
GRUPO MADERO

MARÇO 2023

Resultados 4T22

MADERO

JERONIMO
BURGER

DURSKI


E C O P A R A D A
MADERO

MADERO
CAFÉ

DUNDEE
CHICKEN & BURGERS

LEGNO
RISTORANTE ITALIANO
Chef Junior Durski

EMPÓRIO
MADERO

GRUPO
MADERO

**VISÃO GERAL DO
GRUPO MADERO**

VISÃO GERAL DA COMPANHIA

Nossa Presença no Brasil



1 Plataforma verticalmente integrada

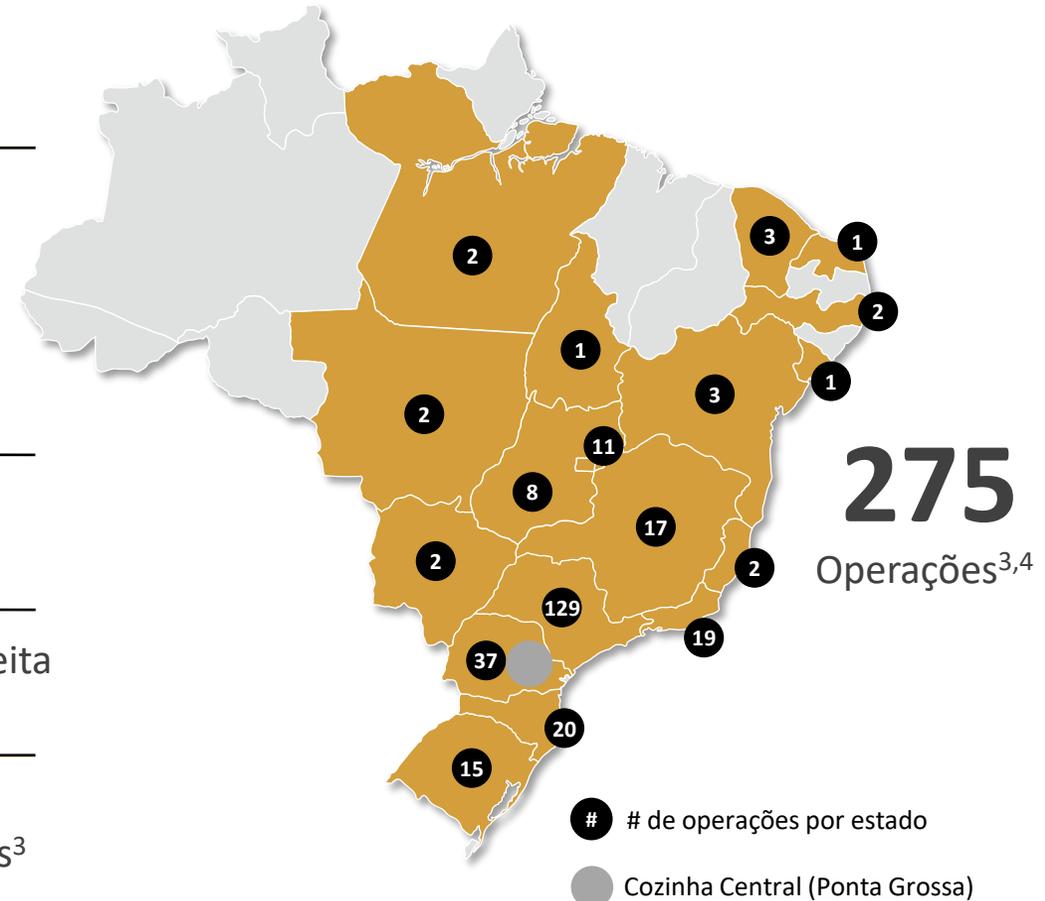
4 Negócios em 1

2 Marcas principais: Madero e Jeronimo

27% Margem EBITDA ajustada_{4T22}¹

16% Crescimento de Receita Líquida_{4T22 vs. 4T21}²

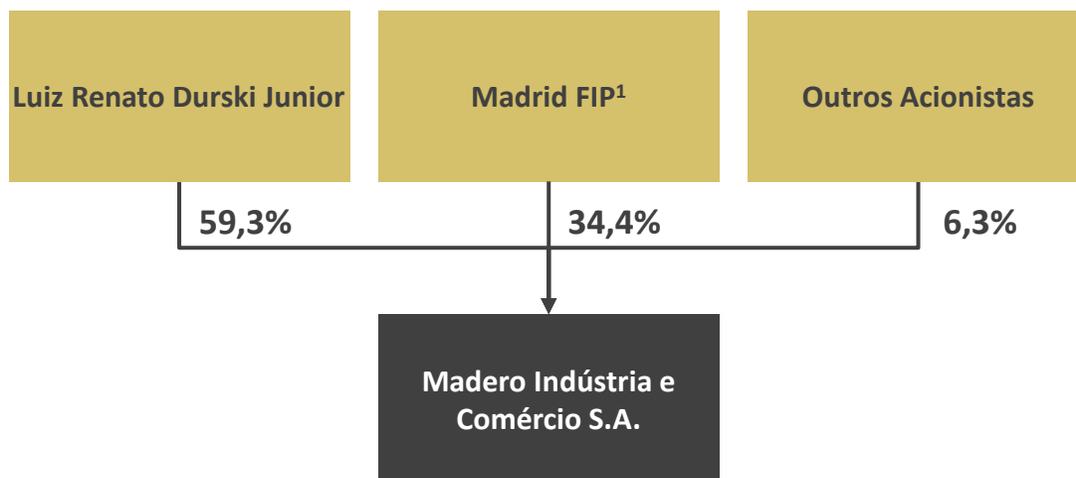
~7.400 Colaboradores³



Notas: 1 A margem EBITDA Ajustada desconsiderando os efeitos do IFRS16 foi de 19,3% no 4T22; 2 O crescimento da Receita Líquida de 2022 vs. 2021 foi de 29,4%; 3 Em 31 dezembro de 2022; 4 Inclui 6 franquias.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA E GOVERNANÇA CORPORATIVA

