

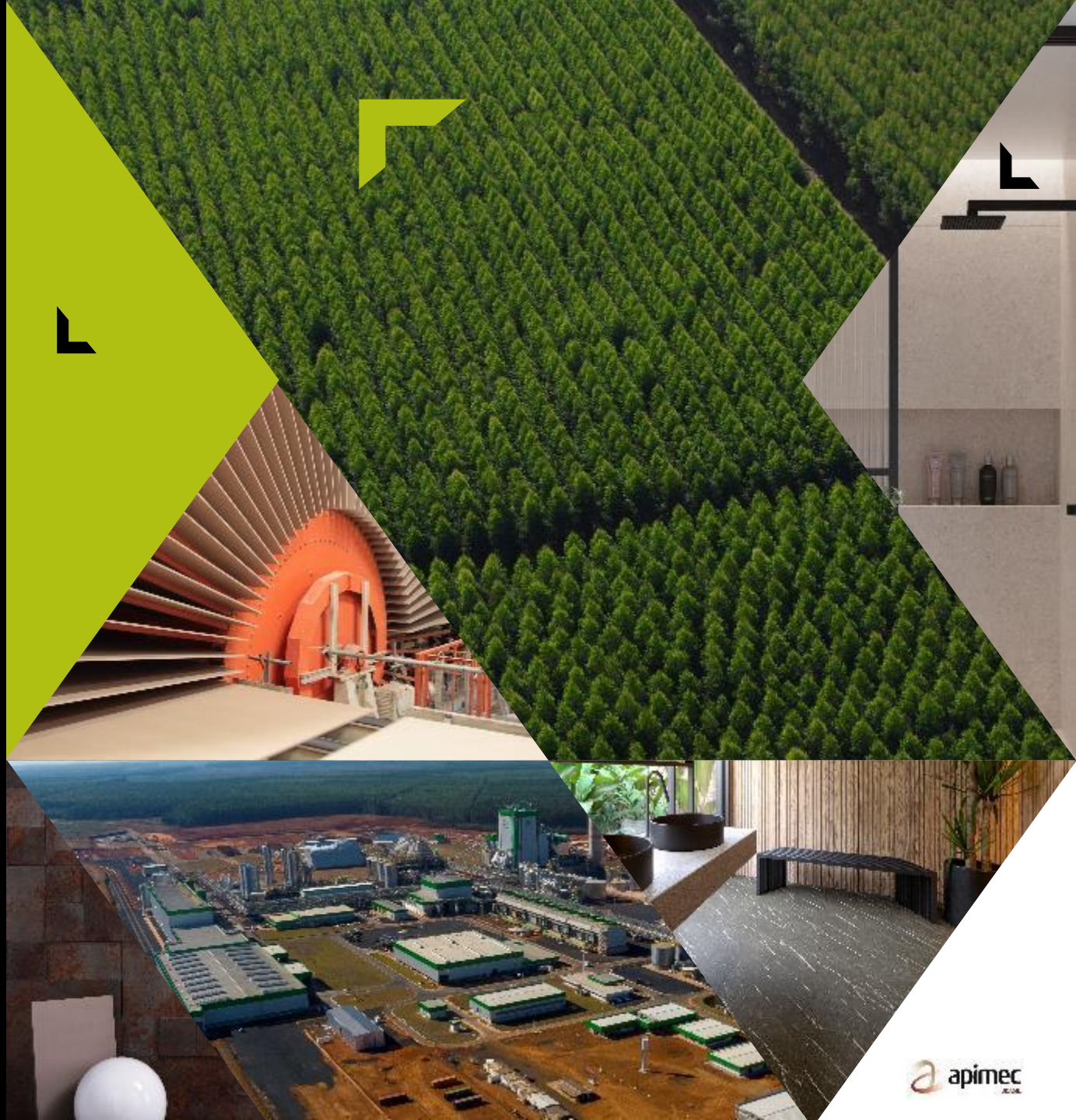


DEXCO

Viver ambientes.



DEXCO
DAY 2023



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.



AGENDA



ABERTURA

Antonio Joaquim

RESULTADOS 3T23/9M23

Francisco Semeraro

MADEIRA

Henrique Haddad

ACABAMENTOS PARA A CONSTRUÇÃO CIVIL

Raul Guaragna

MARKETING E DESIGN

Marina Crocomo

INOVAÇÃO E ESTRATÉGIA CORPORATE VENTURE

Daniel Franco

GENTE

Glizia Prado

PERSPECTIVAS E ESG

Antonio Joaquim

Q&A





ABERTURA

Antonio Joaquim

Dexco Day 2023

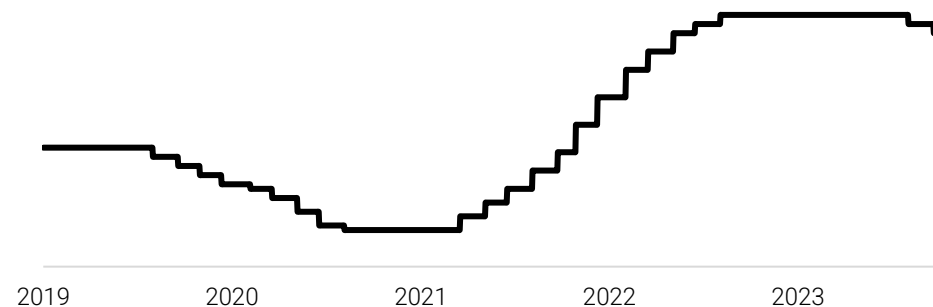
Dexco
Viver ambientes.

Cenário Macroeconômico

Melhora tímida dos indicadores macroeconômicos ainda sem impactos significativos nos principais segmentos de atuação da Dexco.

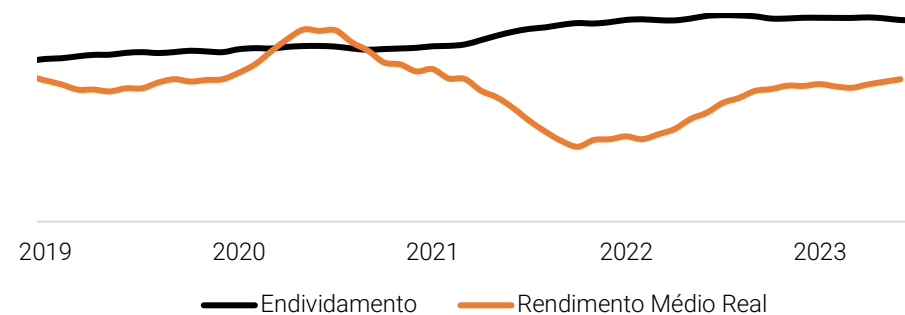
TAXA DE JUROS (%)

Fonte: Banco Central



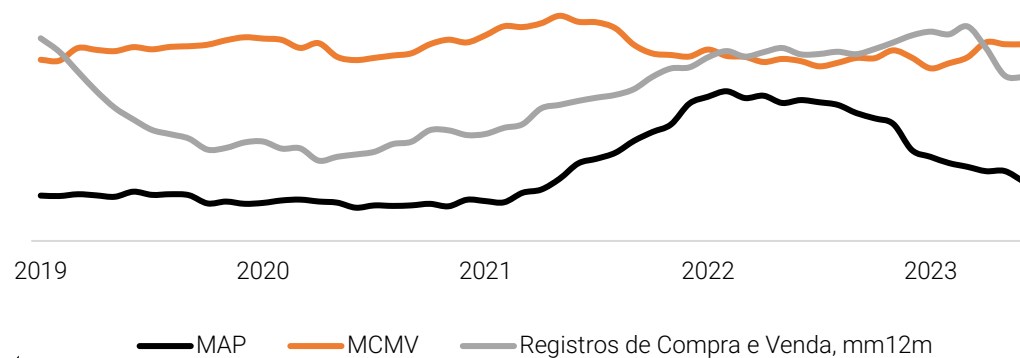
ORÇ. FAMILIAR (ENDIV. E RENDA REAL)

Fonte: CNC-PEIC / PNAD-IBGE



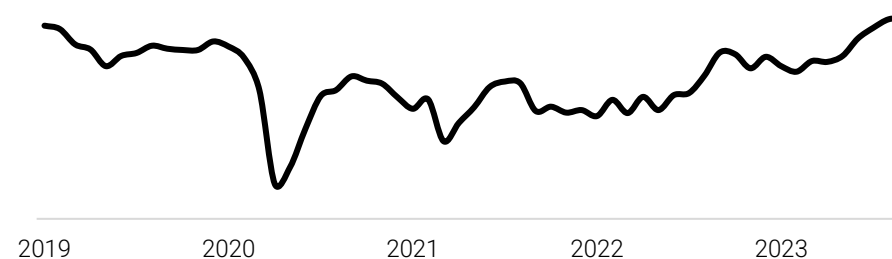
LANÇAMENTOS IMOBILIÁRIOS (Em milhões)

