

9•12•2024



Dexco DAY 2024

Dexco

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 os mercados em que está inserida.

Nenhuma representação ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita acerca da exatidão, justificativa ou totalidade das informações apresentadas, e nenhuma confiança deve ser depositada nelas.

A Dexco não pode garantir a realização das expectativas apresentadas.

Agenda

Guilherme Setubal

Diretor de Relações com Investidores,
Institucionais e ESG

Antonio Joaquim de Oliveira

CEO

- Histórico e novo patamar de resultados
- Florestal como fortaleza

Raul Guaragna

Vice-Presidente de Metais, Louças e Revestimentos

- Rentabilização de Investimentos e Desalavancagem
- Estratégias de Crescimentos
- Perspectivas 2025



Histórico e um
novo patamar
de resultados

A história começou assim,...



Uma empresa dividida em 2 negócios distintos

Preparação para a sucessão e planos de crescimento

Novo CEO e nova realidade

Momentos de Crise e transformações

Desafios culturais e financeiros



Até 2009

- Pioneirismo: Chapas, MDF, MDP, Metais
- Liderança de Mercado
- Reputação: Qualidade e Solidez
- Fusão com a SATIPEL



2010-2012

- Aquisição da Unidade da Colômbia
- Nova cultura de acionistas
- Entrada no negócio de chuveiros elétricos



2013-2014

- Encerramento das operações na Argentina
- Início da Transformação cultural
- Crescimento das operações de painéis
- Implantação de Sistema de Gestão Robusto (Sistema de Gestão Duratex)



Antonio Joaquim é anunciado como novo CEO da Dexco em 21 de março de 2013



2015-2017

- Novo propósito: Soluções para Melhor Viver
- Consolidação no negócio de chuveiros elétricos
- O universo das startups e a aquisição da Viva Decora
- O 3º Negócio: Revestimentos Cerâmicos e aquisição da Ceusa
- Primeira publicação de compromissos relacionados à Sustentabilidade



2018-2019

- Venda das operações de chapas de fibra de madeira e de ativos florestais
- Foco em desalavancagem
- Aquisição da Cecrisa e consolidação no mercado de Revestimentos Cerâmicos
- LD Celulose e o 4º Negócio: celulose solúvel
- Fechamento da unidade de painéis de Botucatu/SP e reabertura da unidade de Itapetininga/SP
- Encerramento da unidade de Louças em São Leopoldo/RS

e chegamos até aqui...



Pandemia



2020

- Momentos de tensão com fechamento de fábricas e *lockdown*
- Resultados recordes e mais uma reviravolta para a história da Dexco
- Início da construção da planta da LD Celulose

Agora somos Dexco



2021

- Mudança da marca corporativa
- Um novo ciclo de investimentos para todos os negócios da Companhia
- DX Ventures e a aproximação com Novos negócios
- Nova Estratégia de Sustentabilidade

Momentos de Ressaca e alternativas de negócio



2022

- Início das operações da LD Celulose
- Diversificação de portfólio: Aquisição da Castelatto
- Fechamento da unidade de Revestimento em Urussanga/SC (RC3)
- Desafios operacionais em Louças, Metais e Revestimentos

Reestruturação: desafios e oportunidades



2023

- Mudança no Comitê Executivo
- Performance florestal sustentando resultados
- Revisão da Estratégia de Sustentabilidade
- Foco na Jornada de Cliente
- Fechamento da unidade de Louças em Queimados/RJ e de painéis em Manizales, na Colômbia
- Suspensão da operação de Revestimentos Cerâmicos em Criciúma/SC (RC2)