ESTRUTURA SOCIETÁRIA



- **Aporte de R\$ 300 mm pela Carlyle – nov/21**
- **Obtenção do registro de Companhia Aberta da CVM – nov/21**
- **Aquisição de 14 franquias de Parte Relacionada – nov/22**

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ADEQUADO AO NOVO MERCADO

Membros	Indicação
Fernando Borges (Presidente)	Carlyle
Brandon Reid Staub	Carlyle
Junior Durski	Controlador
Ariel Szwarc	Controlador
Giuglio Munaretto	Controlador
Hianaê Schramm	Controlador
Maysa Durski	Controlador
Lúcia Casasanta	Independente
Martin Secco	Independente

DIRETORIA ESTATUTÁRIA

Diretor	Cargo	Anos de Experiência
Junior Durski	Presidente e Fundador	41
Ariel Szwarc	Vice-Presidente Financeiro	34
Rafael Mello	Vice-Presidente Operacional	27
Ronaldo Valverde	Vice-Presidente de Engenharia	32
Marcelo Aldenucci	Diretor Financeiro e de RI	17
Hianaê Schramm	Diretora	22
Murillo Proença	Diretor	25
Nicolas Gorguet	Diretor	30

- **Comitê de Auditoria com 100% de membros independentes**

Nota: 1. Madrid Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia controlado pelo The Carlyle Group;

O GRUPO MADERO OPERA COM DIVERSOS FORMATOS DE RESTAURANTES PRÓPRIOS

	MADERO STEAK HOUSE	MADERO CONTAINER	JERONIMO
Descrição	<i>Casual Dining</i> (serviço completo)	<i>Fast-casual</i> (serviço limitado)	<i>Fast-casual</i> (serviço limitado)
Número de Restaurantes (31/12/2022)¹	91	79	92
Formatos	Ruas, shoppings e aeroportos	Cidades médias, rodovias, e presença complementar em grandes cidades	Ruas, <i>drive-thru</i> , rodovias, estações de metrô, aeroportos, shoppings e praças de alimentação
Menu	Menu completo	Menu reduzido com foco em hambúrguer grelhado	Menu reduzido com foco em hambúrguer prensado na chapa
Tamanho médio por Restaurante (31/12/2022)¹	570 m ² / 167 lugares	357 m ² / 102 lugares	395 m ² / 103 lugares
Ticket médio (4T22)	R\$ 74	R\$ 58	R\$ 33
Receita média anual por unidade (mm) (2022)²	R\$ 8,8	R\$ 4,2	R\$ 4,4
Capex Médio de Construção (mm) (2022)³	R\$ 5,1	R\$ 4,3	R\$ 5,1
Margem EBITDA Ajustada Consolidada 4T22⁴		26,4%	

Notas: 1 Inclui franquias e exclui restaurantes dentro de outras marcas e Ecoparada; 2 Receita líquida média nos últimos 12 meses; 3 Capex médio dos restaurantes inaugurados nos últimos 12 meses; 4 Margem EBITDA Ajustada de acordo com o reportado pela Companhia.

PLATAFORMA VERTICALMENTE INTEGRADA GARANTE A MANUTENÇÃO DA QUALIDADE MESMO COM GANHOS DE ESCALA

PLATAFORMA VERTICALMENTE INTEGRADA – 4 NEGÓCIOS EM 1

Cozinha Central	Distribuição e Logística	Marcas Próprias	Gestão dos Restaurantes
<ul style="list-style-type: none">■ Garante qualidade e consistência■ Capacidade estimada – 500 restaurantes■ Fornece 96%+ dos alimentos servidos nos restaurantes■ Importante fonte de redução de custos	<ul style="list-style-type: none">■ Garante a qualidade dos produtos entregues■ 100% da logística é própria■ Entregas semanais para 98,5% dos restaurantes■ Mais barato que soluções terceirizadas	<ul style="list-style-type: none">■ Garante o foco em qualidade■ Centraliza todos os esforços de marketing■ Possibilita mudanças ágeis e rápidos lançamentos de novas marcas e produtos■ Sem pagamento de royalties■ Novas Marcas: Ecomarada Madero, Madero Café, Empório Madero, Dundee Chicken & Burgers e Legno	<ul style="list-style-type: none">■ Foco na qualidade da experiência do cliente■ Padronização dos processos dos restaurantes■ 100% da expansão por meio de restaurantes próprios■ Tecnologias proprietárias:<ul style="list-style-type: none">▪ Tótems auto atendimento▪ Hub delivery▪ Core menu▪ App Grupo Madero

OUTROS SERVIÇOS CENTRALIZADOS

Arquitetura e engenharia	RH e treinamento	Compras e gestão de estoques	Central de serviços compartilhados
--------------------------	------------------	------------------------------	------------------------------------

ESG INTRINSICAMENTE LIGADO AO NEGÓCIO

ALINHAMENTO COM AS METAS DA ONU

Planeta

Obras e Restaurantes

- Construções com certificado LEED¹
- Sistema de **destinação de refugos** de obras
- Modelo **container reaproveita estruturas de aços** e contribui para **economia de água e energia elétrica**
- **Reciclagem de 100% do óleo vegetal**
- **Ecoparada Madero – ESG nas estradas**

Cozinha Central

- Estação de **tratamento de efluentes**
- **+95% dos resíduos reciclados** ou compostagem
- Utilização de **caixas reaproveitáveis**
- Aproveitamento da **logística reversa**



Comida

Grande maioria dos produtos servidos nos restaurantes do Grupo **não contém conservantes e/ou são orgânicos**:

- O **hambúrguer não contém conservantes** artificiais
- Os **tomates e alfaces** são **orgânicos**
- **Morangos** utilizados nas sobremesas são **orgânicos**
- **Bacon e linguiçinha** são **defumados** em processo tradicional