Fonte: ABRAINC



ÍNDICE DE CONFIANÇA DO CONSUMIDOR

Fonte: FGV IBRE





RESULTADOS **3T23/9M23**

Francisco Semeraro

Dexco Day 2023

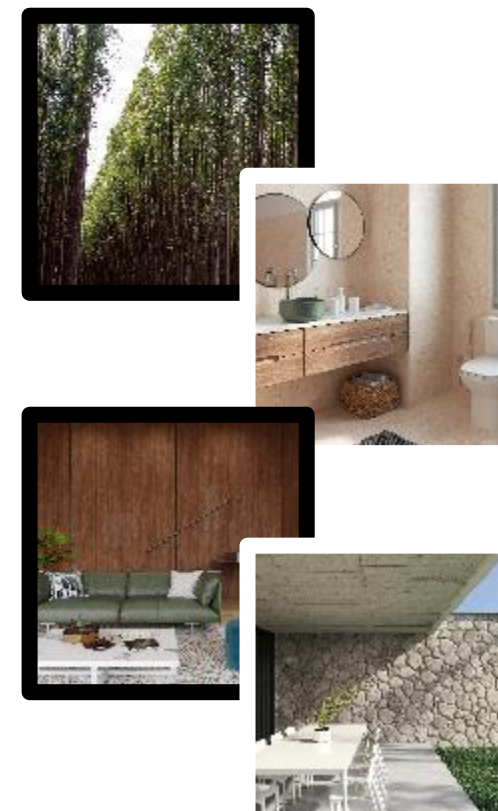
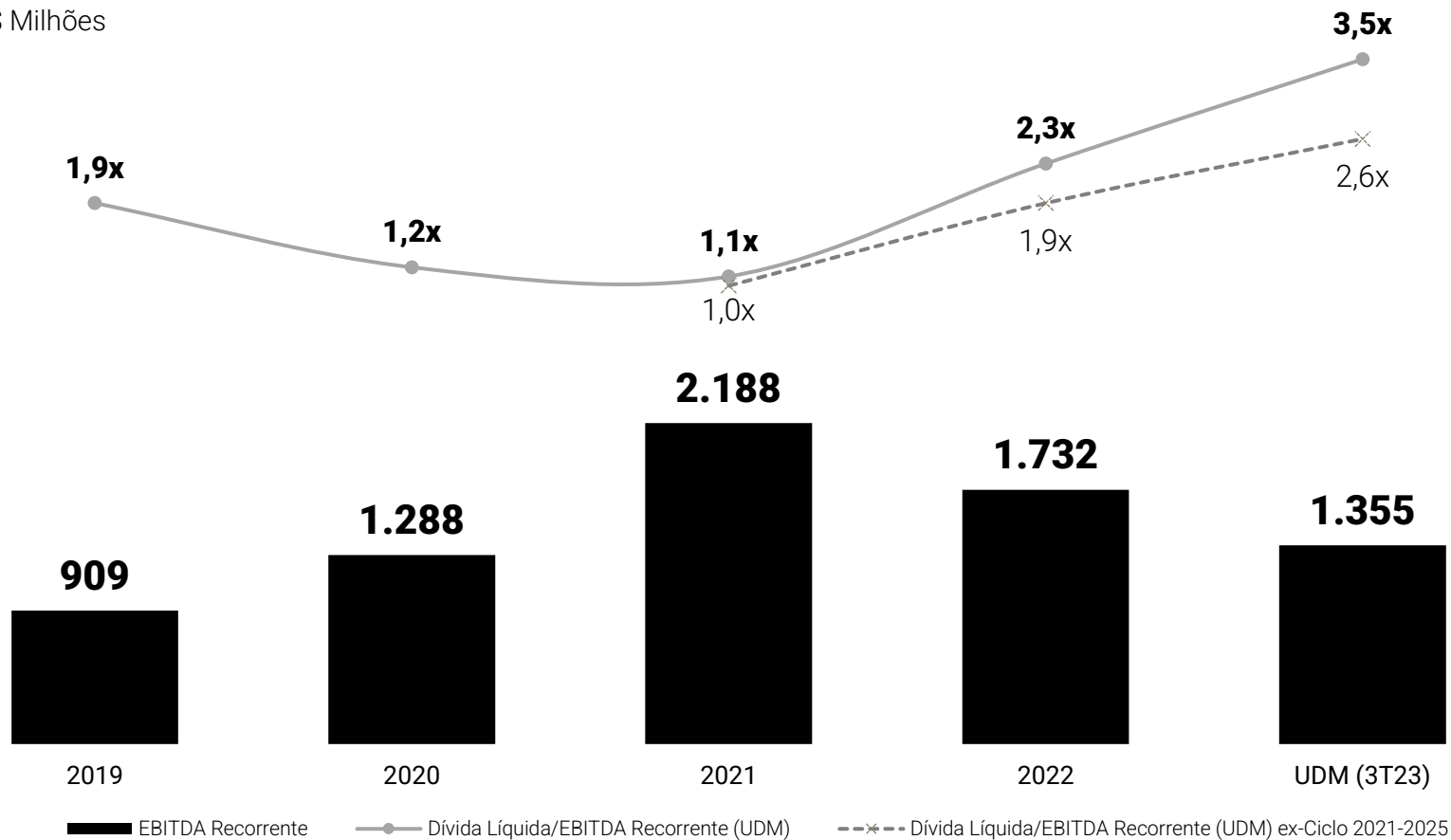
dexco
Viver ambientes.

Resultados Consolidados

Histórico

▶ Resultados em patamares superiores ao período pré-pandêmico.

Em R\$ Milhões



Destaques

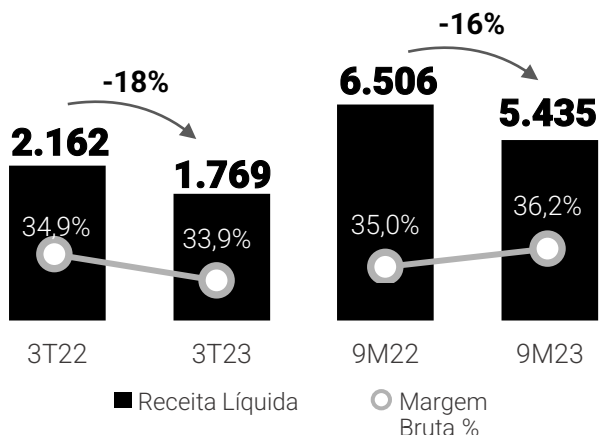
3T23/9M23

EBITDA Ajustado e Recorrente Pró-Forma **R\$ 1.445 milhões no 9M23**, já considerando os 49% do EBITDA da LD Celulose

- ▶ Sinais de retomada de mercado de Painéis com aumento da ocupação fabril e redução da venda de madeira em pé;
- ▶ Divisão de Acabamentos ainda impactada por ações estruturantes no período;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 288 milhões no 3T23 e de R\$ 989 milhões no acumulado do ano sem LD Celulose;
- ▶ LD Celulose com EBITDA Recorrente de R\$ 354 milhões no 3T23 e Margem de 61%, sendo R\$ 173 milhões a parte Dexco.

