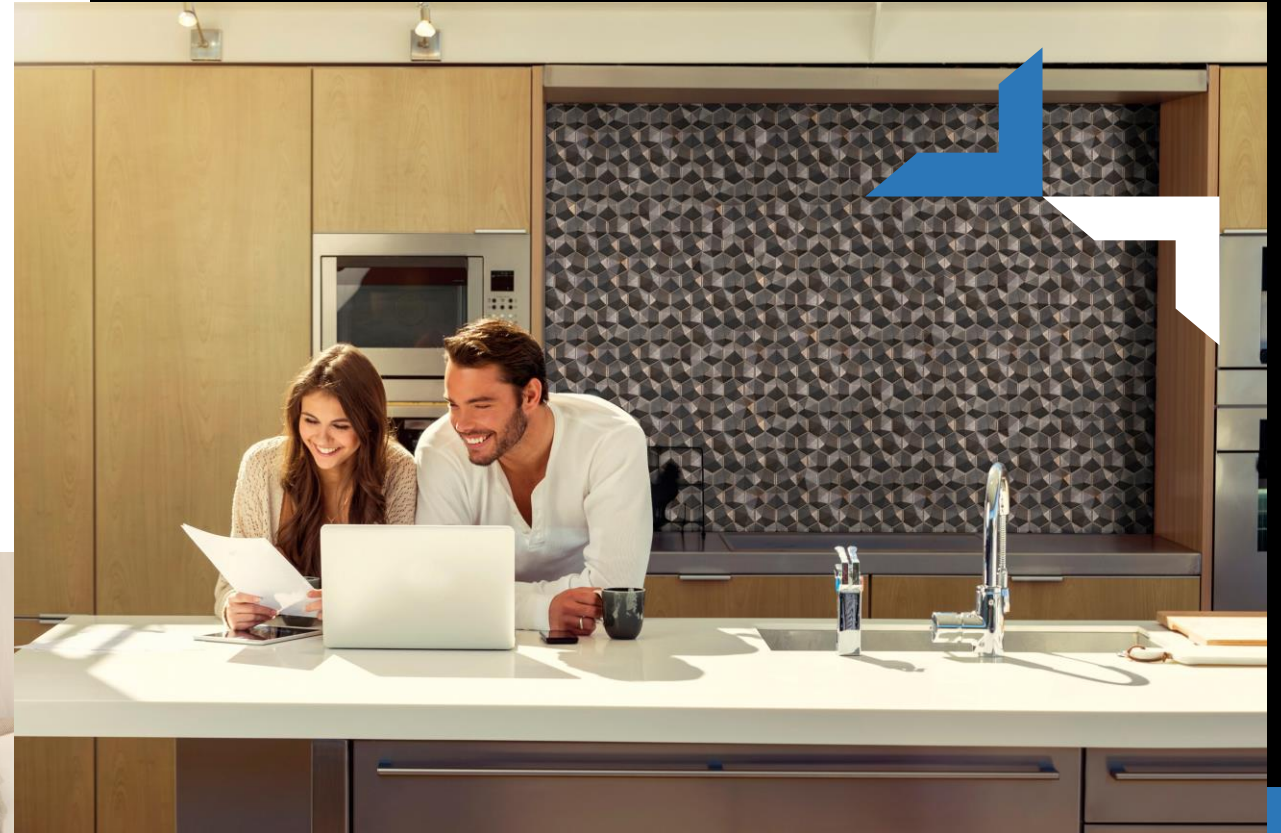


Dexco



InvestorDay

28 OUTUBRO 2022



deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor

Disclaimer

As informações aqui contidas foram preparadas pela Dexco S.A. e não constituem material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia.

Este material contém informações gerais sobre a Dexco e mercados em que se encontra inserida.

Nenhuma representação ou garantia, de forma expressa ou inclusa, é feita acerca, e nenhuma confiança deve ser depositada, na exatidão, justificação ou totalidade das informações apresentadas.

A Dexco não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas.



DEXCO

1 ANO

NOVO POSICIONAMENTO de marcas

CONTÍNUO foco em **PRODUTIVIDADE** e **REDUÇÃO** de custos

CAPTURAS DE SINERGIAS entre os negócios

Plano de **INVESTIMENTO** 2022/2024

Proximidade e foco no **ATENDIMENTO A CLIENTES E INFLUENCIADORES**

Transformação **DIGITAL**

INOVAÇÃO

Evolução e **TRANSFORMAÇÃO CULTURAL**

MADEIRA



PAINÉIS E FLORESTAS

duratex durafloor

- Produção e venda de painéis de MDP e MDF e laminados e vinílicos
- EBITDA 9M22: **R\$ 895 milhões**



CELULOSE SOLÚVEL

LD Celulose

- *Joint venture* criada com a Lenzing AG, para a produção de Celulose Solúvel

ACABAMENTOS PARA CONSTRUÇÃO



METAIS E LOUÇAS

deca hydra

- Produção e venda de metais, louças e chuveiros elétricos
- EBITDA 9M22: **R\$259 milhões**



REVESTIMENTOS

ceusa portinari castelatto

- Produção e venda de revestimentos cerâmicos e cimentícios
- EBITDA 9M22: **R\$212 milhões**

DX Ventures

urbem

WOOD BUILDING DESIGN
noah

abc
da construção

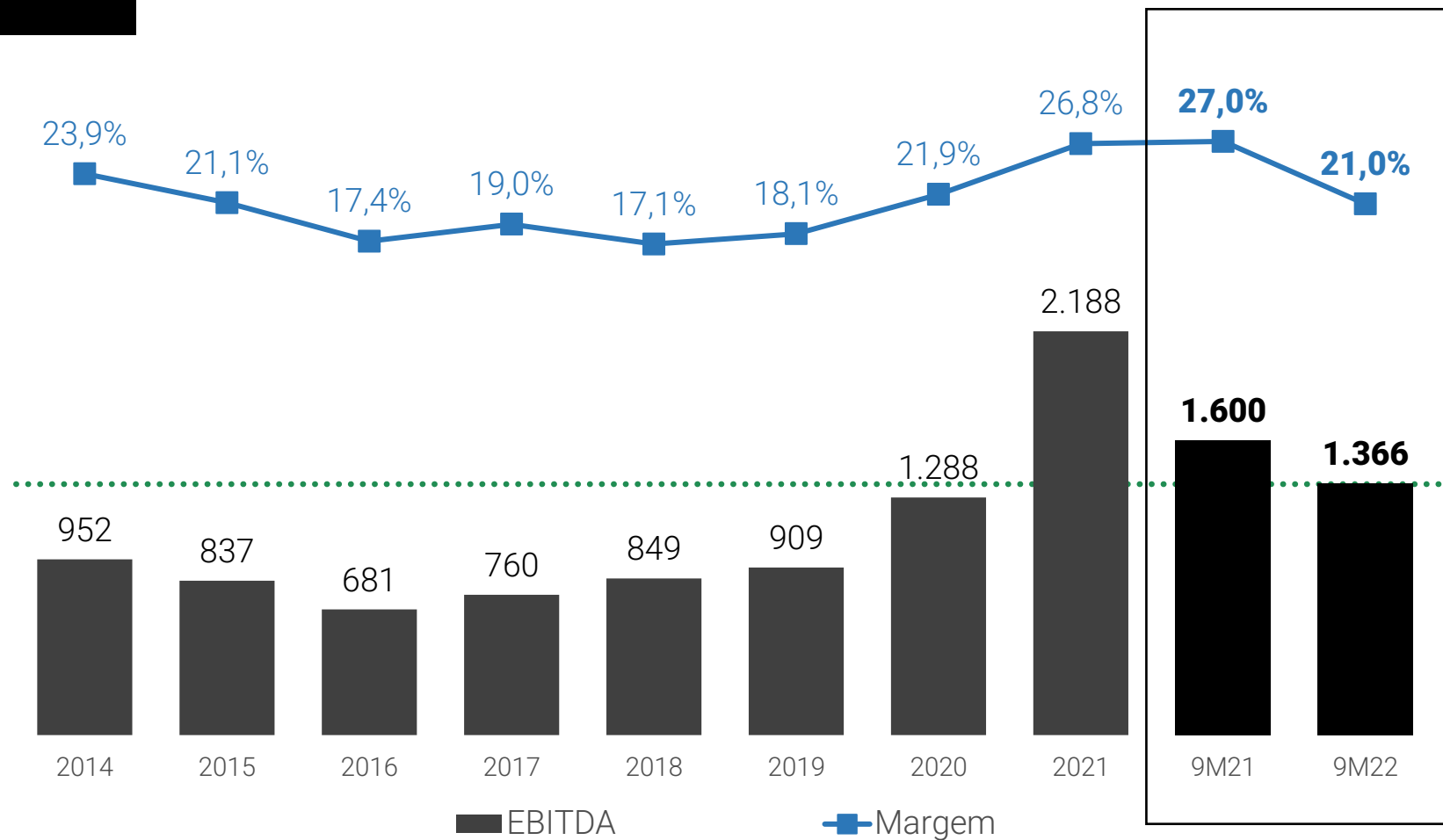
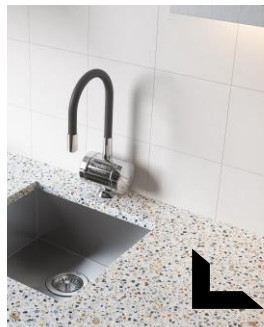
BRASIL
AO CUBO

