Resultados do 2º trimestre de 2023

15 de agosto de 2023

AVON natura THE BODY SHOP 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.com/

natura &co

1. Evolução no EBITDA Ajustado, impulsionado principalmente pela margem bruta

- Receita Líquida: +1,9% em moeda constante (“CC”)
- Margem Bruta: +430 pbs
- Margem EBITDA ajustada: +230 pbs

2. Desempenho do *top-line* das nossas marcas

- Crescimento em CC na Natura &Co Latam, impulsionado pela marca Natura
- Aprimorando os fundamentos em Avon International
- The Body Shop permanece desafiadora

3. Foco contínuo na conversão de caixa

- Melhora na dinâmica do capital de giro operacional…
- …parcialmente compensando o consumo de caixa sazonal do período

4. Novos avanços em ESG

- Metas de emissões de GEE aprovadas pelo SBTi

natura&co

Desempenho Financeiro Consolidado

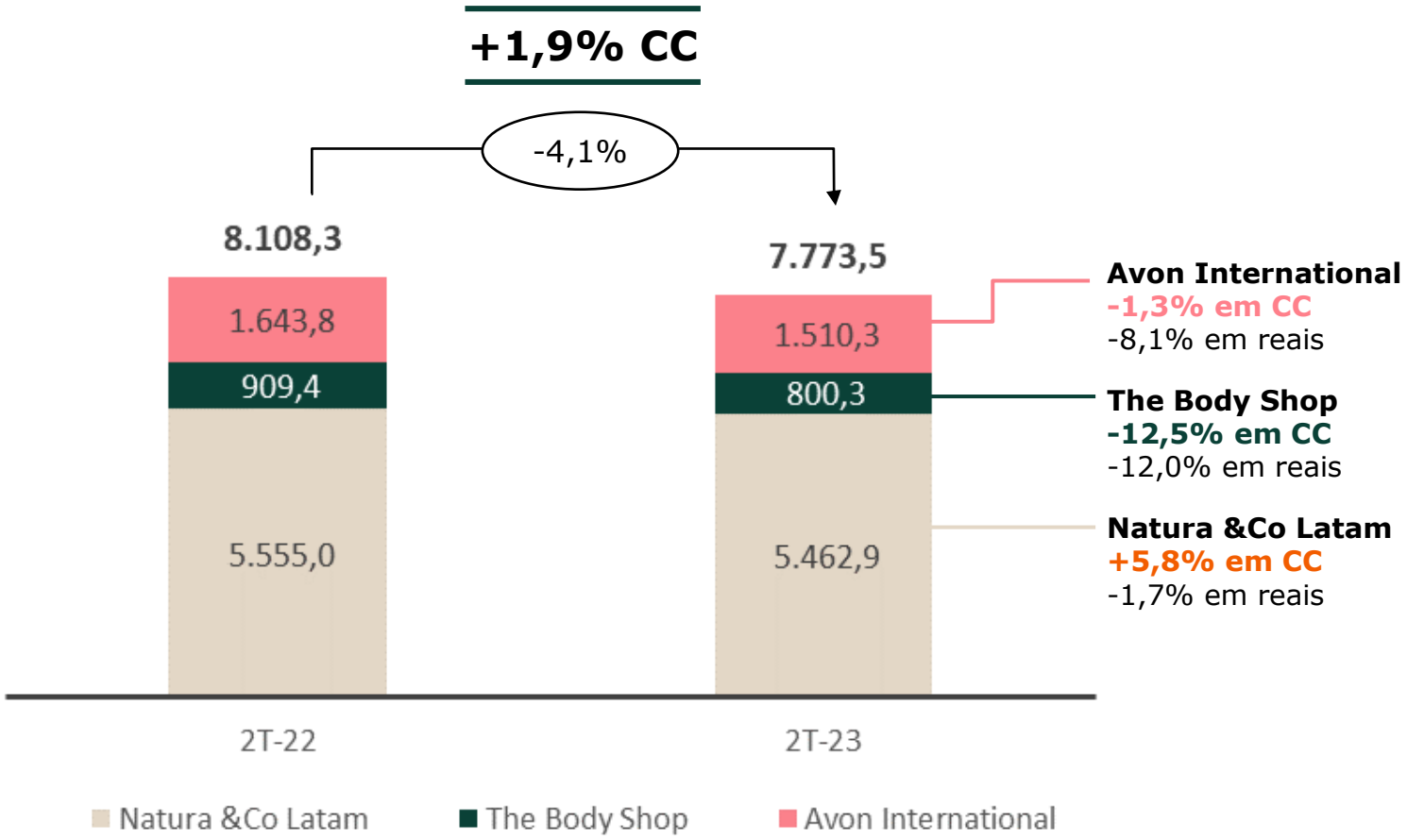
Guilherme Castellan, CFO

AVON natura THE BODY SHOP Aēsop

natura&co

Natura &Co: Crescimento das vendas em moeda constante

Receita Líquida *(R$ milhões)*



Destaques

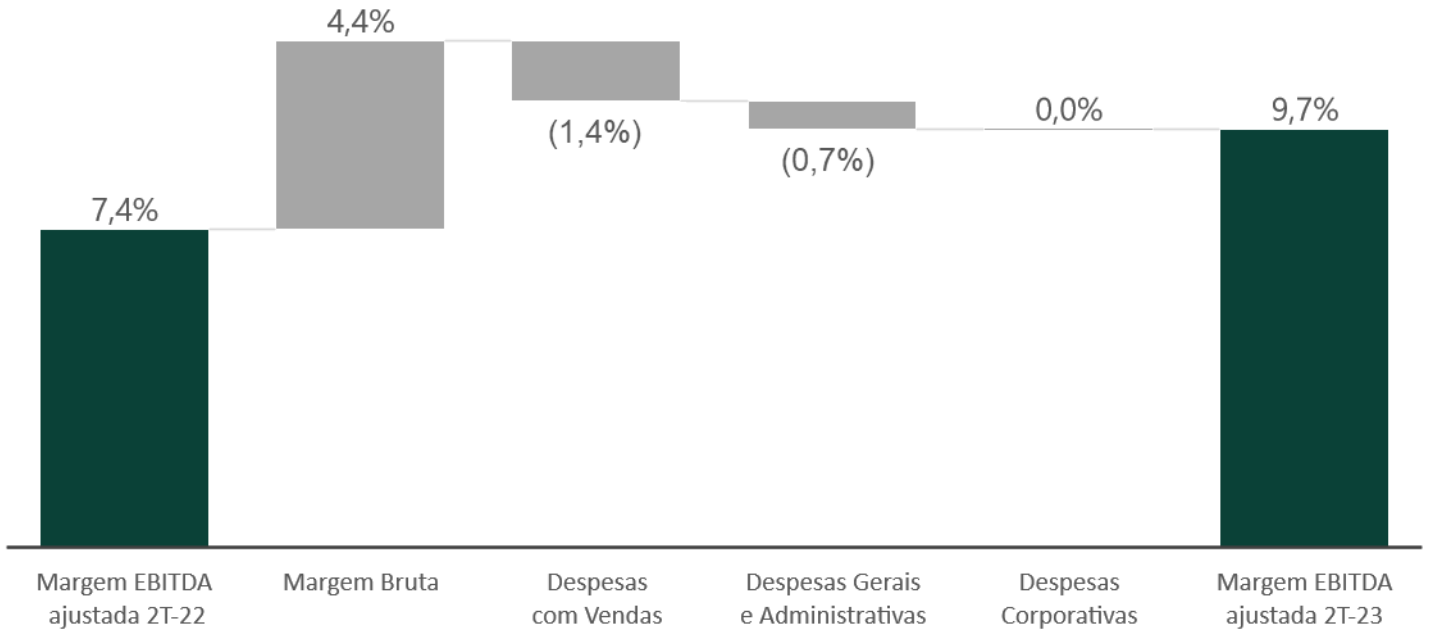
- Forte desempenho da marca Natura
- Melhoria contínua em Avon International

Parcialmente compensada por:

- Desafios na The Body Shop
- Redução significativa em Casa e Estilo, conforme esperado

Expansão da margem EBITDA ajustada em todos os negócios

2T-23 Margem EBITDA Ajustada Consolidada



Destaques

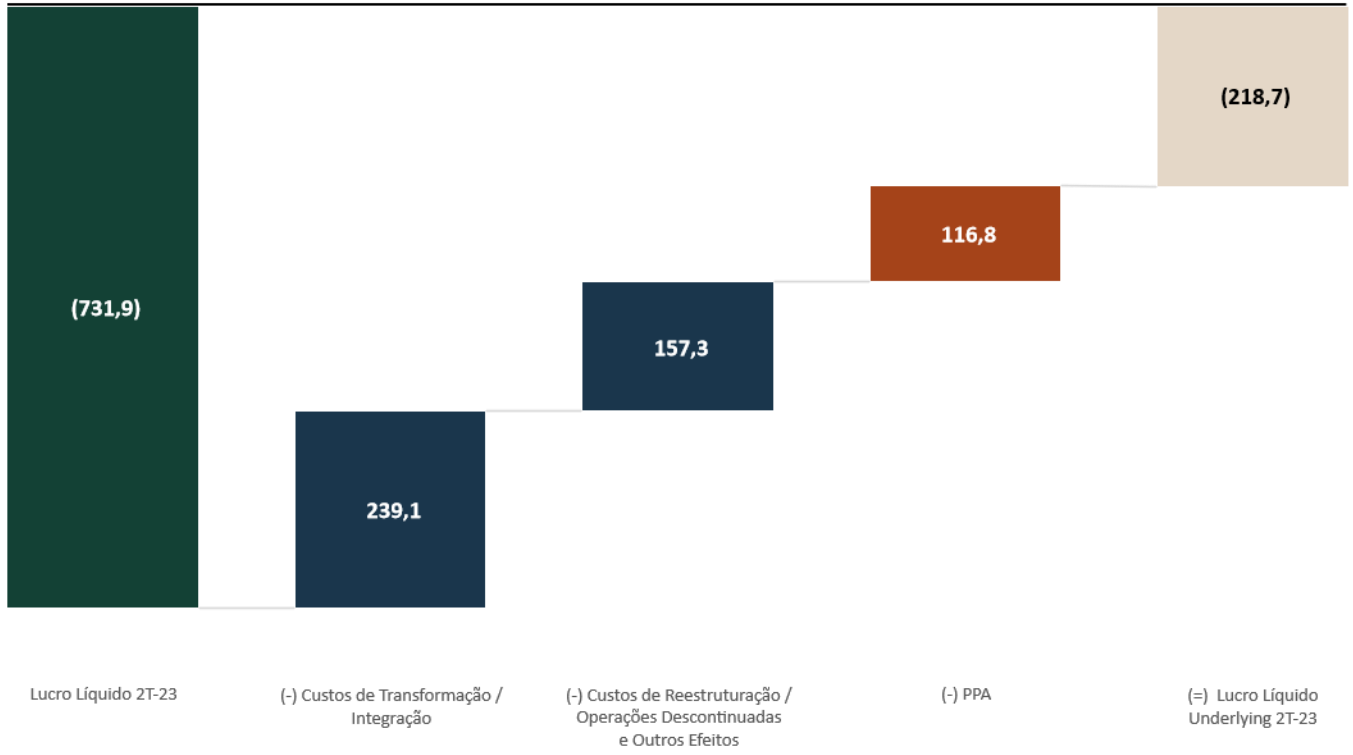
- Fortes melhorias na margem Bruta
- Rígido controle de custos

