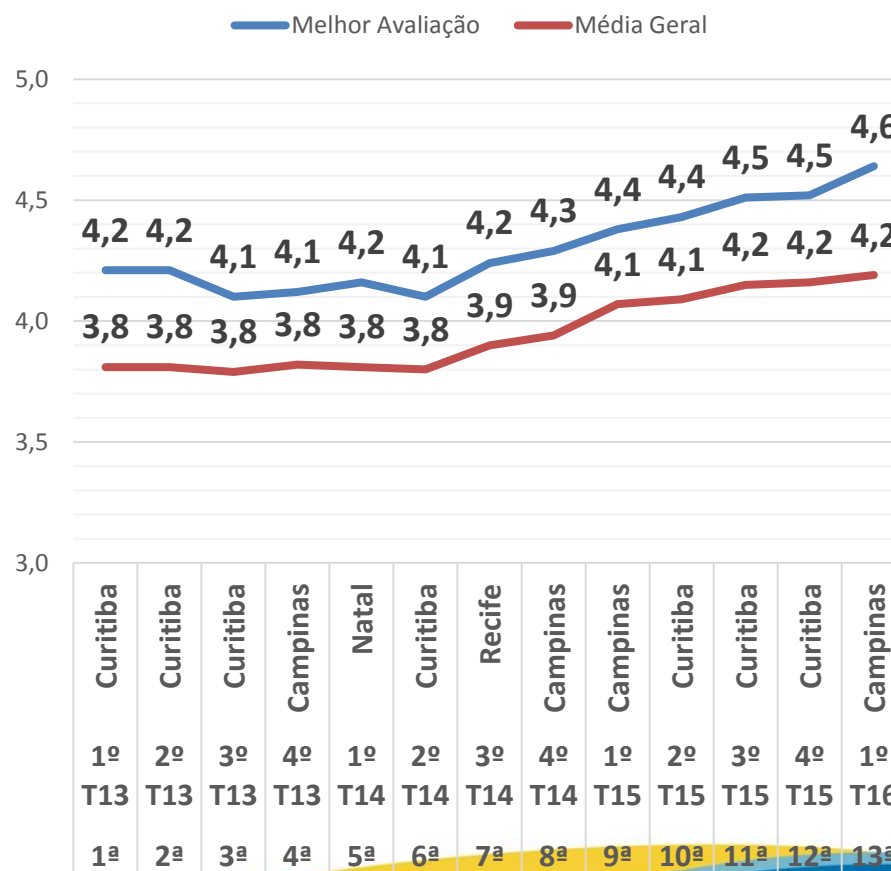
Rede de Aeroportos - 2015



O melhor desempenho na Pesquisa de Satisfação SAC

- Foram 13 edições com avaliação de 48 itens de infraestrutura, atendimento, serviços e de gestão;
- Dos 15 aeroportos avaliados, nove compõem a rede da Infraero;
- Infraero ficou nove vezes em primeiro lugar, dez vezes em segundo e nove vezes em terceiro;
- Em quatro vezes, os aeroportos da Infraero ficaram com as três primeiras posições;
- Em onze edições, a Empresa teve, pelo menos, dois de seus aeroportos entre os três melhores.

Indicador de Satisfação Geral do Passageiro



Desempenho Operacional e Financeiro de 2015

Descrição	2015	2014	Δ
Passageiros (milhões)	112,3	131,6	-15%
Aeronaves (mil)	1.818,2	2.152,9	-16%
Carga Aérea (mil ton)	287,5	430,3	-33%

(R\$ milhões)

Descrição	2015	2014	Δ
Receita Operacional	2.718,7	2.992,7	-9%
Despesa Operacional	2.940,4	2.933,9	0,2%
Investimentos	1.849,0	2.185,6	-15%

2. Efeitos das Concessões

Efeitos das Concessões para a Infraero (1/3)

A participação da Infraero no mercado antes das concessões era de cerca de 98%:

Participação no mercado em 2011: depois e antes da concessão de 6 aeroportos

Operacional	2011	2011 ^(*)	Part.
Passageiros (milhões)	99,9	179,9	56%
Aeronaves (mil)	2.055,7	2.893,7	71%
Carga Aérea (mil ton)	379,0	1.179,6	32%

(*) Antes da concessão dos aeroportos de Guarulhos, Campinas, Brasília, Galeão, Confins e Natal.



A perda de receitas não foi acompanhada de redução equivalente de custos:

Comparativo Financeiro (2015 em relação a 2011) depois e antes da concessão de 6 aeroportos

Financeiro	(R\$ milhões)		
	2015	2011 (*)	Δ
Receita Operacional	2.719	3.757	-28%
Despesa Operacional	2.940	3.054	-4%
Aportes Capital da União	1.903,9	0,0	-

(*) Antes da concessão dos aeroportos de Guarulhos, Campinas, Brasília, Galeão, Confins e Natal.

Efeitos das Concessões para a Infraero (3/3)

Parte expressiva dos empregados dos aeroportos concedidos voltaram para a Infraero:

Quadro de destinação dos empregados nos aeroportos concedidos

Aeroporto	Efetivo Total	Transferências para Concessionárias		Aposentadoria e outras saídas			Cedidos	Exercício Temporário	Retorno para Infraero
		Total	% Transferidos	PDITA - Aposentadoria	Outros Desligamentos Regulares	Total			
SBBR - Brasília	390	29	7%	52	30	82	49	33	197
SBGR - Guarulhos	1.331	232	17%	215	27	242	8	215	634
SBKP - Campinas	790	187	24%	91	22	113	17	111	362
SBGL - Galeão	935	21	2%	195	53	248	3	42	621
SBCF - Confins	323	30	9%	33	4	37	8	44	204
SBNT - Natal	111	-	0%	9	5	14	2	39	56
TOTAL	3.880	499	13%	595	141	736	87	484	2.074

Posição em 10/5/2016.

Efeitos das Concessões para o Sistema

a) Comparativo financeiro de contribuição ao sistema

(R\$ milhões)

Aeroporto	Resultado Infraero (2011)	Valor da Outorga (2015)
Guarulhos	448,2	1.200,1
Campinas	105,8	159,7
Brasília	55,4	232,1
Galeão	59,2	866,4
Confins	39,8	71,8
Natal	4,1	n.d
Total	712,5	2.530,1

b) Qualidade dos Serviços

(Pontuação de 0 a 5)

Aval. SAC 1º Tr.2013	Aval. SAC 1º Tr.2016
3,67	4,44
3,65	4,64
3,58	4,22
3,51	3,92
3,61	4,13
4,12	4,33

(*) Em 2016, as concessionárias solicitaram à Anac o adiamento do pagamento da outorga.

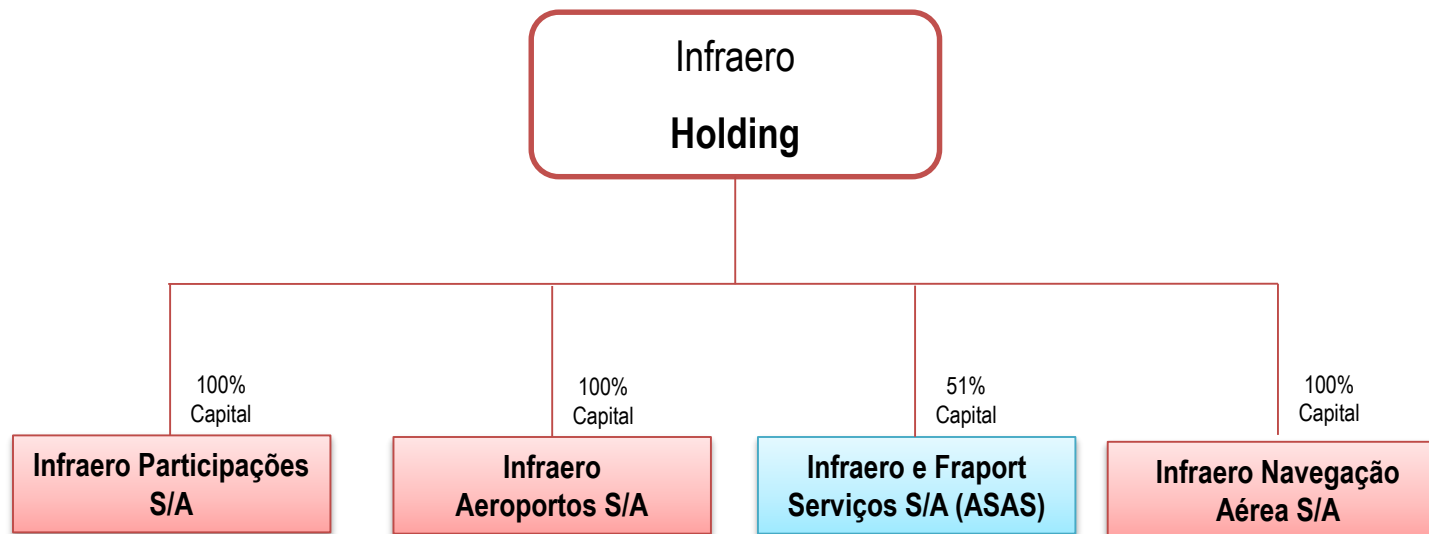
3. Reorganização societária

- a) Renovação e adaptação dos objetivos sociais da Empresa à luz das condições de competição estabelecidas pelo mercado;
- b) Abertura do mercado de operação aeroportuária ao capital privado com estabelecimento de novos desafios à Infraero;
- c) Reestruturação organizacional em curso com pressuposto de adoção de medidas adicionais focadas na revisão da organização societária da Empresa com o objetivo de melhorar o desempenho da Infraero e suportar o pleno cumprimento do seu objeto social;
- d) Operadoras internacionais de aeroportos adotaram modelos societários com especialização do seu objeto social.

- a) Tornar zero a alíquota do Ataero, cujos recursos passam a compor as receitas da Infraero, sem impacto no valor das tarifas (MP nº 714/2016);
- b) Busca de recursos para atender ao Plano de Desligamento Incentivado, diretamente no Governo ou por meio de financiamentos de longo prazo;
- c) Delegação de aeroportos à Infraero por meio de contrato, similar ao das concessões privadas, promovendo estabilidade à rede de aeroportos da Empresa (Decreto nº 8.756/2016);
- d) Alavancagem financeira por meio de busca de sócio estratégico (M&A) e/ou abertura de capital (IPO).

Criação de sociedades por ações, mediante a especialização de segmentos do seu objeto social, conforme a seguir:

- Infraero Participações: participações minoritárias em sociedades privadas exploradoras de aeroportos;
- Infraero Aeroportos: exploração de aeroportos mediante atribuição efetuada pela SAC-MT;
- Infraero e Fraport Serviços (ASAS): prestação de serviços aeroportuários e de consultoria;
- Infraero Navegação Aérea: exploração de serviços de navegação aérea.

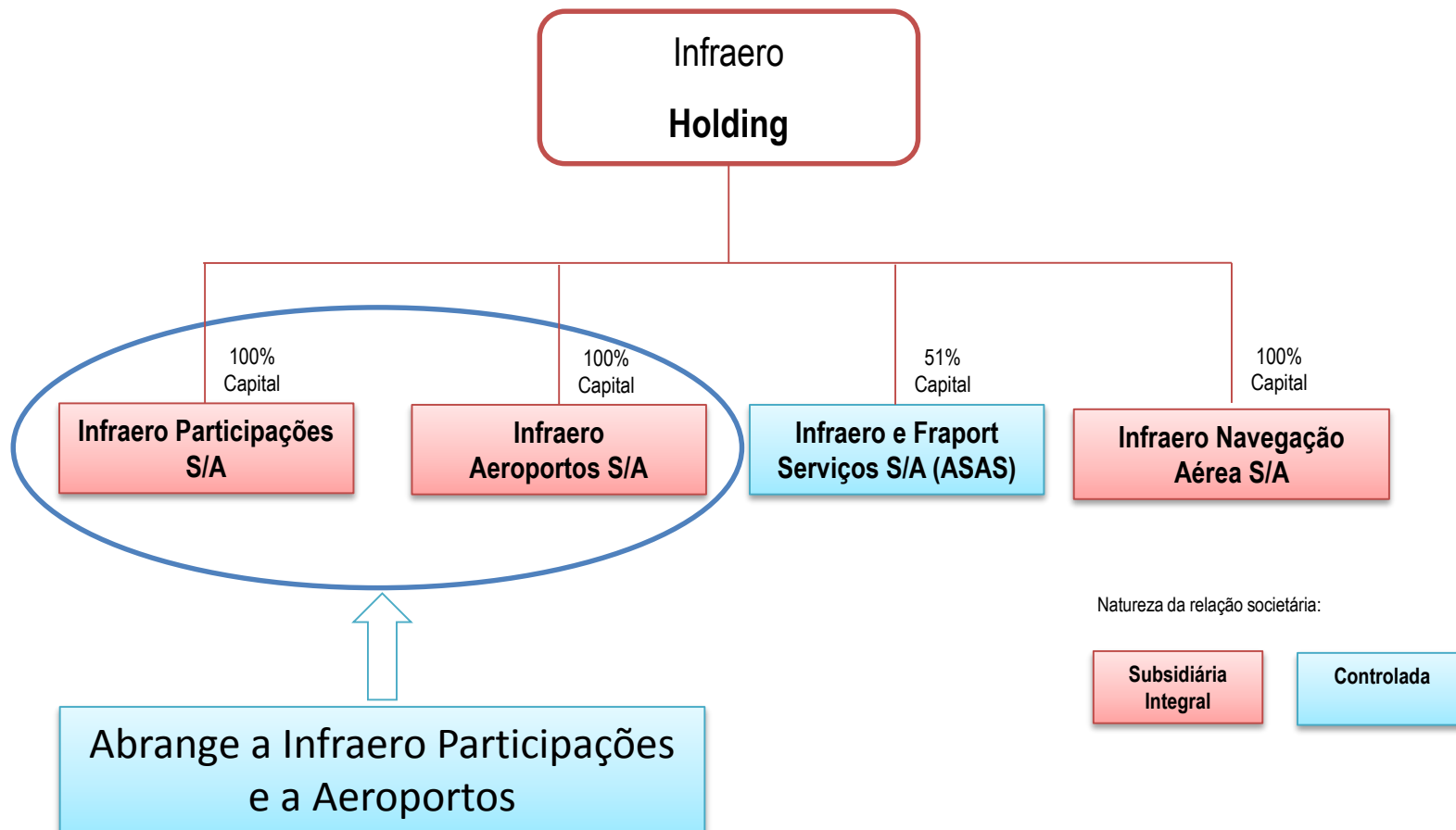


Natureza da relação societária:

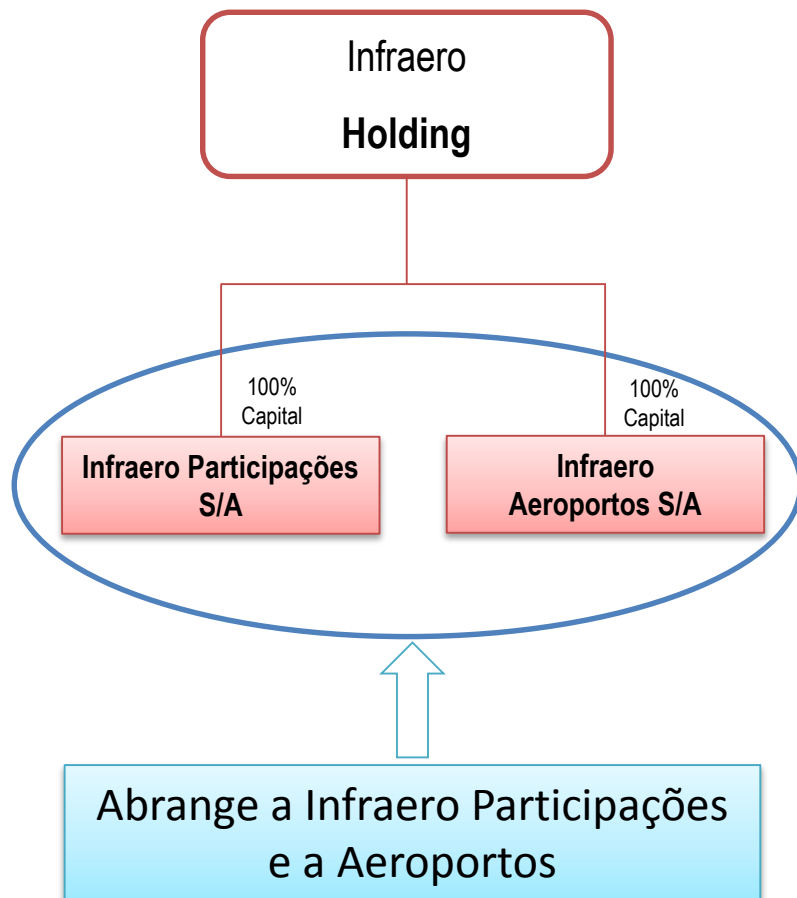
**Subsidiária
Integral**

Controlada

Busca de Sócio Estratégico (M&A) e/ou Abertura de Capital (IPO)



Busca de Sócio Estratégico (M&A) e/ou Abertura de Capital (IPO)



Situação Atual:

1. Criação das subsidiárias em análise pelo Ministério do Planejamento;
2. Estruturação de parcerias comerciais (concessionário master) nos aeroportos de Congonhas e Santos Dumont;
3. Contratação de assessor financeiro:
 - Modelagem para avaliação do desempenho dos aeroportos concedidos e do novo modelo de concessão de áreas comerciais;
 - Elaboração do Plano de Negócios;
 - Valuation da(s) Companhia(s);
 - Busca de Sócio(s) e/ou Abertura de Capital.

Mudanças no Setor Aéreo: Novas Concessões e Resoluções

Mauro Lima – Assessor da Presidência

(61)3312-3874

mlima@Infraero.gov.br

ANEXO

A participação da Infraero no mercado antes das concessões era de cerca de 98%:

Participação no mercado em 2011: depois e antes da concessão de 10 aeroportos

Operacional	2011	2011 ^(*)	Part.
Passageiros (milhões)	99,9	74,9	42%
Aeronaves (mil)	1.715,2	2.893,7	59%
Carga Aérea (mil ton)	303,8	1.179,6	26%

(*) Antes da concessão dos aeroportos de Guarulhos, Campinas, Brasília, Galeão, Confins, Natal, Fortaleza, Salvador, Porto Alegre e Florianópolis.