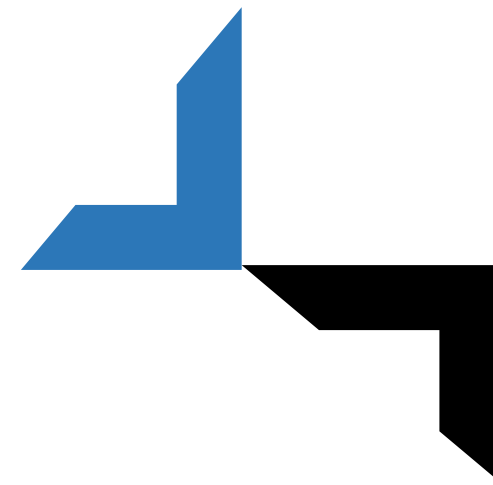
DEXCO

1 ANO

Novo patamar de resultados, apesar da pressão de custos e mercado mais desafiador

Em 9 meses, Dexco **já alcançou** o resultado obtido em **todo ano de 2020**.





RESULTADOS e **CAIXA**

3T22

HENRIQUE HADDAD



Destques 3T22

EBITDA Ajustado e Recorrente

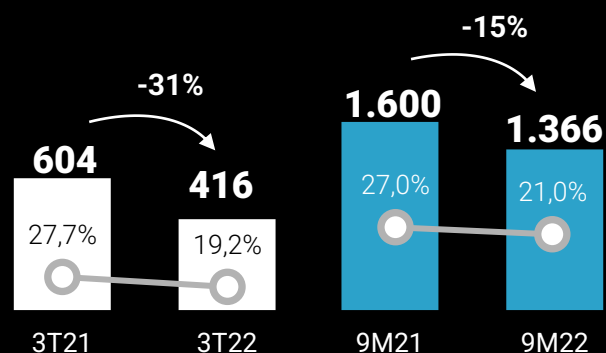
R\$ 1,365 MM no 9M22, mesmo em meio a piora no cenário macro



- Retração do mercado impactando na queda dos resultados, em especial em Acabamentos para Construção;
- Manutenção de preços e mix de produtos sustentando o patamar de Receita;
- EBITDA de R\$ 416 milhões no 3T22, sob forte pressão de custos e volumes;
- Resultado pré-operacional da LD Celulose positivo com EBITDA de USD 23 milhões no 3T22 e USD 12 milhões no 9M22, não refletidos nos números abaixo.

EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

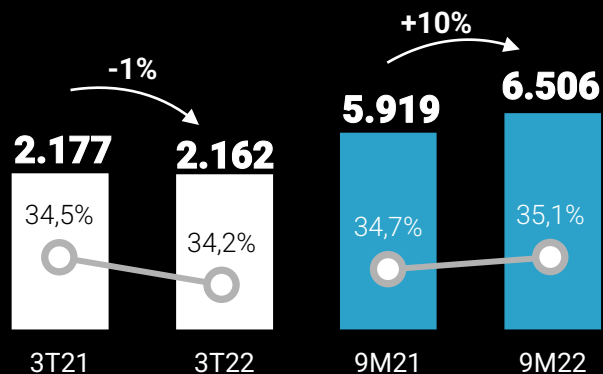
R\$ milhões / %



■ EBITDA Ajustado e Recorrente
● Margem EBITDA %

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta

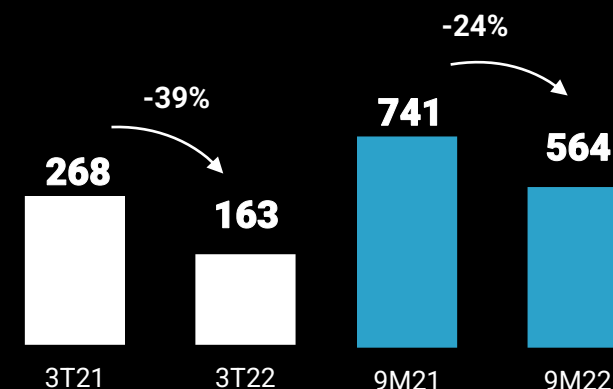
R\$ milhões / %



■ Receita Líquida
● Margem Bruta %

Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Fluxo de Caixa

3T22

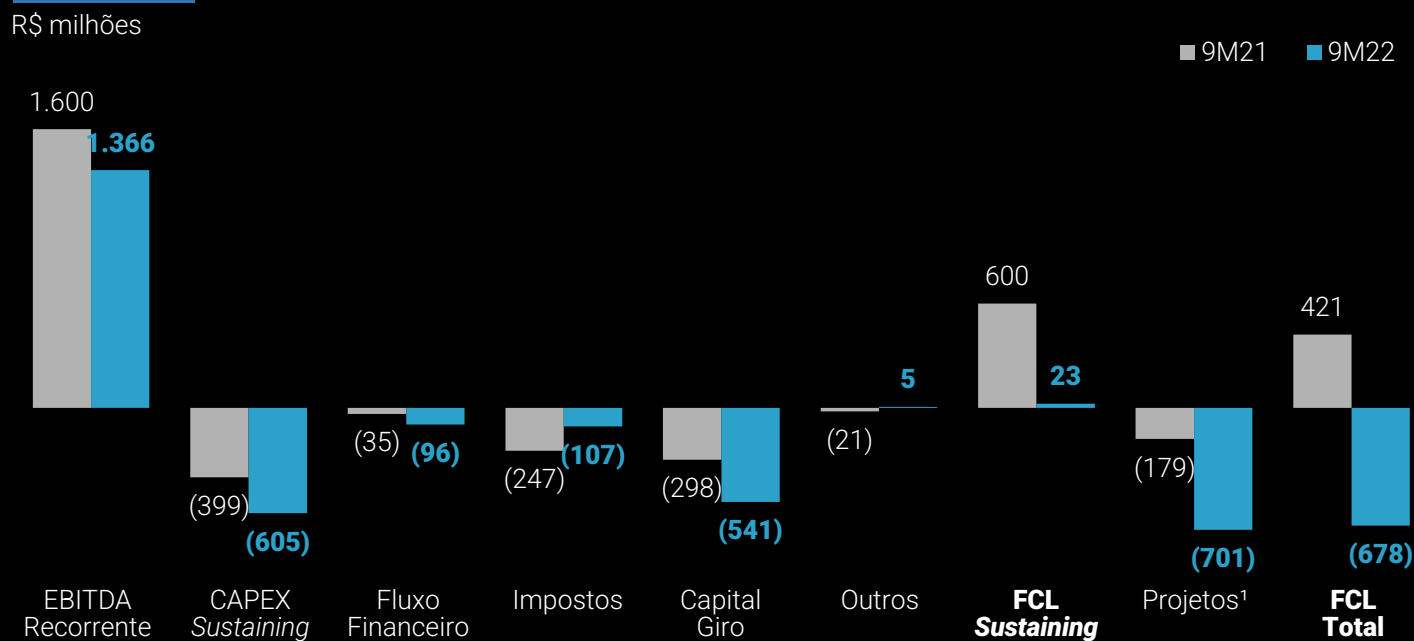
Manutenção do Capital de Giro/Receita Líquida em patamares baixos (~16%)