Parcialmente compensada por:

- Investimentos planejados na marca Natura
- Desalavancagem na Avon Hispânica e
- Investimento em mercados líderes e faseamento de despesas na Avon International

Lucro líquido *underlying* (UNI) e lucro líquido

Reconciliação do Lucro Líquido para o Lucro Líquido *Underlying* (UNI)
2T-23 (R$ milhões)



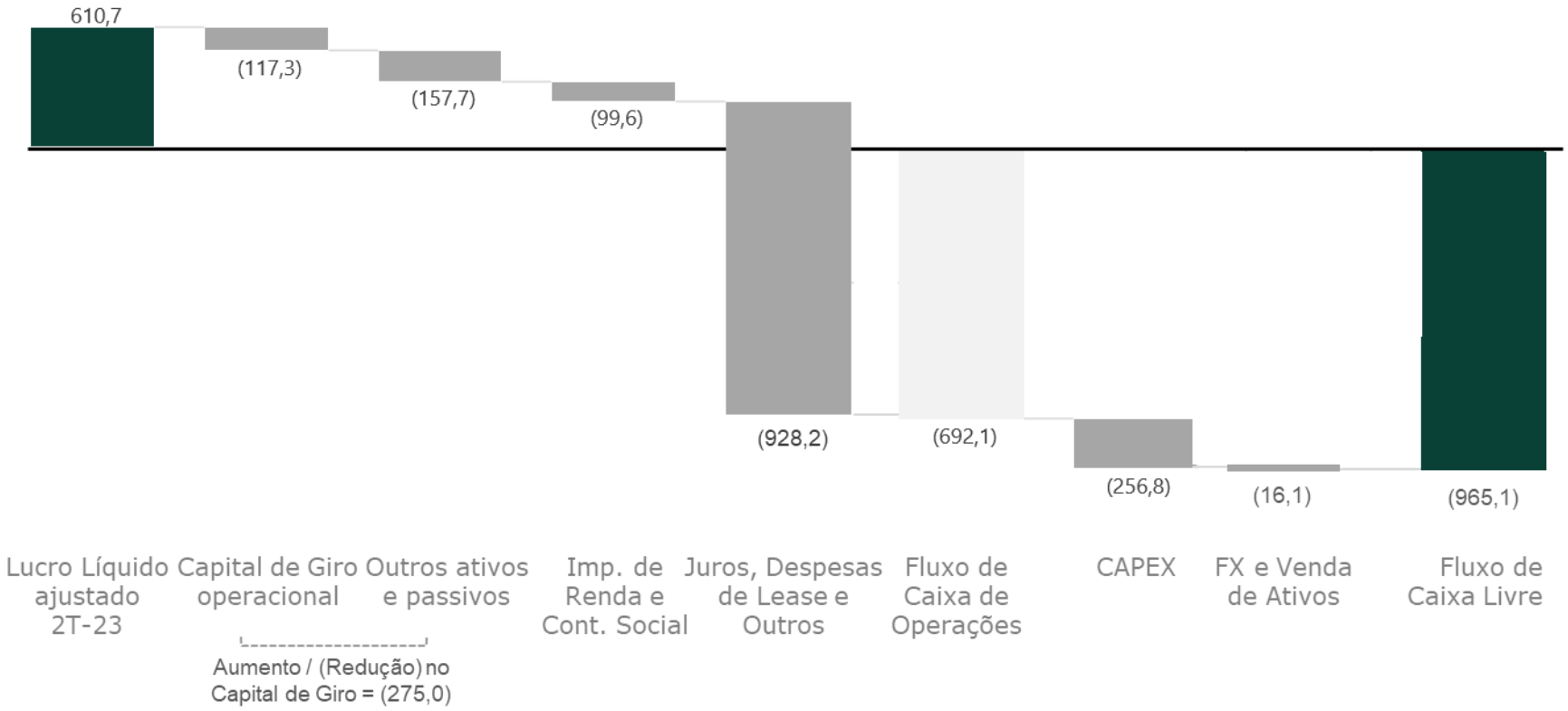
Principais Destaques

- Maior EBITDA

Parcialmente compensado por:

- Custos elevados de integração e transformação e
- Maiores perdas de operações descontinuadas – especialmente impactadas por uma menor margem na Aesop

Capital de Giro Operacional melhorando em todas as unidades de negócio



Destaques

Melhoria do capital de giro operacional:

- Melhora em todas as unidades de negócio, apesar do sólido crescimento da marca Natura

Parcialmente compensada por:

- Outros ativos e passivos devido a investimentos adicionais com planos de transformação e reestruturação