Preparação para o futuro



2024

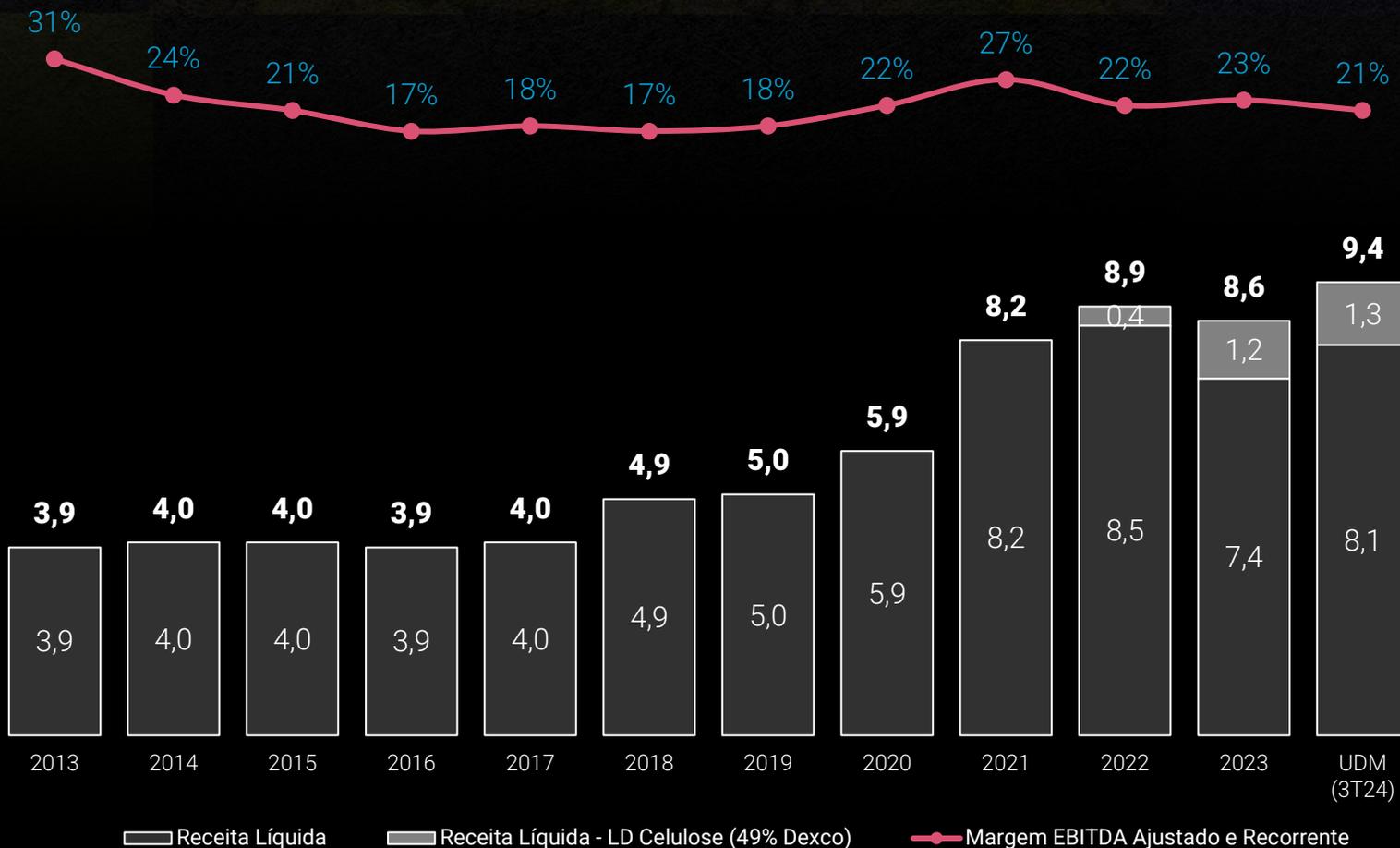
- Recuperação contínua e assertiva da Divisão de Acabamentos
- Saída do segmento de chuveiros elétricos
- Confirmação da robustez das marcas Dexco
- Divisão Madeira sustentando resultados
- Processo de sucessão do CEO em curso

...confirmando nossa trajetória de crescimento.

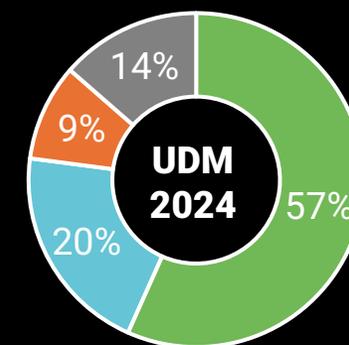
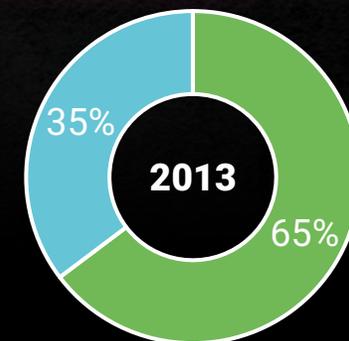


Receita Líquida vs. Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

(Em R\$ bilhões e %)



COMPOSIÇÃO DA RECEITA



- Madeira
- Metais e Louças
- Revestimentos
- LD Celulose (49%)

Dexco DAY 2024



Florestal como
Fortaleza

Dimensionando a necessidade florestal



O MERCADO DE **CELULOSE** E **PAINÉIS DE MADEIRA** NO BRASIL

Em média, necessita de

+100 milhões

de m³ de madeira para atender
a demanda atual² de projetos

Nosso mercado representa **16%** em
equivalência à demanda anual de madeira de
todas as fábricas de celulose do Brasil
combinadas

Com o crescente consumo de madeira, aumentam também a demanda por áreas para plantio e o preço da terra, impactando os custos para implantação de florestas. Dessa forma, vimos os custos da atividade florestal crescerem mais do que a inflação

Índice de aumento de preços¹

(Base 100)



1 | Valores INCAF (Índice Nacional de Custos da Atividade Florestal) retirados do relatório oficial da AFRY | Valores IPCA (índice de reajuste oficial do contrato) retirados do site do IBGE.

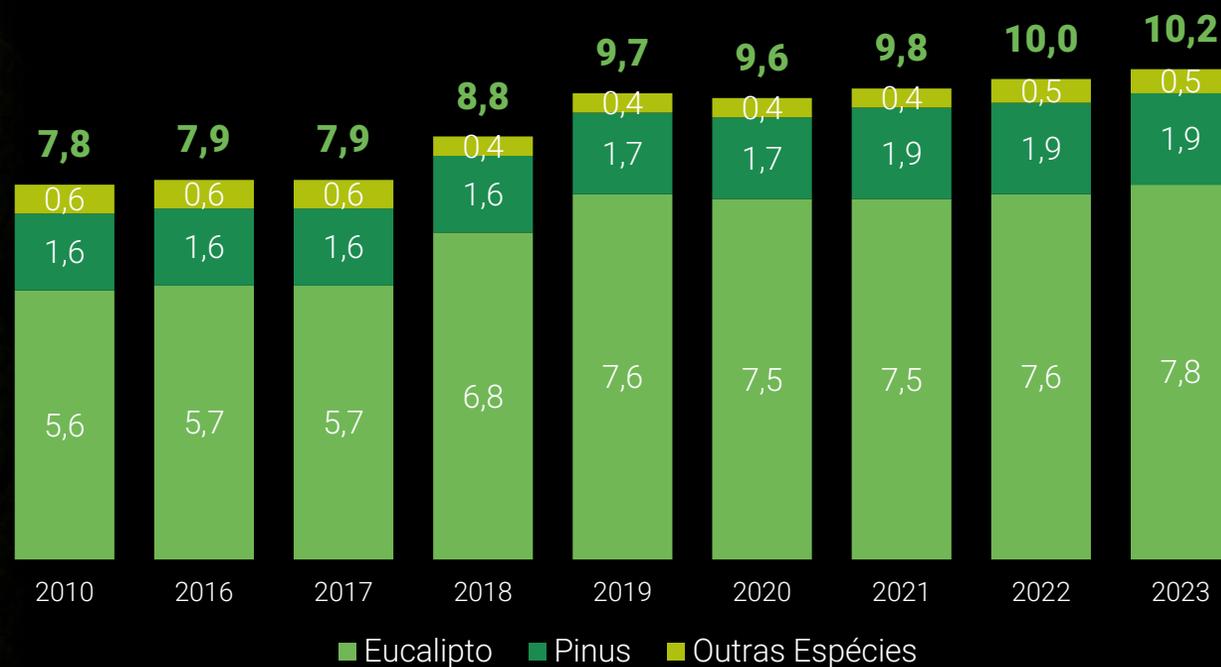
2 | mercado composto por cerca de 87,5 milhões m³ para a produção de celulose e 14 milhões m³ para produção de painéis de madeira.