- Aumento dos estoques em função da situação do mercado e para recomposição do nível de serviço ;
- Foco no processo de reflorestamento impulsionando Capex *Sustaining*;
- Confirmação dos investimentos nos projetos no 9M22, sendo:

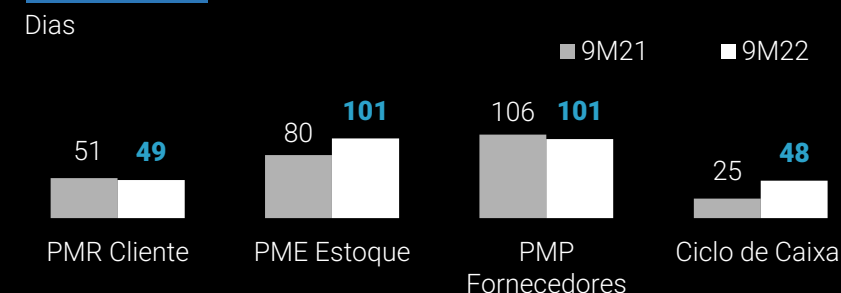


- R\$ 169 milhões: Nova unidade de Revestimentos Cerâmicos em SP;
- R\$ 94 milhões: Projetos de produtividade, melhora de mix e automação de Deca;
- R\$ 76 milhões: Melhora do mix de painéis, desgargalamento fabril e expansão florestal.

Fluxo de Caixa Livre YTD



Ciclo de Conversão de Caixa



CAPEX

R\$ milhões

Investimentos	3T21	3T22	9M21	9M22
OPEX FLORESTAL	69	75	115	299
MANUTENÇÃO	104	120	239	305
CAPEX Sustaining ²	173	195	399	604
PROJETOS ³	65	135	179	686

Endividamento 3T22

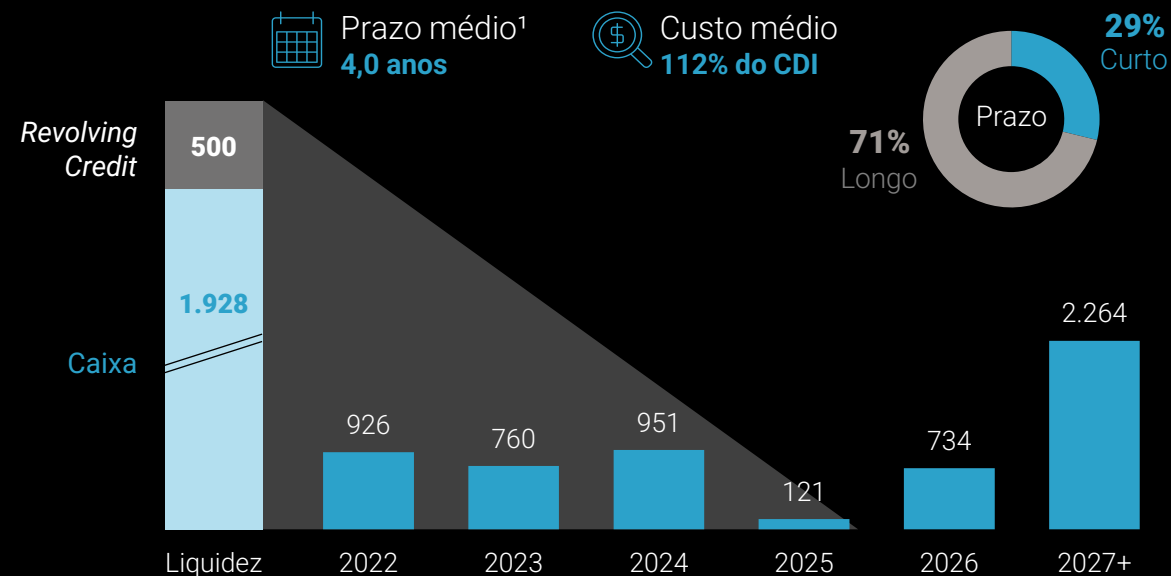
Alavancagem de 2,0x em níveis saudáveis para a operação

- Aumento no nível de alavancagem em função dos projetos de investimentos;
- Renovação da linha de crédito rotativo ("Revolving Credit Facility") no valor de R\$ 500 milhões, com disponibilidade para saque em até 12 meses
- Impacto significativo no custo financeiro em função da alta de juros vs 2021.



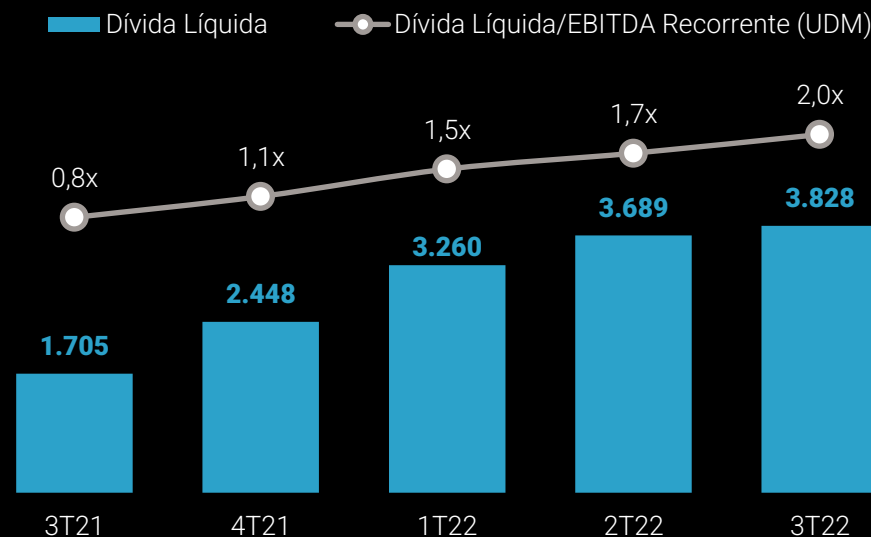
Cronograma de Amortização

R\$ milhões



Alavancagem Financeira

R\$ milhões





Deca portinari ceusa Hydra castelatto

MARCELO IZZO

**ACABAMENTOS
PARA
CONSTRUÇÃO**

Ambiente Setorial

Metais e Louças

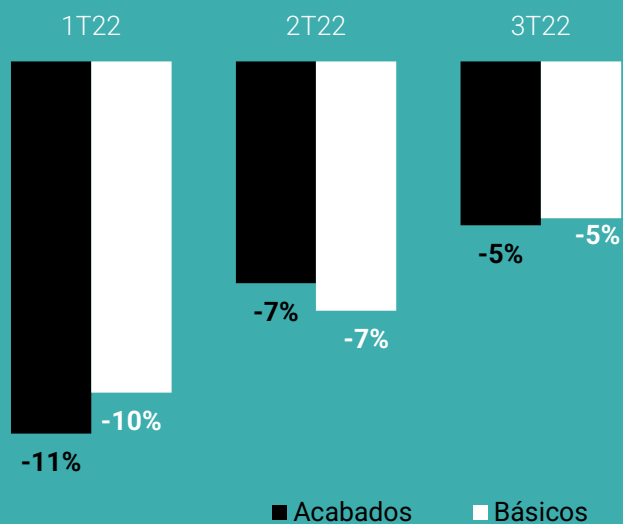
Dados ABRAMAT

- O faturamento da indústria vem apresentando queda desde o início do ano;
- Tendência positiva para o 4T22.



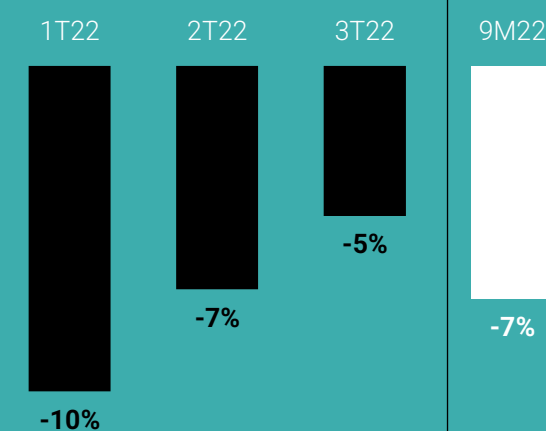
Faturamento bruto deflacionado por tipo de produto vs 2021¹

R\$ milhões



Faturamento da indústria de material de construção vs 2021¹

R\$ milhões



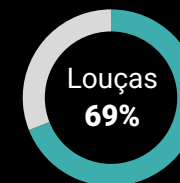
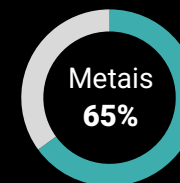
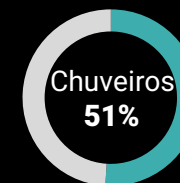
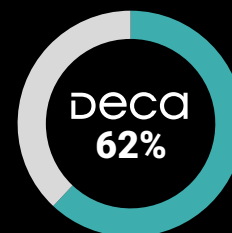
Resultados

Metais e Louças

- Piora do mercado levando a uma queda nas vendas do trimestre e 9M22;
- Receita unitária com alta de 18% no 3T22 e de 25% no 9M22, com melhora de mix e implementação de preços;
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 73 milhões;

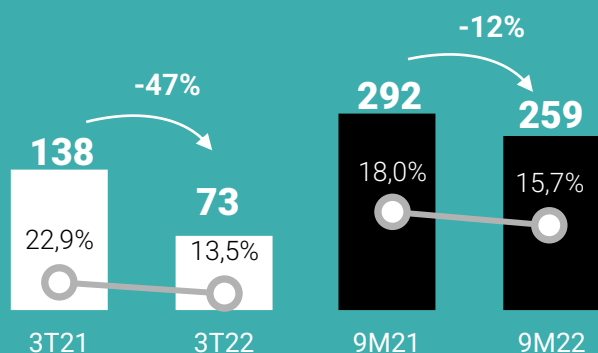
Utilização de Capacidade 3T22

%



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

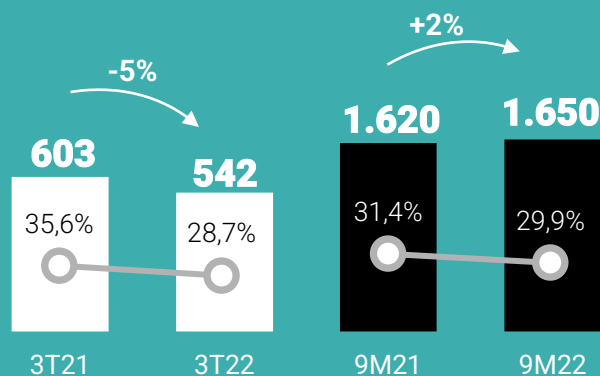
R\$ milhões / %



■ EBITDA Ajustado e Recorrente
● Margem EBITDA %

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

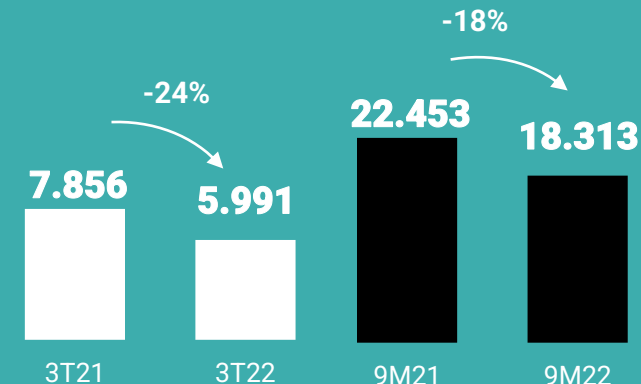
R\$ milhões / %



■ Receita Líquida
● Margem Bruta %

Volume

Peças

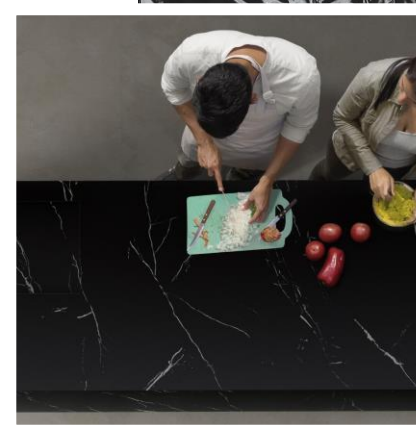


Ambiente Setorial

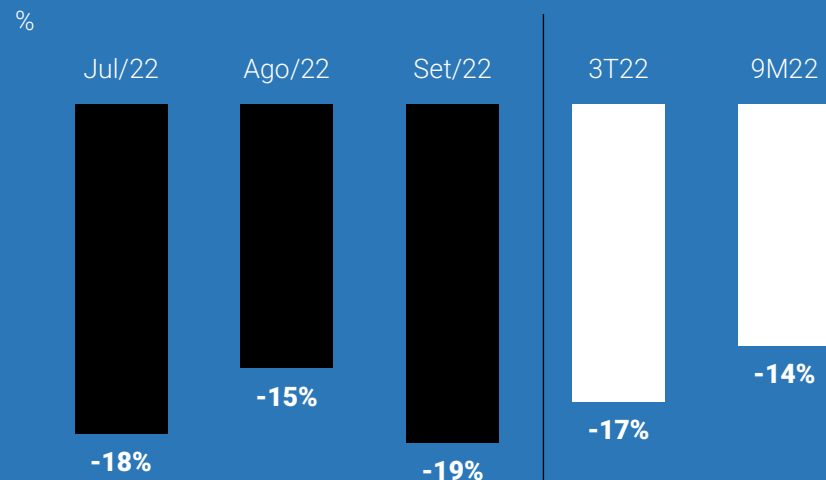
Revestimentos

Dados ANFACER

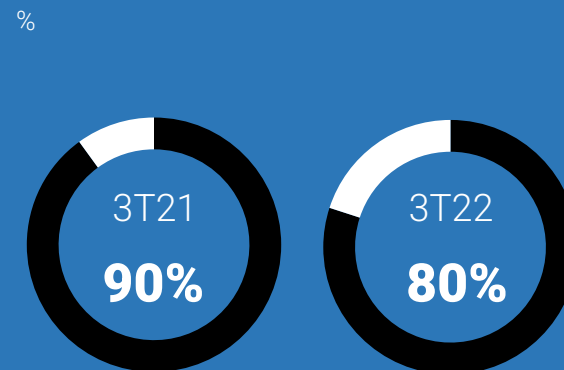
- Queda dos patamares de ocupação fabril, frente ao arrefecimento do volume de vendas;
- Piora dos resultados em setembro, sem indicação de melhoras;



Volume de vendas da indústria de revestimentos cerâmicos vs 2021¹



Utilização da capacidade instalada

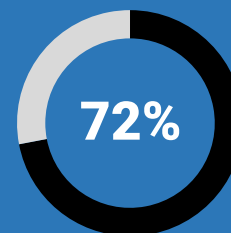


Resultados Revestimentos

- Mercado mais desafiador prejudicando as vendas no trimestre e ano;
- Implementação de preços compensando aumento do custo do gás natural, com ganhos de margem bruta;
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 66,3 milhões no 3T22, com margem de 21,7%.

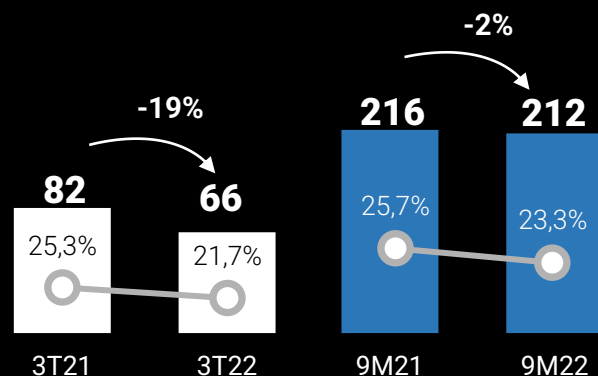
Utilização de Capacidade 3T22

%



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %

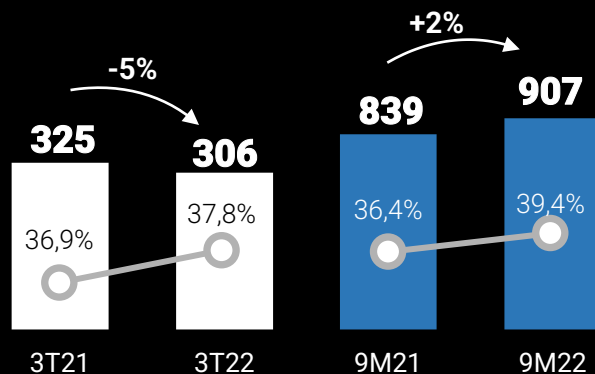


■ EBITDA Ajustado e Recorrente

● Margem EBITDA %

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %

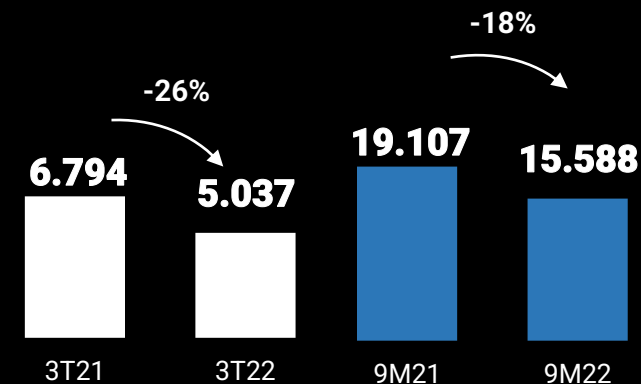


■ Receita Líquida

● Margem Bruta %

Volume

000m²



AGENDA ESTRATÉGICA

ACABAMENTOS PARA CONSTRUÇÃO CIVIL

METAIS

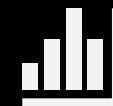
REVESTIMENTOS

LOUÇAS

CASTELATTO

HYDRA

NÍVEL DE SERVIÇO



**EXCELENCIA EM
SUPPLY CHAIN**

**EFICIÊNCIA
OPERACIONAL E
RENOVAÇÃO
INDUSTRIAL**

**EXECUÇÃO
COMERCIAL COM
EXCELENCIA**

**CENTRALIDADE NO
CONSUMIDOR**

PESSOAS

**CRESCIMENTO
M&A | OEM**

Durafloor
Duratex



MADEIRA

RAUL GUARAGNA

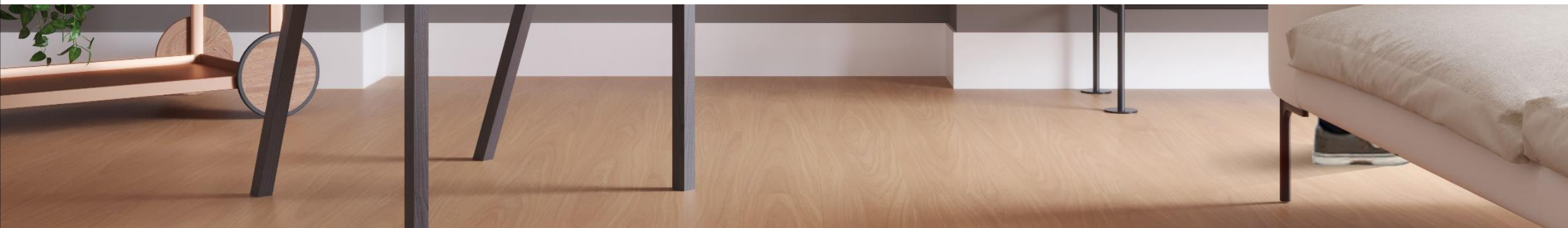


Ambiente Setorial

Painéis de Madeira

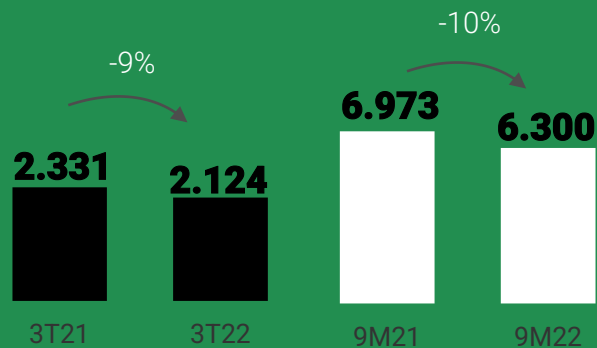
Dados IBÁ

- Mercado em queda em relação ao 2T22, mostrando um cenário de demanda ainda desafiador
- Ligeira queda da ocupação do setor.



Total de painéis

Volume 000m³



M. Interno

-12%

-15%

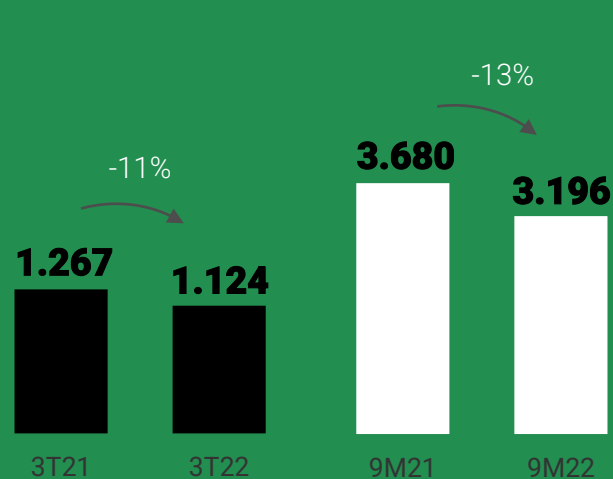
M. Externo

+13%

+28%

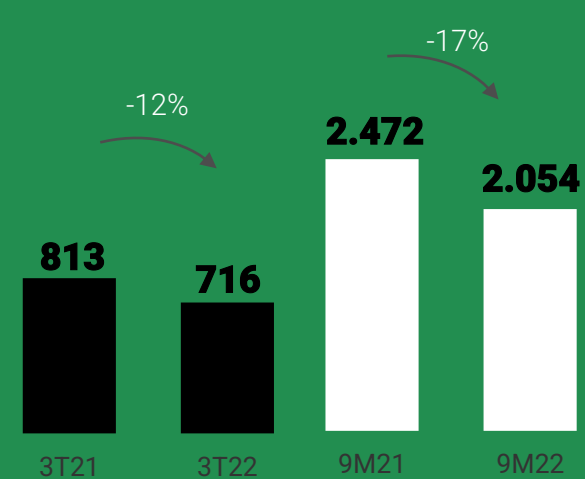
MDF Mercado Interno

Volume 000m³



MDP Mercado Interno

Volume 000m³



Ambiente Setorial

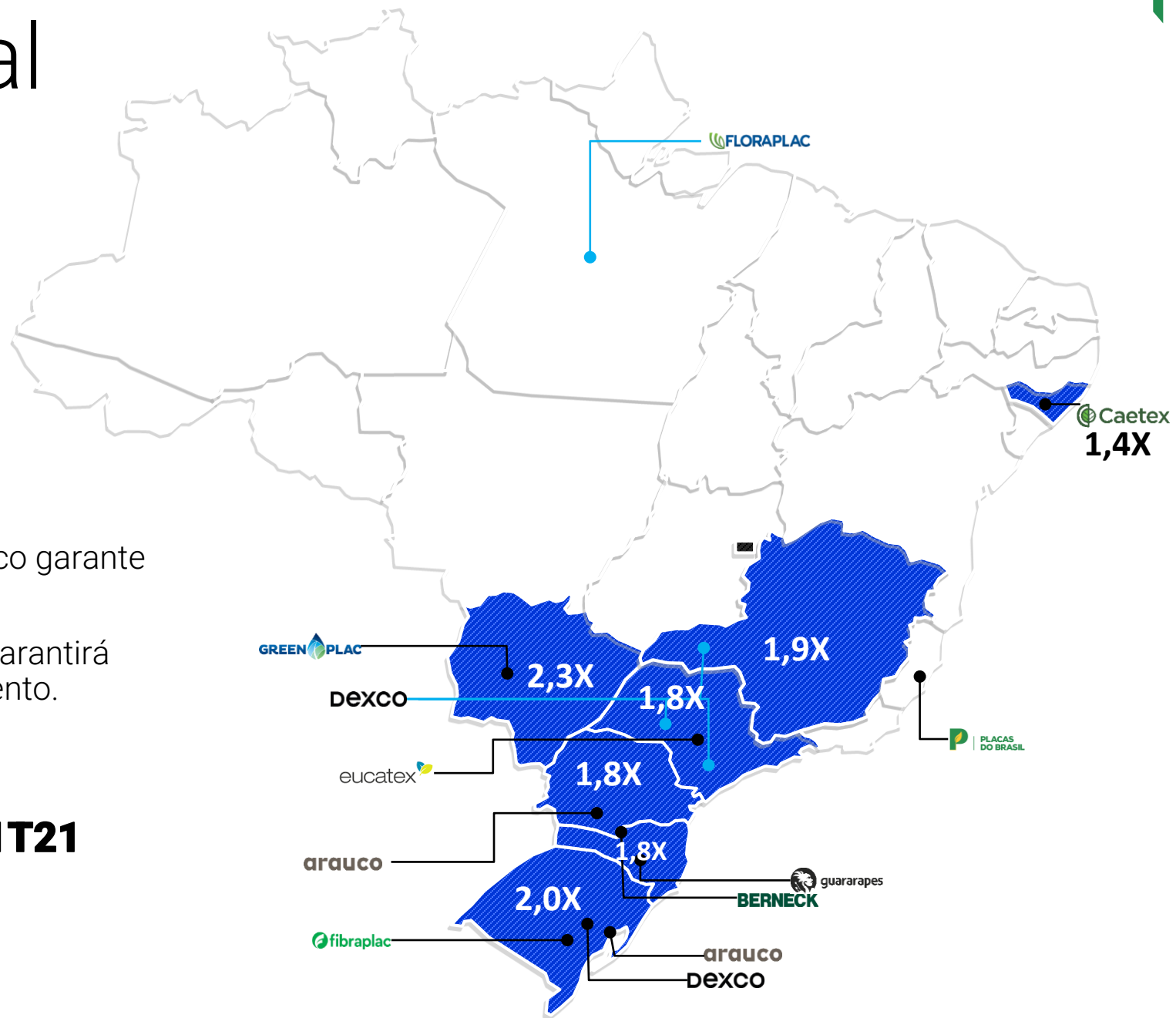
Florestas

Falta de madeira no mundo e altos preços afetam setores que consomem florestas **de forma generalizada**

- Com mais de 90% de verticalização, a Dexco garante um diferencial competitivo;
- Ampliação da base florestal no Nordeste garantirá insumos para próximos ciclos de crescimento.

CENÁRIO BRASILEIRO | PREÇO MADEIRA

Preço Madeira em Pé no 3T22 vs 1T21

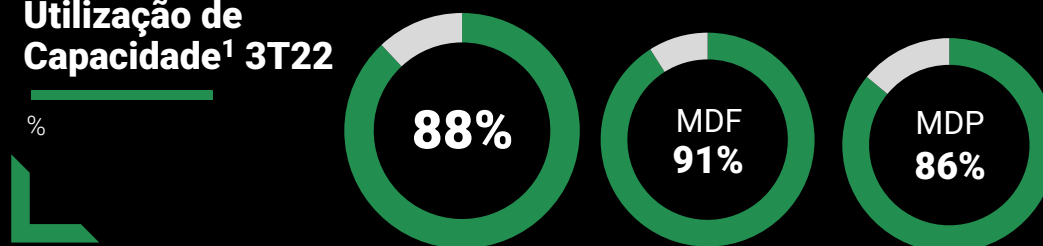


Resultados Madeira

- Sustentação de volume, com forte presença no mercado interno e evolução no mercado externo;
- Pressão inflacionária, câmbio e custos de fretes seguem impactando as margens do período;
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 276 milhões no trimestre, evolução de 6% na comparação sequencial (2T22).

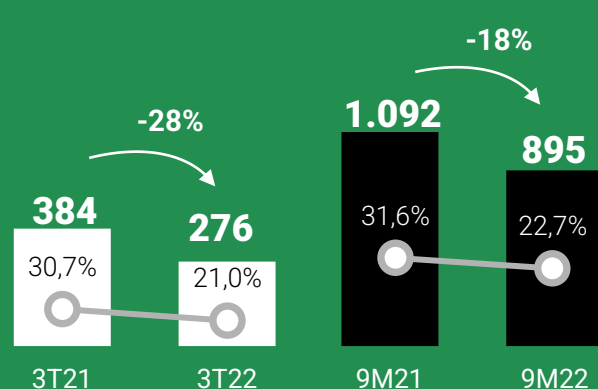
Utilização de Capacidade¹ 3T22

%



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

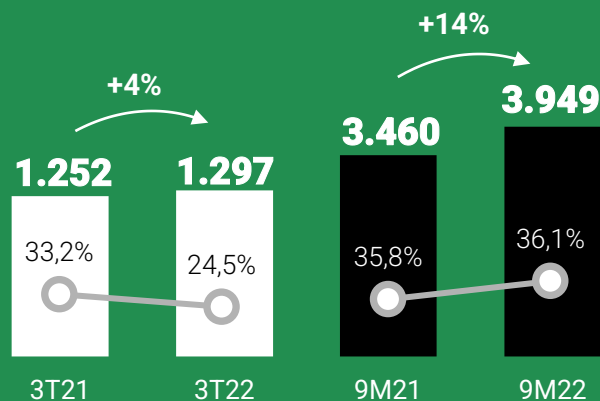
R\$ milhões / %



■ EBITDA Ajustado e Recorrente
● Margem EBITDA %

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

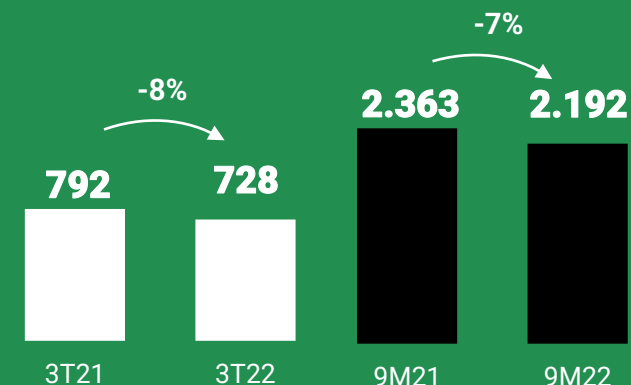
R\$ milhões / %



■ Receita Líquida
● Margem Bruta %

Volume

000m³



Ambiente Setorial

Celulose Solúvel

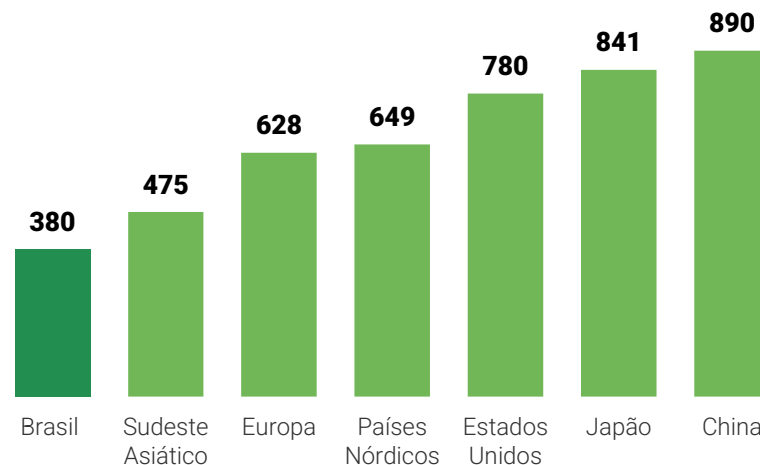
Global Insights

Manutenção da **perspectiva positiva** para o setor



Custo Caixa por Região

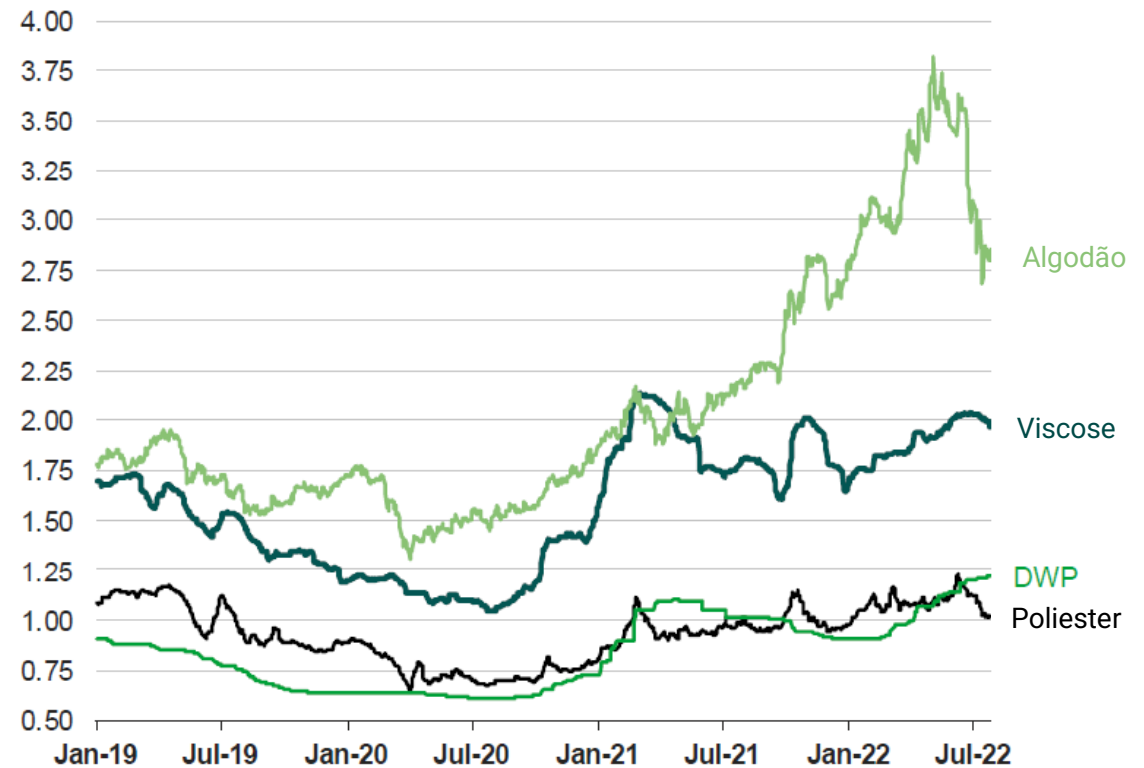
US\$/ton



- Custo Caixa da produção como diferencial do projeto, sendo um dos mais competitivos do Brasil;
- Preços de DWP China em patamares altos, com boa perspectiva no médio prazo

Preço das Fibras/China

US\$/kg, excl. VAT



Resultados

Celulose Solúvel

3T22 com resultado pré-operacional, conversão para operacional no 4T22

- Volume vendido: 45 mil toneladas no 3T22;
- Nível de qualidade superando as expectativas iniciais;
- Custos pressionados em meio a alta dos químicos e processo de *ramp up*;
- Resultados abaixo refletem 100% da operação LD Celulose, equivalência patrimonial (49%) de R\$ 15,3 milhões no 3T22.

VOLUME DE PRODUÇÃO

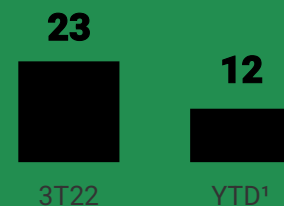
500 mil toneladas ano, com potencial de desgargamento de +10% no médio prazo

Ramp up com expectativa de alcançar **Capacidade Total** ainda este ano

Geração de **ENERGIA LIMPA**, com excedente para venda no mercado

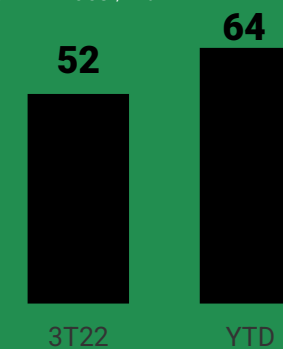
EBITDA

USD milhões / %



Rec. Líquida Recorrente

USD milhões / %



Lucro Líquido

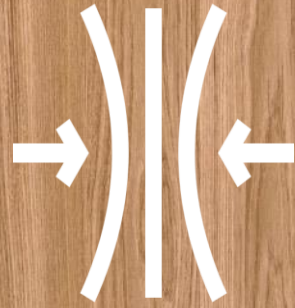
USD milhões



DEXCO

Pilares **estratégicos**

Estar entre as empresas com os melhores produtos florestais do mundo, promovendo crescimento sustentável e liderando de forma incontestável os mercados de painéis, Brasil e Colômbia



CONSTRUIR
RESILIÊNCIA

Liderar o jogo

Melhores Custos
Integração da Cadeia
Correta alocação de capital



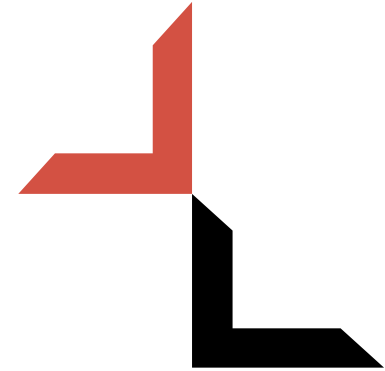
ANTECIPAR
TENDÊNCIAS

Mudar as regras do jogo

Marca preferida e produtos diferenciados
Alavancar competências essenciais e diversificar



PROTAGONISMO
NA JORNADA DO
CLIENTE E
CONSUMIDOR



INOVAÇÃO & Estratégia de *Corporate Venture*

Daniel Franco

Relembrando a **Jornada do Consumidor**

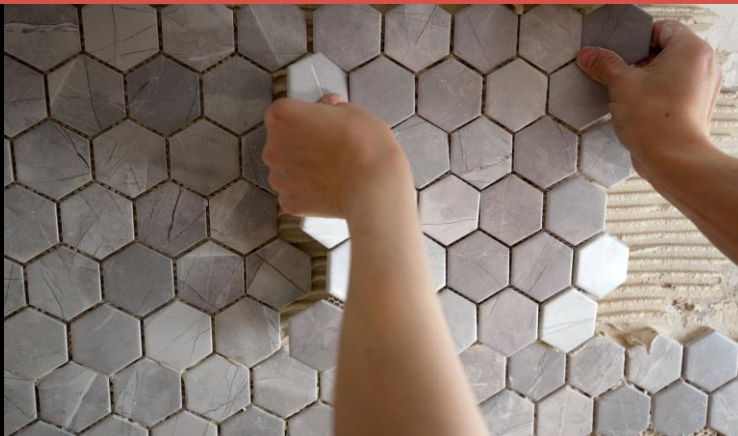
Jornada

Construção Civil



Jornada

Reforma & Decoração



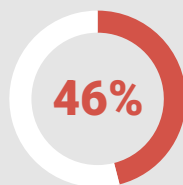
Jornada

Reparo & Manutenção

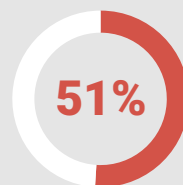


MERCADO

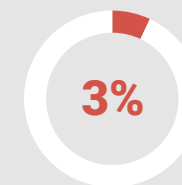
R\$ 107 Bi



R\$ 118 Bi



R\$ 7 Bi



INFLUENCIADORES

Corretor

Incorporadoras

Amigos

Redes Sociais

Internet

Arquitetos

Redes Sociais

Marceneiros

Amigos

Internet

Instaladores

Eletricistas

Pedreiros

Amigos

Internet

Nossa Tese de **Corporate Venture**

Protagonizando a transformação da Jornada do Consumidor



Construção Civil

Tese

Usos inovadores para Floresta

- Neutralidade de Carbono
- Propriedades Estruturais
- Viabilidade de Industrialização

urbem

WOOD BUILDING DESIGN
noah



Tese

Construção Offsite

- Modularização da Construção Civil
- Residências inspiradoras de alto padrão
- Leadtime e experiência do cliente
- Sustentabilidade

INVESTIMENTOS¹

**R\$ 135
milhões**

Reforma & Decoração

Tese

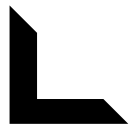
Novo Varejo e Franquias

abc
da construção

- Omnicanalidade
- Logística eficiente
- Experiência de loja

INVESTIMENTOS¹

**R\$ 102
milhões**



ESG & CULTURA

GLIZIA PRADO



NOVOS TEMPOS
NOVOS DESAFIOS
NOVAS ATITUDES

Evoluímos e continuamos a **crescer**

A cultura de uma organização deve servir à sua estratégia, e é por isso que começamos uma nova temporada do **Jeito de Ser e Fazer**

NOVO CICLO DE CRESCIMENTO

DEXCO

"Soluções Para Melhor Viver"

22-26

Transformação Digital / Centralidade no Cliente e Consumidor / ESG

NEGÓCIOS ATUAIS

NOVOS NEGÓCIOS

DX VENTURES



JEITO DE SER E FAZER



ESTRATÉGIA DE SUSTENTABILIDADE



3 JORNADAS DA TRANSFORMAÇÃO DIGITAL

A escolha dos comportamentos foi feita de forma a garantirmos o COMO queremos entregar os nossos objetivos empresariais. É preciso praticar os seis comportamentos em conjunto e entender que eles se mesclam para chegarmos aos resultados que queremos.



**NOSSO
JEITO
DE SER
E FAZER**
Cultura que se **constrói**

1

Cuidamos da vida onde ela estiver

2

Investimos em pessoas e construímos times incríveis

3

Somos ágeis e buscamos as melhores soluções em digital

4

Inovamos, simplificamos e aprendemos com os erros

5

Inspiramos clientes e consumidores

6

Somos eficientes e geramos resultados diferenciados

Nova estratégia de sustentabilidade

2020 | 2021

Desenvolvimento do *Framework* Estratégico

Desdobramento

BEM-ESTAR



AMBIENTE CONSUMIDOR

Conforto e experiência

Promover experiências confortáveis nos ambientes, por meio de um portfólio de soluções que buscam o perfeito equilíbrio entre a forma e a função.

AMBIENTE EMPRESA

Melhor viver dos colaboradores

Promover diversidade, desenvolvimento e o melhor viver de nossos colaboradores no ambiente de trabalho.

AMBIENTE SOCIEDADE

Promoção da reforma consciente

Facilitar o acesso e melhorar a experiência da reforma promovendo o melhor viver para toda a sociedade.

IMPACTO



Soluções ecoeficientes

Oferecer soluções sustentáveis no uso da água, energia e materiais, contribuindo com o consumo consciente ao longo da cadeia de valor.

Pegada positiva

Assegurar que a Companhia tenha uma pegada de carbono positiva, utilizar materiais e insumos de forma eficiente nas operações e desenvolver a cadeia de valor e as comunidades locais.

Construção e reforma de baixo impacto

Desenvolver produtos e serviços que contribuam de maneira sustentável com os novos métodos construtivos.

CUIDADO



Saúde nos ambientes

Liderar soluções que contribuam com a segurança, manutenção, prevenção e promoção da saúde nos ambientes em que vivemos.

Manejo consciente

Impulsionar práticas sustentáveis e inovadoras quanto ao manejo florestal, gestão dos ativos industriais, saúde e segurança.

Engajamento de influenciadores

Engajar e desenvolver os profissionais da construção civil, reforma, decoração e indústria moveleira.

COMPROMISSOS ESTRATÉGICOS

FACILITAR JORNADA DE CONSTRUÇÃO E REFORMA

ASSEGURAR O CRESCIMENTO SUSTENTÁVEL, MANTENDO O BALANÇO POSITIVO DE CARBONO

PROMOVER SAÚDE E BEM-ESTAR NOS AMBIENTES

2022

Disseminação e Acompanhamentos

ANÁLISE CRÍTICA

Consolidação e reporte periódico do status das metas em fóruns como Comissão ESG, Comitê Executivo e de Sustentabilidade.

FERRAMENTA DE GESTÃO

Plataforma online com Dashboard que centraliza um sistema de gestão.

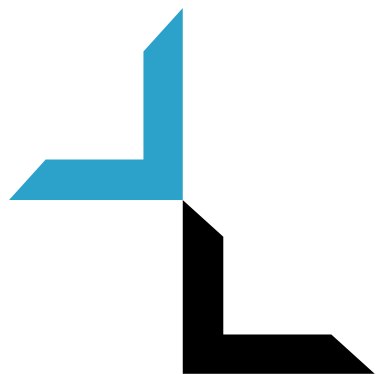
DIVULGAÇÃO

Book de Divulgação da Nova Estratégia de Sustentabilidade e Relato Integrado anual.

Investir **140 milhões** em iniciativas que promovam a reforma consciente até 2025

Manter o **balanço positivo de carbono**, até 2030

Atingir **35%** de **mulheres em cargos de liderança**, até 2025



PERSPECTIVAS

2022

Perspectivas

CENÁRIO MACRO

- Volatilidade devido ao cenário eleitoral e contexto internacional
- Medidas de estímulo com impactos positivos para a economia, apesar da menor intensidade vs. 2021
- Início do ciclo de retração das taxas de juros no 1S23
- Nível alto dos lançamentos imobiliários nos últimos anos continua impactando indústria, em especial para média e alta rendas
- Cenário desafiador na disponibilidade e preços de madeira no mercado vai continuar
- Expectativa de readequação de custos e disponibilidade na logística internacional - exportação

DEXCO

Mesmo em meio a piora no mercado a Companhia confirma seu novo patamar de resultados

Continuo foco na mudança cultural e gestão de pessoas

Inovação em processos e negócios direcionando o futuro da Companhia

Evolução dos resultados da LD Celulose, com manutenção dos preços de DWP e redução continua de custos

Manutenção do foco em produtividade e evolução de processos e busca de sinergias entre as unidades de negócios

Companhia segue confiante em seu caminho estratégico e em seu plano de investimento orgânico

DEXCO

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



RELAÇÕES COM **INVESTIDORES**

dex.co/ri

investidores@dex.co

11 3179.7045

Av. Paulista 1.938 - CEP 01310-200
Consolação - São Paulo – SP

www.dex.co