Tratamento ético dos animais:

- Até 2027, **compromisso** de adquirir **exclusivamente carne suína** provenientes de sistemas com **fêmeas reprodutoras livres de celas de gestação**
- **100% dos ovos** provenientes de produtores de galinhas que se comprometem em criar os animais livres de gaiolas (**cage free**)



Pessoas

- Estratégia responsável de **geração de empregos para jovens em situação de vulnerabilidade social, sem experiência anterior** no ramo e residentes em cidades do interior dos estados brasileiros
- **Moradia e 3 refeições diárias sem custo** para o colaborador
- **Telefone direto do Chef Junior** disponível para **100% dos funcionários**
- **Capacitação** constante e oportunidades de **crescimento**
- **Retribuição à sociedade** através de **ações filantrópicas**
- Certificação **Great Place to Work (GPTW)**



¹ Leadership in Energy and Environmental Design

GRUPO
MADERO

EVENTOS RECENTES

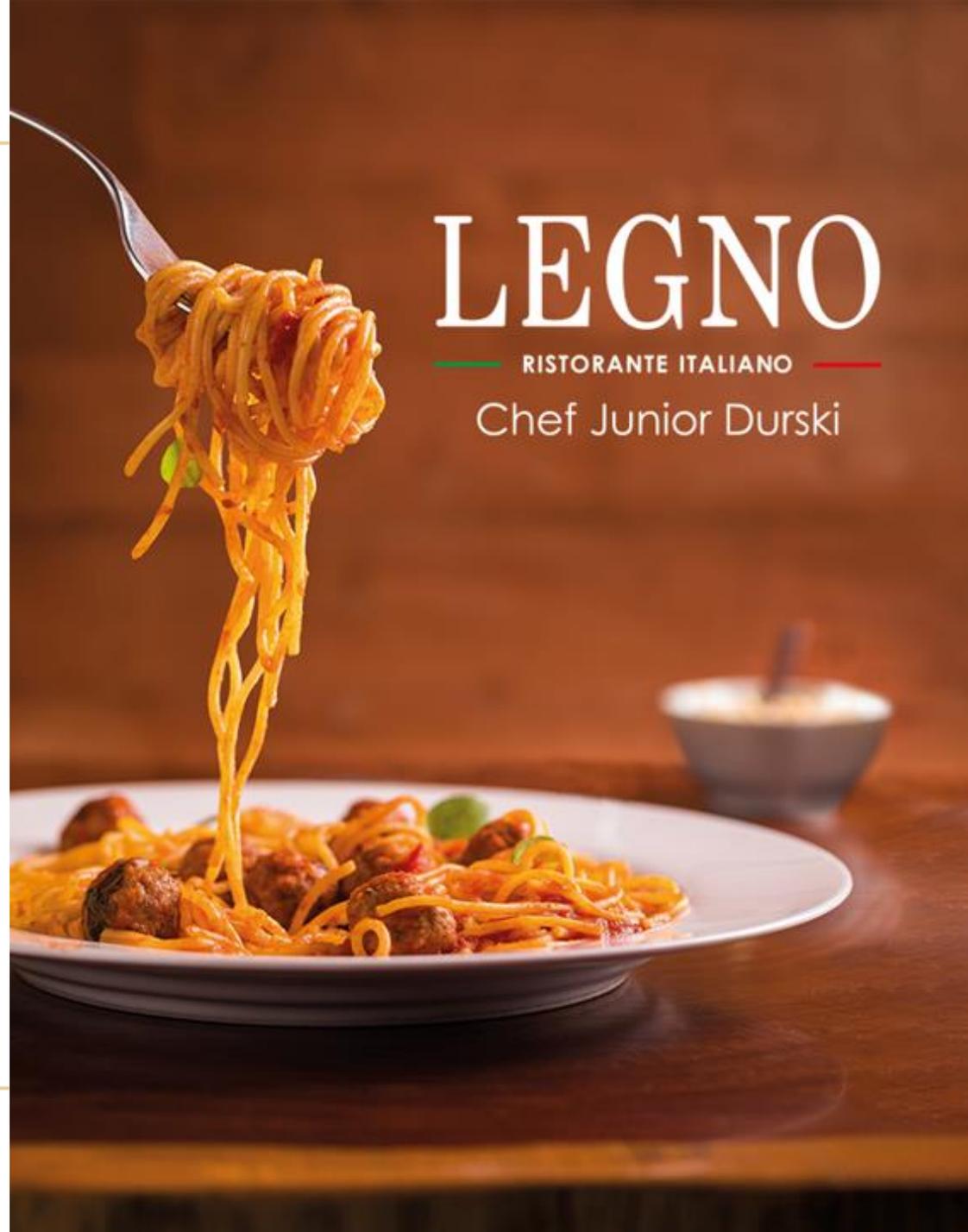
NOVOS CARDÁPIOS

Cardápio Italiano

- Servido em todas as operações **Madero Steak House**
- Produtos totalmente **integrados** na **cozinha dos restaurantes**
- Importante fonte de **receita adicional** e **diluição de despesas fixas**

Cardápio de frango

- Servido em todas as operações **Jeronimo**
- Cardápio focado **em frango frito no balde e sanduíches de frango**, com destaque para o sanduíche de sobrecoxa
- Produto excelente para **drive-thru** e **delivery**