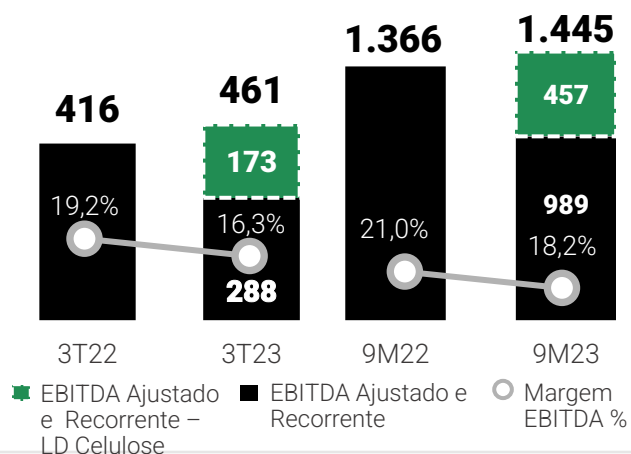
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta

R\$ milhões / %



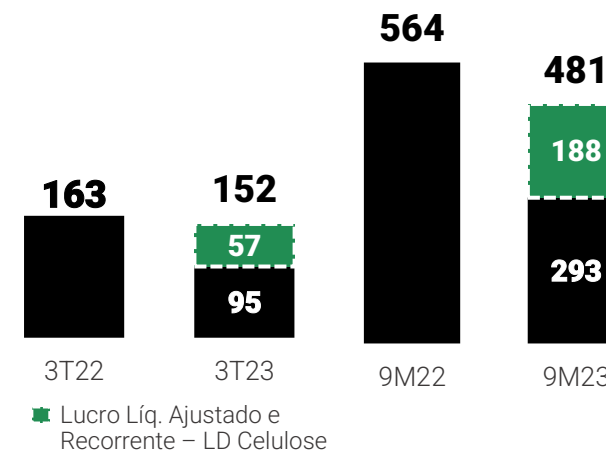
EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões

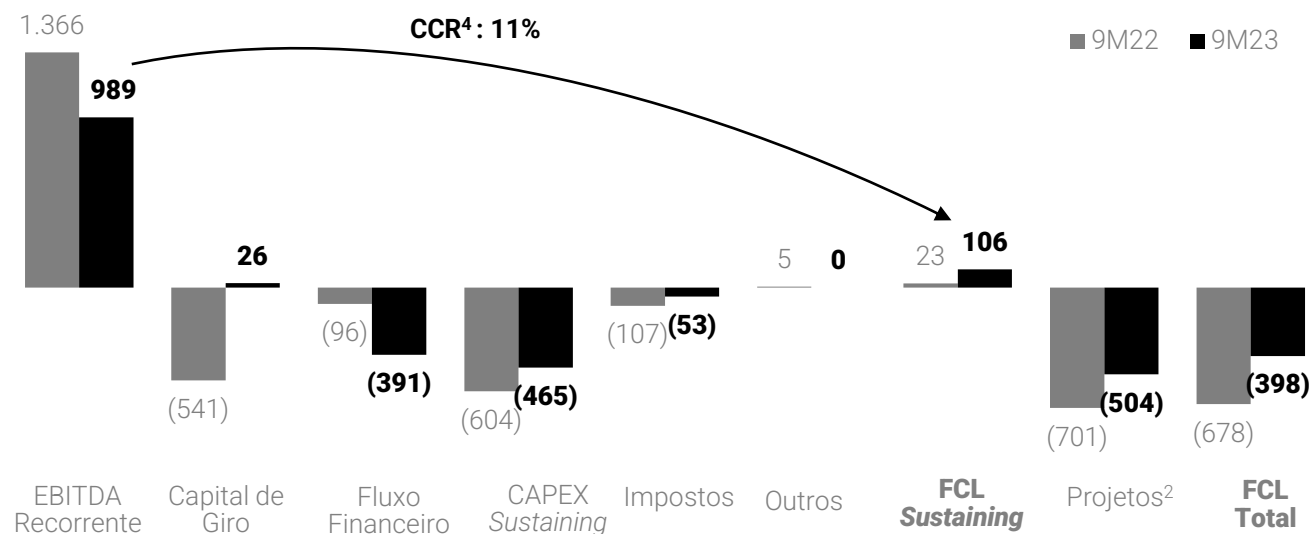


Fluxo de Caixa 3T23/9M23

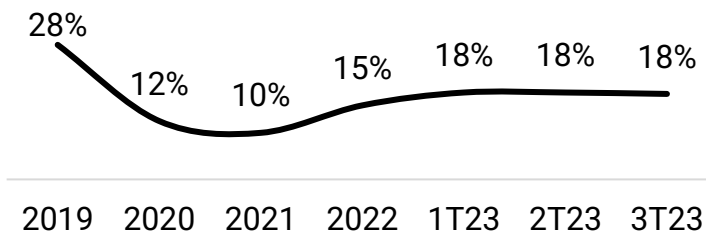
Manutenção do Capital de Giro/Receita Líquida (~18%)

- ▶ Foco em iniciativas de racionalização de CAPEX *sustaining*;
- ▶ Geração de caixa *sustaining* em R\$163 milhões no trimestre e R\$ 106 milhões no acumulado do ano, favorecido pela gestão de Capital de Giro;
- ▶ Continuidade do investimento em projetos do Ciclo 2021-2025 no 9M23:
 - R\$ 211 milhões: Nova unidade de Revestimentos em SP
 - R\$ 127 milhões: Projetos de produtividade, melhoria de mix e automação de Deca
 - R\$ 37 milhões: Desgargalamento fabril e expansão da base florestal
 - R\$ 90 milhões: DX Ventures

Fluxo de Caixa Livre YTD R\$ milhões



Capital de Giro/Receita Líquida



CAPEX R\$ milhões

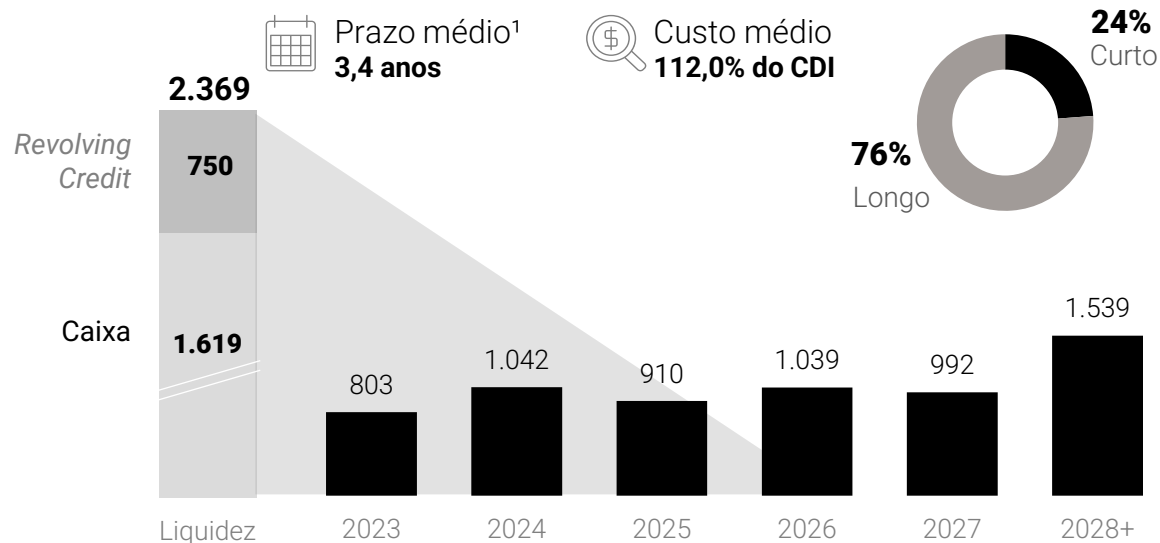
| Investimentos | 3T22 | 3T23 | 9M22 | 9M23 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| OPEX FLORESTAL | 75 | 102 | 299 | 256 |
| MANUTENÇÃO | 120 | 81 | 305 | 209 |
| CAPEX Sustaining¹ | 195 | 183 | 604 | 465 |
| PROJETOS^{2,3} | 135 | 193 | 686 | 504 |

Endividamento 3T23/9M23

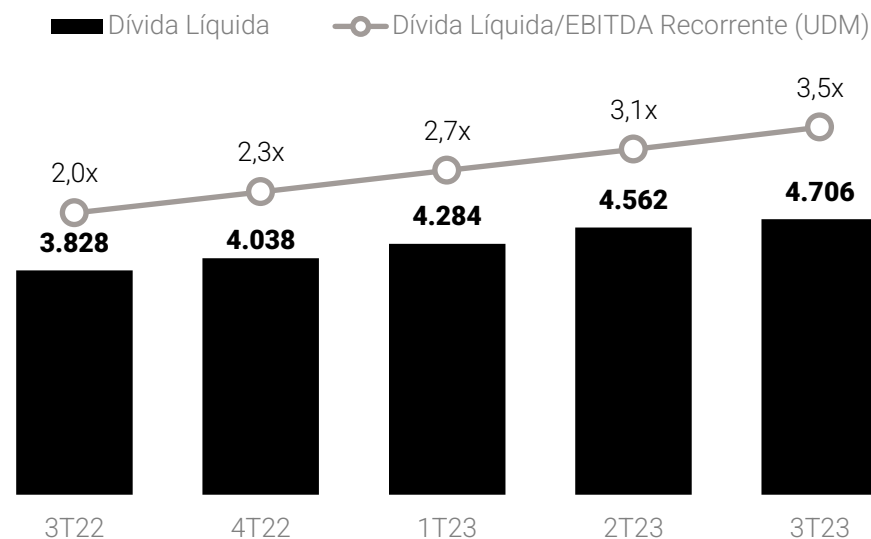
Alavancagem de **3,5x**,
impactada pelo
investimento no Ciclo
2021-2025

- ▶ Aumento da alavancagem para 3,5x em decorrência do Ciclo de Investimentos 2021-2025;
- ▶ *Liability management*:
 - Emissão de CRA em outubro no montante de R\$ 1,5 bilhão e vencimento final de 10 anos, com efeitos de alongamento do prazo médio da dívida a partir do 4T23;
 - Aumento da linha de crédito rotativo (“*Revolving Credit Facility*”) para R\$ 750 milhões, com disponibilidade para saque em até 12 meses.