Capex impactado pelo faseamento entre trimestres

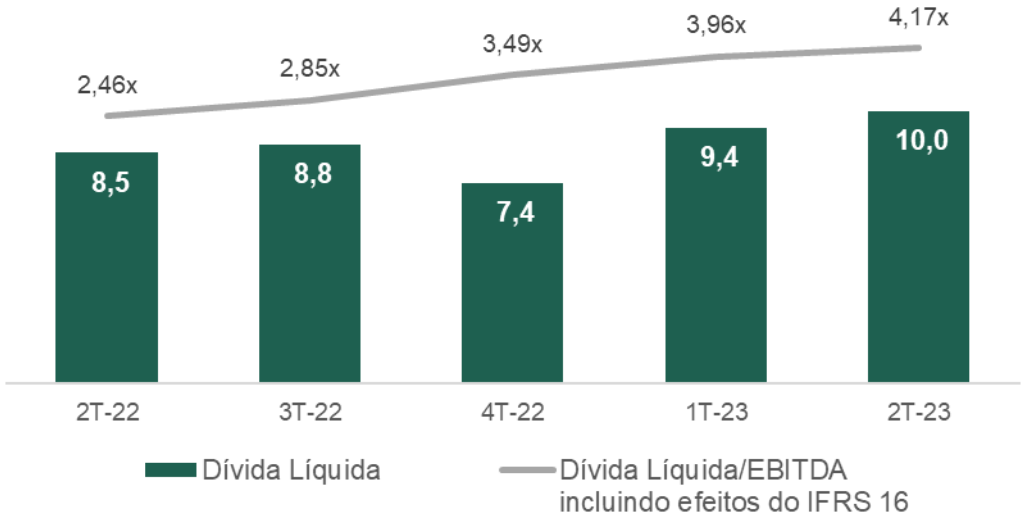
Contínua gestão de passivos

2T-23

R$ 3,7 bilhões	4,17x	Pagamento do *bond* da Avon de 2043 (~90%) através de uma oferta pública no valor de USD 246 milhões
Saldo do caixa no final do período	Dívida líquida/EBITDA do Grupo	

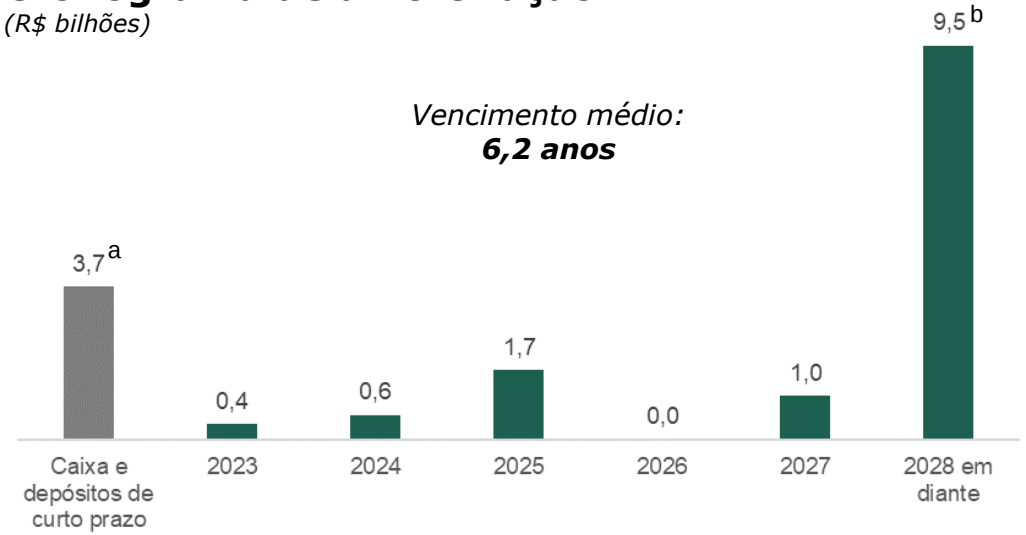
Dívida líquida e relação dívida líquida/EBITDA

(R$ bilhões)



Cronograma de amortização

(R$ bilhões)