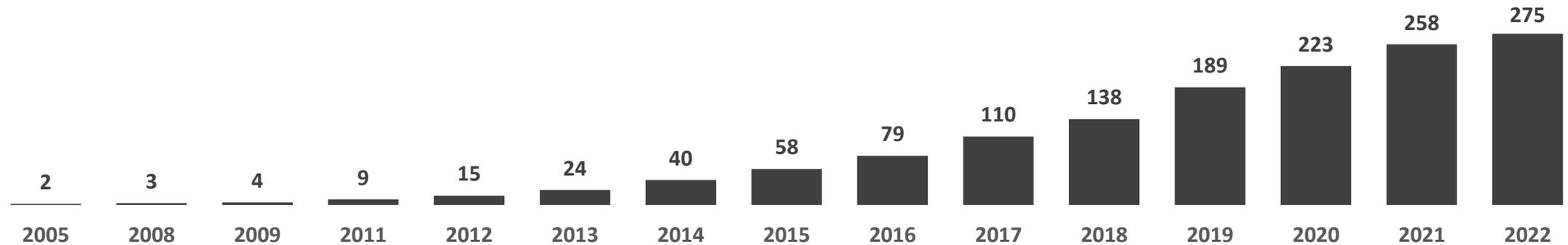


GRUPO
MADERO

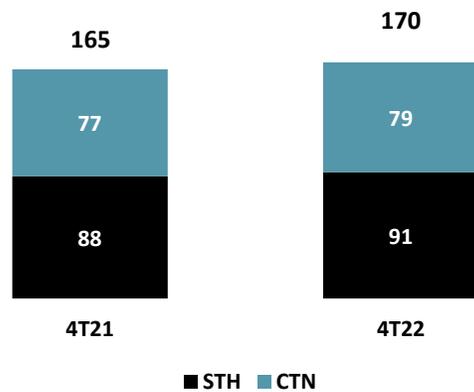
RESULTADOS

EVOLUÇÃO DA REDE DE RESTAURANTES

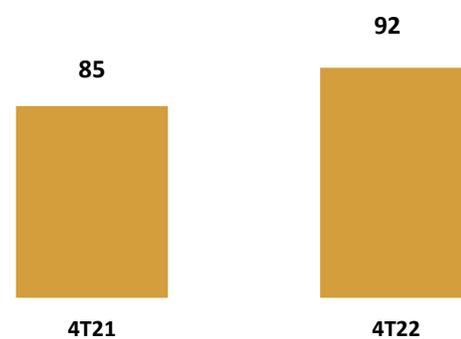
NÚMERO TOTAL DE OPERAÇÕES¹



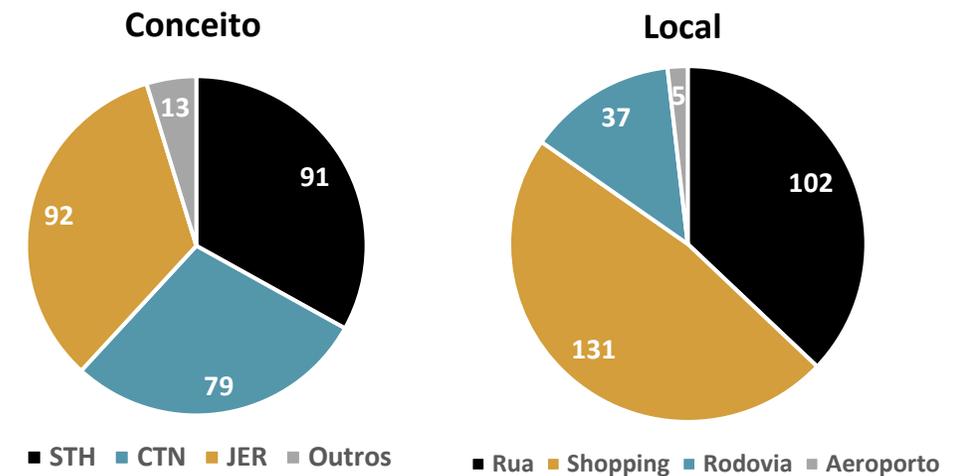
MADERO¹ (#)



JERONIMO¹ (#)



MIX 4T22¹

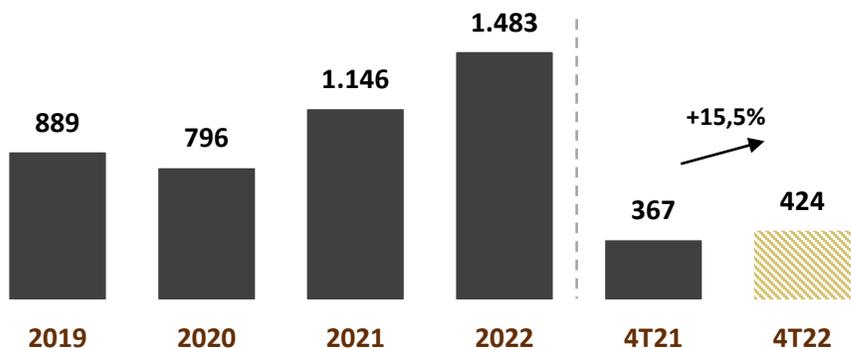


Nota: 1 Inclui franquias; final do período

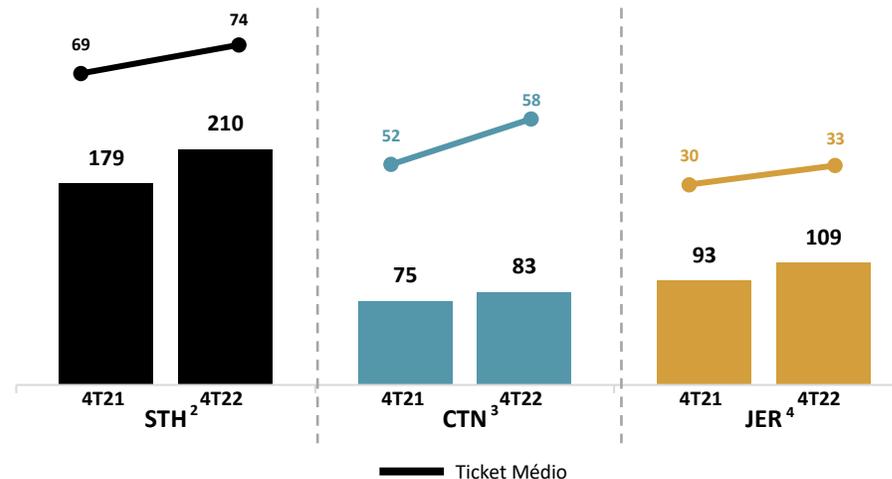
Legenda: STH = Steak House/ CTN = Container/ JER = Jeronimo

EVOLUÇÃO DAS VENDAS

RECEITA LÍQUIDA TOTAL (R\$ mm)

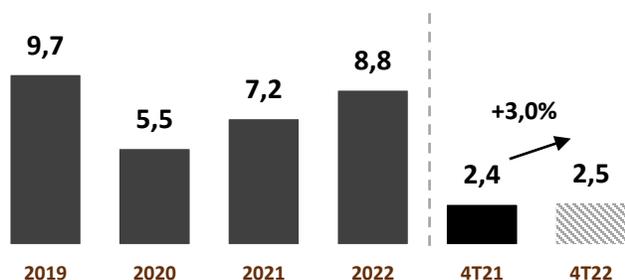


RECEITA POR CONCEITO (R\$ mm)

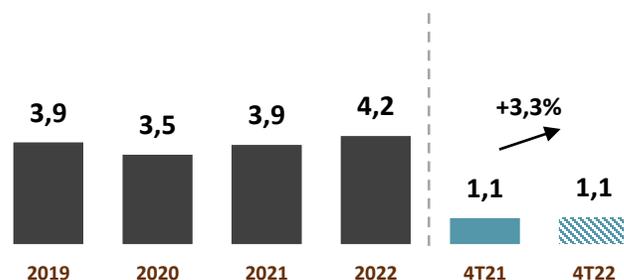


RMU (R\$ mm)¹

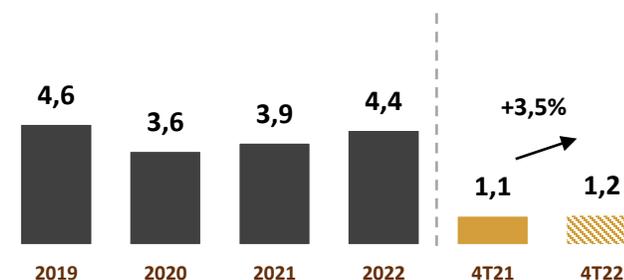
MADERO STH



MADERO CTN



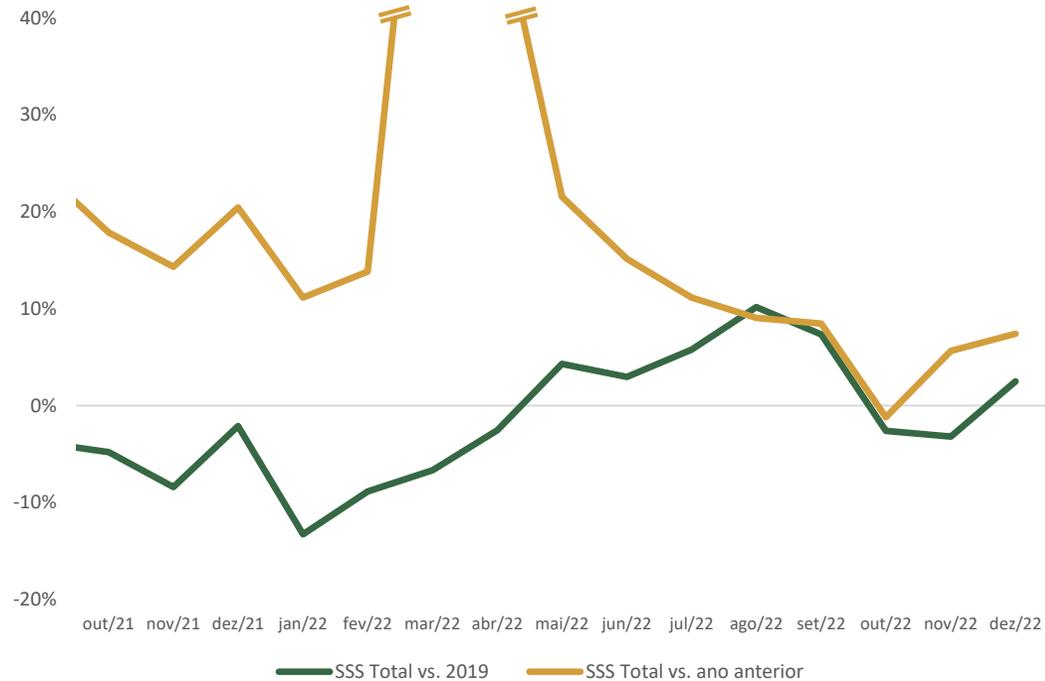
JERONIMO



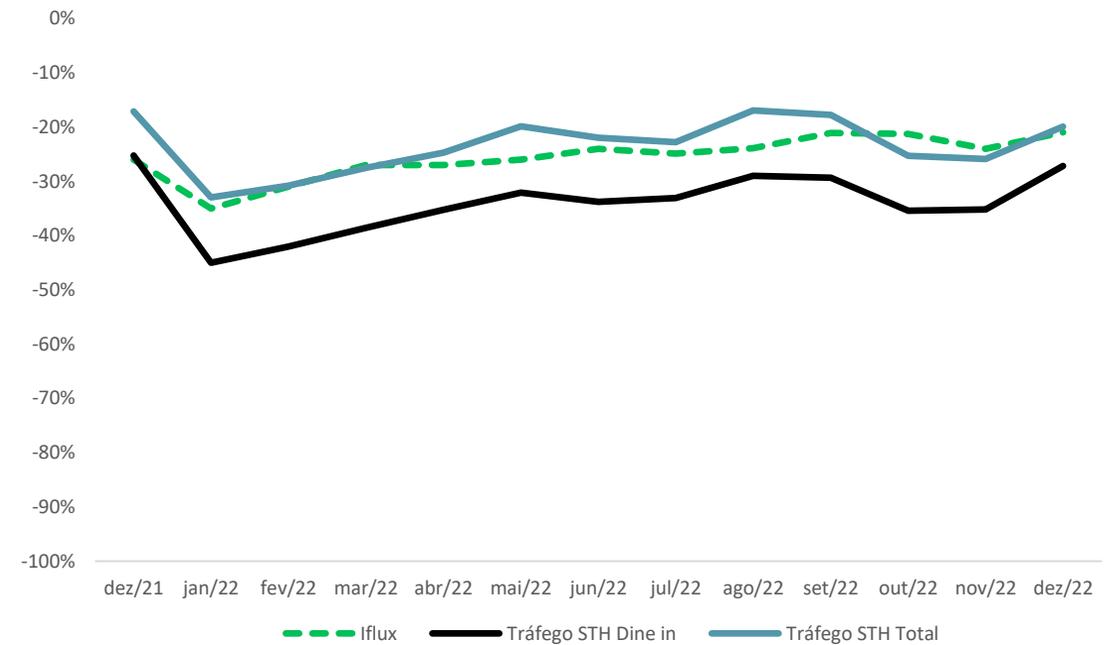
Notas: 1 Receita Líquida média; 2 Madero Steak House; 3 Madero Container; 4 Jeronimo.

RECEITAS CONTINUAM TRAJETÓRIA DE RETORNO AOS NÍVEIS PRÉ-PANDEMIA

SSS Total¹



Tráfego² Madero STH vs. Shopping Centers³

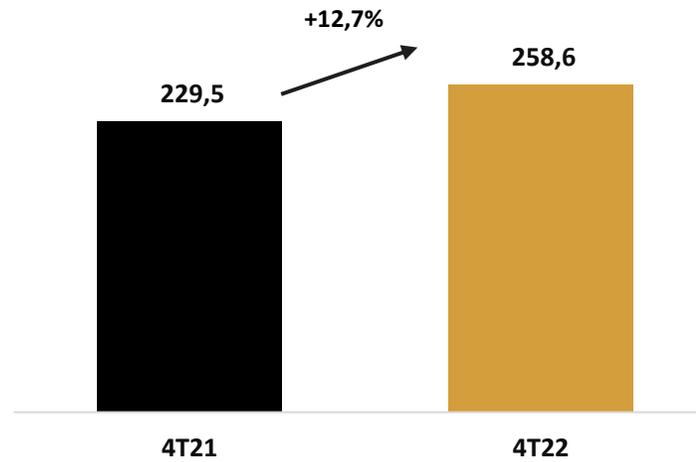


Notas: 1 O SSS calculado pela Companhia utiliza apenas as vendas dos restaurantes com idade de 12 meses ou mais, portanto, exclui a venda dos restaurantes com idade abaixo de 12 meses; 2 Todas as comparações são com 2019; 3 Indicador de Fluxo em Shopping Center (Iflux).

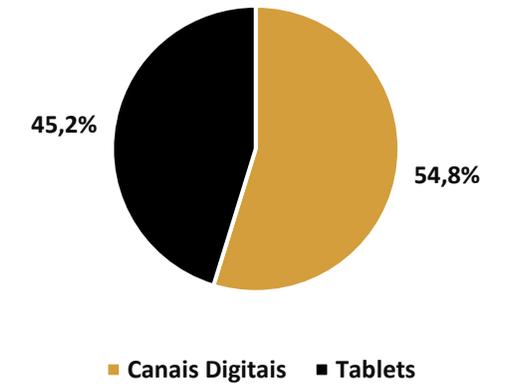


CANAIS DIGITAIS E *DELIVERY* – 4T22

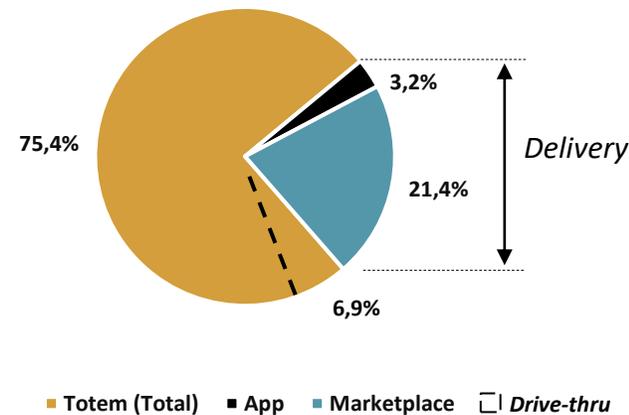
RECEITA CANAIS DIGITAIS (R\$ mm)



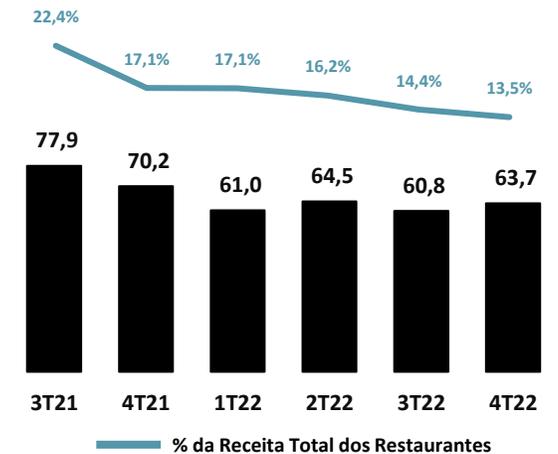
PARTICIPAÇÃO DIGITAIS NA RECEITA DOS RESTAURANTES (%)



BREAKDOWN DIGITAIS POR CANAL (%)

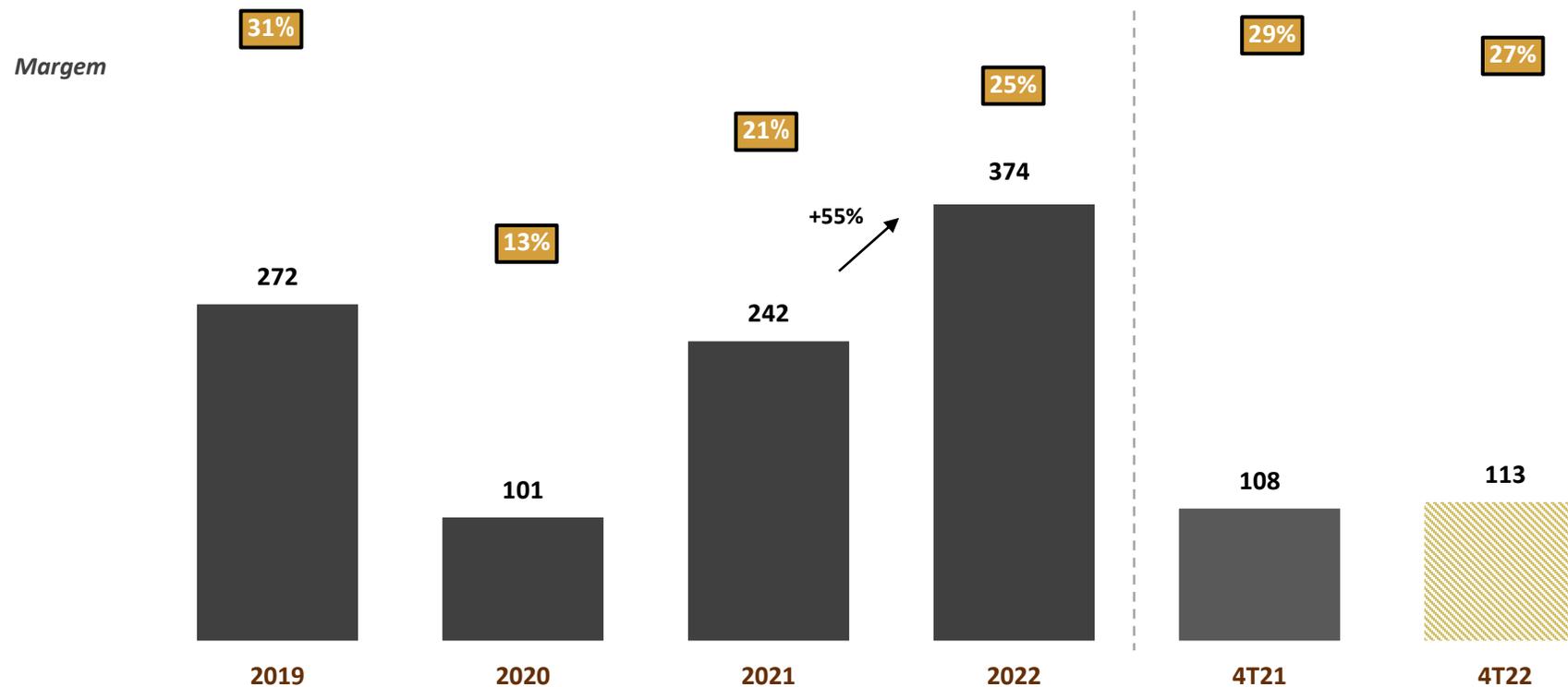


EVOLUÇÃO RECEITA *DELIVERY* (R\$, %)



RENTABILIDADE VOLTANDO AOS PATAMARES PRÉ-PANDEMIA

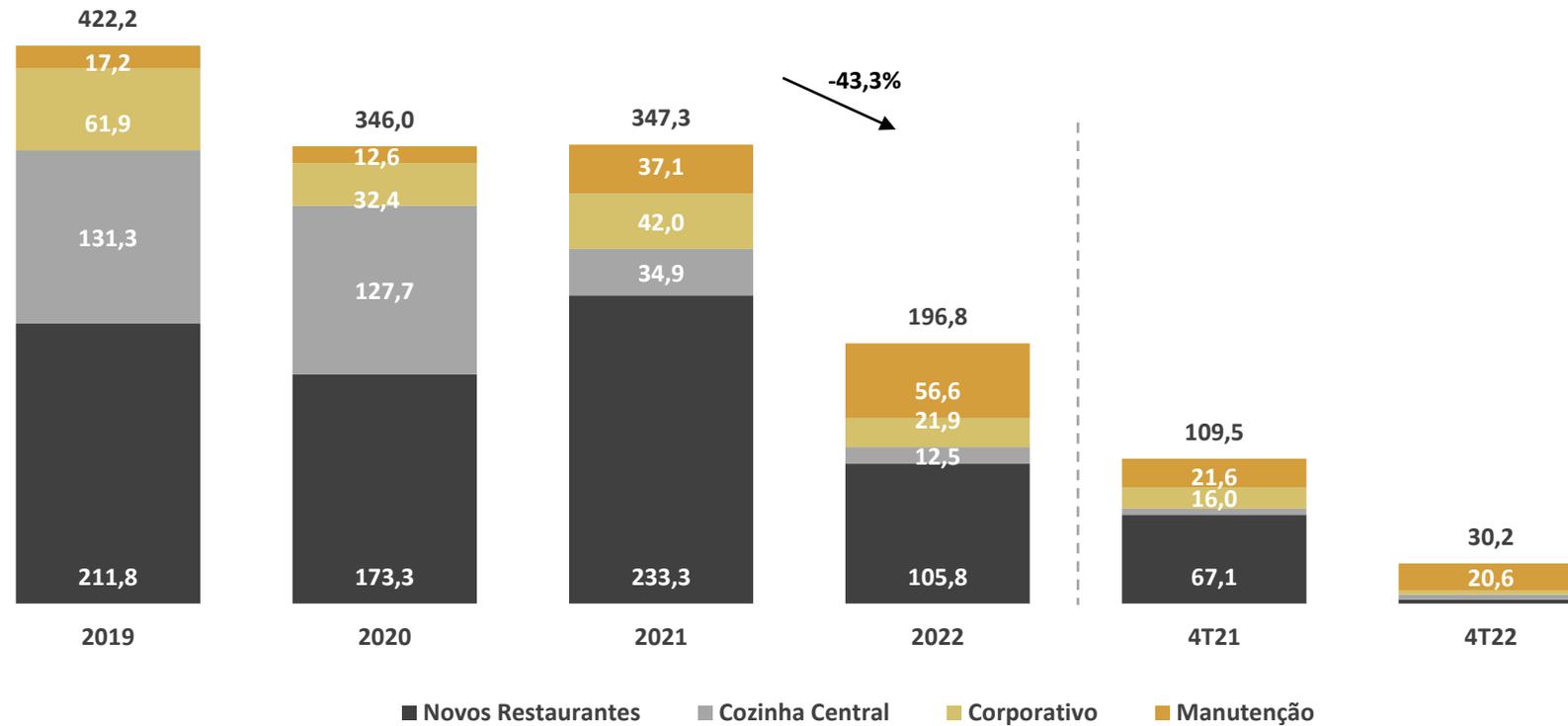
EBITDA AJUSTADO¹ (R\$ mm)



Nota: 1 EBITDA Ajustado de acordo com o reportado pela Companhia.

INVESTIMENTOS HISTÓRICOS

EVOLUÇÃO DO CAPEX (R\$ mm)

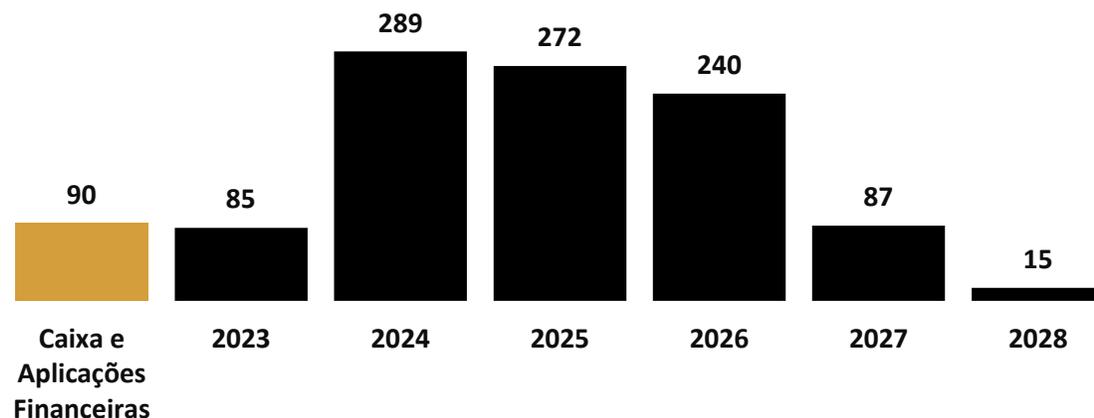


GRUPO
MADERO

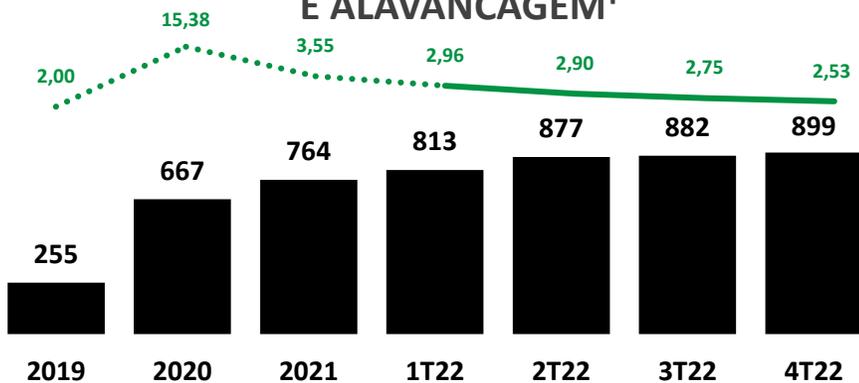
VISÃO DE ENDIVIDAMENTO

VISÃO GERAL DO ENDIVIDAMENTO (BASE: 31/12/2022)

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO (R\$ mm)



DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA (R\$ mm) E ALAVANCAGEM¹



■ Dívida Líquida

— Métrica Covenants

BREAKDOWN POR INSTRUMENTO FINANCEIRO (R\$ mm)

Instrumento Financeiro por Tipo	Saldo em 31/12/2022	Custo (a.a.)
Capital de Giro, CDC e CDCA	325	CDI+7,1%
Debêntures	111	CDI+7,2%
Notas Comerciais	85	CDI+6,5%
CRA (1ª Série)	191	IPCA+9,2%
CRA (2ª Série)	278	CDI+3,5%
Dívida Bruta Total	989	% do total
Curto Prazo	85	8,6%
Longo Prazo	904	91,4%
Caixa e Aplicações Financeiras	90	
Dívida Líquida	899	

Prazo médio: ~3,0 anos

Notas: 1 Alavancagem definida como Dívida Líquida dividida pelo EBITDA contábil realizado até o período e anualizado, de acordo com o reportado pela Companhia. EBITDA Anualizado definido como EBITDA acumulado, realizado até determinado mês, dividido pelo número de meses acumulado, e multiplicado pelo total de meses no ano (12).

GRUPO MADERO

ri.grupomadero.com.br
ri@grupomadero.com.br

DISCLAIMER

Esta apresentação tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais do Madero Indústria e Comércio S.A. (“Grupo Madero” ou “Companhia”). Algumas das afirmações e considerações aqui contidas constituem informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria e se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que podem ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países, níveis de taxa de juros, inflação e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional). Dessa forma, a administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e precisão das informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria discutidas no presente relatório, as quais devem ser analisadas e interpretadas de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados.

MADERO

JERONIMO
BURGER

DURSKI

ECOPARADA
MADERO

MADERO
CAFÉ

DUNDEE
CHICKEN & BURGERS

LEGNO
RISTORANTE ITALIANO
Chef Junior Durski

EMPÓRIO
MADERO