Cronograma de Amortização R\$ milhões



Alavancagem Financeira R\$ milhões





MADEIRA

duratex durafloor  LD Celulose

Henrique Haddad

Dexco Day 2023



dexco
Viver ambientes.

Ambiente Setorial

Painéis de Madeira

Dados IBÁ

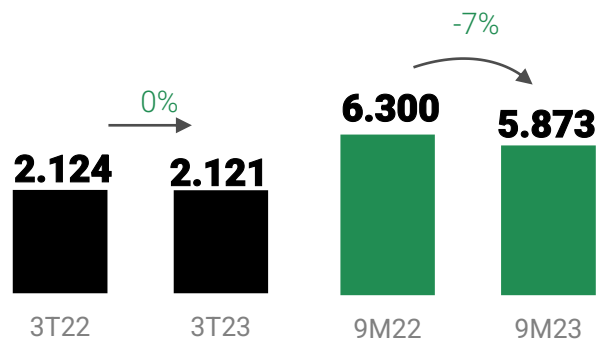
- ▶ Melhora sequencial do mercado favorecido pela sazonalidade típica do período;
- ▶ Mercado Externo ainda impactado, mas já com trajetória de recuperação.



Total de painéis

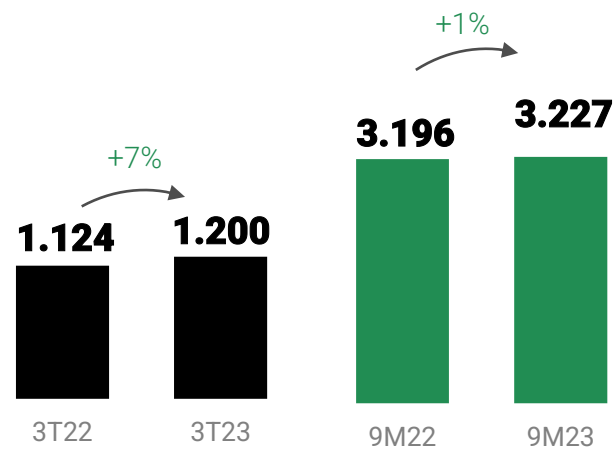
Volume 000m³

| vs 2022 | 3T23 | 9M23 |
|-------------------|------|------|
| M. Interno | +2% | -1% |
| M. Externo | -14% | -37% |



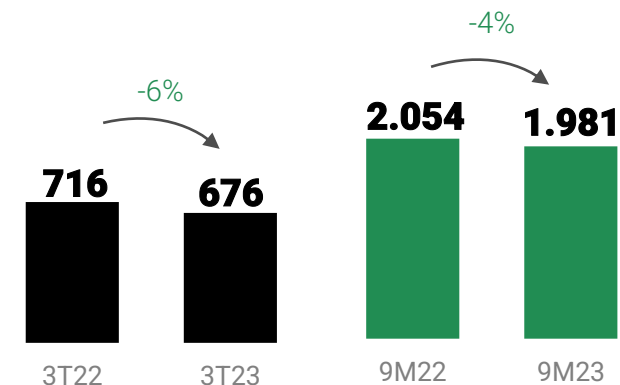
MDF Mercado Interno

Volume 000m³



MDP Mercado Interno

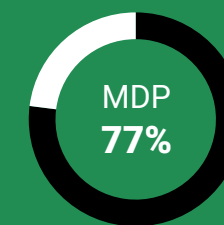
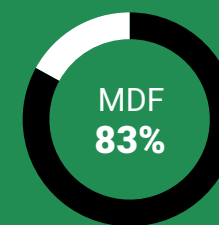
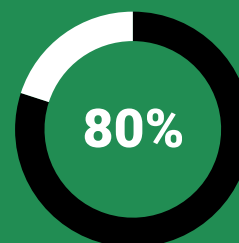
Volume 000m³



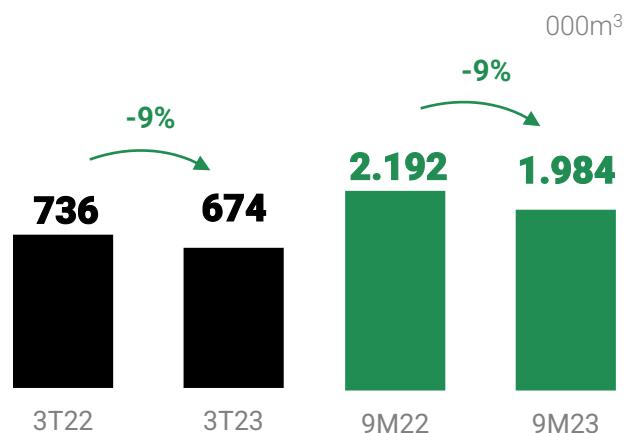
Resultados Madeira

- ▶ Sinais de aquecimento do mercado de Painéis junto à melhora sequencial da ocupação fabril com redução da venda de madeira em pé;
- ▶ Margem EBITDA com alta de 3,9 p.p. vs 3T22 impactada principalmente pela redução no custo de insumos;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 286 milhões no trimestre, com margem de 25%, e de R\$ 962 milhões no 9M23, com margem de 27%.

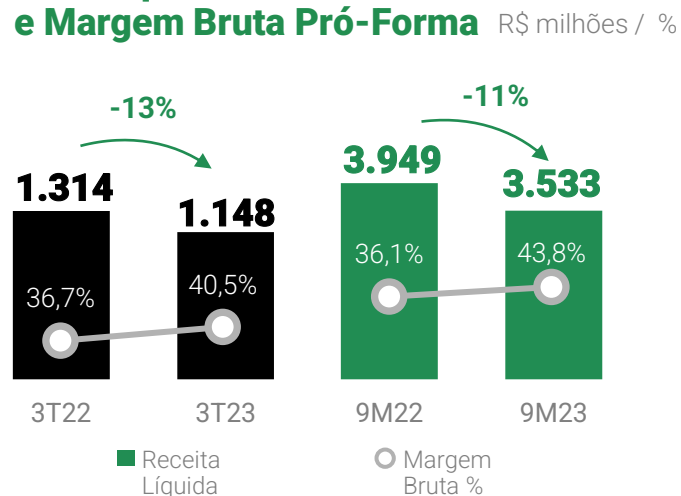
Utilização de Capacidade 3T23



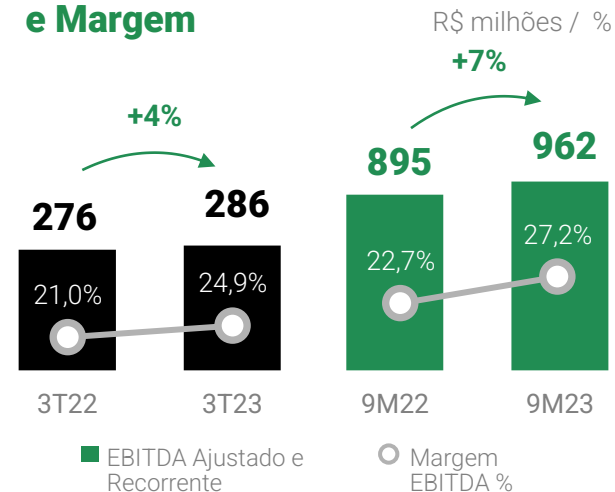
Volume



Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem



Celulose Solúvel

Primeiro ano de resultado operacional

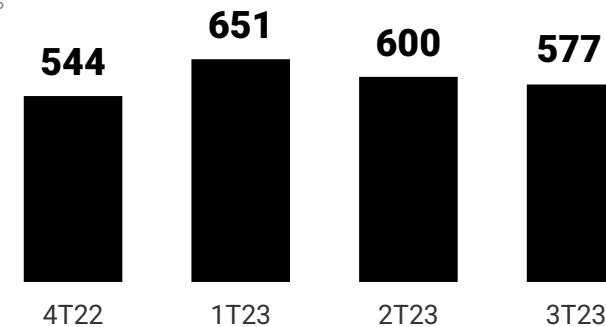
- ▶ Operação rodando com excelente ocupação da capacidade instalada no trimestre;
- ▶ EBITDA Recorrente Pró-Forma parte Dexco de R\$ 173 milhões no 3T23, com margem de 61%.



RESULTADO REFERENTE A 100% DA OPERAÇÃO

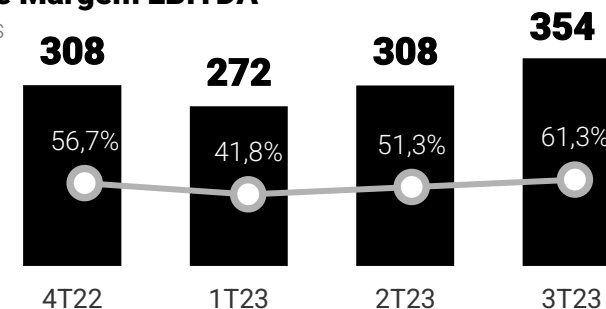
Rec. Líquida Recorrente

R\$ Milhões



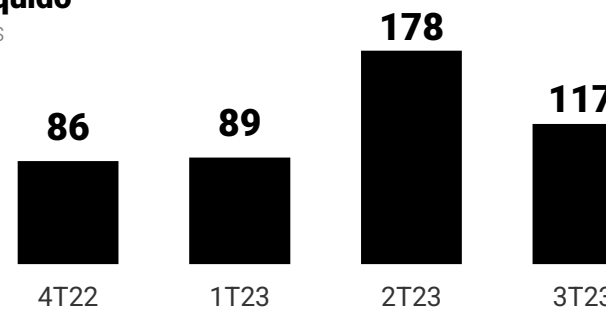
EBITDA e Margem EBITDA

R\$ Milhões



Lucro Líquido

R\$ Milhões



DX24-28 duratex

*Protagonismo na
Jornada do Cliente e
Consumidor*

Construir Resiliência

Antecipar Tendências

Jornada do Consumidor



Jornada da Eficiência



Novos Usos da Madeira

Investidas

LD CELULOSE

CAETEX

DX Ventures

URBEM

NOAH

BRASIL AO CUBO

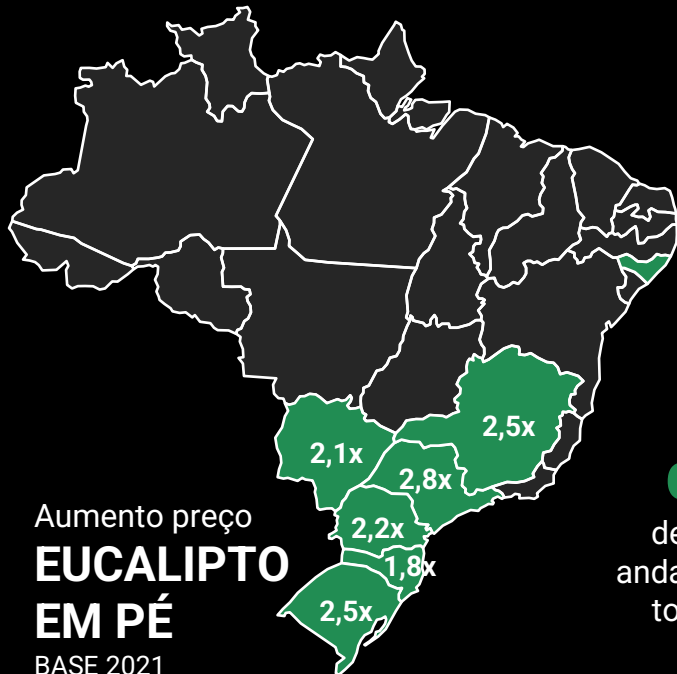
Tech

PROSPECÇÕES

...



Florestal & Mercado da Madeira



13 projetos de expansão

de empresas florestais em andamento até 2028, o Brasil totaliza US\$ 12 bilhões em investimentos previstos

O preço médio da Madeira em 2023¹ é ~2,2x o valor de 2021



DEXCO



Oportunizar o ativo existente

Otimização do raio médio

-15% Últimos 7 anos



Venda de Excedentes pontuais



ACABAMENTOS PARA CONSTRUÇÃO

deca portinari hydra castelatto ceusa

Raul Guaragna

Ambiente Setorial

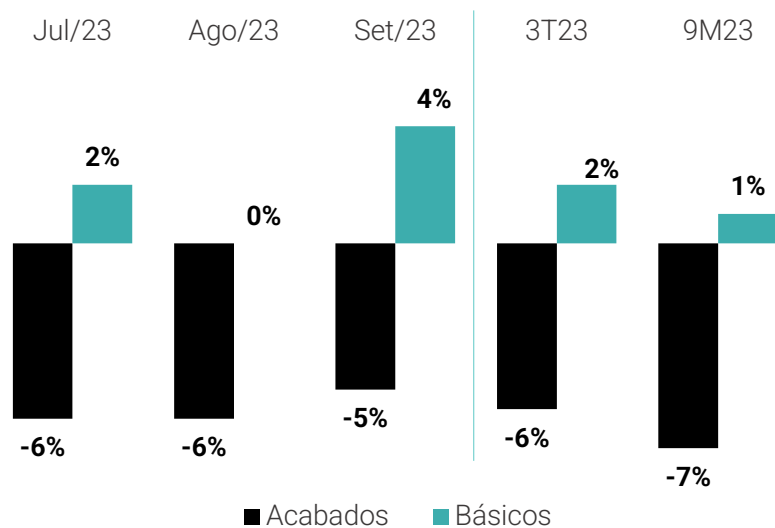
Metais e Louças

Dados ABRAMAT

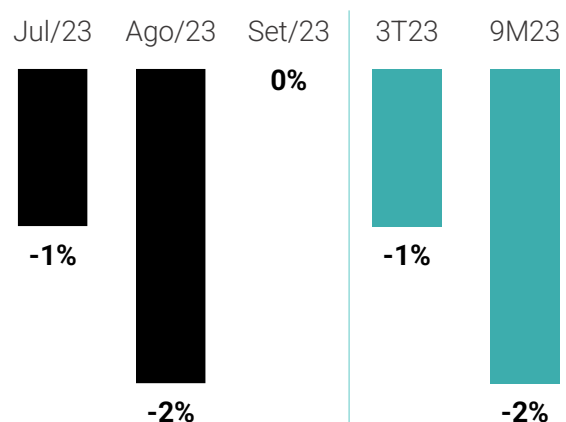
- ▶ Manutenção da ligeira melhora no mercado de básicos em relação à 2022, mas com queda expressiva em acabados;
- ▶ Cenário desafiador: queda no faturamento bruto e deflacionado de 2% no acumulado do ano.



Faturamento bruto deflacionado por tipo de produto vs 3T22 e 9M22¹



Faturamento da indústria de material de construção vs 3T22 e 9M22¹

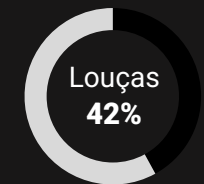
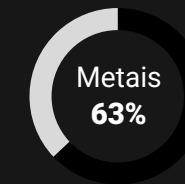
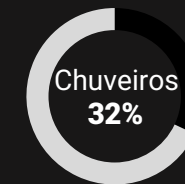
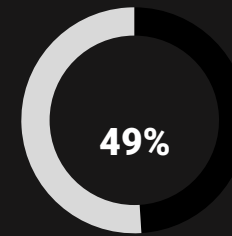


Resultados Metais e Louças

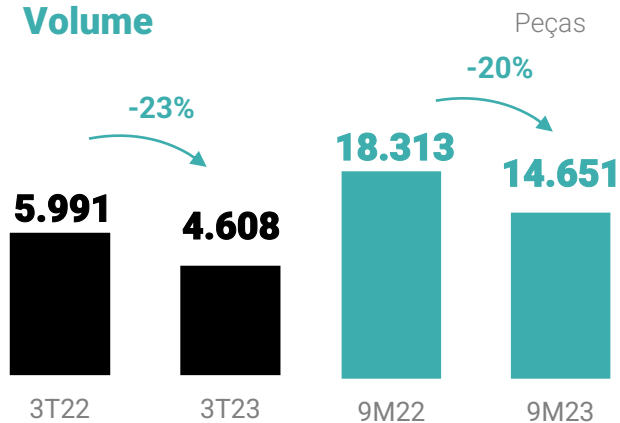
- ▶ Volumes ainda impactados pelo cenário de mercado;
- ▶ Redução do ritmo de produção para equalização de estoques com impactos na ocupação e custos da Divisão;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente a R\$ -9 milhões no 3T23 e R\$ +10 milhões no acumulado do ano.

Utilização de Capacidade 3T23

%

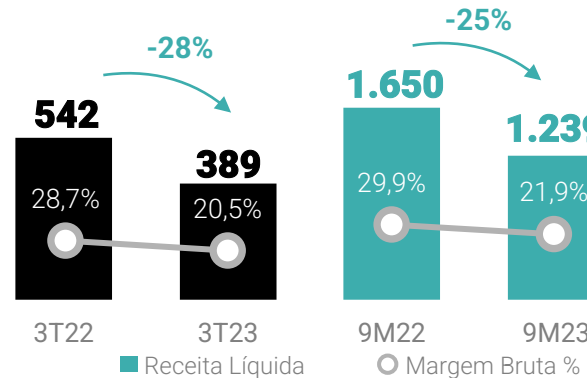


Volume



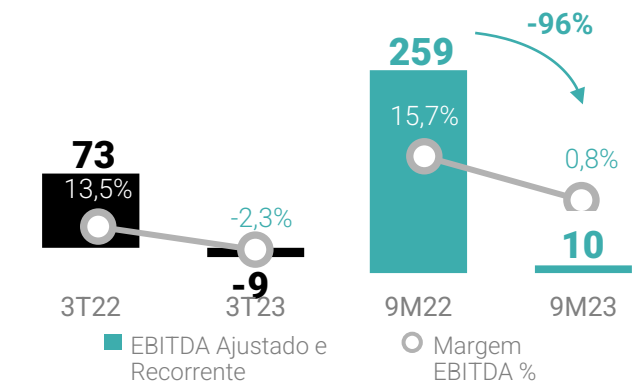
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %



EBITDA Ajustado e Recorrente¹ e Margem

R\$ milhões / %



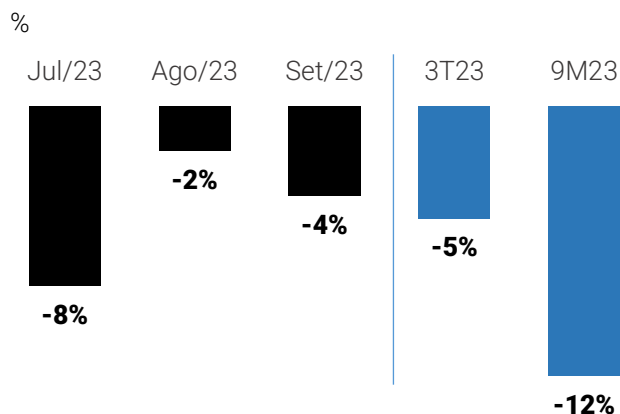
Ambiente Setorial

Revestimentos

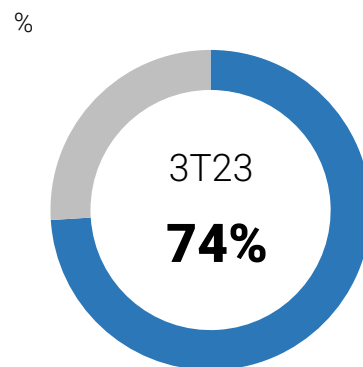
Dados ANFACER

- ▶ Retração no volume de vendas do trimestre em relação ao mesmo período em 2022;
- ▶ Utilização de capacidade abaixo dos níveis históricos;
- ▶ Prazo médio de estocagem da indústria estabilizado em patamares altos;

Volume de vendas da indústria de revestimentos cerâmicos vs 2022



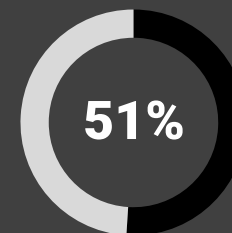
Utilização da capacidade instalada



Resultados Revestimentos

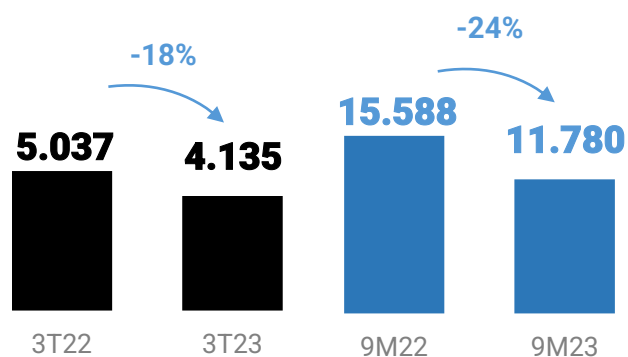
- ▶ Otimização industrial: adequação do parque fabril ao cenário desafiador de mercado com impacto nos níveis de utilização;
- ▶ Evolução de *market share* em setembro apesar dos impactos em julho e agosto;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 11 milhões no 3T23 e de R\$ 17 milhões no acumulado do ano.

Utilização de Capacidade 3T23 %



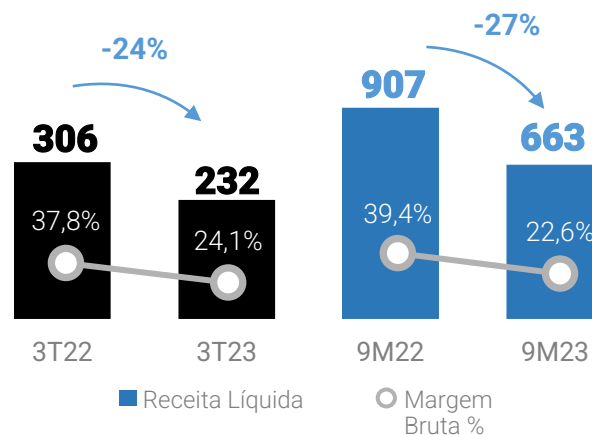
Volume

000m²



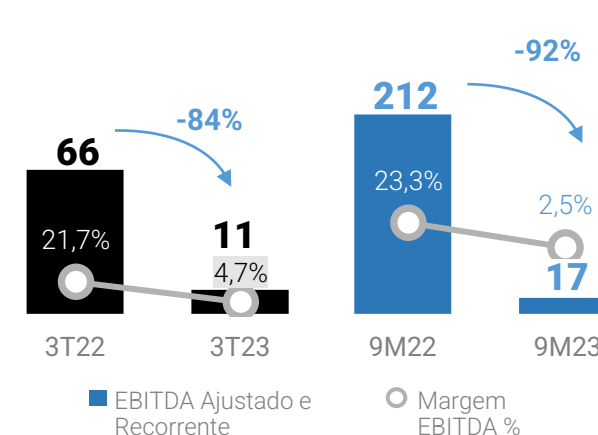
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %



AGENDA ESTRATÉGICA

deca portinari hydra castelatto ceusa

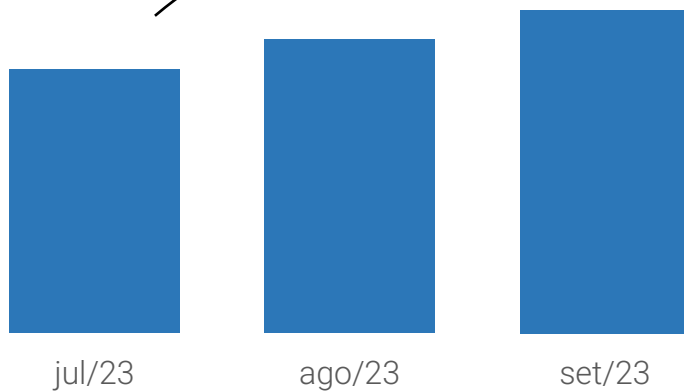
▶ Início da captura de resultado das ações estruturantes

PREPARANDO A DIVISÃO PARA O FUTURO:

AMPLIAÇÃO DE CAPACIDADE METAIS PVD | AUTOMAÇÃO INDUSTRIAL | INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA

Qualidade/Produtividade Louças (%)

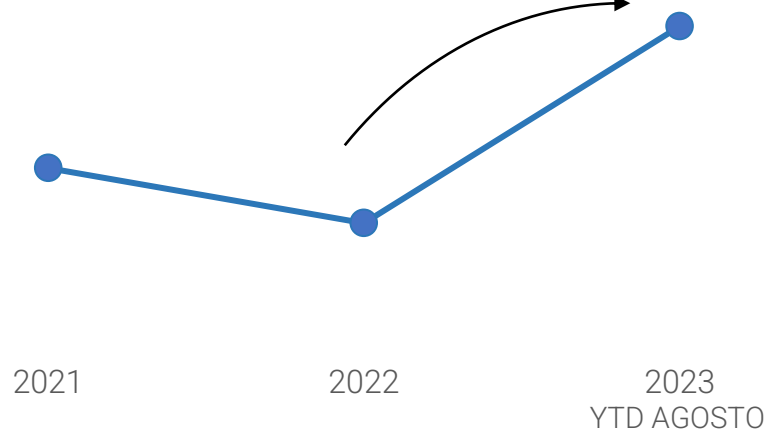
+7 p.p.