(a) Dívida bruta exclui impactos PPA e exclui contratos de arrendamento

(b) Excluí *hedging* de moedas estrangeiras e incluí o bond da Avon de 2043

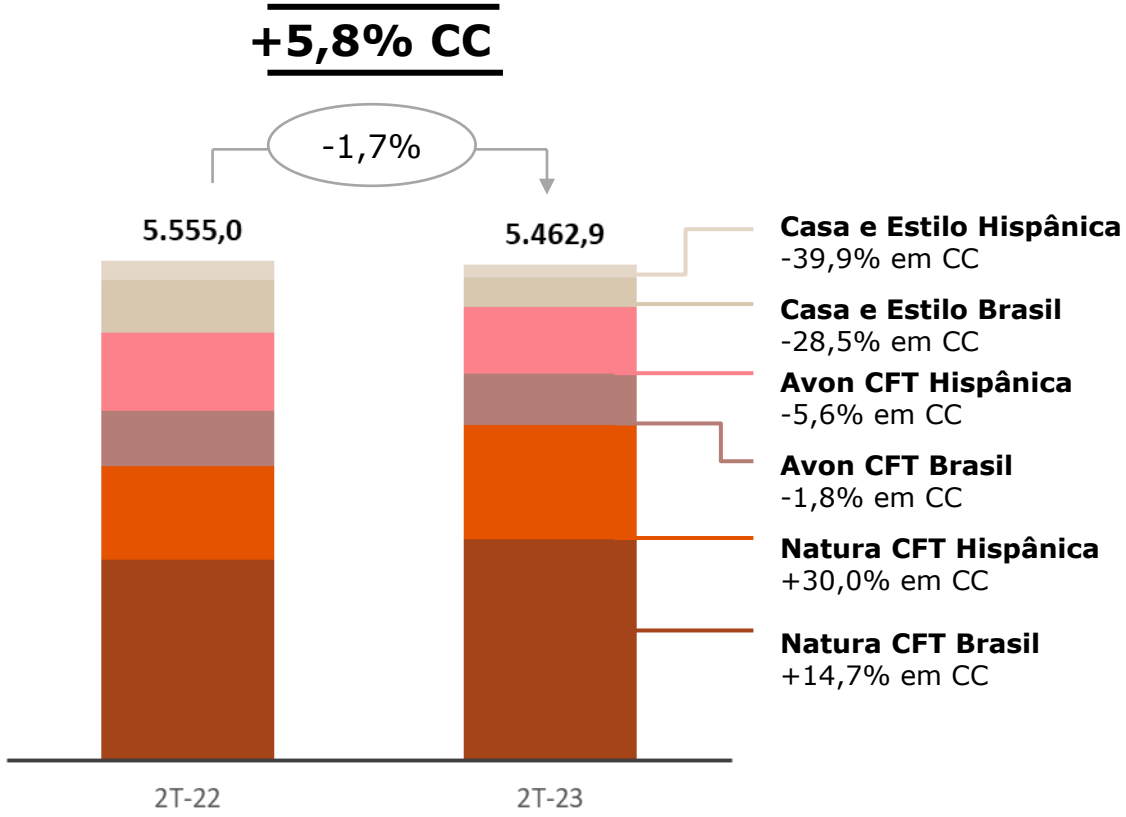
Natura &Co Latam

Desempenho Financeiro

Natura &Co
Latin
America

Natura &Co Latam: Crescimento sólido de dois dígitos em CC na marca Natura, parcialmente compensada por Casa e Estilo e, em menor magnitude, pela marca Avon

Receita Líquida *(R$ milhões)*



Natura Beauty:

- **Brasil:** Fortes campanhas de Dia das mães e Dia dos namorados
- **Hispânica:** Excluindo Argentina, a receita cresceu um dígito médio em CC, principalmente por conta de Peru e Colômbia

Avon Beauty:

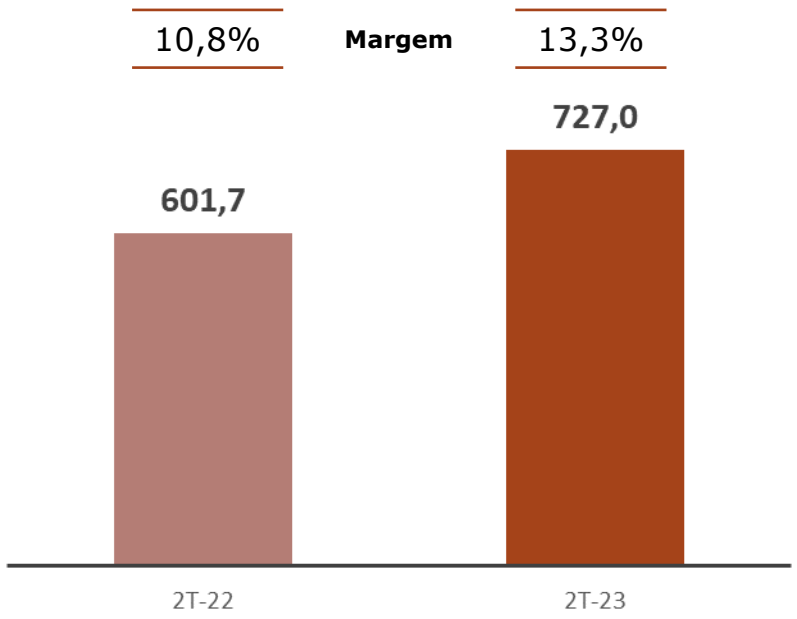
- **Brasil e Hispânica:**
- O canal de distribuição foi afetado, conforme esperado, em meio à preparação para implementar a Onda 2...
- ...enquanto a produtividade de CFT melhorou

Casa e Estilo:

- Preparativos para o lançamento da Onda 2 e o lançamento propriamente dito no Peru e na Colômbia, conforme esperado

13,3% de margem EBITDA ajustada, impulsionada principalmente por forte melhoria da margem bruta

EBITDA Ajustado[1] e margem EBITDA ajustada
(R$ milhões)



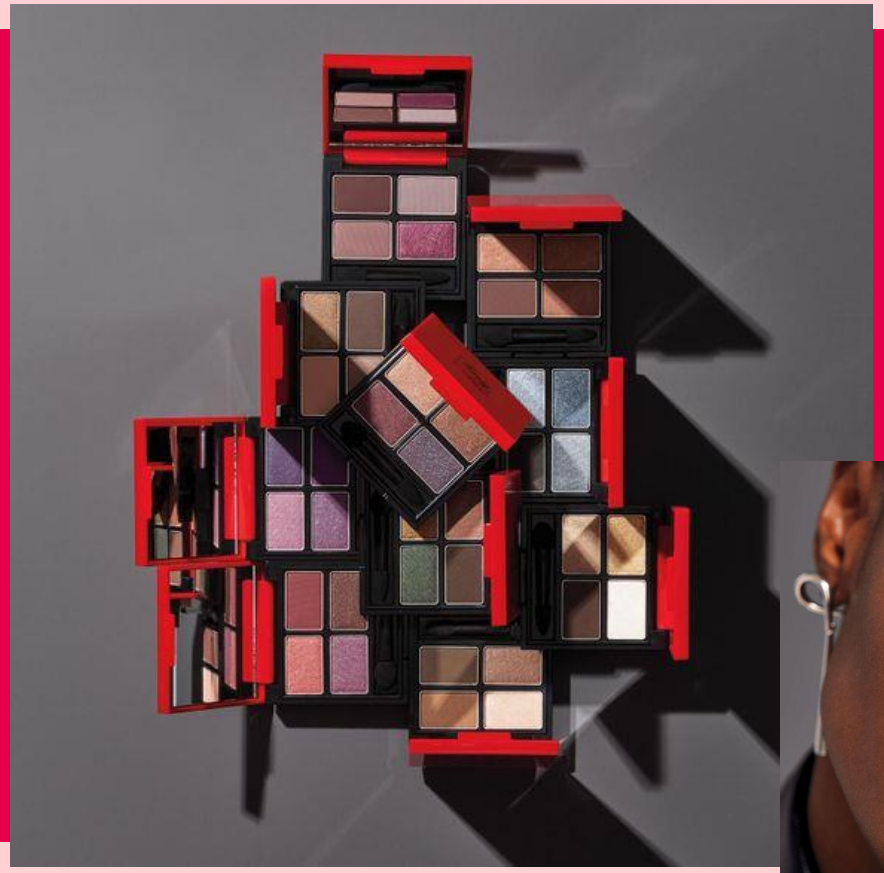
[1] Excluindo efeitos que não são considerados recorrentes nem comparáveis entre os períodos analisados, como: custos de integração e outras (receitas)/despesas não recorrentes

Principais Destaques

- **Melhora da Margem Bruta em +510 bps**

Parcialmente compensada por:

- Investimentos VG&A relacionados com despesas de marketing e P&D na marca Natura
- Desalavancagem da Avon na América Hispânica



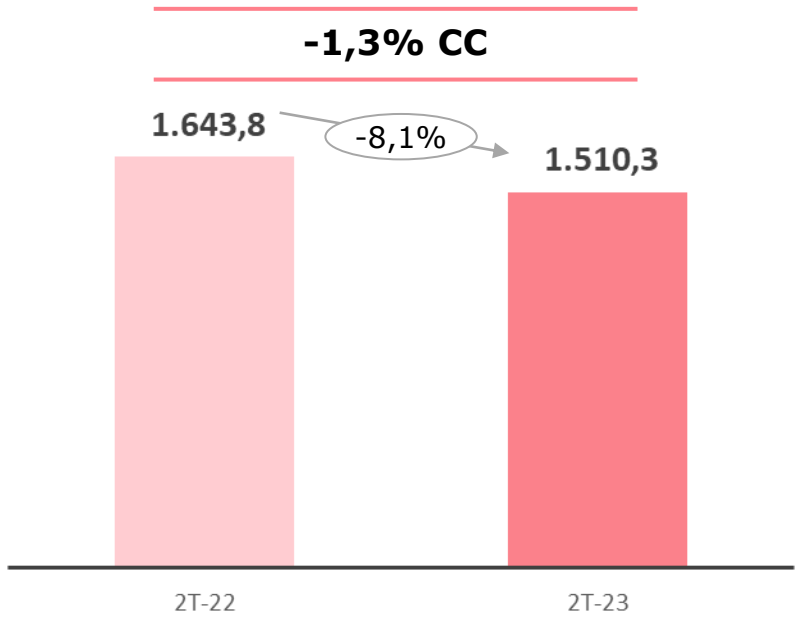
Avon International

Desempenho Financeiro

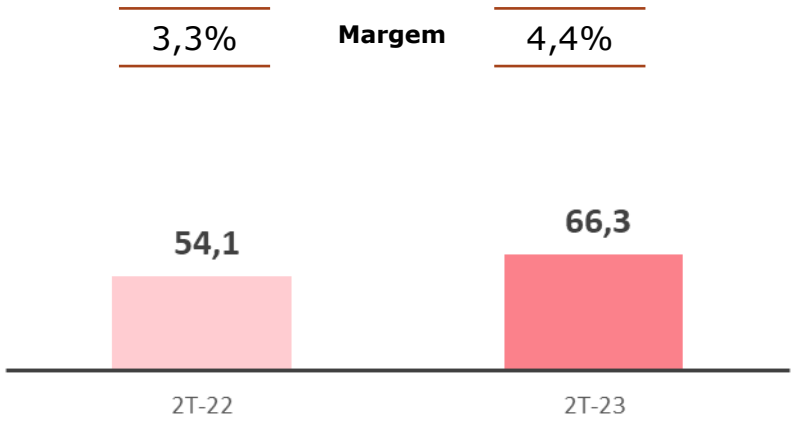
AVON

Avon International: Receita praticamente estável combinada com a melhoria da rentabilidade

Receita Líquida *(R$ milhões)*



EBITDA ajustado[1] e margem EBITDA ajustada *(R$ milhões, %)*



[1] Excluindo efeitos que não são considerados recorrentes nem comparáveis entre os períodos analisados, como custos de transformação

Receita:

- Categoria de Beleza cresceu +3% A/A
- Queda acentuada de Casa e Estilo, em meio à redução planejada do portfólio de mais de 50% dos SKUs

EBITDA Ajustado:

- Expansão de +460 bps na margem bruta, impulsionada por repasse de preços e mix favorável de produtos

Parcialmente compensada por:

- Investimentos nos principais mercados
- Faseamento de despesas

The Body Shop

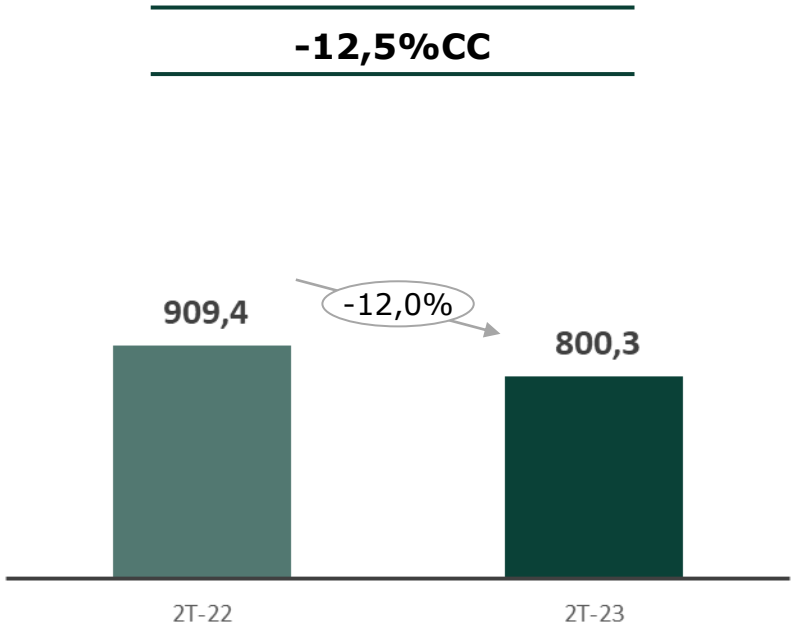
Desempenho Financeiro

THE BODY SHOP

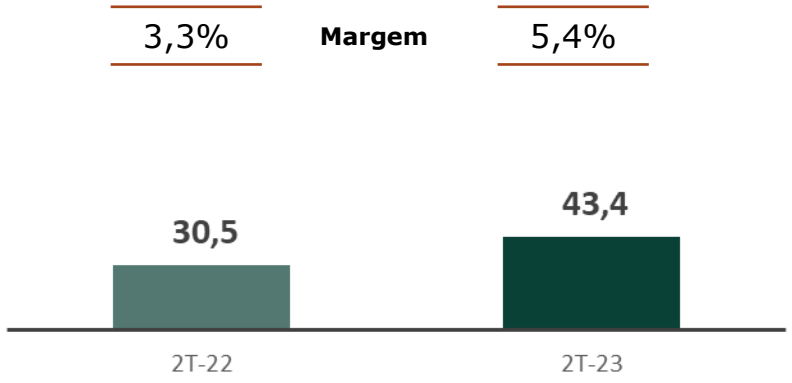
The Body Shop: Evolução de margem ano a ano, apesar dos desafios no *top-line*

THE BODY SHOP

Receita Líquida *(R$ milhões)*



EBITDA ajustado[1] e margem EBITDA ajustada *(R$ milhões, %)*



[1] Excluindo efeitos que não são considerados recorrentes nem comparáveis entre os períodos analisados, como reestruturação da unidade de negócio

Receita:

- Os principais canais de distribuição (lojas, *e-commerce* e franquias) registraram queda de um dígito médio em CC
- The Body Shop at Home ainda apresenta queda acentuada

EBITDA Ajustado:

- Apesar da desalavancagem operacional, a margem melhorou A/A, devido a:
  - Ligeira expansão da margem bruta
  - Rígido controle de custos

Considerações Finais

Fábio Barbosa

AVON natura THE BODY SHOP Aēsop

Natura &co

Mensagens-chave

1.

• Onda 2 em andamento, lançamento no Brasil no 3º trimestre

2.

• Simplificação contínua e transformação de ativos internacionais

3.

• Fortalecimento do balanço, endereçado com o fechamento da venda da Aesop no 3º trimestre

4.

• Foco contínuo em rentabilidade e conversão de caixa

Destravando valor sustentável para os acionistas…

…através da nossa agenda *triple bottom line*

Obrigada

AVON natura THE BODY SHOP Aēsop

natura &co

Apêndice

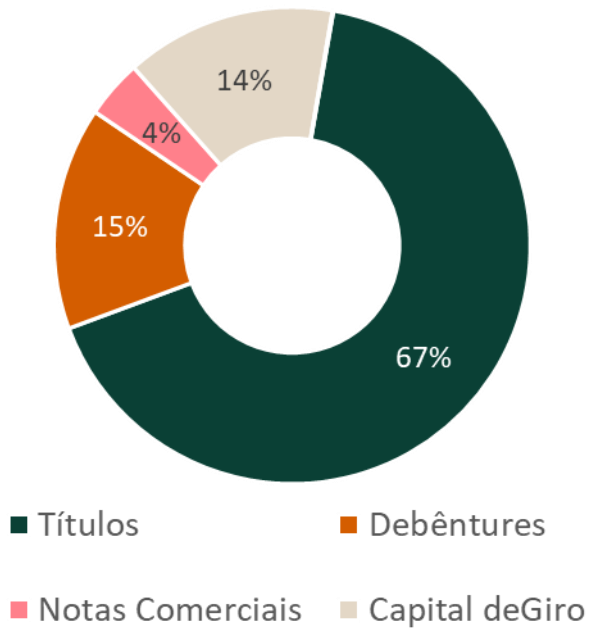
2T - 23

AVON natura THE BODY SHOP Aēsop.

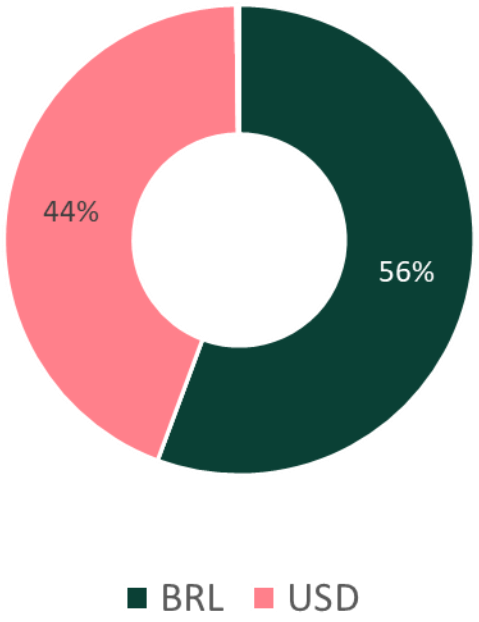
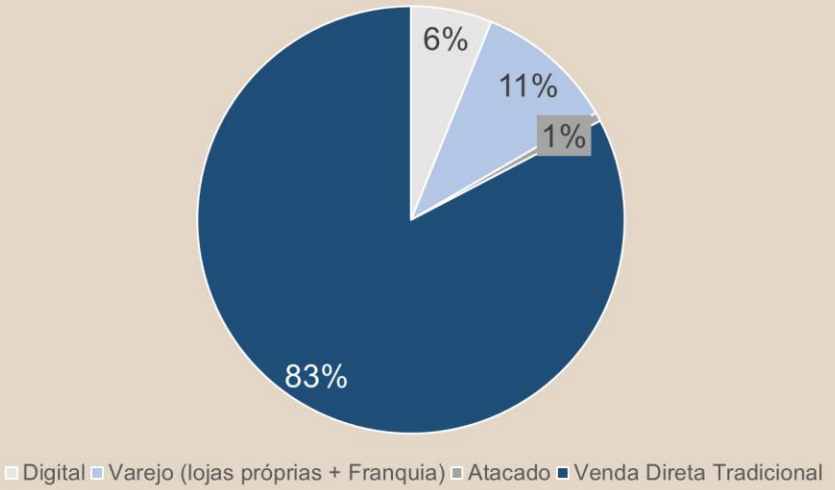
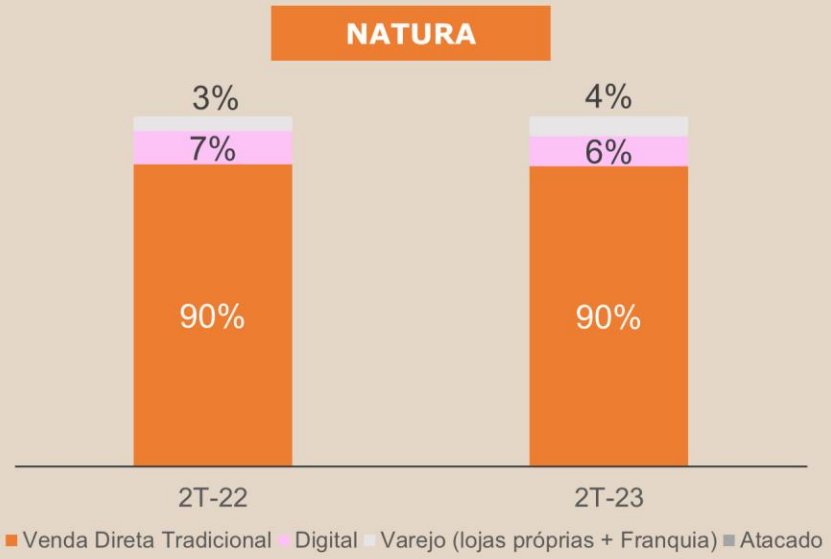
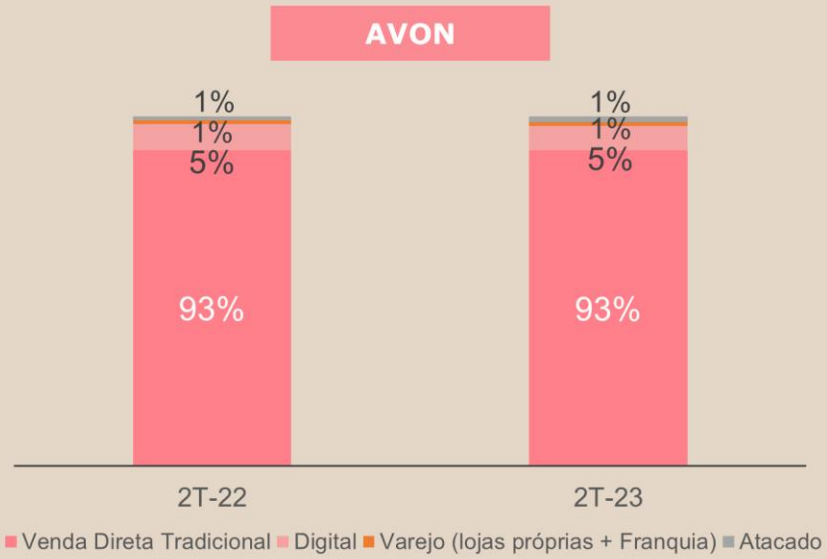
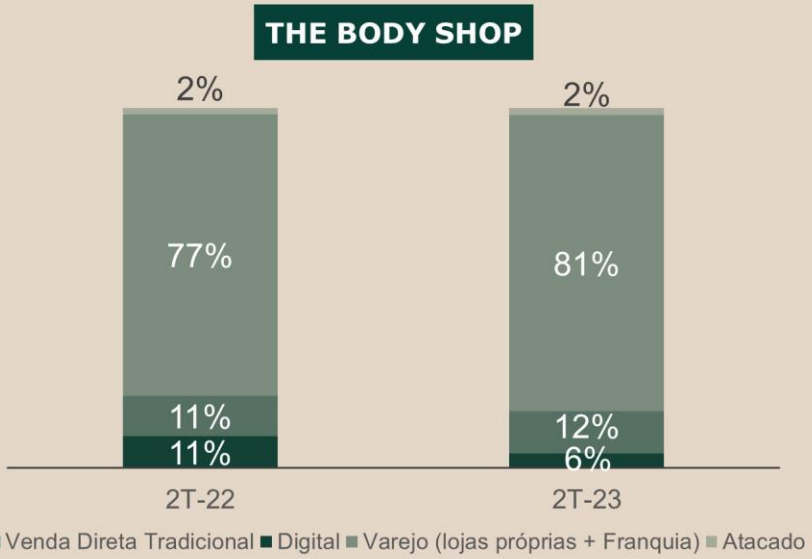
natura &co

Perfil da Dívida

2T-23 por tipo*



2T-23 por moeda*



Composição da Receita Líquida por canal (%)