Área Plantada no Brasil

As áreas com plantações florestais **não tem acompanhado a crescente demanda por madeira.**

Evolução da área de plantações florestais no Brasil

(Em milhões de hectares)



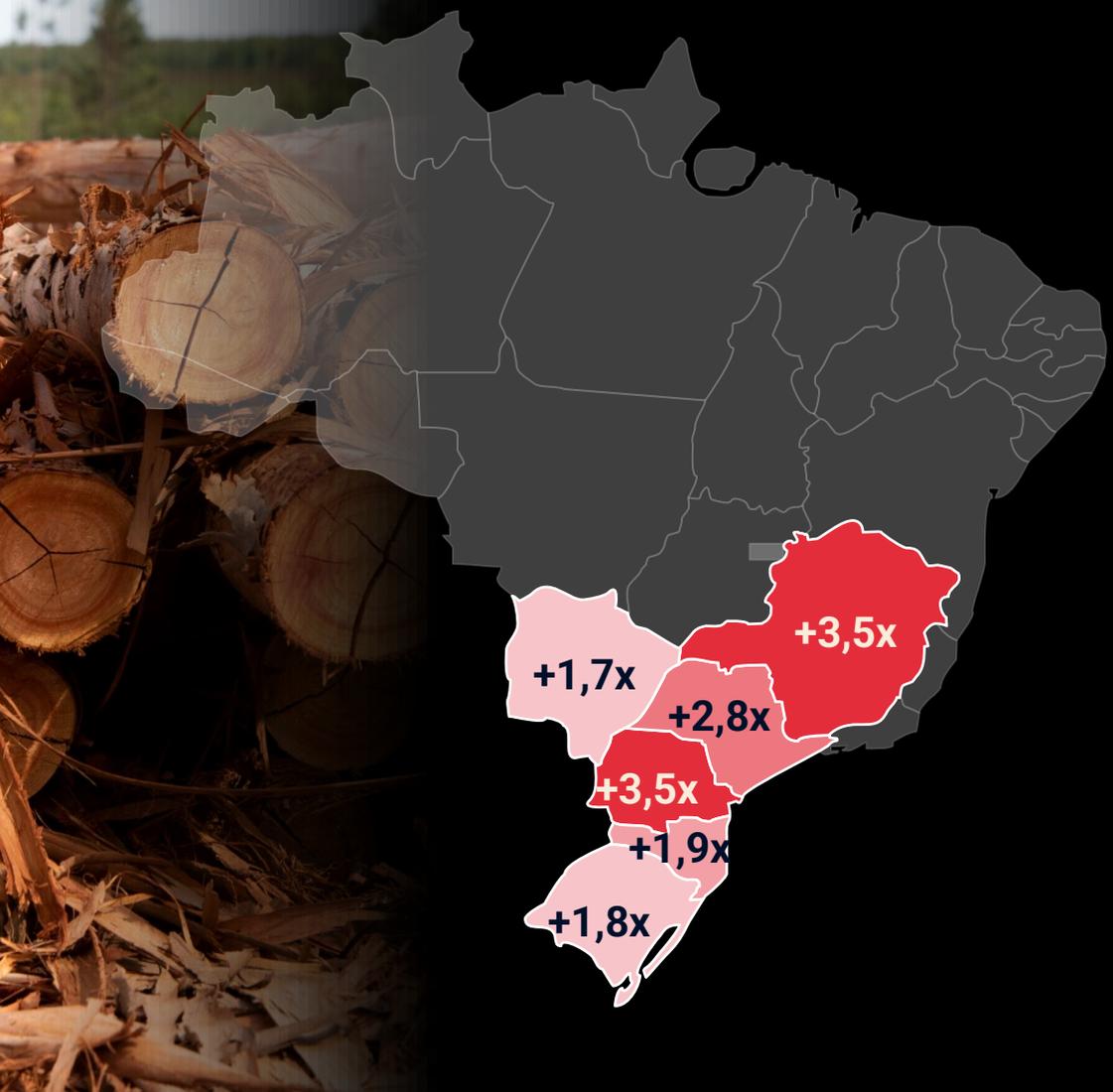
Área plantada de eucalipto (milhões ha)