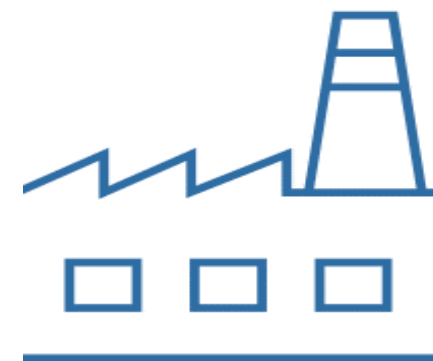
Market share¹ - Reposicionamento de Preço

Metais sanitários – Monocomando Dcoat

+2,9 p.p.



Ajuste footprint industrial



BASE SÓLIDA PARA OS PRÓXIMOS ANOS...



AGENDA
ESTRATÉGICA



deca portinari hydra castelatto ceusa

HONRAR NOSSO LEGADO atendendo nossos clientes e consumidores com **ALTO NÍVEL DE SERVIÇO**, com **MARCAS FORTES** e **CAMINHO CLARO PARA CRESCER**

CAPTURA DE MERCADO NOS SEGMENTOS MÉDIO E LUXO

EXCELÊNCIA COMERCIAL 



EFICIÊNCIA OPERACIONAL 



REFERÊNCIA EM NÍVEL DE SERVIÇO 



NOVAS AVENIDAS DE CRESCIMENTO 



 **CENTRALIDADE NO CONSUMIDOR**

DADOS E DIGITAL 



MARKETING E DESIGN

Marina Crocomo

Dexco Day 2023

dexco
Viver ambientes.

MARKETING E DESIGN

Estrutura



ANTES

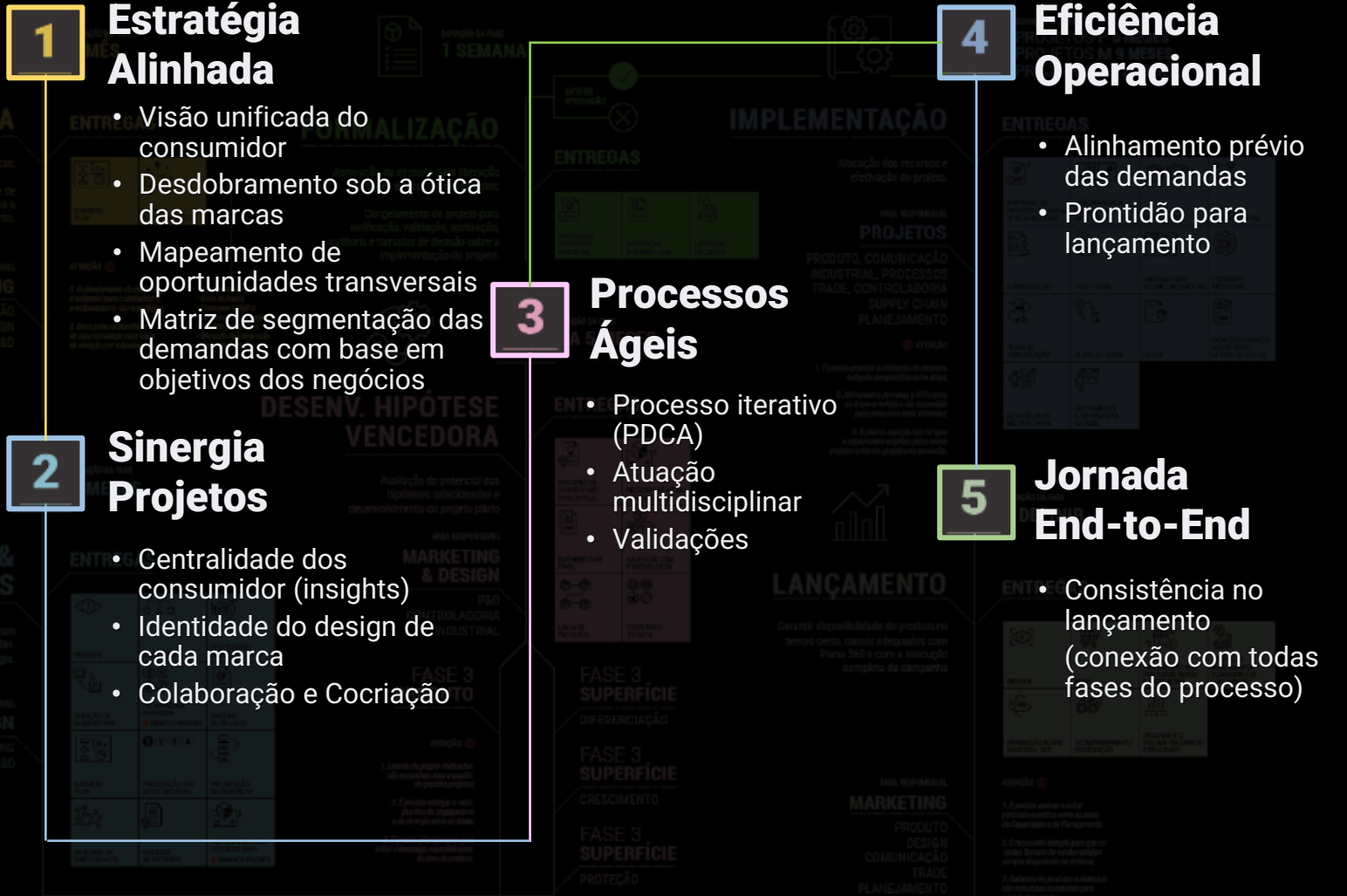


DEPOIS



- Design Office Dexco
- Gestão de Portfólio
- Comunicação
- CRM

PROCESSO DESENVOLVIMENTO



VALIDAÇÕES

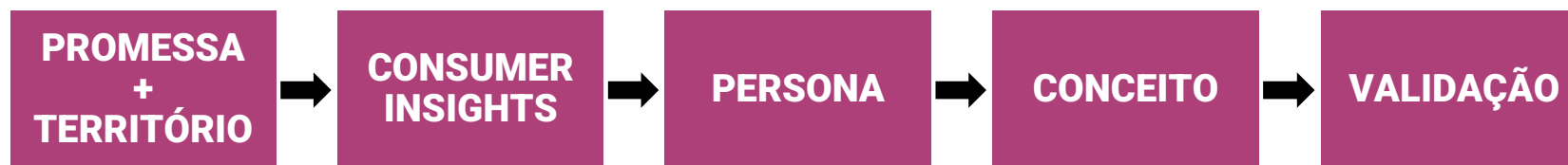


Consumer Centric Design

Dexco

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor

TRENDS & BEHAVIORS COMUNS ÀS MARCAS



**DEMANDAS
CONSUMIDORES**
(escuta externa)

TENDÊNCIAS
PESQUISAS
CO-CRIAÇÕES
VALIDAÇÕES



**DEMANDAS
CLIENTES | CONSUMIDORES**
(escuta interna)

SAC
CRM
SHOWROOM
COMERCIAL

LANÇAMENTOS VALIDADOS COM
O CONSUMIDOR/ESPECIFICADOR

100%

INSPIRADO EM
CONSUMER INSIGHTS

+6mil

INTERAÇÕES
EM 2022



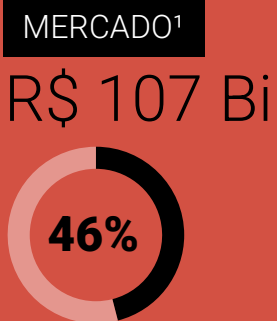
INOVAÇÃO & Estratégia de Corporate Venture Daniel Franco

Dexco Day 2023

DEXCO
Viver ambientes.

Relembrando a nossa Tese de Corporate Venture

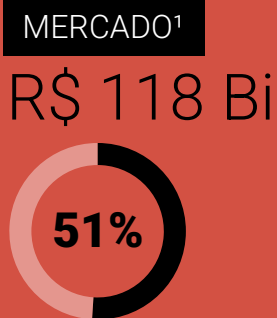
Jornada



INFLUENCIADORES

- Incorporadoras
- Corretor
- Amigos
- Redes Sociais
- Internet

Jornada



INFLUENCIADORES

- Marceneiros
- Arquitetos
- Amigos
- Redes Sociais
- Internet

DEXCO

urbem noah



Tese

Usos inovadores para Floresta

- Neutralidade de Carbono
- Propriedades Estruturais
- Viabilidade de Industrialização
- Design e Adaptabilidade

Tese

Construção Offsite

- Modularização
- Inspiração e Alto Padrão
- Leadtime e CX
- Apelo ESG



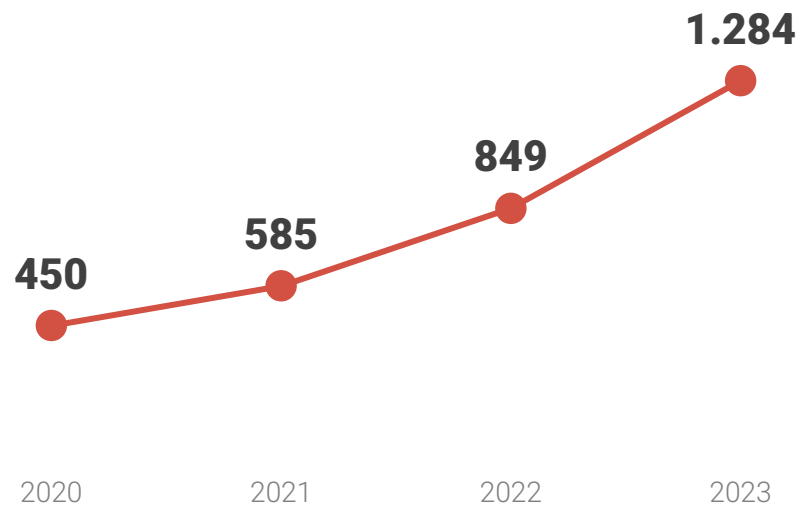
Tese

Novo Varejo e Franquias

- Omnicanalidade
- Logística eficiente
- Experiência de loja

Protagonizando a transformação da **Jornada do Consumidor**

Entregas sólidas e avanço na Receita Operacional Bruta (ROB)¹ das investidas do portfólio reflete resiliência da tese mesmo em cenário macroeconômico adverso (MM R\$):



DESTAQUES 2023

Projeto Cerrado – Ribas do Rio Pardo (MS)

Restaurante Ostara – Farroupilha (RS)

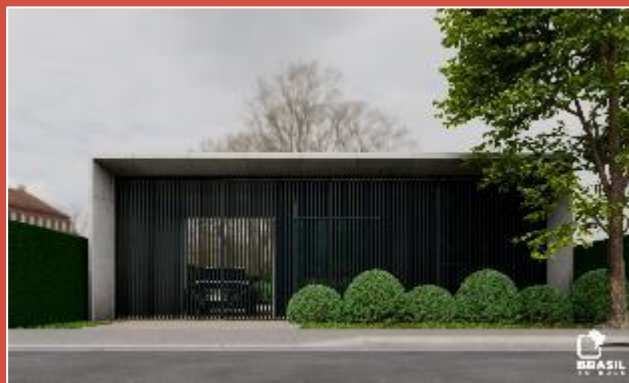
McDonald's – São Paulo (SP)

Cases em andamento



Casa Simetria

(Tubarão, SC)



Arvoredo

(São Paulo, SP)



Hard Rock Hotel¹

(Jericoacoara, CE)





GENTE

Glizia Prado

Dexco Day 2023



DEXCO
Viver ambientes.

ESTRATÉGIA ----- CULTURA ----- EXECUÇÃO

Capital Humano

1ª TEMPORADA

2ª TEMPORADA



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

Gestão



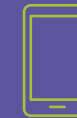
Resultados



Consumidor



Transformação
Digital



ESG



DIVERSIDADE, EQUIDADE & INCLUSÃO



Nossa jornada:

- ▶ Avanço na Meta de Sustentabilidade: 31% liderança feminina (meta = 35% até 2025)
- ▶ Programas de atração e desenvolvimento com foco em marcadores prioritários

RECONHECIMENTOS:

T E | **Mulheres**
V A | **na Liderança**
Segundo ano consecutivo



IDIVERSA B3

Integramos a primeira carteira do **Índice de Diversidade da B3**.



PERSPECTIVAS

Antonio Joaquim

COMPROMISSOS ESTRATÉGICOS



Facilitar a jornada de construção e reforma

Investimentos realizados por meio do DX Ventures e CVC **revolucionam o mercado de construção civil**, oferecendo um material construtivo **limpo, ágil e sustentável!**



Assegurar o crescimento sustentável, mantendo o balanço positivo de carbono

Expansão da base florestal no Nordeste

+40
mil hectares

com potencial de impacto positivo no balanço de carbono da Companhia.



Promover saúde e bem-estar nos ambientes

Nova fábrica de Revestimentos em Botucatu

- ▶ Melhora da matriz energética;
- ▶ Indústria 4.0: qualidade e otimização de recursos por meio da tecnologia;
- ▶ Produtos de maior valor agregado.

Materializando a Estratégia de Sustentabilidade

Rede de restaurante no Brasil entrega primeira unidade construída com madeira engenheirada



2021-2023:
AÇÕES

ESTRUTURANTES...

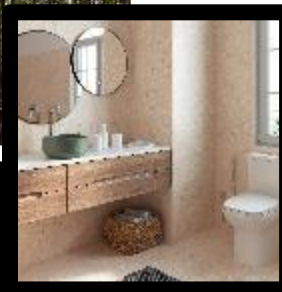
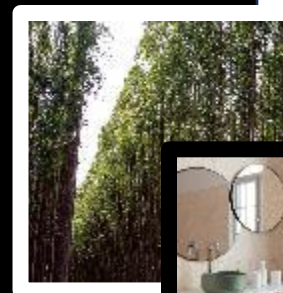
Mudança de marca corporativa de Duratex para **Dexco**

R\$ 1,8 bi investidos em projetos do **Ciclo 2021-2025** em todas as Divisões:

- ▶ **MADEIRA:** Expansão da base florestal, melhora de mix e desgargalamento;
- ▶ **METAIS E LOUÇAS:** Melhora de mix, automação e projetos de produtividade;
- ▶ **REVESTIMENTOS:** Nova fábrica em Botucatu (SP)
- ▶ **DX VENTURES:** Investimentos em *scale ups* do setor de Construção civil, Reforma & Decoração

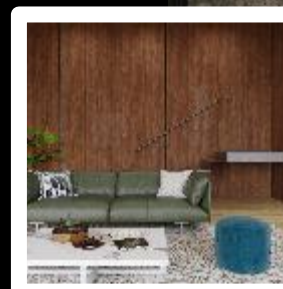
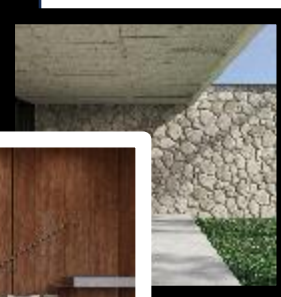
Revisão do footprint de Acabamentos para a Construção

Estrutura organizacional:
Reformulação do Comitê Executivo



DEXCO

preparada
para o futuro



...OLHANDO À FRENTE

Foco no retorno dos projetos do Ciclo 2021-2025

Continuidade da **diligente gestão de custos, despesas e investimentos**

Growth e design diferenciado com o contínuo **fortalecimento das marcas no mercado**

Jornada do Consumidor: aproximação com os setores de **Reforma & Decoração e Construção Civil**

RELAÇÕES COM **INVESTIDORES**

Francisco Semeraro

Diretor de Finanças, RI e ESG

Guilherme Setubal

Gerente de ESG e RI

Mariana Fontenelle

Especialista de RI

Carolina Mulet

Analista de RI

ri.dex.co

investidores@dex.co

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

www.dex.co

Dexco Day 2023

DEXCO

dca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



DEXCO
Viver ambientes.

Q&A

DEXCO

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor