



Resultados do 4º trimestre de 2022

14 de março de 2023

AVON



Aēsop.

natura & co

Esta apresentação pode conter afirmações sobre eventos futuros.

Tais informações não são declarações de fatos históricos, mas refletem os desejos e as expectativas da administração da Natura &Co.

As palavras "antecipa", "deseja", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "prediz", "projeta", "almeja" e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos.

Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e produtos, aceitação dos produtos no mercado, transições de produto da Companhia e seus competidores, aprovação regulamentar, moeda, flutuação da moeda, dificuldades de fornecimento e produção e mudanças na venda de produtos, dentre outros riscos.

Esta apresentação também contém algumas informações "pro forma", elaboradas pela Companhia a título exclusivo de informação e referência, portanto, são grandezas não auditadas.

Esta apresentação está atualizada até a presente data e Natura &Co não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

<https://ri.naturaeco>.

natura &co

AVON


natura


THE BODY SHOP

Aēsop®

1. Vendas aumentaram +3,0% em CC

- Natura &Co Latam e Aesop: Forte desempenho
- TBS e Avon International: Desafios contínuos

2. Margem EBITDA ajustada em 10,5%

- Melhoria na Aesop e menores despesas da Holding
- Desempenho mais fraco em Natura &Co Latam, Avon International e TBS

3. Progresso sequencial na conversão de caixa

- Uma melhora do capital de giro como % da receita líquida em todas as BUs (com exceção da Aesop diante de crescimento acelerado)

4. Reavaliar o modelo de crescimento do grupo no curto prazo

- Revisão da estrutura de custos
- Papel da Holding
- Revisão da nossa presença geográfica

5. Foco contínuo na agenda EGS



Desempenho Financeiro Consolidado

Guilherme Castellan, CFO

AVON

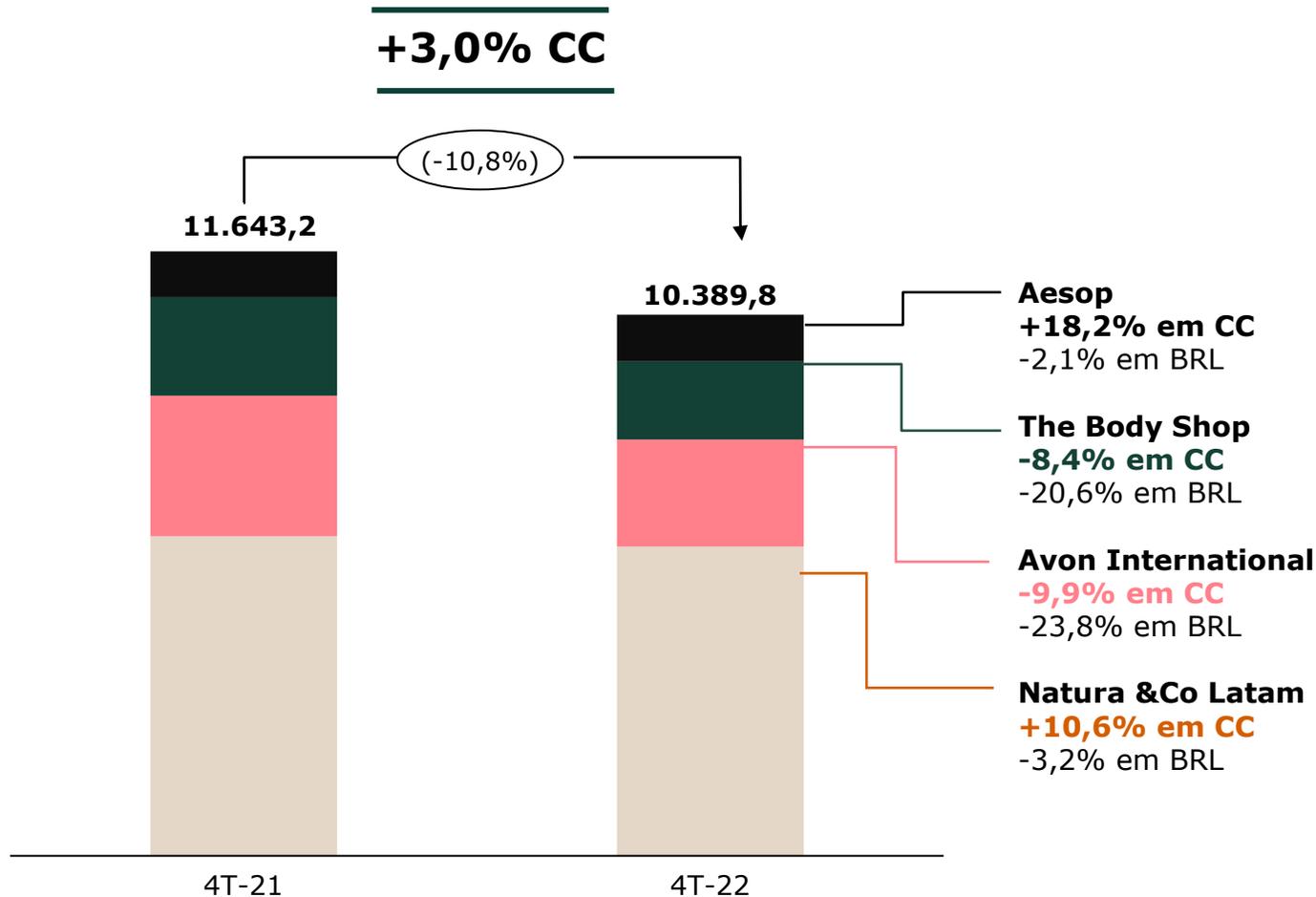


Aēsop.

natura & co

Natura &Co: Melhora sequencial do crescimento das vendas em moeda constante

Receita Líquida (R\$ milhões)



Destaques

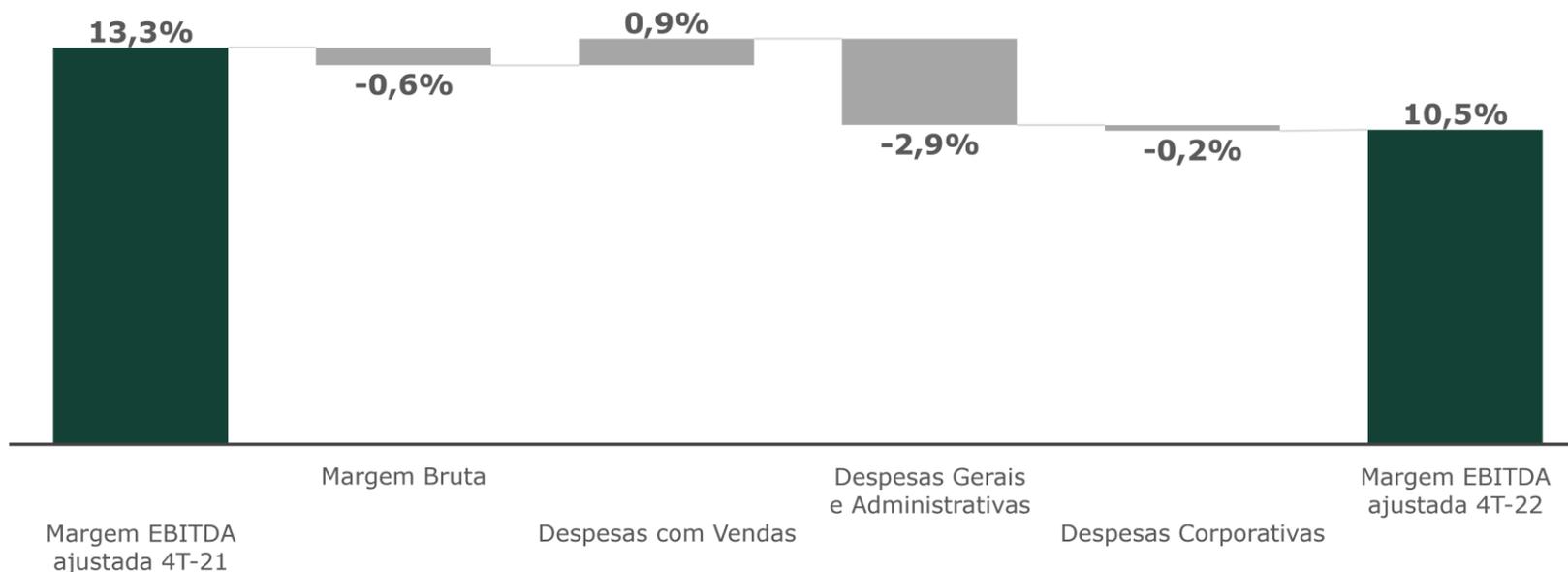
- Crescimento de dois dígitos em CC da marca Natura
- Mais um trimestre de crescimento de dois dígitos na Aesop

Parcialmente compensada por:

- Desafios no mix de canais da The Body Shop
- Avon International (-6,2% excluindo Rússia e Ucrânia)

Margem EBITDA ajustada refletindo diferentes fatores e dinâmicas das Unidades de Negócios

4T-22 Margem EBITDA Ajustada Consolidada

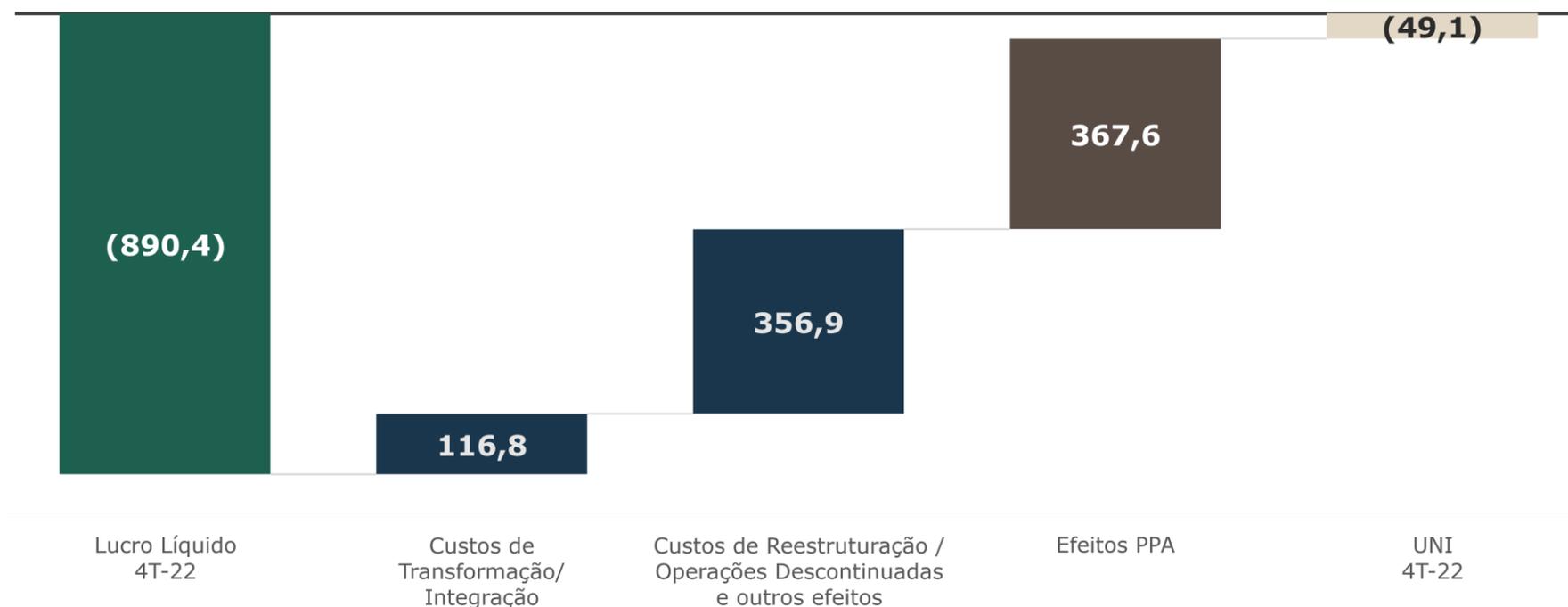


Principais Impactos

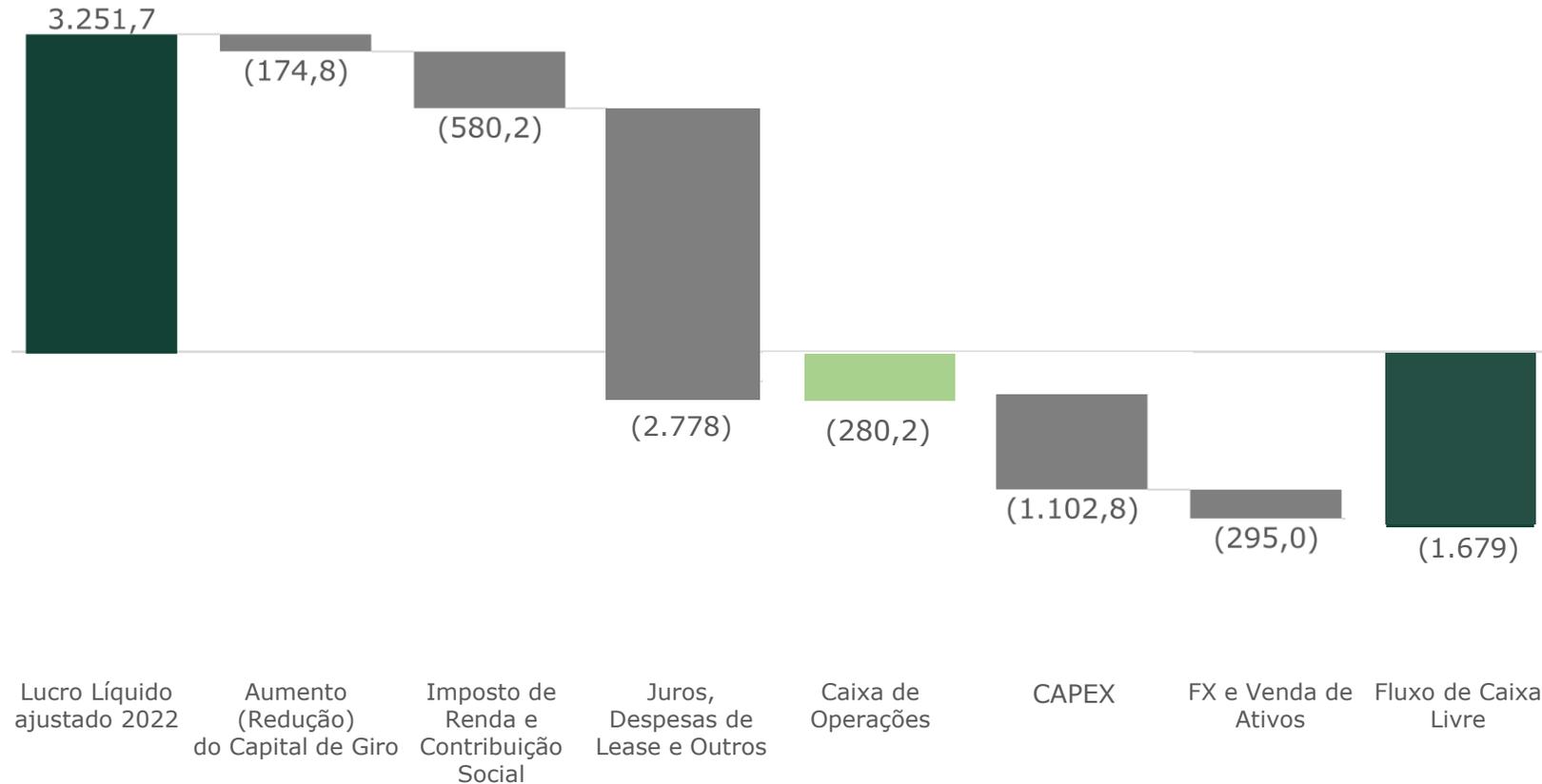
- Melhora nas despesas da Holding
- Melhor margem da Aesop em meio a forte crescimento de receita
- Pressão de margem em:
 - Natura &Co Latam
 - Avon International e
 - The Body Shop

Lucro líquido *underlying* (UNI) e lucro líquido impactados pelo EBITDA menor, maiores despesas financeiras e perda com operações descontinuadas

Reconciliação do Lucro Líquido para Lucro Líquido *Underlying* (UNI) 4T-22 (R\$ milhões)



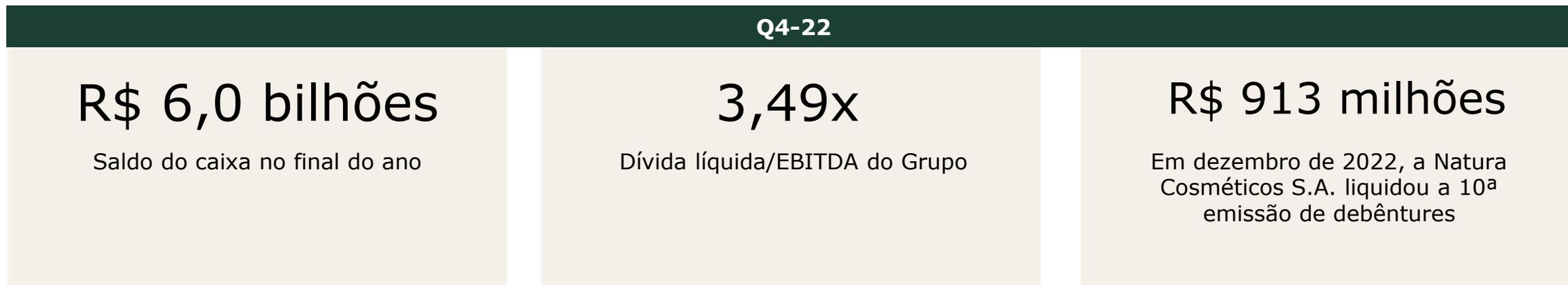
Evolução na conversão de caixa



Main Highlights

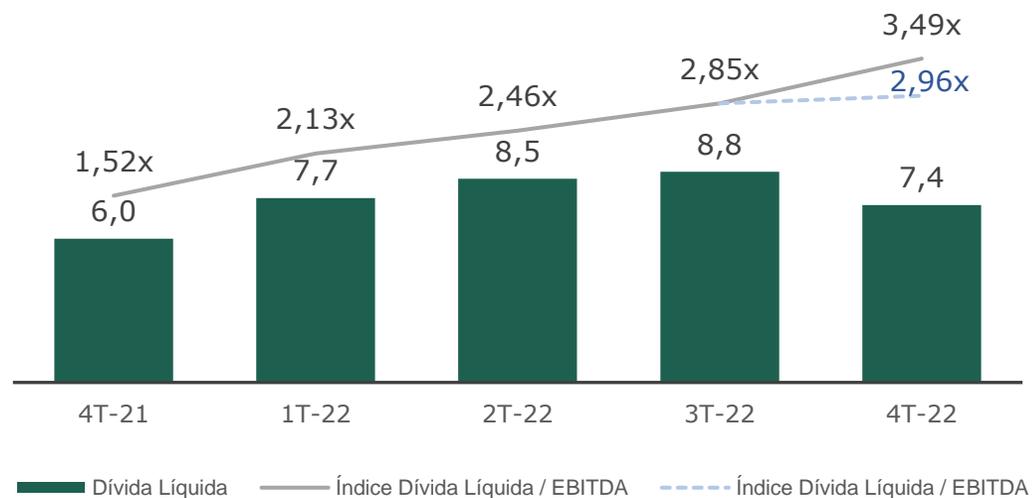
- Melhorias no capital de giro operacional em todas as BUs (com exceção do investimento em Aesop para crescimento)
- Otimização contínua de estoque
- Parcialmente compensada pelo aumento de recebíveis
- Melhoria no imposto de renda e contribuição social
- Impactado negativamente por juros de despesas com caixa
- Capex inferior, devido a otimização da alocação de capital

Contínua gestão de passivos



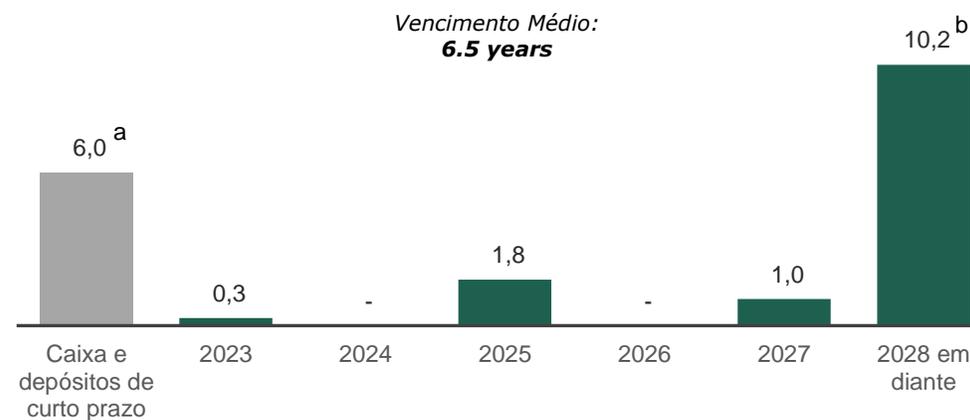
Dívida líquida e índice de dívida líquida/EBITDA

(R\$ bilhões)



Cronograma de amortização

(R\$ bilhões)



(a) Dívida bruta exclui impactos PPA e exclui contratos de arrendamento
 (b) Excluí *hedging* de moedas estrangeiras



Natura &Co Latam

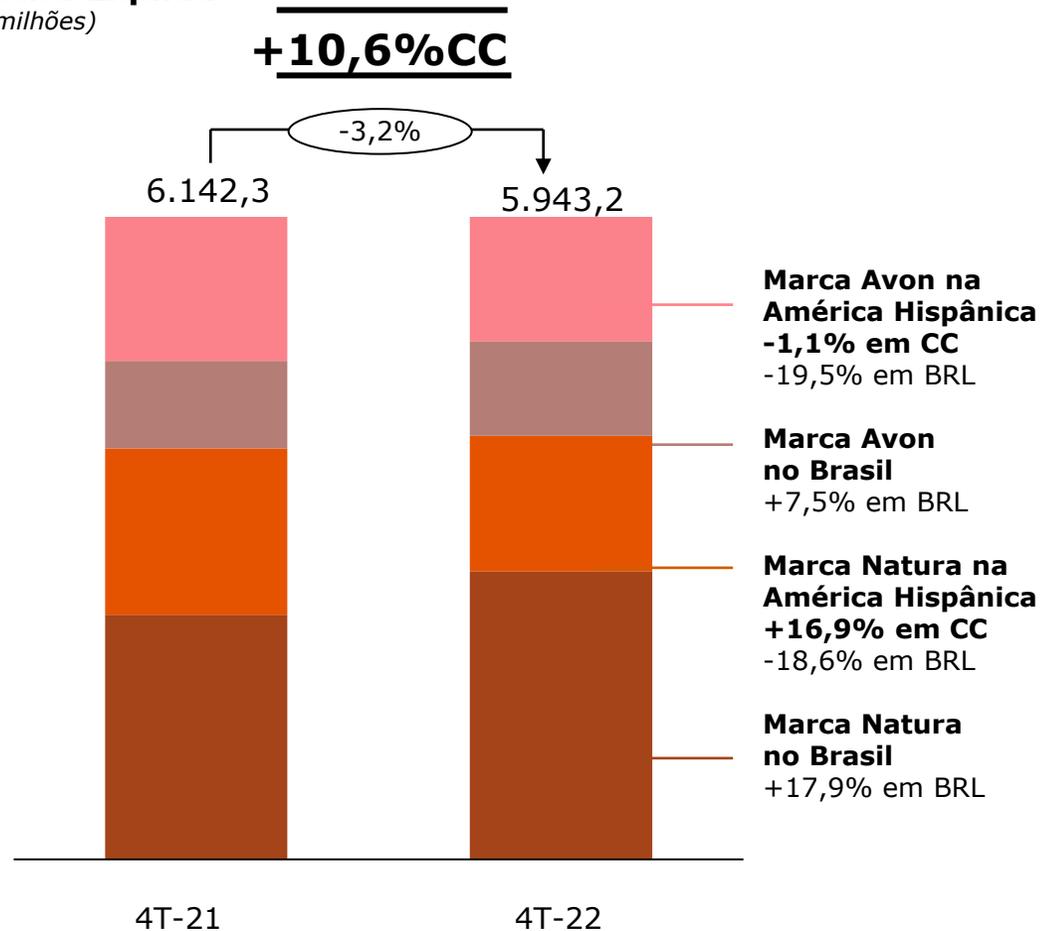
Desempenho Financeiro



Natura &CO
Latin
America

Natura &Co Latam: Forte crescimento de dois dígitos em CC na marca Natura e vendas estáveis em CC na Avon América Latina

Receita Líquida
(R\$ milhões)



Marca Natura:

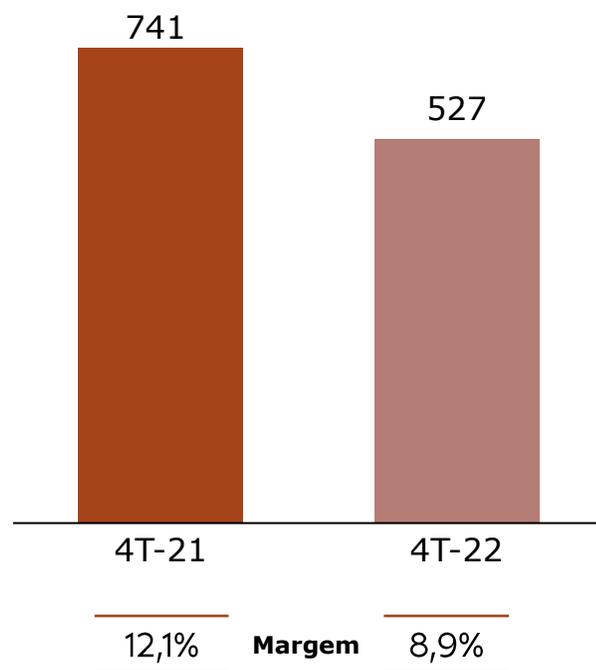
- Momento forte no Brasil : aumento de preços e melhor mix
- **Brasil:** Produtividade das consultoras aumentou +14,9% no 4T
- **Hispânica:** Aceleração na Argentina, na Colômbia e no México, impulsionada pelo mix de canais e ganho de produtividade
- Ex-Argentina, receita cresceu um dígito médio em CC, impactada pelo desempenho mais fraco do Peru e uma queda no Chile

Marca Avon:

- **Brasil – Vendas 4T: Categoria de beleza +12%**, crescimento de dois dígitos na produtividade das representantes na categoria CFT; Moda e Casa -10%
- **Hispânica:** Desempenho bom na Argentina, queda das vendas no México, Peru e Chile
- **Categoria de beleza cresceu +7,3% em CC**, mais do que compensada pela categoria Moda e Casa

Margem beneficiada pela forte resultado de receita, mas impactada pelo CMV e G&A

EBITDA ajustado¹ e margem EBITDA ajustada
(R\$ milhões)



Principais impactos

- **Forte desempenho de receita**
- **Rígida disciplina financeira**
- **Parcialmente compensada por:**
 - Margem bruta menor, combinada com maior G&A como percentual da receita líquida
 - Crescimento do G&A, devido principalmente a:
 - Pressões inflacionárias, que cresceram a uma taxa maior que a receita da Avon Latam
 - Maiores investimentos em P&D
 - Aumento no trimestre devido ao faseamento que inclui a provisão da remuneração da administração

¹ Excluindo efeitos que não são considerados recorrentes nem comparáveis entre os períodos analisados, como: custos de integração, créditos tributáveis, recuperações e reversão de provisões; *Impairment* e custos de reestruturação



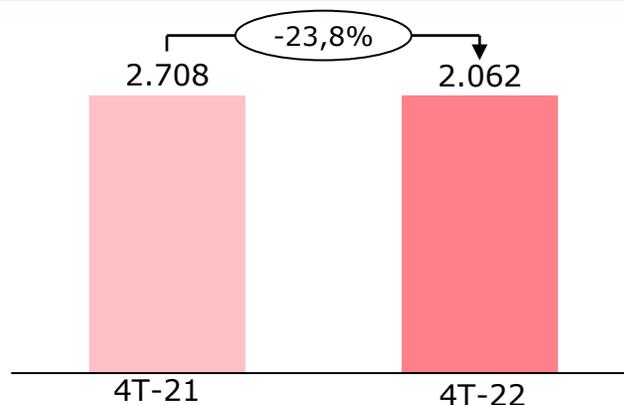
Avon International
Desempenho Financeiro

AVON

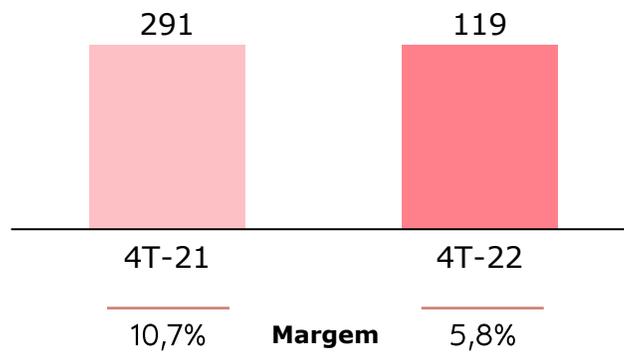
Receita Líquida impactada por problemas na cadeia de suprimentos e turbulência no macroambiente

Receita Líquida
(R\$ milhões)

-9,9% CC
(-6,2% Ex-Rússia e Ucrânia)



EBITDA ajustado¹ e margem EBITDA ajustada
(R\$ milhões, %)



Receita:

- Crescimento nas regiões TMEA e APAC, desempenho mais fraco na Europa Ocidental devido ao macro desfavorável
- Repasse da inflação e da pressão cambial para os preços, que também beneficia a produtividade das representantes
- Impactada por um desafio pontual na cadeia de suprimentos (máscara de cílios), que estimamos um impacto negativo em 2p.p.

EBITDA ajustado:

- Expansão da margem bruta de 230 pbs e foco contínuo nas economias de transformação
- Mais do que compensada pela desalavancagem das vendas e provisão de bônus

A conversão de caixa apresentou evolução significativa impulsionada principalmente pela melhoria do capital de giro

¹ Excluindo efeitos que não são considerados recorrentes nem comparáveis entre períodos analisados, como: custos de transformação e *Impairment* de Loja e *Goodwill*.



The Body Shop
Desempenho Financeiro

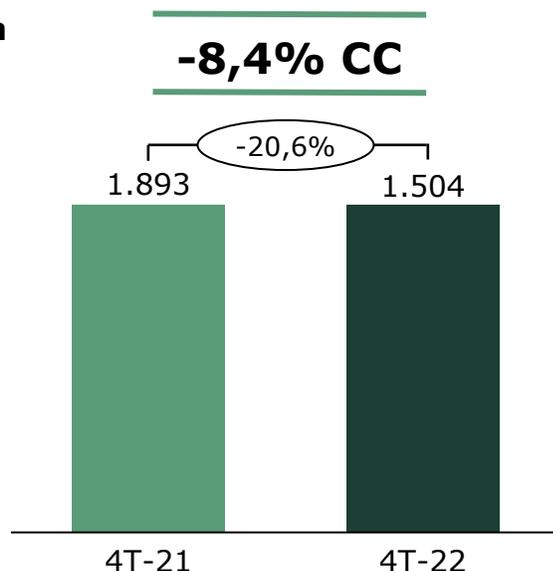


THE BODY SHOP

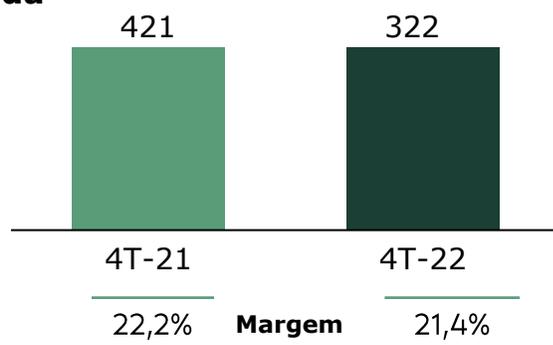


Melhoria em relação ao 3T-22, mas ainda com resultados desafiadores

Receita líquida (R\$ milhões)



EBITDA ajustado e margem EBITDA ajustada (R\$ milhões, %)



Receita:

- Impacto significativo na The Body Shop at Home
- Ambiente difícil continuou a impactar as vendas no varejo
 - Sell-out vendas mesmas lojas: -4,8%

Impactos EBITDA ajustado:

- Pressão de margem bruta e desalavancagem das vendas
- Parcialmente compensado pelo rígido controle de custos que levou a um ganho de 270 pbs de eficiência de SG&A como percentual da receita líquida

Ações em andamento para enfrentar os desafios:

Gestão focada em:

- estabilizar a receita dos principais canais
- implementar iniciativas de redução de custos

para entregar expansão de margem e apoiar a geração de caixa

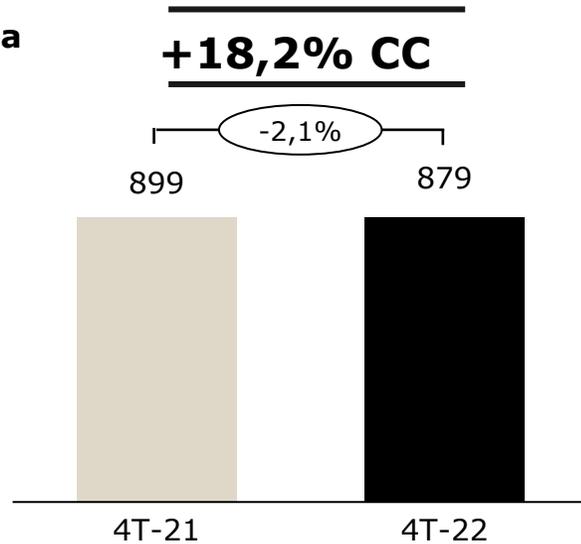


Aesop
Desempenho Financeiro

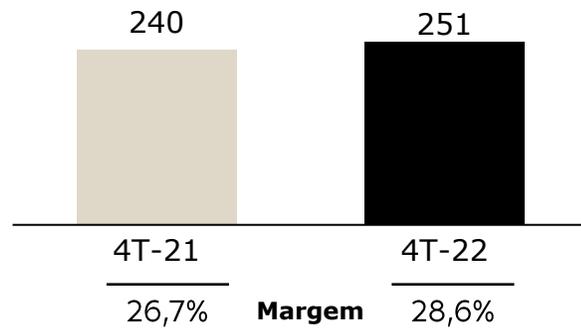
Aēsop.

Crescimento de dois dígitos na comparação ano a ano, em todas as regiões

Receita líquida (R\$ milhões)



EBITDA ajustado e margem EBITDA ajustada (R\$ milhões, %)



Receita:

- Crescimento sólido do varejo e atacado;
- E-commerce mais fraco devido a normalização do comportamento do consumidor
- Crescimento das vendas de fragrâncias mais do que dobraram, alinhadas com a estratégia de diversificação de categorias

Entrada na China feita com sucesso no 4T-22, com o lançamento de duas lojas físicas

Margem EBITDA:

- Alavancagem operacional devido a maiores receitas
- Ainda pressionada pelos investimentos planejados para entregar crescimento futuro sustentável

¹ Excluindo os efeitos que não são considerados recorrentes e nem comparáveis entre os períodos analisados, tais como: despesas relacionadas ao estudo de uma potencial transação da Aēsop

Considerações Finais

Fábio Barbosa

AVON



Aēsop.

natura & co

Mensagens-chave

1.

Etapas estruturais em andamento em todas as nossas marcas para aumentar o desempenho e criar valor para os acionistas

2.

Investir em prioridades para desbloquear valor

3.

Posicionar a Natura &Co para focar não apenas na rentabilidade e caixa, como em caixa, mas também na retomada do crescimento

4.

Melhoria contínua da receita, da margem EBITDA ajustada e do fluxo de caixa

Criando o melhor grupo de beleza PARA o mundo

Obrigada



AVON



THE BODY SHOP

Aēsop.

natura & co

Apêndice

4T - 22

AVON


natura


THE BODY SHOP

Aēsop.

natura & co

Avanços na nossa Visão de Sustentabilidade 2030

Compromisso com a Vida

Enfrentar a Crise Climática e proteger a Amazônia



- COP27: Natura Cosméticos S.A. trouxe uma perspectiva brasileira para a COP27, destacando a importância da Amazônia no enfrentamento de emergências climáticas e da natureza que todos enfrentamos. Para transmitir essa mensagem, a Natura Cosméticos S.A. ampliou seu foco na mobilização pela proteção da Floresta.
- A Natura Cosméticos S.A. pretende estruturar dois instrumentos financeiros em parceria com a Funbio e Vert para fortalecer organizações, negócios e cadeias da socio biodiversidade. Esses instrumentos promovem um modelo de desenvolvimento na Amazônia que combina conservação com geração de renda. Um instrumento se concentra no mercado e outro na filantropia.
- A Natura conseguiu ampliar o trabalho com as comunidades locais de 40 para 41 comunidades

Defender os Direitos Humanos e sermos Mais Humanos



- A Natura &Co aumentou o equilíbrio de gênero na organização de 50,4% para 52,7% (liderança sênior incluindo o Conselho de Administração)
- Equidade salarial – A Natura & Co reduziu sua disparidade salarial inexplicada de 1,19% para 0,76%, colocando a empresa a 0,76% do que é considerado equidade salarial para o mesmo cargo, mesmo local e mesma responsabilidade. Embora normalmente uma lacuna abaixo de 1% seja frequentemente considerada insignificante em termos estatísticos, acreditamos que qualquer lacuna é inaceitável, por isso não somos complacentes e estamos comprometidos em colmatar a lacuna
- Salário digno (*Living Wage*) – A Natura &Co aumentou o percentual de colaboradores que recebem a renda mínima necessária para eles e suas famílias atenderem às necessidades básicas, incluindo renda discricionária, de 96% para 99% 1A (1 Adulto)

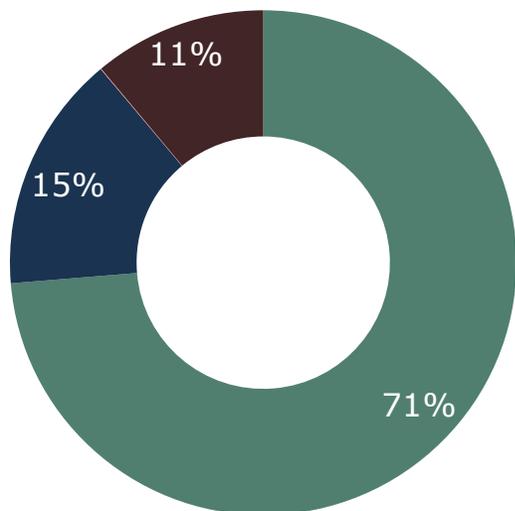
Abraçar a Circularidade e a Regeneração



- A Natura &Co atingiu 11,5% de conteúdo de plástico reciclado de todo o plástico usado em 2022
- Aesop - O início das operações na China no final de 2022 foi um momento crucial dentro das ambições estratégicas da Aesop. A Aesop abriu sua primeira loja física na China continental na Dongping Road, em Xangai. O prédio de dois andares homenageia o artesanato chinês, abriga um Sensorium (câmara de fragrâncias) e é cercado por um jardim com ervas medicinais chinesas. A Aesop também lançou sua "Loja de Conceito Sustentável" no distrito de SeongSu, em Seul, na Coreia do Sul, que apresenta práticas regenerativas no design dos espaços da Aesop em todo o mundo.

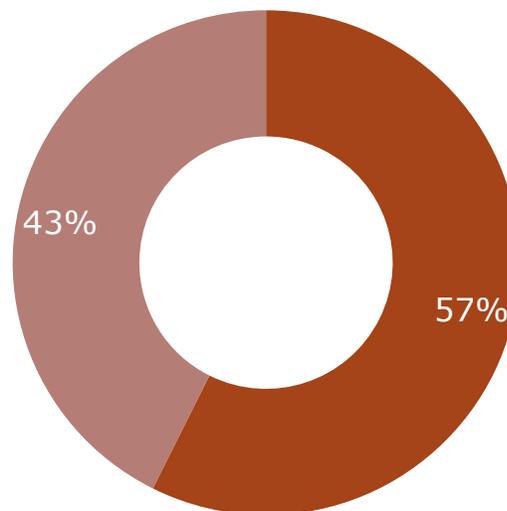
Perfil da Dívida

4T22 por tipo*



- Bonds
- Capital de Giro
- Debêntures
- Outros
- Notas Comerciais

4T22 por moeda*



- BRL
- USD

*Excluí *hedging* de moedas estrangeiras

Composição da receita líquida global por marca

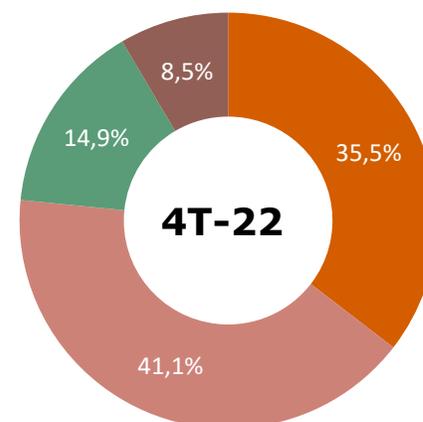
Receita líquida por marca

(R\$ milhões)

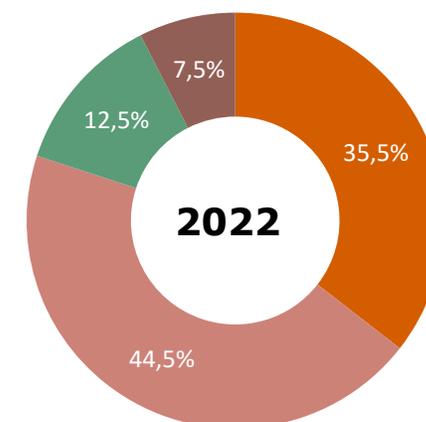
MARCA	4T-22	4T-21	% (R\$)	% (CC)	2022	2021	% (R\$)	% (CC)
 ¹ natura	3.683,6	3.563,6	+3,4%	+17,5%	12.917,8	12.183,0	+6,2%	14,5%
AVON	4.272,7	5.198,3	-17,8%	-4,4%	16.177,8	19.438,6	-16,8%	-6,6%
 THE BODY SHOP	1.553,0	1.943,4	-20,1%	-8,2%	4.531,5	5.939,8	-23,7%	-13,0%
Aēsop	880,7	899,8	-2,1%	+18,1%	2.722,2	2.603,3	+4,6%	+21,0%
Receita Líquida Total	10.389,9	11.605,1	-10,5%	+3,0%	36.349,3	40.164,7	-9,5%	-0,4%

Abertura da receita líquida (por marca)

(%)



■ Natura
 ■ The Body Shop
■ Avon
 ■ Aēsop



■ Natura
 ■ The Body Shop
■ Avon
 ■ Aēsop

¹ Incluí outras receitas e &Co pay