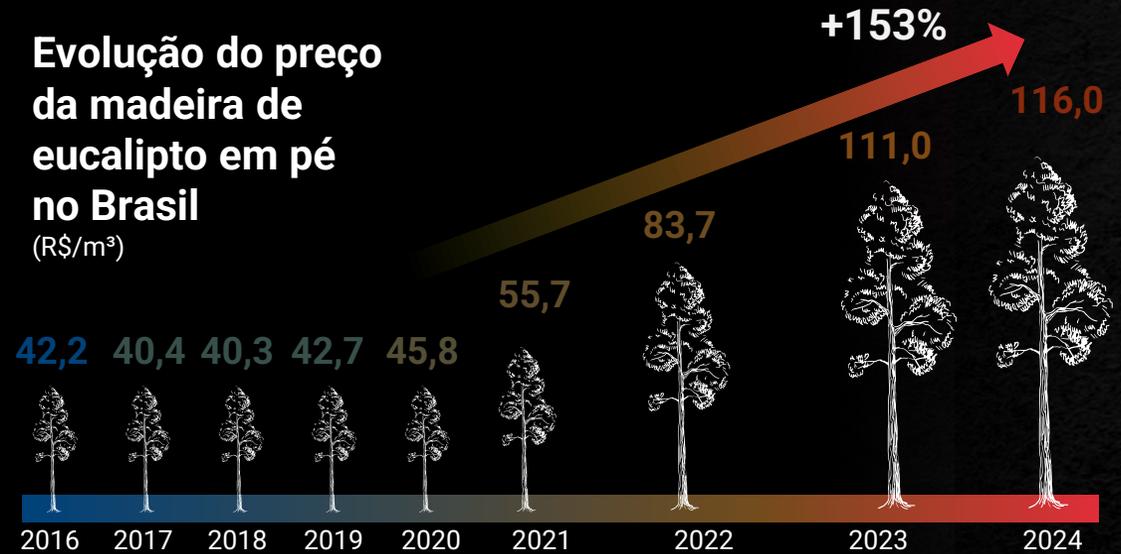
Demanda por madeira de eucalipto (m³)



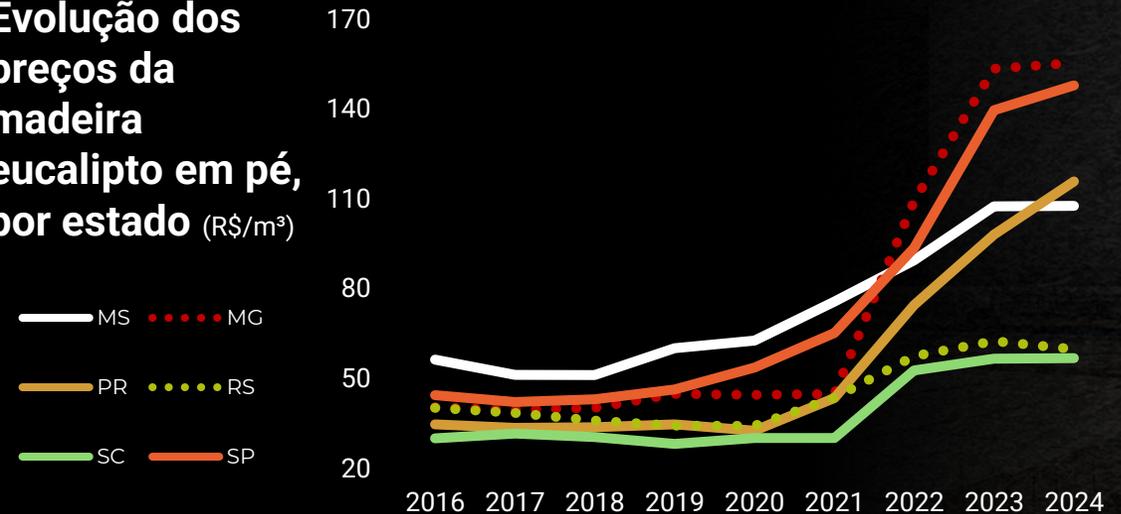
Evolutivo do preço da madeira



Evolução do preço da madeira de eucalipto em pé no Brasil (R\$/m³)



Evolução dos preços da madeira eucalipto em pé, por estado (R\$/m³)



Nossos investimentos

Dexco

BRASIL E COLÔMBIA

* Inclui Caetex e fomento

140 mil ha
cultiváveis

218 mil ha
totais

Novos horizontes garantem a perpetuidade do negócio: desde 2013 estamos trabalhando na **expansão da base florestal** no Nordeste objetivando alcançar 40 mil ha.



2013

Início
dos plantios



2024

19 mil
hectares
plantados

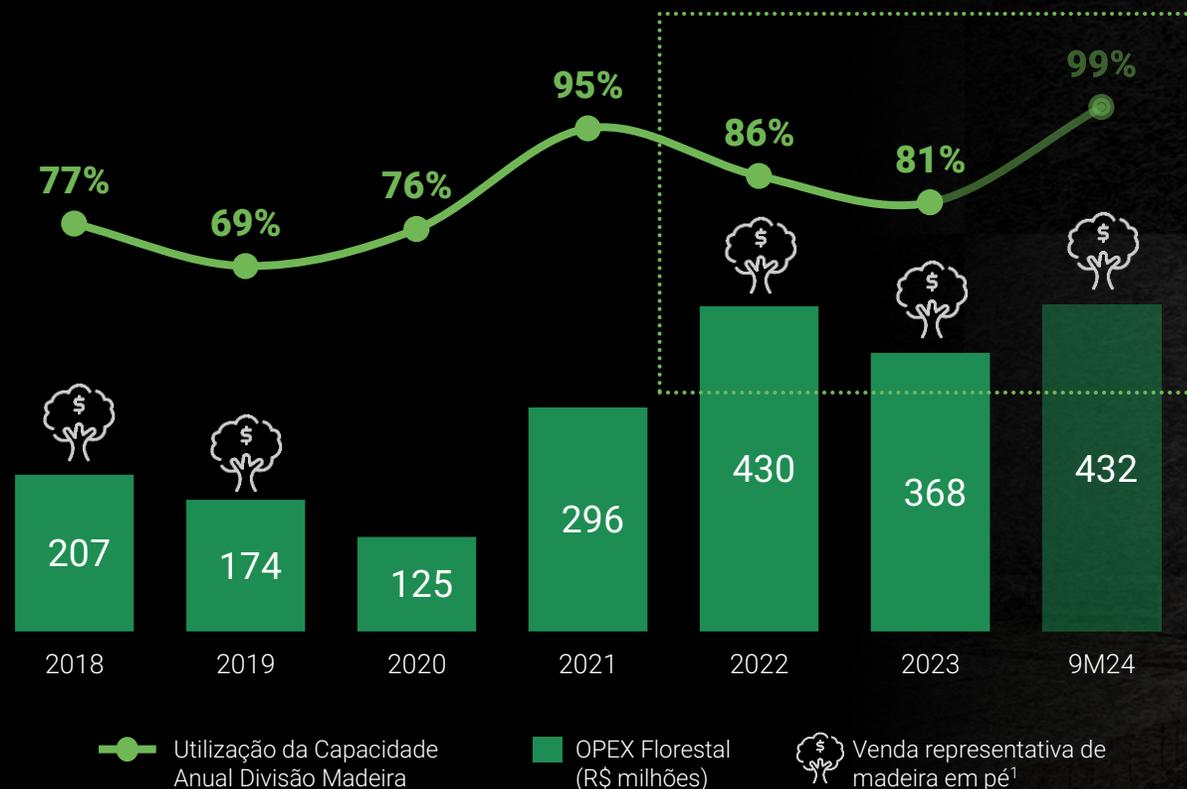


2033

40 mil
hectares
plantados

Desde 2018, a Dexco faz investimentos em florestas para estar em **posição diferenciada e segura frente a outros players**, possibilitando a rentabilização de seus ativos florestais de forma otimizada.

Além de garantir o abastecimento de suas fábricas de painéis, cuja ocupação supera **80% desde 2021**



1 | Em 2018 e 2019 foram realizadas vendas de terras e florestas para players do mercado de celulose, contabilizados como resultados não recorrentes

Sustentabilidade florestal



ONDE JÁ EVOLUÍMOS

Com o aumento da atividade florestal, percebe-se uma menor disponibilidade de mão-de-obra para estas operações e, com isso, a tecnologia tem sido uma importante aliada no que diz respeito da manutenção dos patamares de resultado



Monitoramento

Detecção de incêndios, monitoramento de fadiga, rastreamento veicular.



Sistemas Florestais

Implementação do Projeto Sapiens, integração na telemetria para controle operacional.



Eficiência Operacional

Avanço de mais de 10% durante o ano de 2024 com relação a eficiência das operações de manejo florestal

Total de áreas afetada por incêndios florestais em 2024



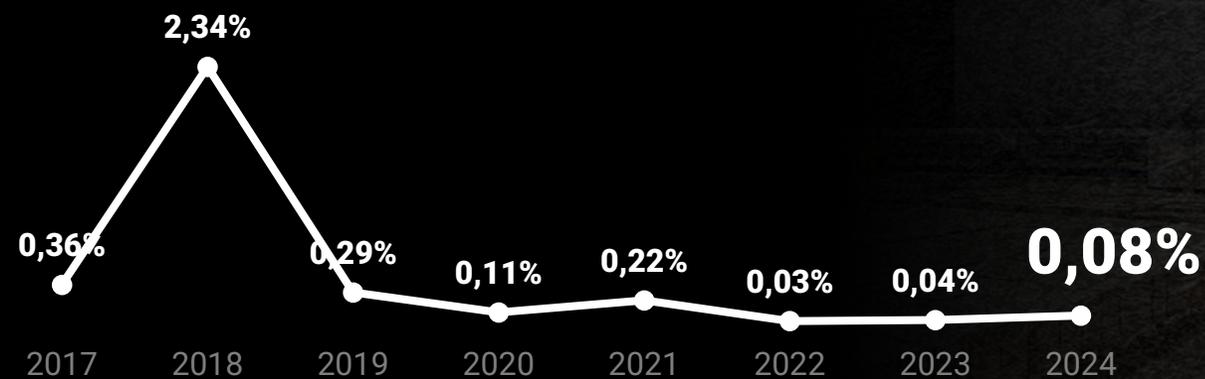
10 mil ha



8 mil ha

Sendo aproximadamente 3 mil ha no Mato Grosso do Sul e 5 mil ha em São Paulo pertencentes a *players* do mercado florestal

Áreas da Dexco afetadas por incêndios florestais (% de área total)



Nossos diferenciais



Ativo florestal



Seguiremos investindo em florestas

Melhoramento genético



programa com mais de 5 décadas

Produtividade de florestas



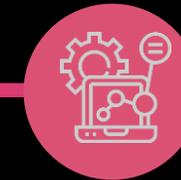
52% acima da média brasileira

Localização estratégica



temos o melhor raio médio do mundo

Mecanização e tecnologias



investimento contínuo em mecanização e operação 24h da torre de controle

Custos operacionais



forte e incansável gestão de custos

Seguimos comprometidos com o nosso propósito e continuaremos investindo de forma estratégica



Rentabilização dos Investimentos

Plano de **Sucessão**

Para o próximo ciclo, quando Antonio Joaquim, atual CEO da Companhia, atingir a idade máxima para um Diretor estatutário da Dexco, o nome de **Raul Guaragna** foi anunciado como seu sucessor.



Prioridades da Nova Agenda

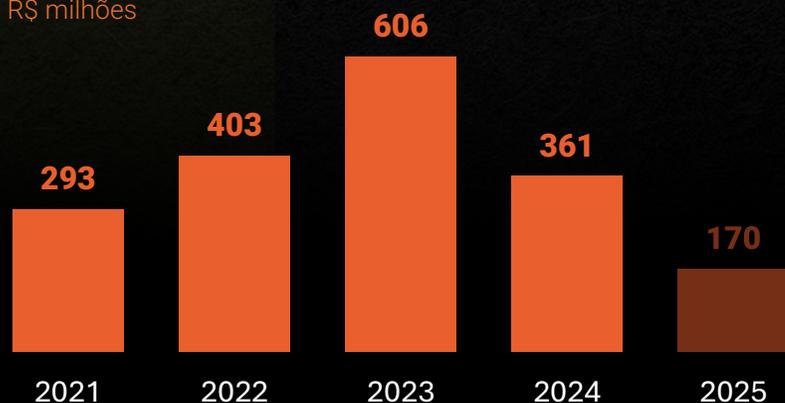
- Colher resultados do Ciclo de Investimentos 2021-2025
- Conclusão do *turnaround* da Divisão de Acabamentos para Construção
- Explorar avenidas de crescimento para os negócios Madeira, Metais e Louças
- Crescer a relevância do negócio de Revestimentos; e
- Catalisar a transformação cultural na Companhia.

Ciclo de Investimentos 2021-2025



CRONOGRAMA DE CAPEX (PROJETOS)

R\$ milhões



Investimentos

previstos totalizam

R\$ 1,8 bi

após redução de R\$ 700 milhões do plano inicial, considerando ganhos de negociação e adaptação de projetos ao cenário de mercado

Investimentos por alavanca estratégica

Madeira

2 linhas de revestimentos de painéis e desgargalamento fabril já implementados, e projeto de expansão da base florestal no Nordeste, ainda em andamento

R\$ 0,3
bilhão

Revestimentos

Nova planta em Botucatu, com novas tecnologias, produtos e modernização fabril

R\$ 0,7
bilhão

Metais e Louças

Melhora de mix de produtos com investimentos em automação e inovação fabril

R\$ 0,5
bilhão

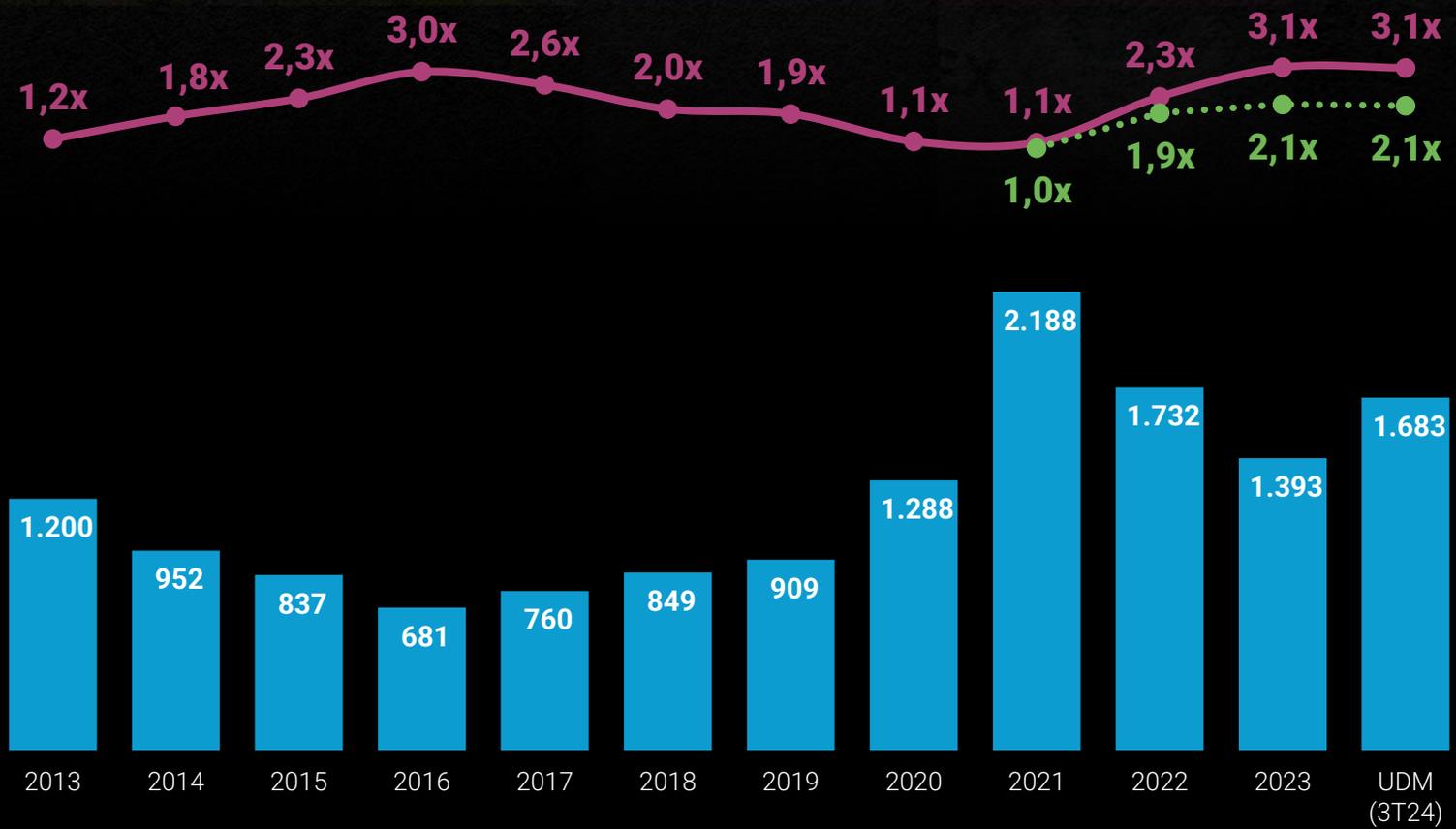
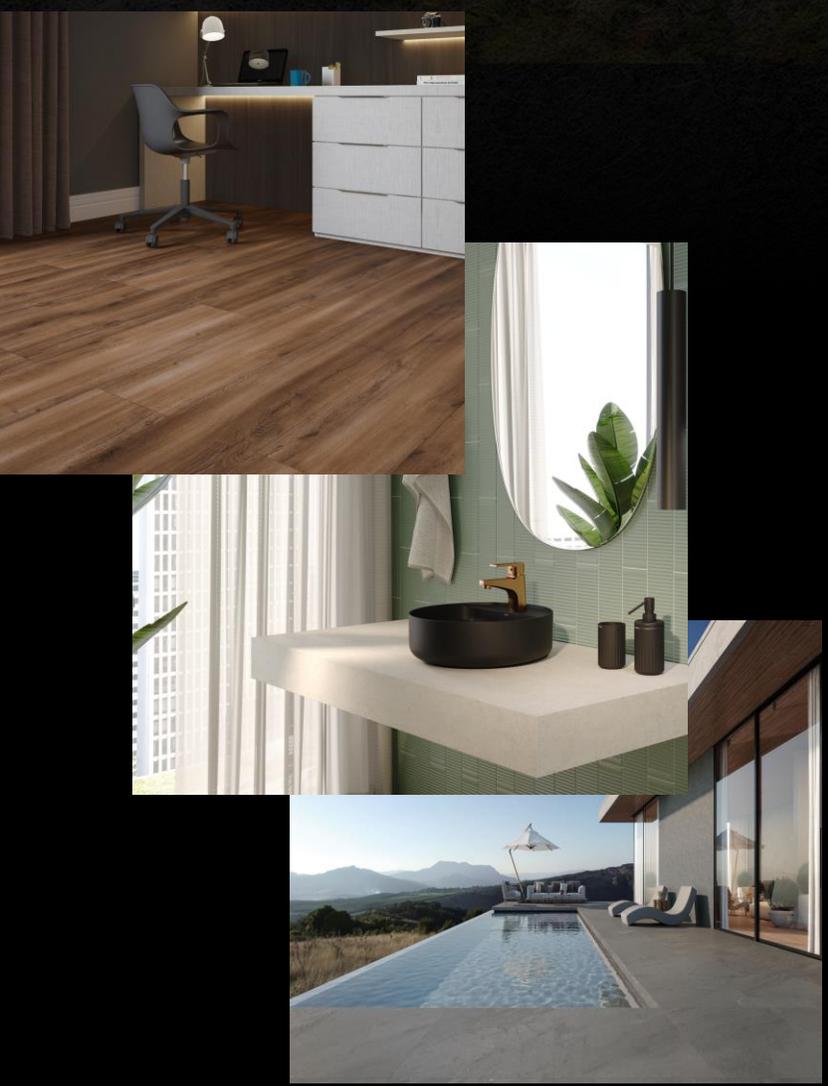
Inovação e Varejo

Investimentos no DX Ventures, CVC e projetos de aproximação com o consumidor final, como Casa Dexco

R\$ 0,3
bilhão



Níveis de alavancagem em decorrência do Ciclo de Investimento



■ EBITDA Ajustado e Recorrente
 —●— Dívida Líquida/EBITDA Recorrente (UDM)
 -.-●-.- Dívida Líquida/EBITDA Recorrente (UDM) ex-Ciclo 2021-2025

Dexco DAY 2024



Estratégias de **Crescimento**

Varejo:

um novo passo na Jornada do Consumidor



Maximizar a entrega da **proposta de valor** das nossas **marcas**, elevando a **experiência do consumidor** por meio da diferenciação e inovação

Aproximar-nos do **consumidor**, aumentando o entendimento da jornada, capturando **dados** e gerando **insights**

Acelerar o **crescimento do canal de Lojas Especializadas**, projetando **uma rede de franquias** como a fração escalável inspirada na nova referência criada pela **Casa Dexco**

Reposicionar a Dexco como uma companhia com maior **escopo de atuação**



Flagship Store
anunciada em 2021

Casa Dexco

Estruturação e expansão de negócios digitais com foco em venda direta ao consumidor, suporte logístico especializado e desenvolvimento de plataforma própria.

Varejo Phygital



Serviços

Expansão e integração do ecossistema de serviços e suporte técnico, abrangendo treinamentos, venda de peças e serviços em múltiplos canais.

Logística e Distribuição

Desenvolvimento e estruturação de modelo de franquias, incluindo operação piloto, portfólio exclusivo e equipe dedicada para gestão e expansão.

Casa Dexco



Deca
Portinari
Duratex
castelatto
ceusa
Durafloor

Casa
Dexco

O QUE QUEREMOS

Entregar uma **experiência inigualável** na jornada do consumidor em reforma e decoração.

O QUE ESTAMOS FAZENDO

- **Início da venda** de produtos nos dois **showrooms existentes**.
- **Contratação e treinamento de equipe** para seguir nesta operação comercial para **conduzir a Casa Dexco**.



Varejo Phygital

Ofertar ao consumidor uma experiência verdadeiramente *omnichannel*.

No curto/médio prazos, esperamos finalizar o conceito de loja e formatar nova equipe, além de operacionalizar projeto piloto, garantir eficiência operacional, avançar com contratos para 2026.



Logística e Distribuição

Maximizar a entrega da **proposta de valor** das nossas **marcas** e aproximar-nos do **consumidor**.

Utilizando-nos de uma plataforma de excelência em serviços e logística.



Serviços

Ser a **referência** no **atendimento pós-vendas**, na **capacitação de profissionais** e em **serviços de instalação**.

Buscamos a melhoria e integração dos serviços de atendimento ao cliente, assistência técnica e capacitação profissional, com foco em eficiência, presença geográfica, descomplicação de processos e ampliação de vendas por meio de plataformas digitais.



Dexco DAY 2024



Perspectivas

Perspectivas

2025 deve ser **um ano estável**, mas de **menor crescimento** comparado a 2024, e o **nível de renda deve ser a principal alavanca** de consumo em 2025, porém, com **limitação dos indicadores de crédito**



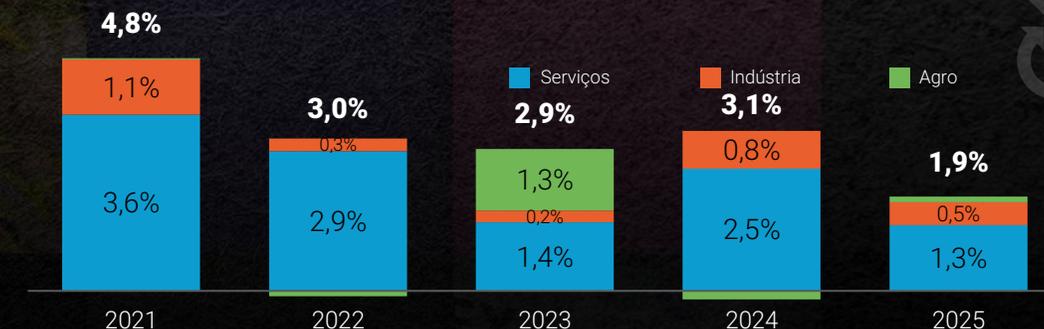
Depois de quatro anos com elevado crescimento, a economia brasileira (e o setor industrial) deve apresentar crescimento próximo do potencial em 2025 e SELIC de dois dígitos “é o novo normal” da economia brasileira;

A ressaca pós-Covid no setor de materiais de construção já passou. Novo crescimento esperado em 2025, ainda que menor vs. 2024 (piora das variáveis macro);

Para Acabamentos, 2025 deve ser um ano mais fraco no segmento médio/alto padrão, considerando queda recente dos lançamentos;

Já o segmento popular (MCMV) é uma das bandeiras do governo federal atual, e os lançamentos devem seguir fortes pelo menos nos próximos dois anos.

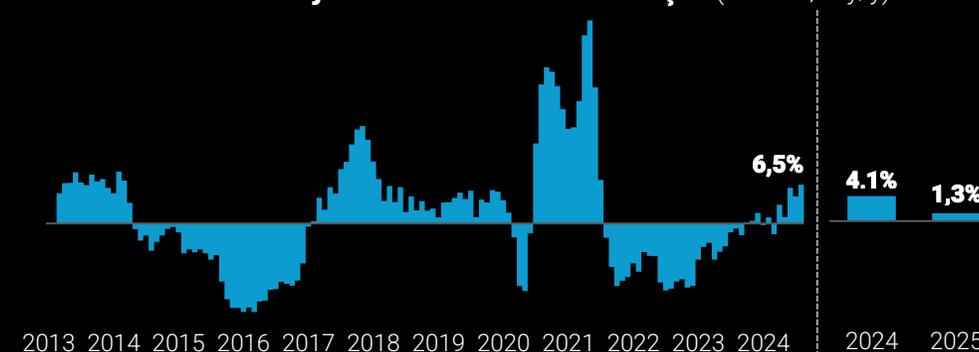
PIB por Componente



Juros e Inflação (a/a%)



Índice de Vendas no Varejo de Materiais de Construção (mm3m, % y/y)



Perspectivas



Sem novos M&As, buscando rentabilização de ativos e otimização do parque fabril e operações



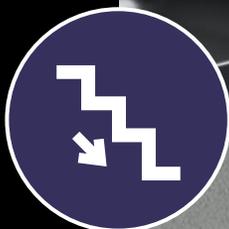
Explorar novas opções para ganhos de margem nos negócios, como a integração de novas cadeias produtivas.

Busca constante por melhores níveis de custos, de forma a otimizar os resultados da Companhia



Recuperação da Divisão de Acabamentos para Construção como grande *driver* para resultados diferenciados, após confirmação dos níveis de resultados da Divisão Madeira

Foco em desalavancagem, garantindo que os ganhos e sinergias dos projetos de investimento realizados até então sejam capturados



Fim do ciclo 2025 da Estratégia de Sustentabilidade e definição de novas ambições que impulsionem os resultados da Companhia rumo ao crescimento sustentável, com respeito às pessoas e ao meio ambiente

Dexco DAY 2024



Q&A

DEXCO DAY 2024

Selo Assiduidade
APIMEC

DEXCO S.A.



38 Anos

Selo Assiduidade

APIMEC Brasil

Esmeralda



2024

Obrigado



Dexco DAY 2024

dex.co/ri

Dexco deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor