Apresentação Institucional 2T10

Agosto, 2010







Disclaimer

As declarações contidas nesta apresentação relativas às perspectivas de negócio, projeções operacionais e financeiras e perspectivas de crescimento da Klabin SA são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da Administração da Companhia em relação ao futuro dos negócios.

Estas declarações prospectivas dependem, substancialmente, as condições de mercado, o desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio.

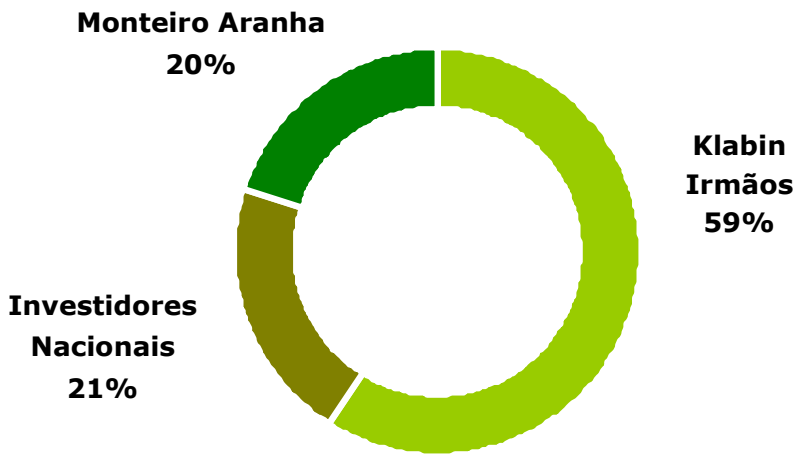
Esta apresentação sobre o desempenho da Klabin inclui dados contábeis e não contábeis, como informações operacionais e financeiras, bem como projeções baseadas nas expectativas da Administração. Note-se que os dados contábeis ainda não foram revisados por auditores independentes da Companhia.

A administração da Companhia acredita que o EBITDA pode fornecer informações úteis sobre o desempenho operacional da Companhia e permitir comparações com outras empresas do mesmo setor. Note no entanto que o EBITDA não é uma medida estabelecida de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos do International Financial Reporting Standards - IFRS, e pode ser definido e calculado de maneira diversa por outras companhias.

Estrutura Acionária

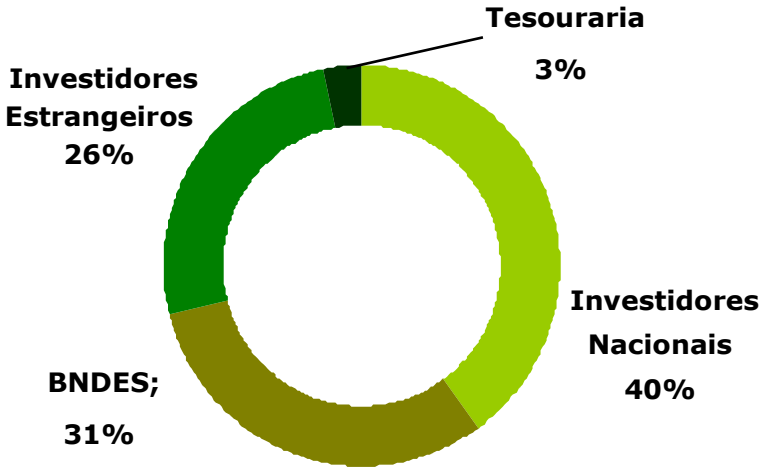
30/06/2010

Ordinárias



316.827.563 ações

Preferenciais



600.855.733 ações

Abertura de Capital em 1979

Valor de Mercado de R$ 4,5 Bi

Volume Médio Diário Negociado R$ 8, milhões no 3T09

Klabin

Governança Corporativa

- Cadastrado em *nível 1* BM & FBOVESPA de Governança Corporativa
- *Tag along* de 70% para as ações preferenciais
- *Liquidez:* 2.234 negócios diários no 2T10
- Nível 1 de comércio programa de *ADRs* em OTCQX desde Março de 2010
- *Compensações* para os membros do Conselho Executivo estão ligados a *métricas* que levam em conta o custo de oportunidade de investimentos

Política de negociação adotado para valores mobiliários emitidos pela companhia e *separação estrita* do Conselho de Administração e Diretoria Executiva

Código de conduta adotada por todos os empregados da Companhia

História

1899 — Famílias Klabin e Lafer fundaram a Klabin Irmãos & Cia.

1934 — Produção de papel de jornal lançado e papel de embalagem

1947 — Avançado no segmento de embalagens, produzindo caixas de papelão ondulado, sacos e envelopes e se tornou o principal produtor de celulose, papel e produtos de papel na América Latina

1979 — Gestão profissional

2000 — Venda de ativos não essenciais e se concentram em embalagem

2003 — Início MA 1100

2008 — Exame Magazine - Prêmio Melhores e Maiores - Papel e Celulose

2010 — Uma empresa em negociação com fornecedores e empresas de impressão

Fundada Klabin do Paraná, a primeira fábrica integrada de celulose e papel no Brasil








Klabin

Uma empresa 100% integrada

TOTAL TERRAS – 458 mil ha

Eucaliptos + **Pinus**

207 mil ha plantados

APARAS

250 mil toneladas

MADEIRA

2.5 milhões toneladas

CELULOSE – 1,7 milhões toneladas

Madeira macia + **Madeira de lei** + **CTMP**

PAPEL – 1,9 milhões toneladas

Cartão revestido	+	**Sacos kraft**	+	**Kraftliner**	+	**Reciclados**
710 K toneladas		160 K toneladas		800 K toneladas		200 K toneladas *

PAPEL CARTÃO

SACOS INDUSTRIAIS

KRAFTLINER

CAIXAS D PAPELÃO ONDULADO

Notas: Todos os valores referem-se a capacidade de produção instalada. Produção de embalagens de papel gera 100 mil toneladas por ano de aparas, que retorna ao processo.

* Não inclui 50 mil toneladas por ano a partir da Ponte Nova Mill, que está temporariamente fechado.

CTMP - Chemi-termomecânicas Pulp / OCC

Klabin

Perfil da Companhia

Receita Líquida: R$ 1.750 milhões no 1S10

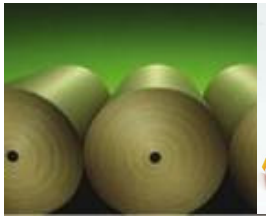
Florestas



Toras

7%

Papel



Kraftliner

13%



Cartões Revestidos

35%

LPB



FBB



CB



Converção



Papelão Ondulado

31%



Sacos Industriais

13%

Notas: No 6M10, 1% da receita líquida foi composto por outros produtos.
LPB - Liquid Packaging Board / FBB - Folding Box Board / CB - Carrier Board

Presença da Klabin

Florestal
Alto Paranapanema (SP)
Planalto Catarinense (SC)
Campos Gerais (PR)

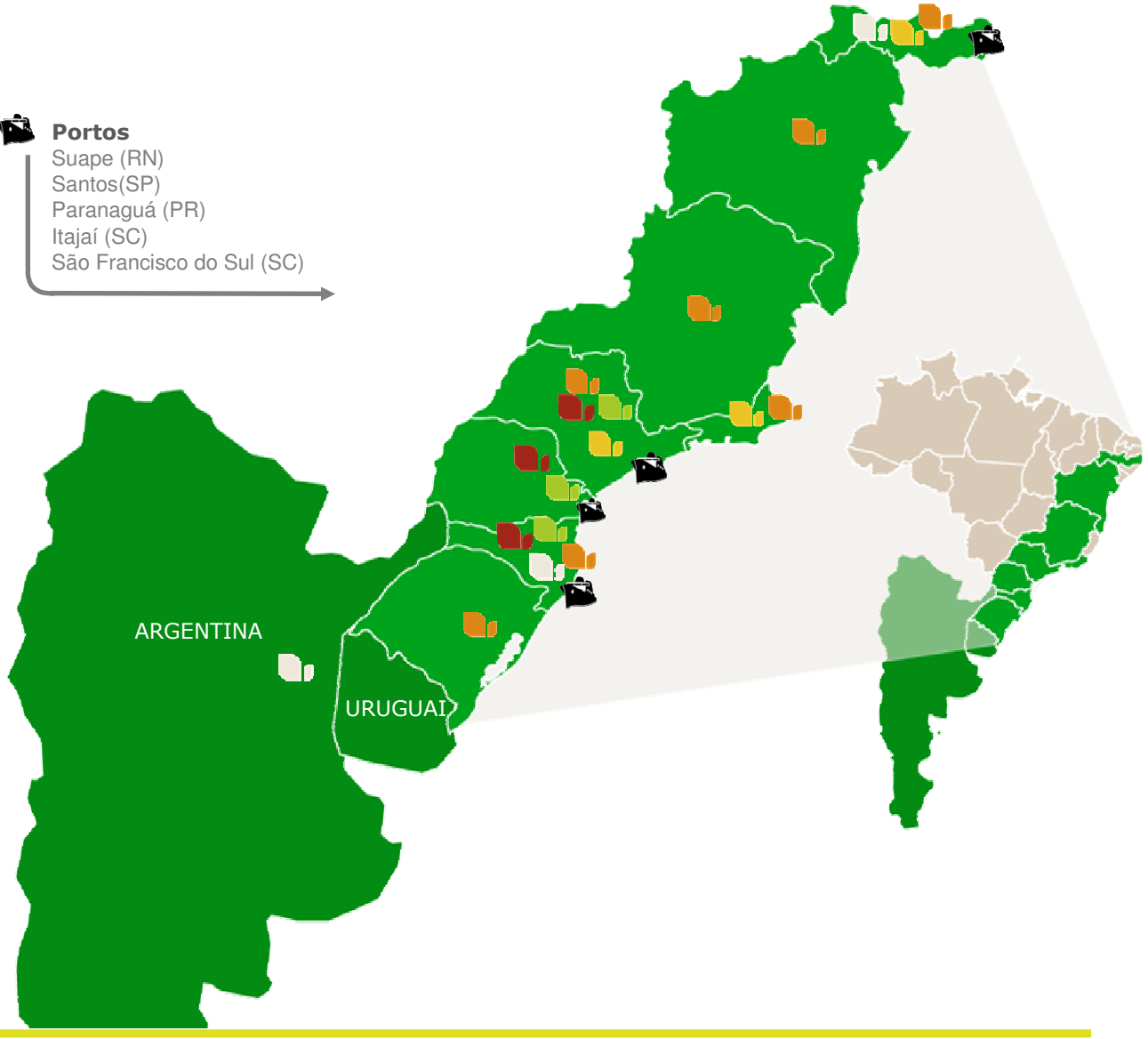
Sacos Industriais
Lages (SC)
Pilar (Argentina)
Goiana (PE)

Papéis Reciclados
Goiana (PE)
Guapimirim (RJ)
Piracicaba (SP)

Papelão Ondulado
Goiana (PE)
Feira de Santana (BA)
Betim (MG)
Del Castilho (RJ)
Jundiaí (SP)
Piracicaba (SP)
Itajaí (SC)
São Leopoldo (RS)

Papéis
Angatuba (SP)
Correia Pinto (SC)
Otacílio Costa (SC)
Telêmaco Borba (PR)

Portos
Suape (RN)
Santos(SP)
Paranaguá (PR)
Itajaí (SC)
São Francisco do Sul (SC)



Klabin



Mercados e Negócios

Klabin

Unidades de Negócio

Florestal






Papéis







Conversão

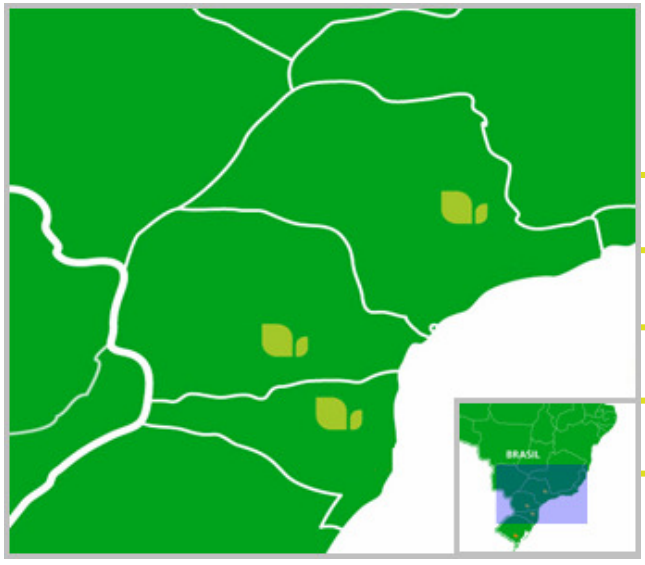





Florestas
Base Florestal

Mil ha

Florestas – 31/07/2010	Paraná	Santa Catarina	São Paulo	Mato Grosso do Sul	Total
Florestas Plantadas	**138**	**65**	**5**		**208**
Eucalipto	56	7	5		68
Pinus	82	58			140
Florestas Nativas Preservadas	**123**	**63**	**3**	**3**	**192**
Total de Terras	**302**	**140**	**9**	**7**	**458**

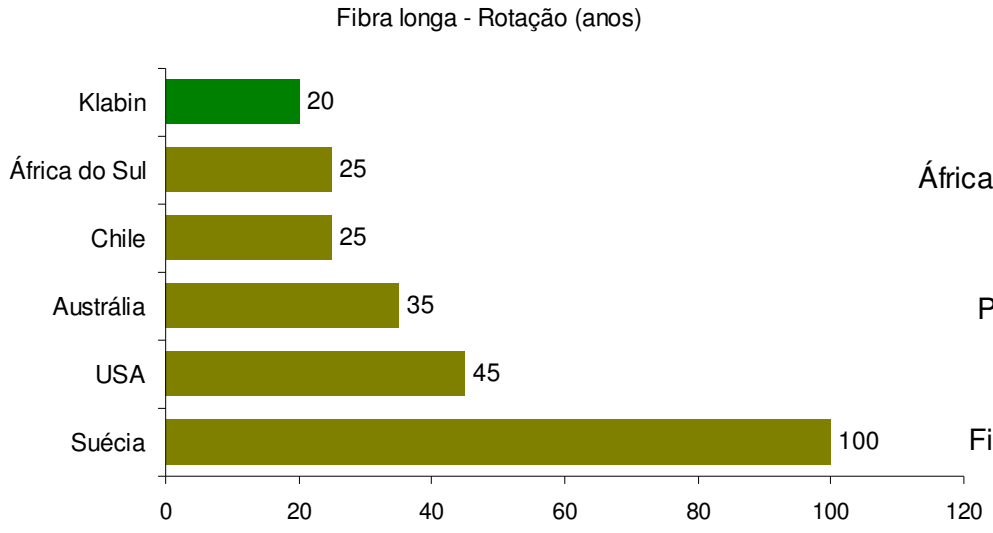


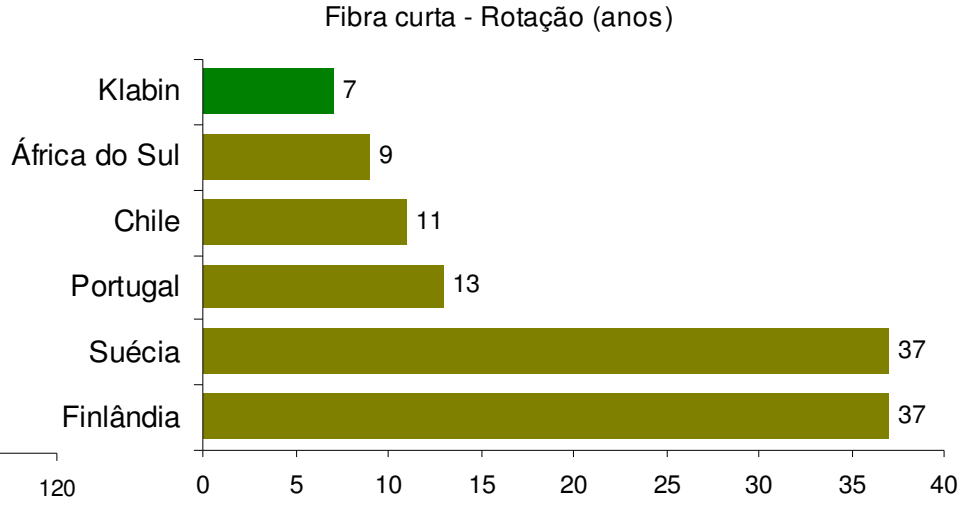
Distâncias médias de transporte	Km
Paraná	42
Santa Catarina	
Correia Pinto	76
Otacílio Costa	66
São Paulo	95

Klabin

Florestas
Vantagem competitiva

Produtividade média (m³/ha/ano) – 30/06/2010	Pinus	Eucalipto
Paraná	39	50
Santa Catarina	42	27
São Paulo	-	34

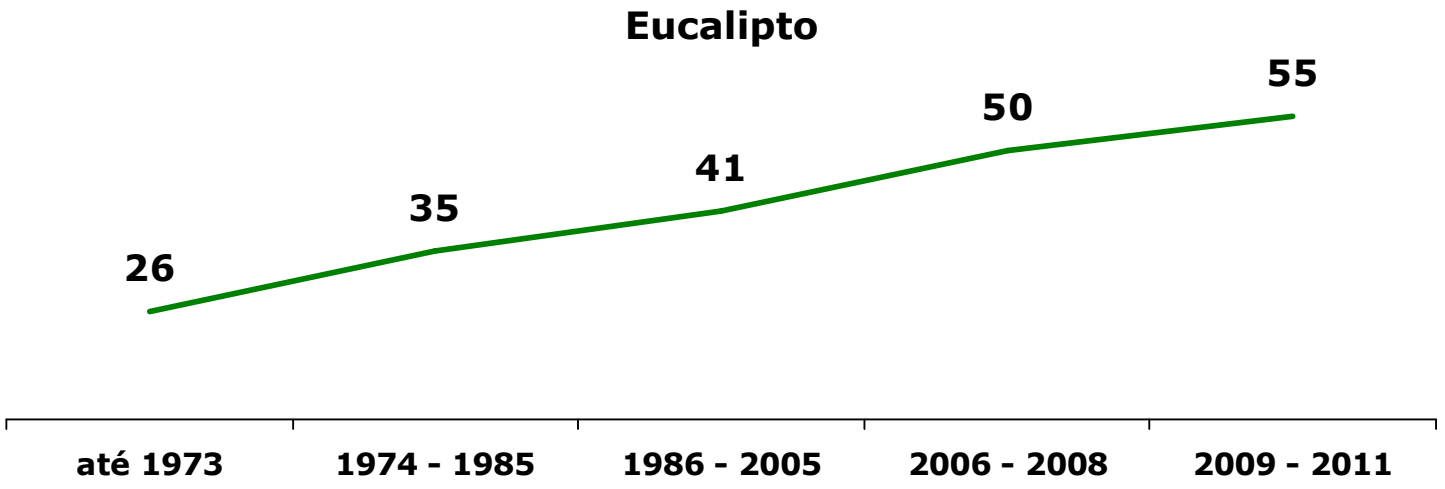


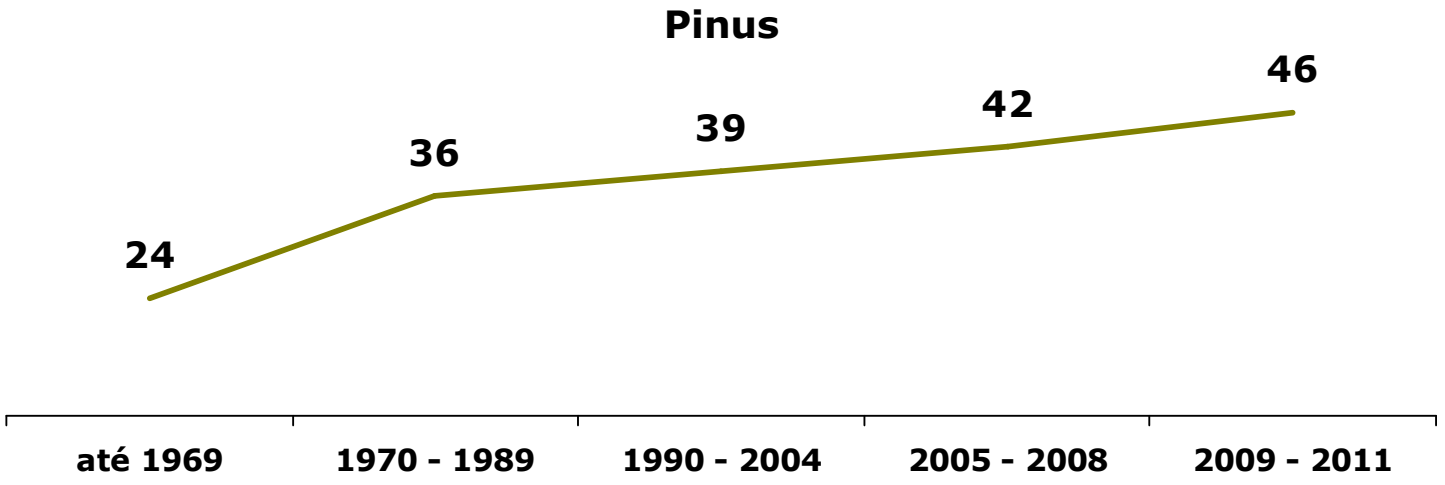


Fonte: Pöyry

Floresta

Evolução - m³ / (ha * ano)



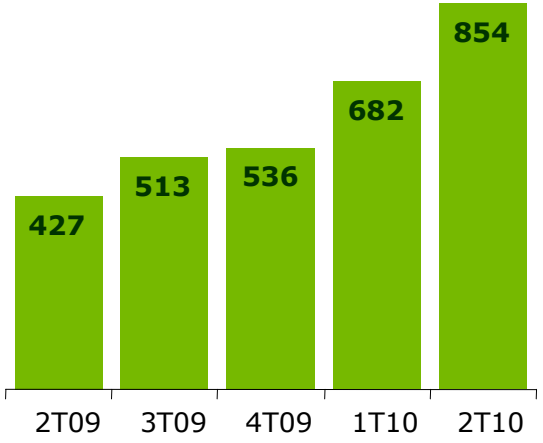


Klabin

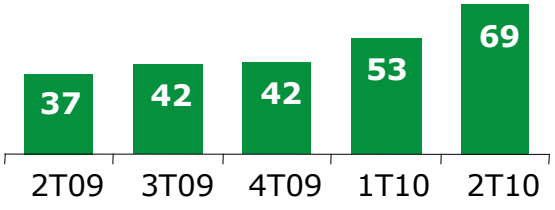
Madeira

Receita de líquida, Volume e Housing starts

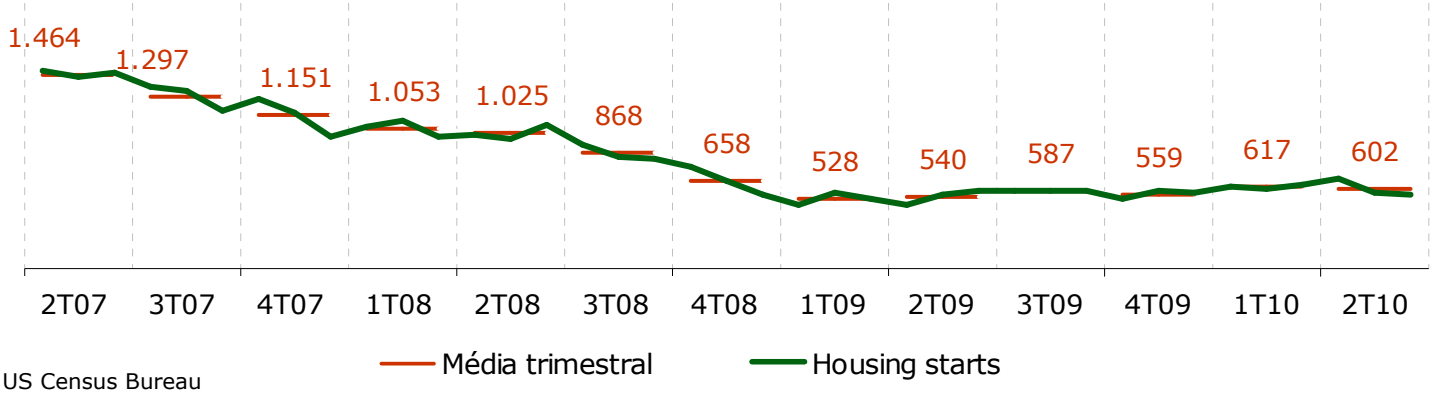
Volume Vendas (mil toneladas)



Receita Líquida (R$ milhões)



Housing starts
mil unidades

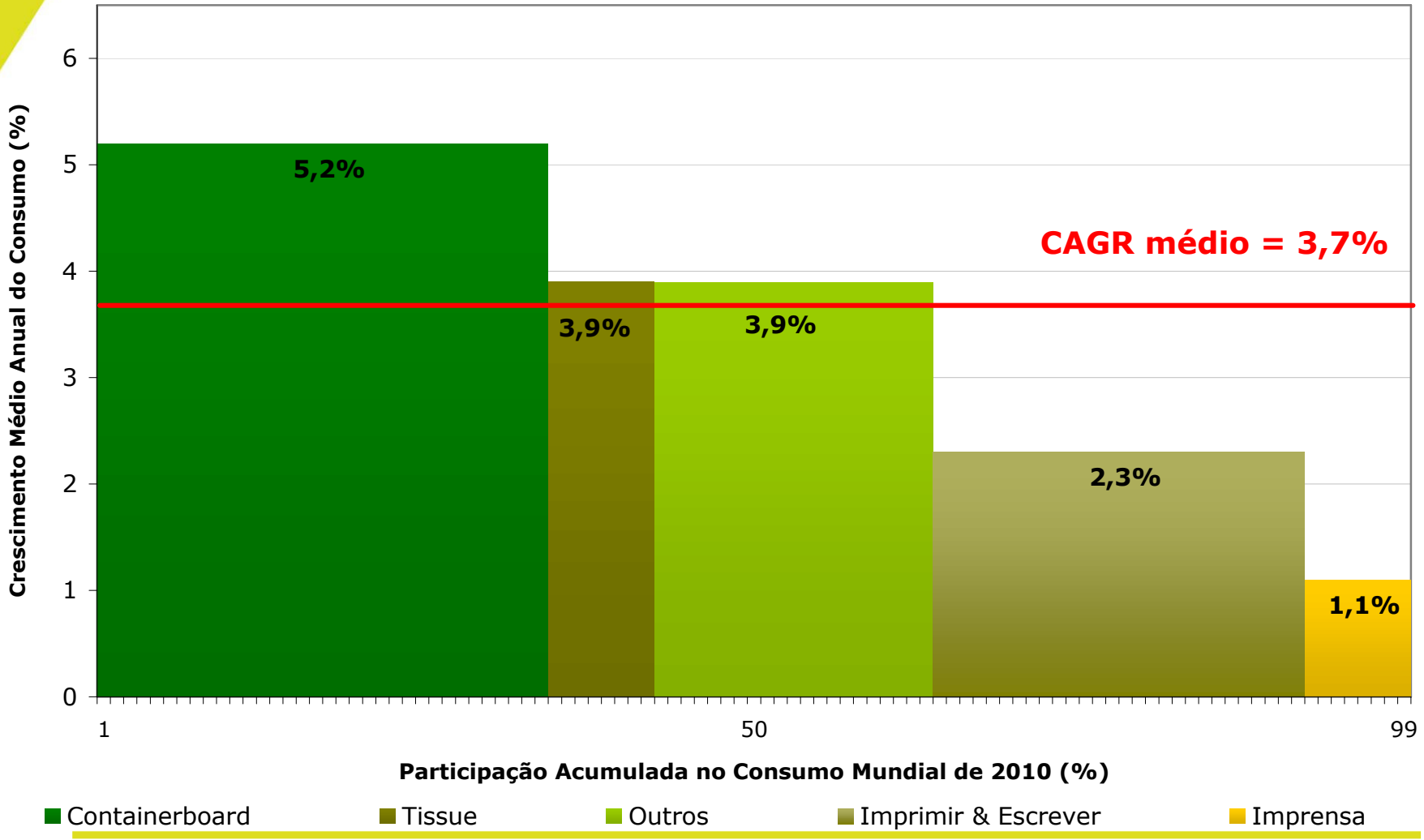


Fonte: US Census Bureau

Klabin

Mercado Global Papel

Crescimento do Consumo de Papel - 2010/2014



Fonte: RISI - mar/10

Klabin

Cartões Revestidos
Tipos de Cartões

Liquid Packaging Board (LPB)



Folding Box Board



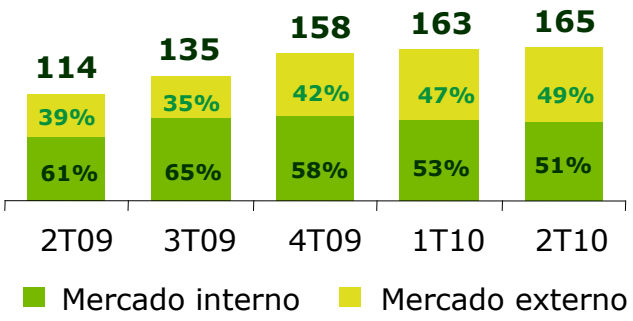
Carrier Board



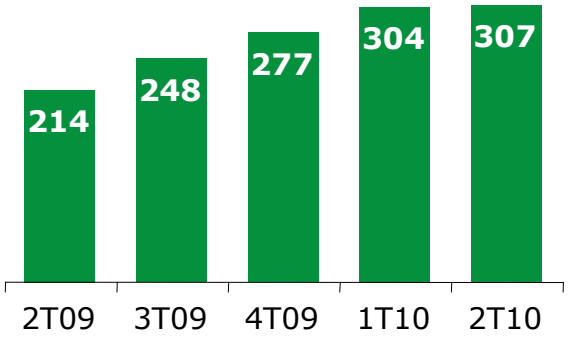
Cartões Revestidos

Volume vendas, receita líquida e exportação

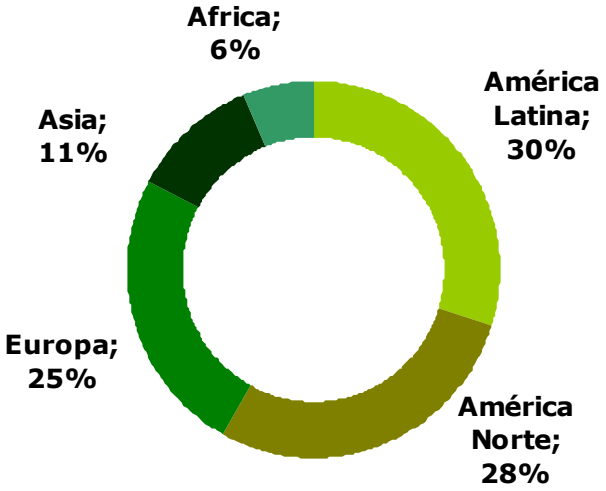
Volume vendas (mil tons)



Receira Líquida (R$ milhões)



Destino das Exportações – 2T10

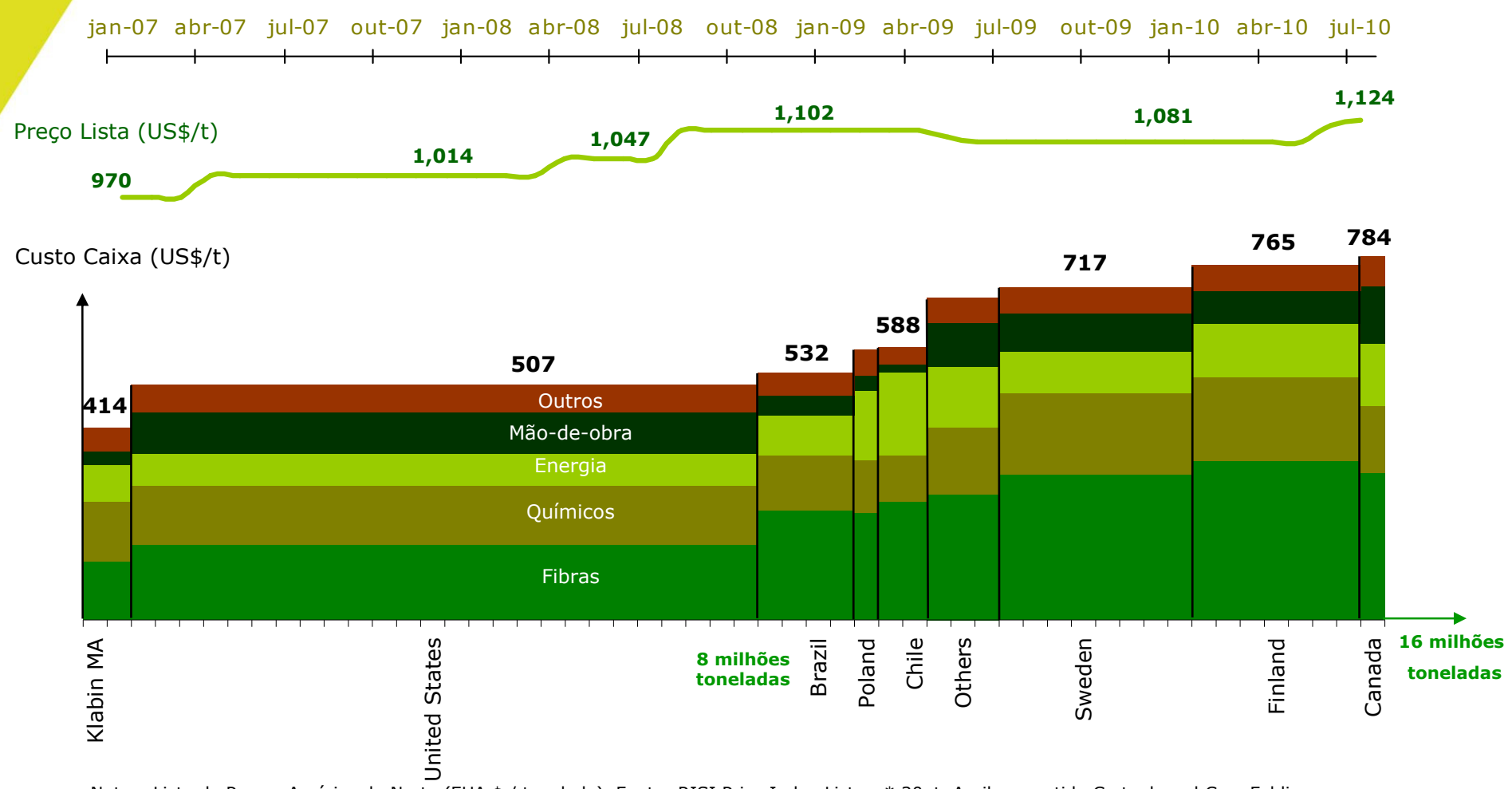


Klabin

Cartões Revestidos

Competitividade de custos – FBB de fibra virgem

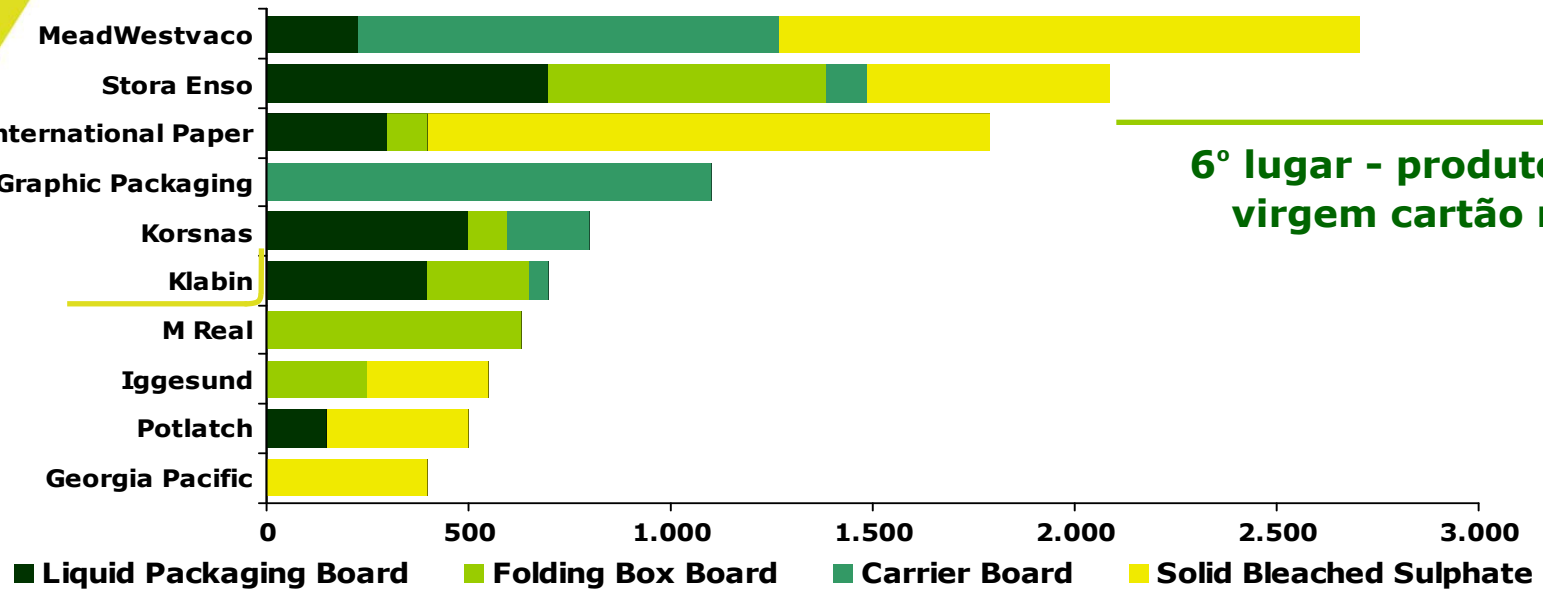
Custo Caixa Médio (FOB) e Evolução do Preço Lista



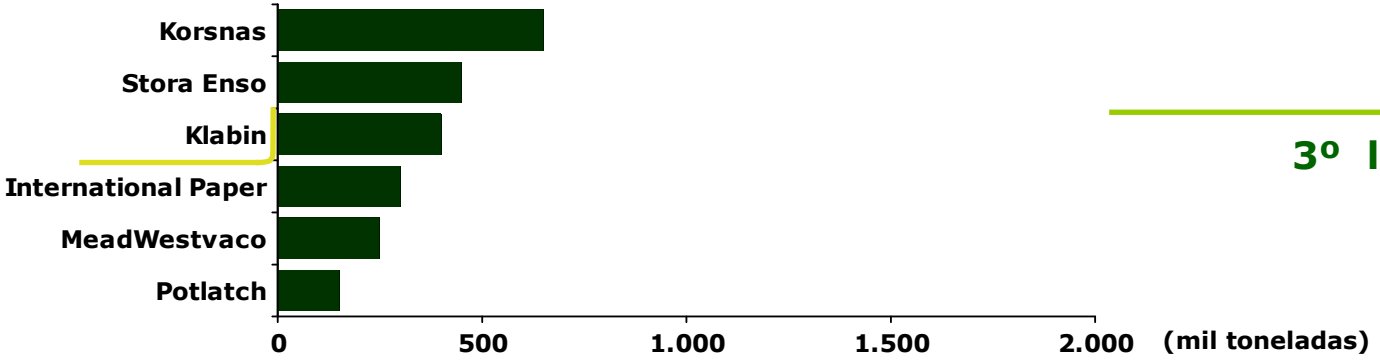
Notas: Lista de Preços América do Norte (EUA $ / tonelada). Fonte: RISI Price Index Lista - * 20pt. Argila revestido Cartonboard Crus Folding.
FOB custo médio de caixa (EUA $ / tonelada). Fonte: RISI - Analytical Cornerstone 1T10

Klabin

Cartões Revestidos
Produção global



6° lugar - produtor de fibra virgem cartão revestidos



3º lugar - fornecedor de Tetra Pak

Fonte: Pöyry, 2008

Klabin

Cartões Revestidos
Consumo de leite longa vida



Mundo

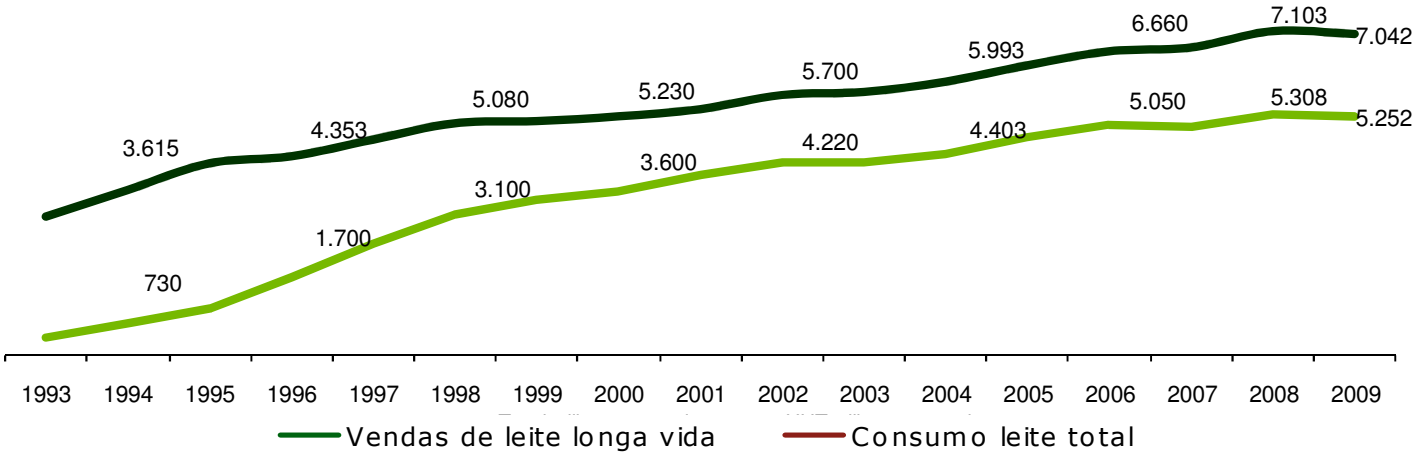
O consumo de leite longa vida x consumo total de leite

Pais	Market Share	Pais	Market Share
França	95%	**Canada**	9%
Espanha	94%	**USA**	10%
Brasil	75%	**UK**	11%
Alemanha	65%	**Japão**	12%
Italia	61%	**Corea Sul**	24%

Brazil

O consumo de leite longa vida versus consumo total de leite

(milhões litros)



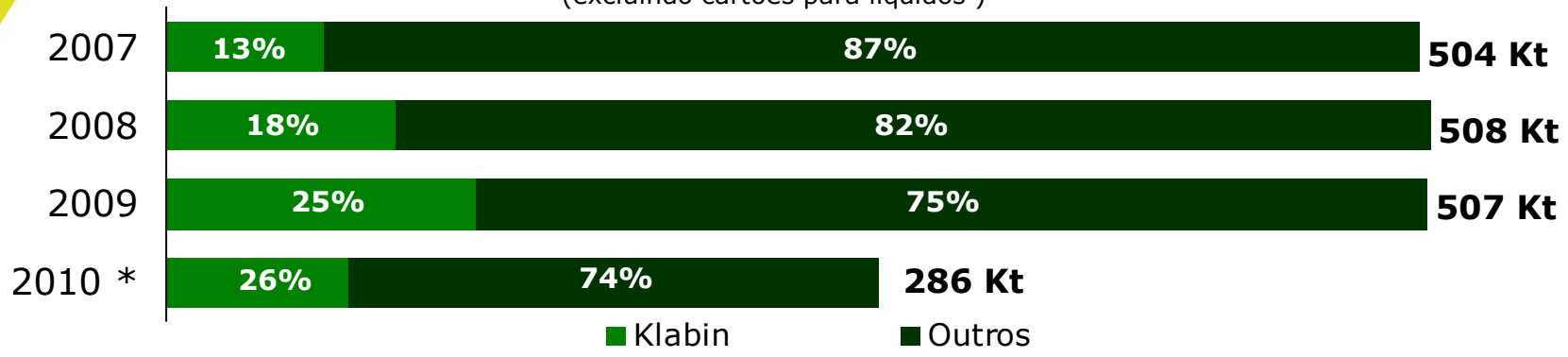
Fonte: ABLV (Associação Brasileira de Leite UHT) e Tetrapak Dezembro, 2009

Klabin

Cartões Revestidos

Evolução do market share e composição dos cartões

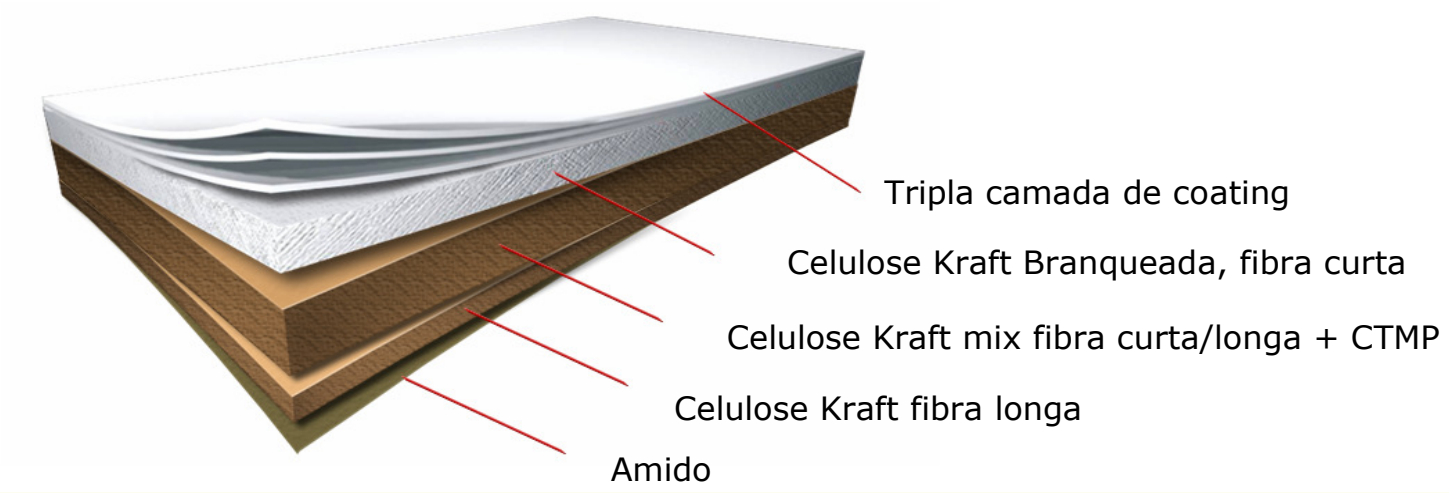
Market share no mercado interno
(excluindo cartões para líquidos)



(*) Janeiro a março de 2010

Fonte: Bracelpa

Composição dos Cartões Revestidos

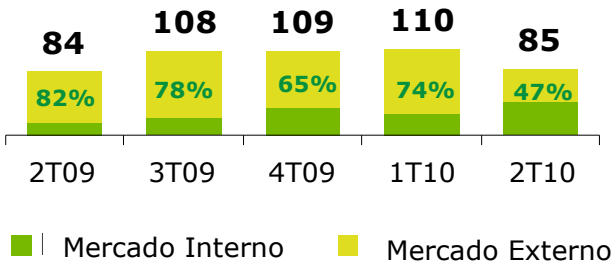


Klabin

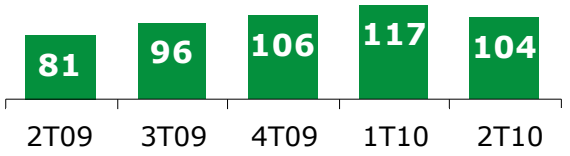
Kraftliner

Volume, receita líquida e exportações

Volume de vendas (mil tons)

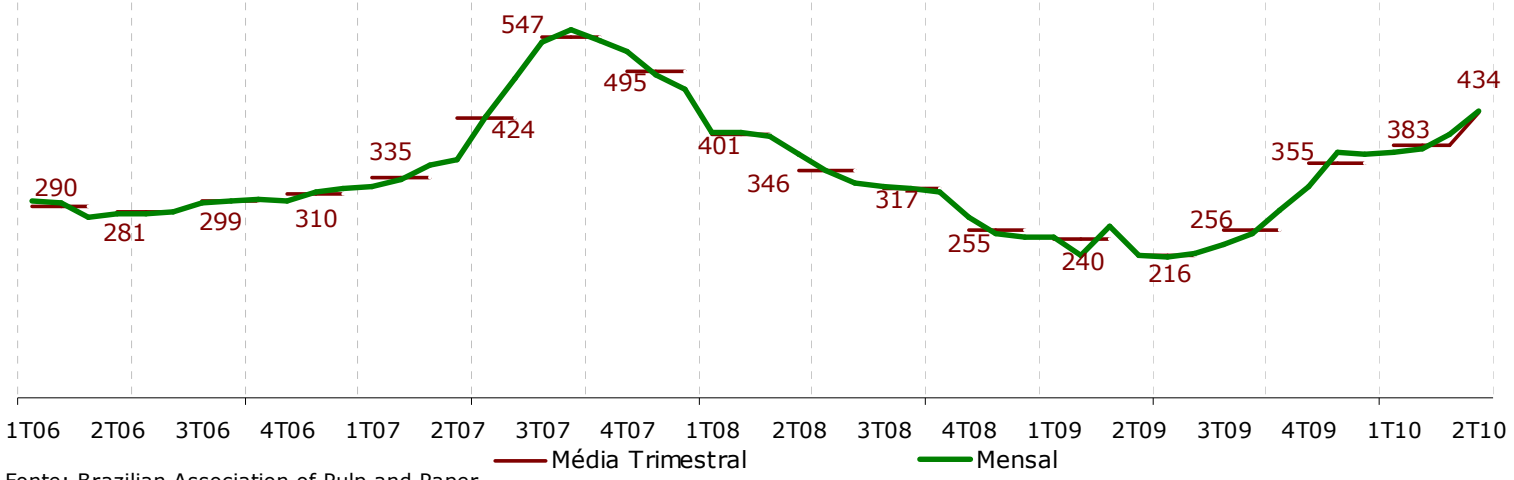


Receita líquida (R$ milhões)



Preço de Aparas - Brasil

R$/ton



Fonte: Brazilian Association of Pulp and Paper

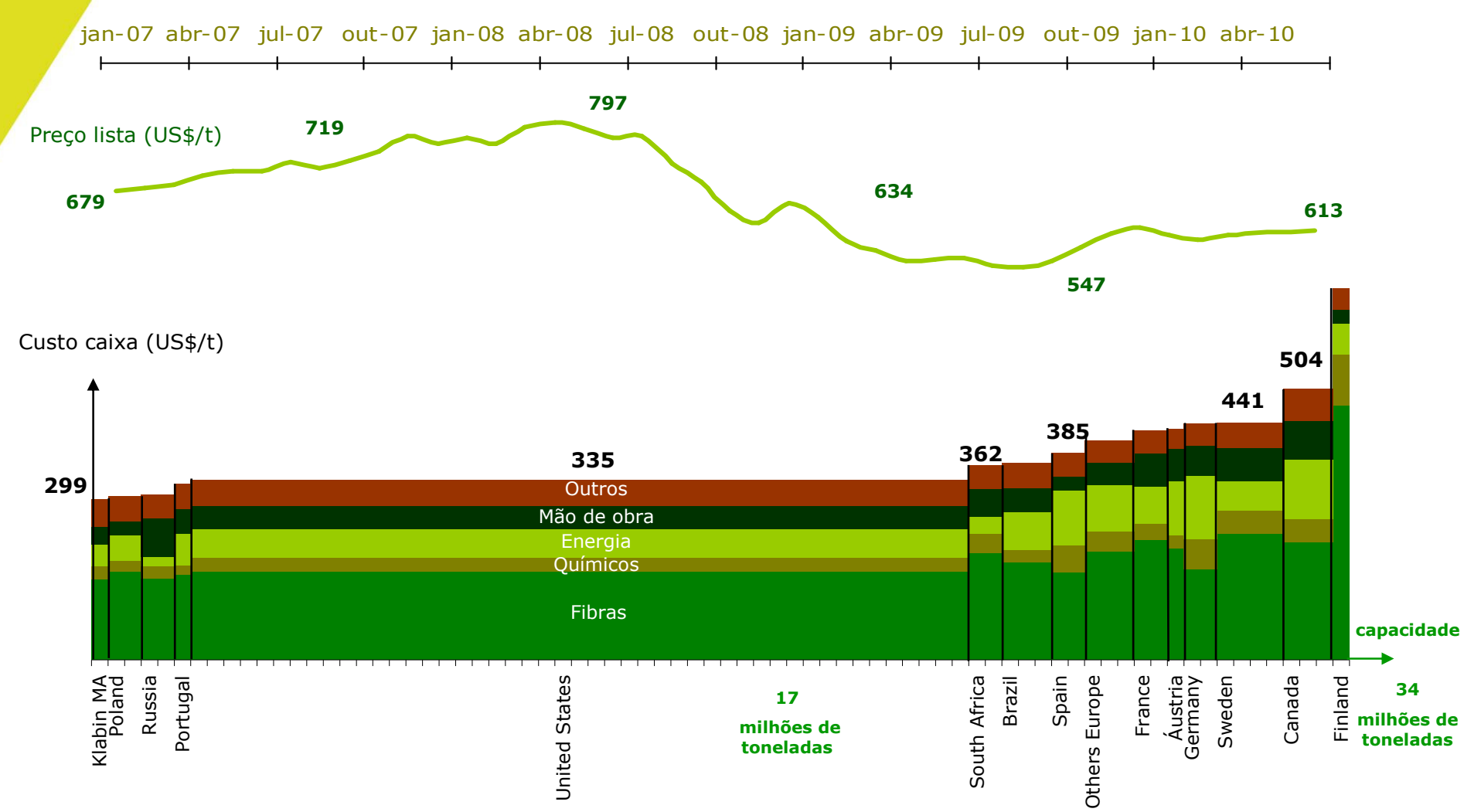
Fonte: Bracelpa

Klabin

Kraftliner - Exportações

Custo caixa e preço lista

Média do Custo Caixa (FOB) e Evolução do Preço de Lista



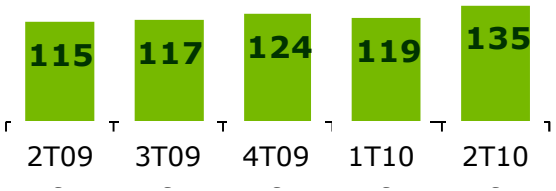
Notas: Preço Lista Europa (US$/t). Fonte: FOEX – Kraftliner Brown 175 g/m².
Custo caixa médio FOB (US$/t). Fonte: RISI – Analytical Cornerstone 4T09
A maior parte da produção dos EUA inclui papel reciclado

Klabin

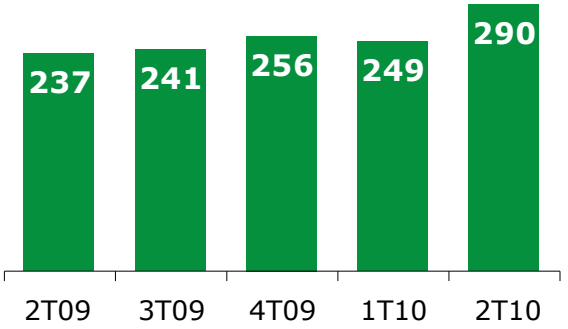
Papelão ondulado

Volume, receita líquida e expedição brasileira

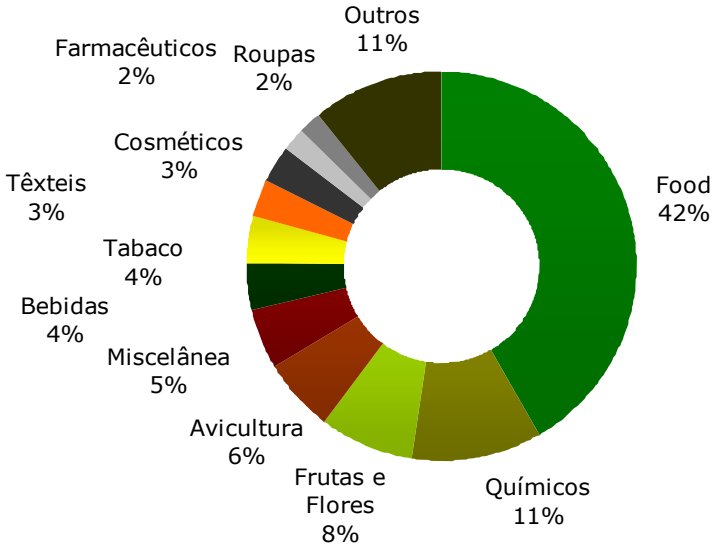
Volume de vendas (mil tons)



Receita líquida (R$ milhões)



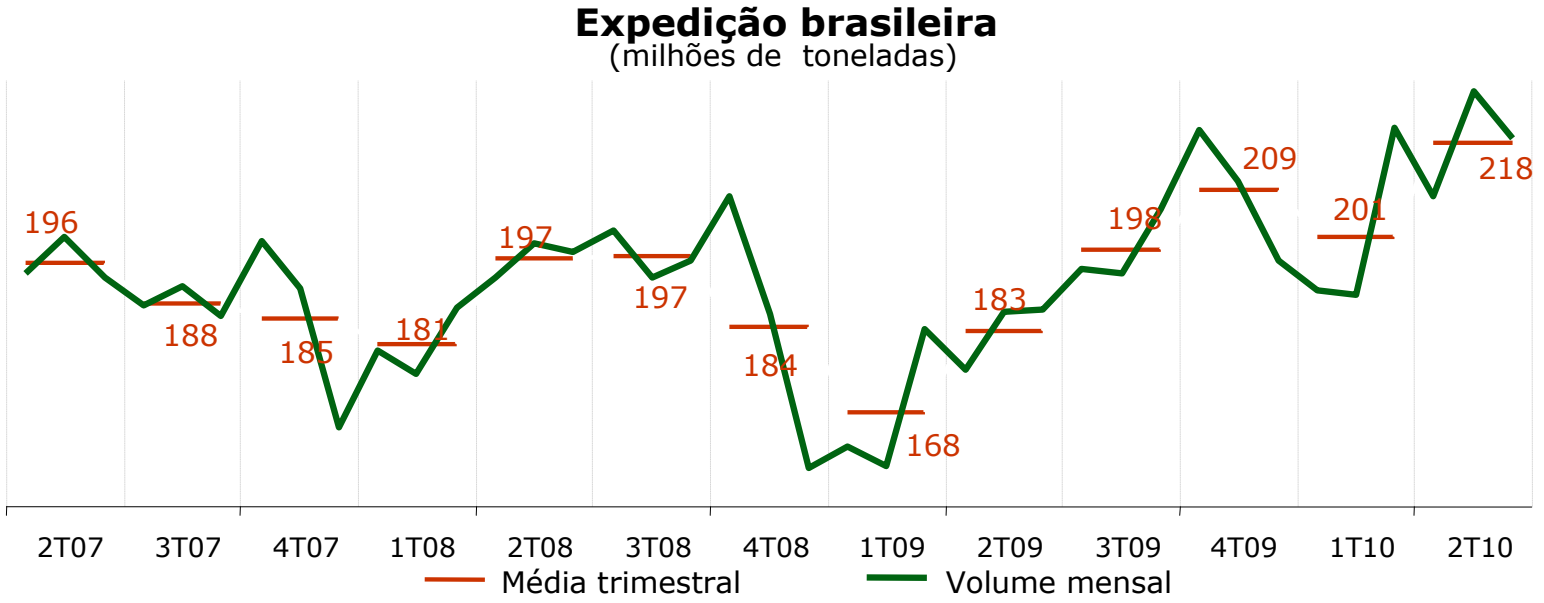
Distribuição do Consumo
(Dezembro/09)

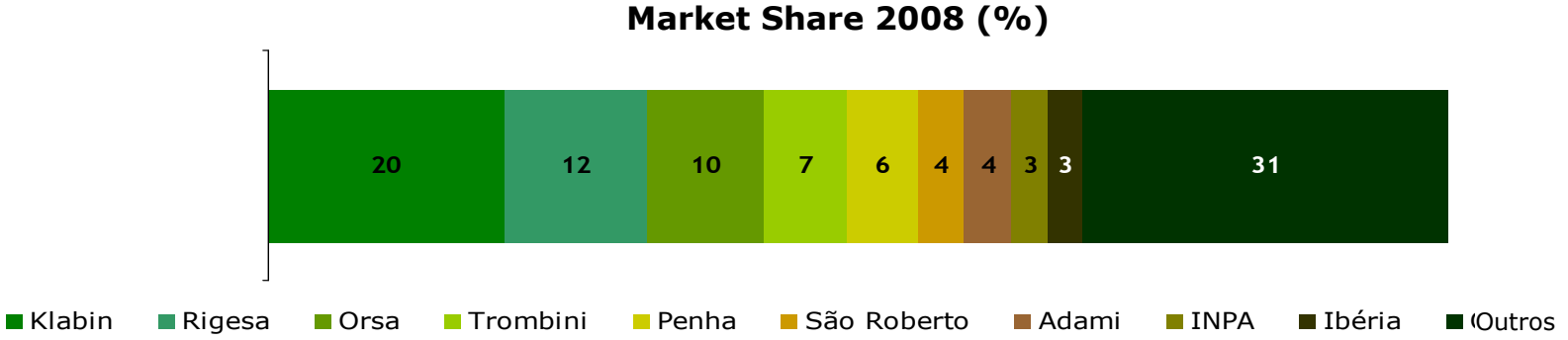


Fonte: ABPO

Papelão ondulado

Expedição brasileira e Market share





Fonte: ABPO

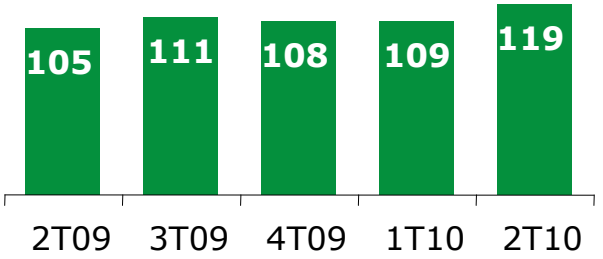
Sacos Industriais

Volume, receita líquida e consumo de cimento

Volume de vendas (mil tons)

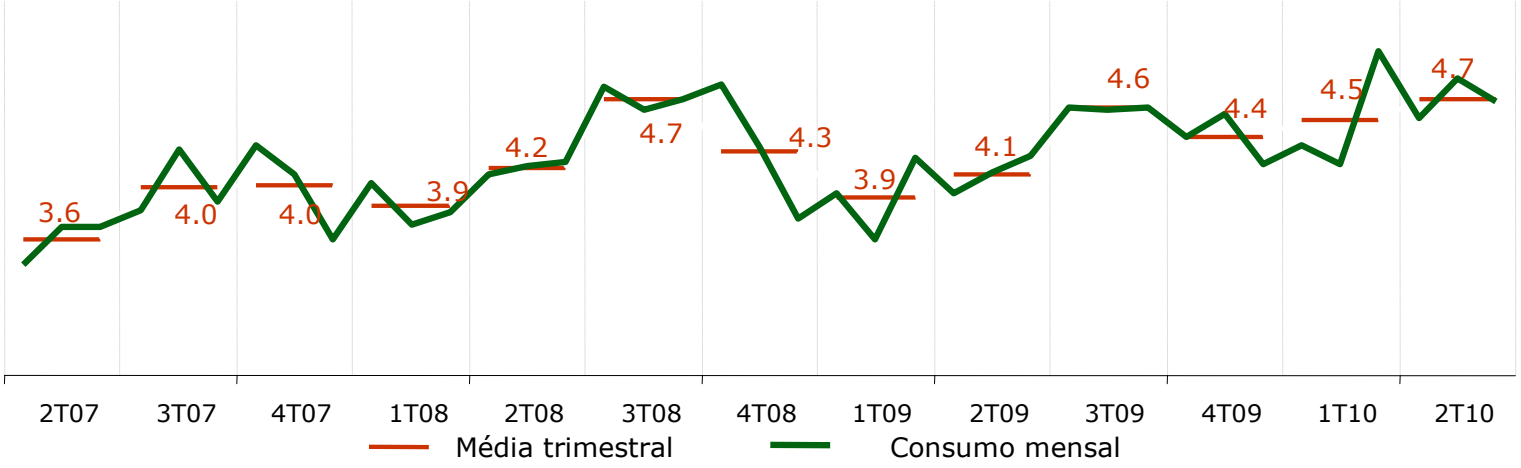


Receita líquida (R$ milhões)



Consumo Nacional de cimento

Milhõesde toneladas



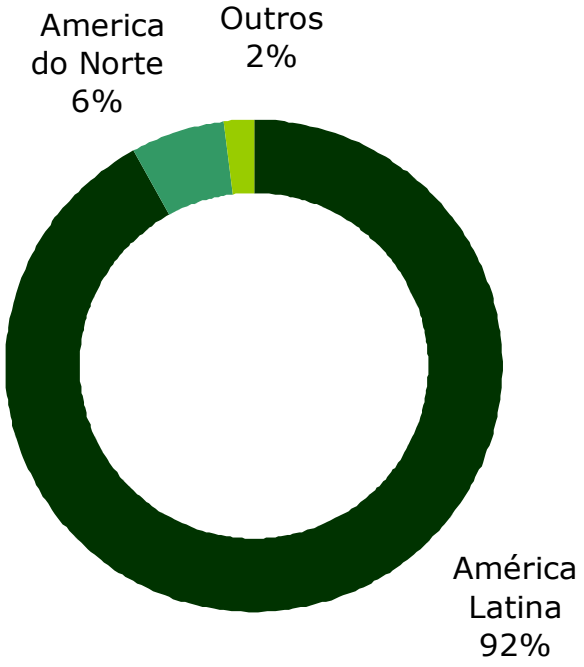
Fonte: SNIC

Klabin

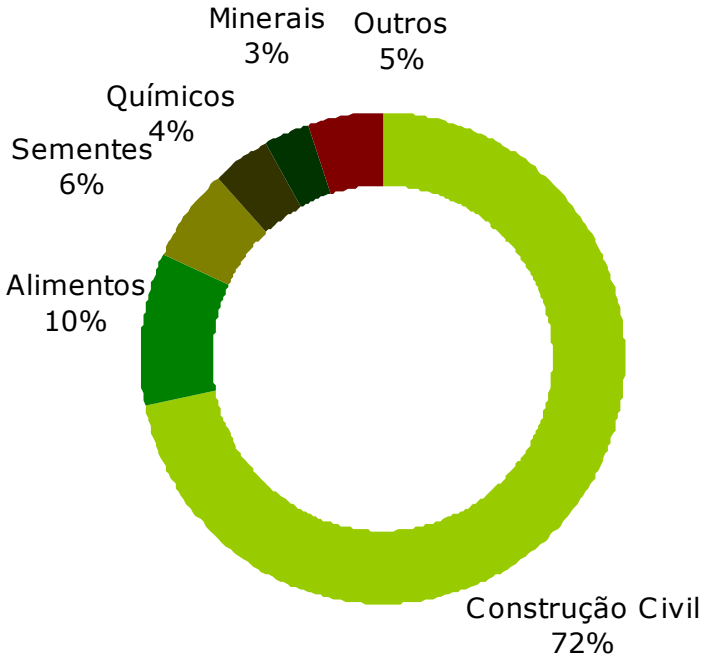
Industrial Bags

Export destinations and consumption per industries

Destino das exportações 2009



Principais categorias de consumo 2009



Fonte: Klabin



Klabin

Desempenho Financeiro

Histórico de resultados

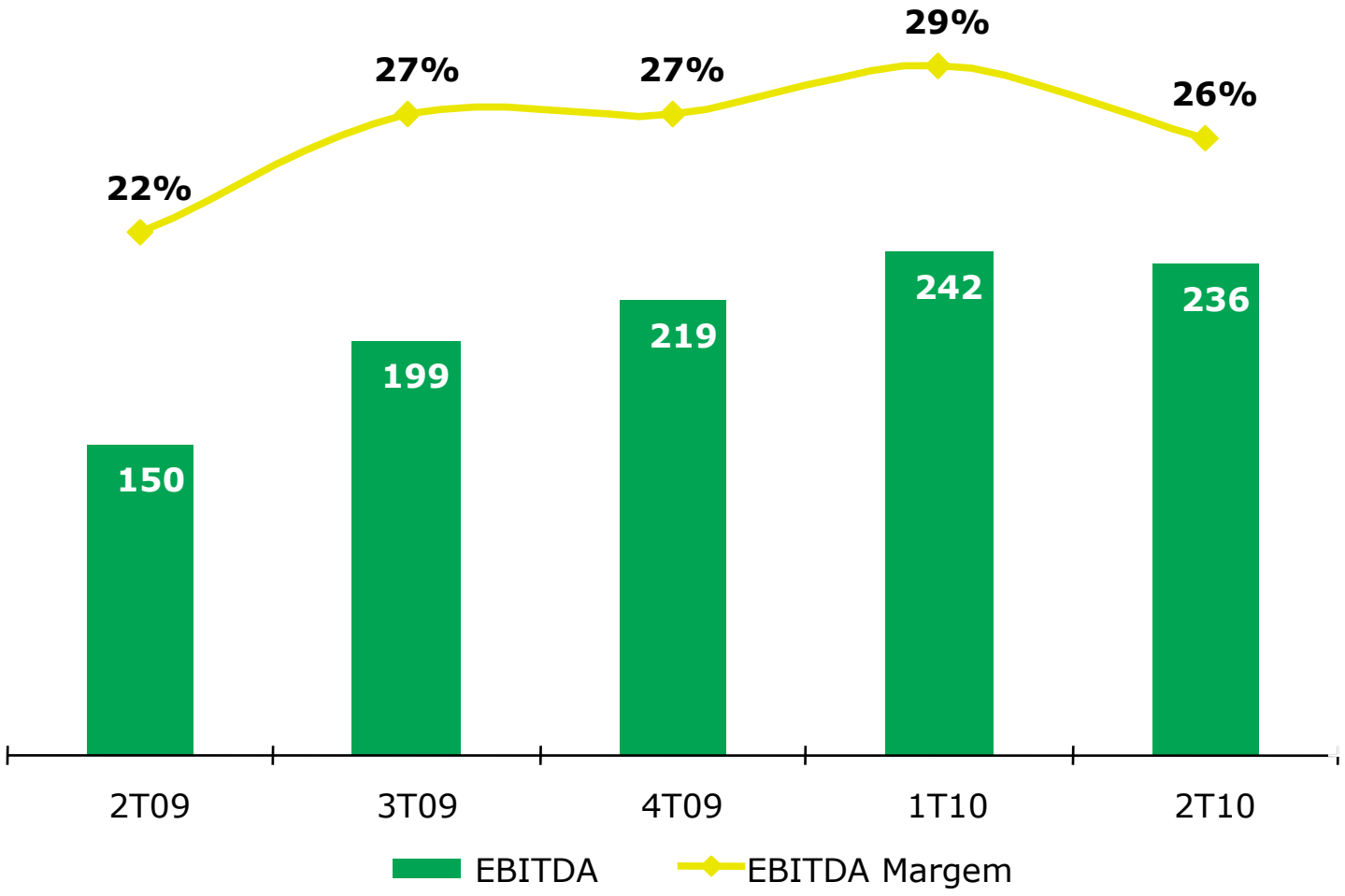
R$ milhões	2T10	1T10	2T09	2Q10 / 1T10	2T10 / 2T09
Volume de Vendas *(mil ton excluindo madeira)*	430	433	351	-1%	23%
Receita Líquida	905	844	683	7%	33%
Margem Bruta	*28%*	*30%*	*24%*	-2 p.p.	6 p.p.
Despesas Operacionais	(123)	(118)	(122)	5%	1%
Lucro Operacional (EBIT)	127	132	42	-4%	202%
Margem EBIT	*14%*	*16%*	*6%*	-2 p.p.	10 p.p.
Resultado Financeiro	(46)	(81)	384		
Lucro (Prejuízo) Líquido)	50	31	306		
EBITDA	236	242	150	-3%	57%
EBITDA margenm	*26%*	*29%*	*22%*	-3 p.p.	7 p.p.
Receita Líquida (US$ mi)	506	469	330	8%	53%
Dólar médio	1.79	1.80	2.07	-1%	-14%
Exportações (US$ mi)	106	119	76	-11%	39%

Klabin

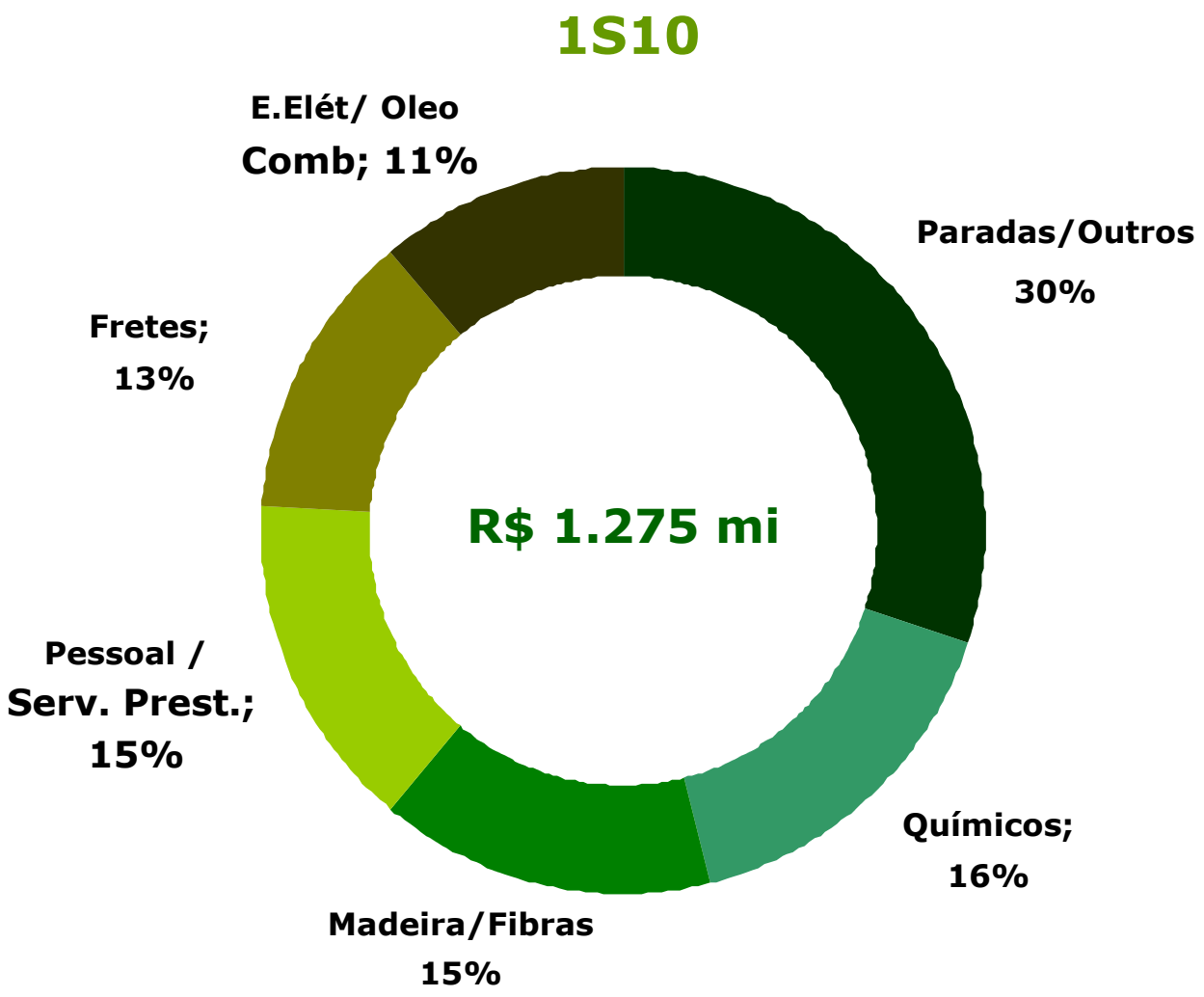
Histórico de resultados

R$ milhões	1S10	1S09	1S08	1S10 / 1S09	1S10 / 1S08	2007	2008
Volume de Vendas *(mil ton excluindo madeira)*	863	706	799	22%	8%	1,437	1,579
Receita Líquida	1,750	1,405	1,521	25%	15%	2,796	3,097
Margem Bruta	*29%*	*26%*	*25%*	3 p.p.	4 p.p.	*33%*	*26%*
Despesas Operacionais	(241)	(253)	(238)	-5%	1%	(452)	(485)
Lucro Operacional (EBIT)	259	113	139	129%	86%	474	325
Margem EBIT	*15%*	*8%*	*9%*	7 p.p.	6 p.p.	*17%*	*10%*
Resultado Financeiro	(126)	346	165			351	(905)
Lucro (Prejuízo) Líquido)	133	458	221	-71%	-40%	603	(349)
EBITDA	478	330	332	45%	44%	718	729
EBITDA margenm	*27%*	*23%*	*22%*	4 p.p.	5 p.p.	*26%*	*24%*
Receita Líquida (US$ mi)	974	642	902	52%	8%	1,440	1,714
Dólar médio	1.80	2.19	1.70	-18%	6%	1.95	1.84
Exportações (US$ mi)	227	173	234	31%	-3%	367	462

EBITDA
R$ milhões

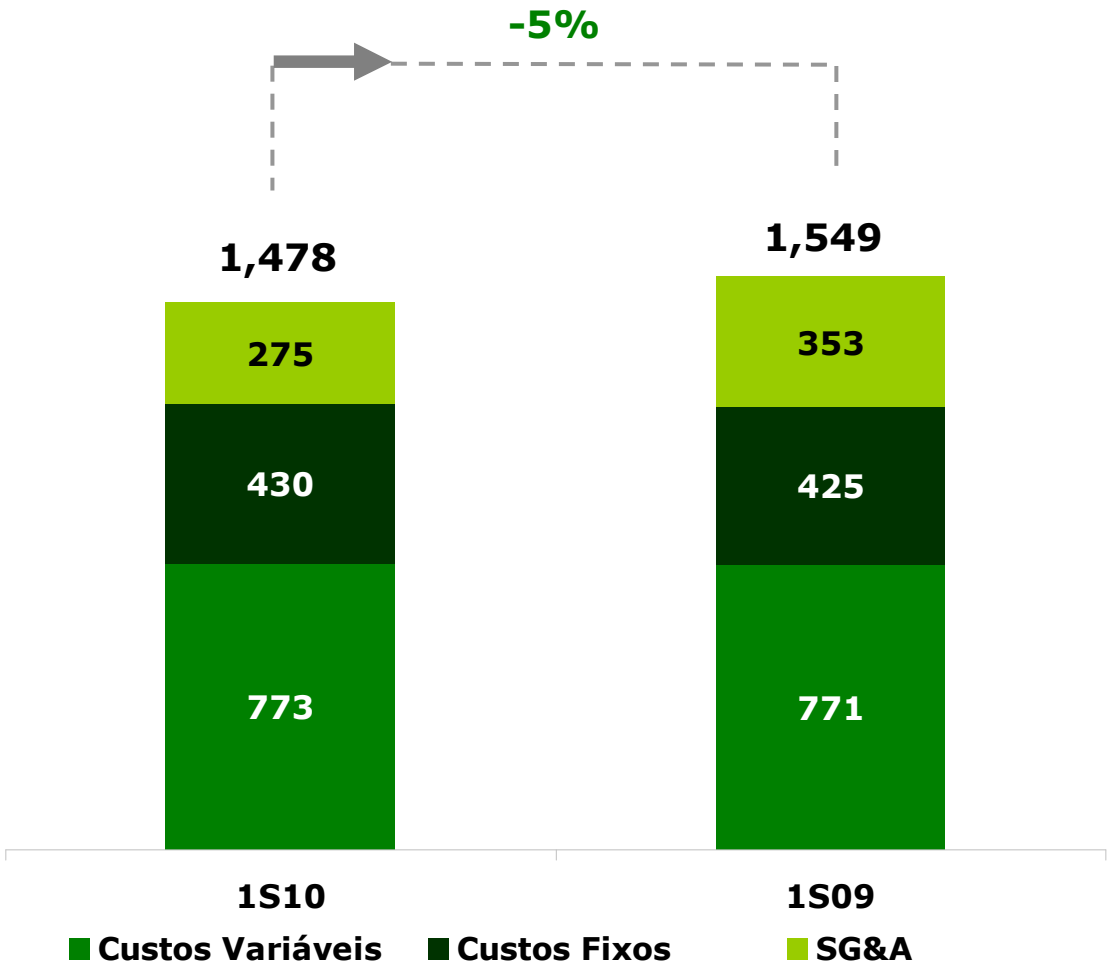


Composição do Custo Caixa



Custo por tonelada

R$/ton

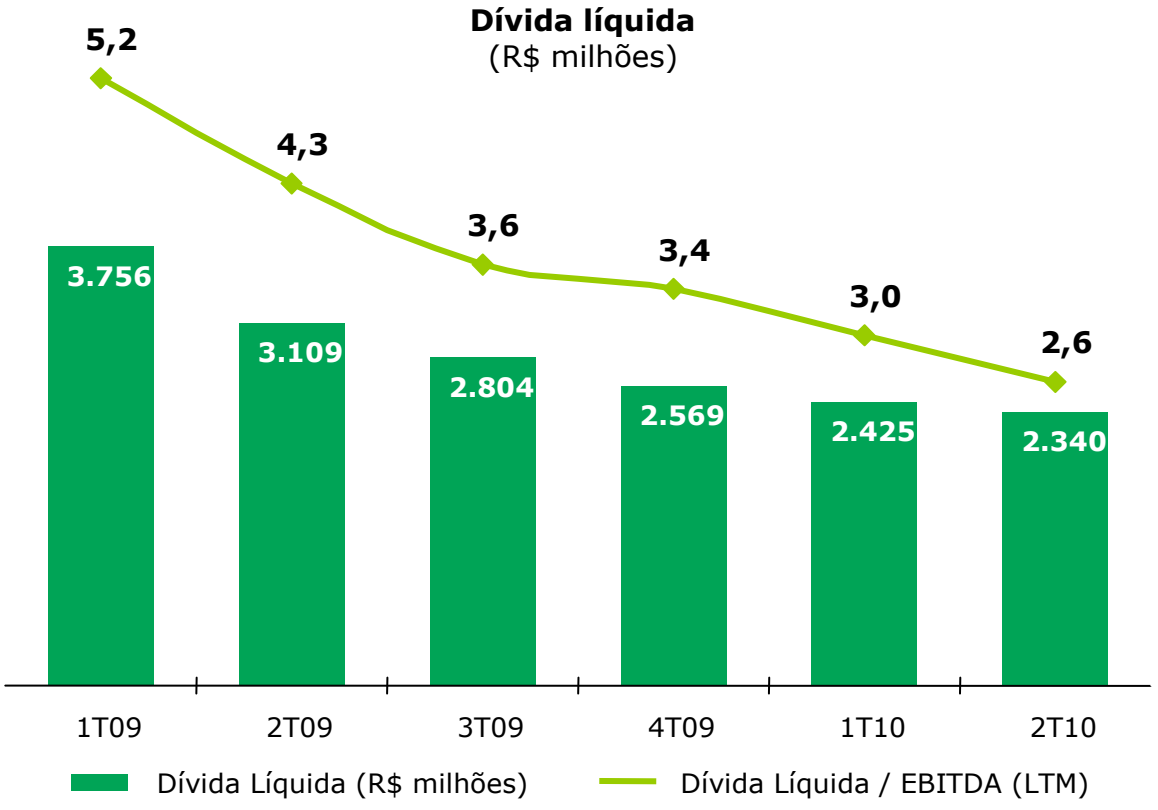


Endividamento

Evolução da Dívida Líquida

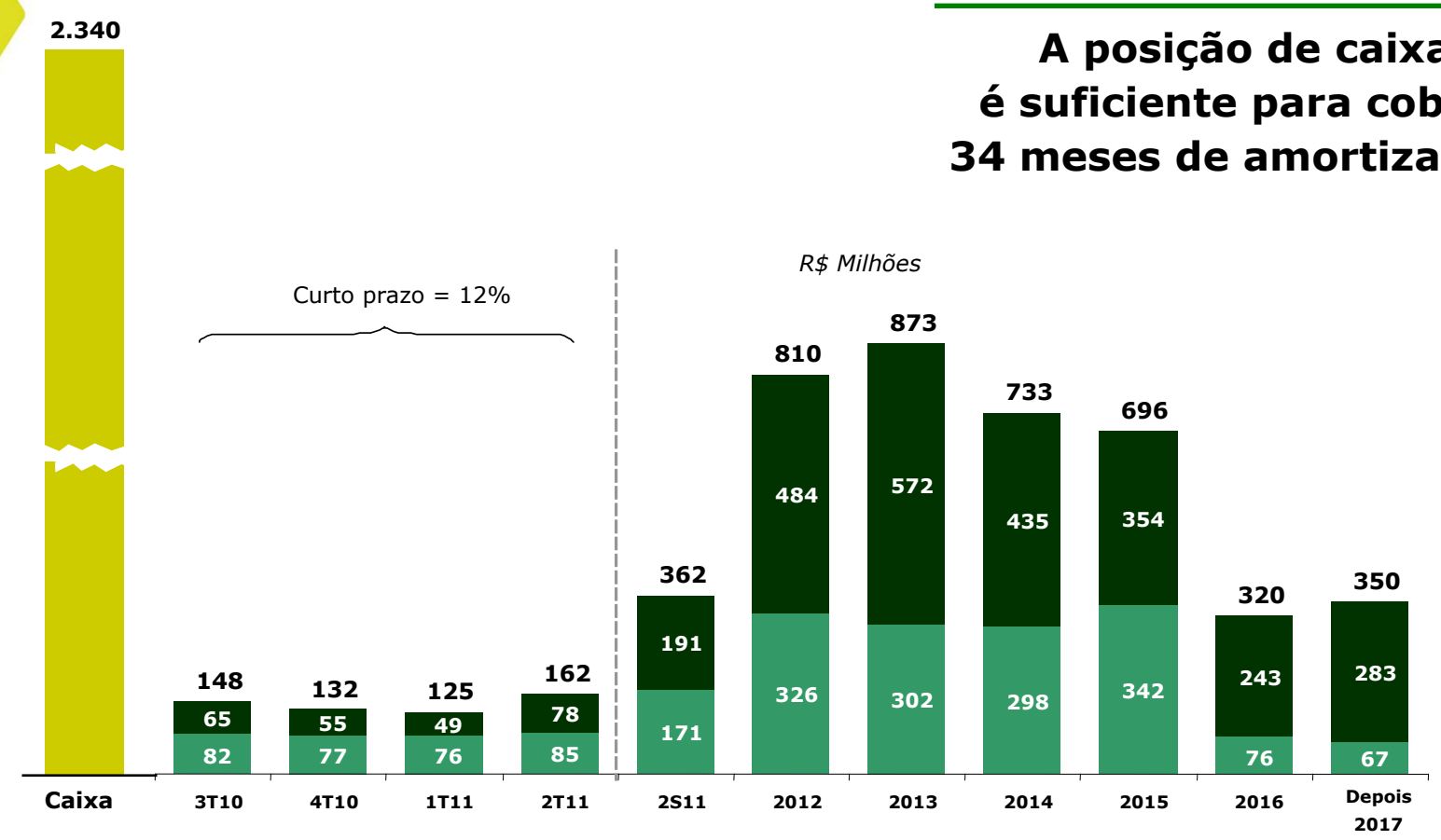
Dívida Líquida R$ 2,3 bilhões dólares
Dívida Líquida / EBITDA = 2.6x
Média = 42 meses

Custo da dívida
Moeda local: de 10,2% aa
Moeda estrangeira: 3,6% aa + Δ FX



Cronograma de amortização da dívida
31/06/2010

A posição de caixa é suficiente para cobrir 34 meses de amortizações

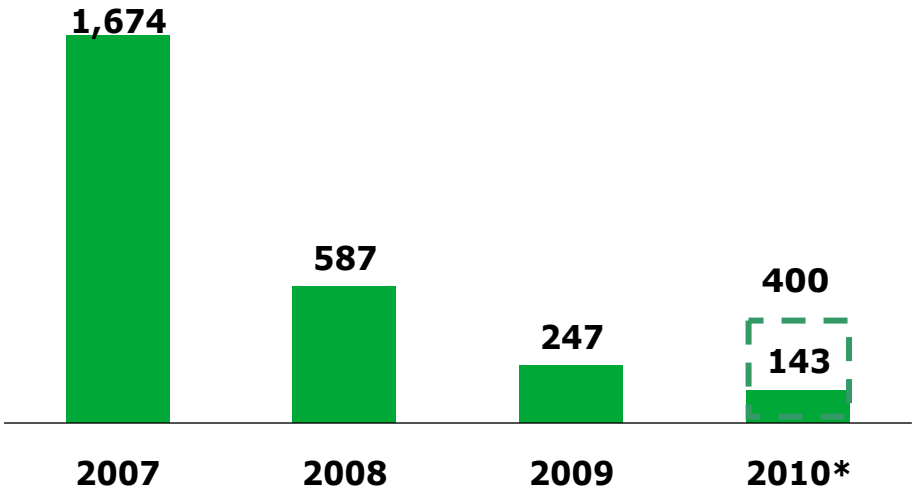


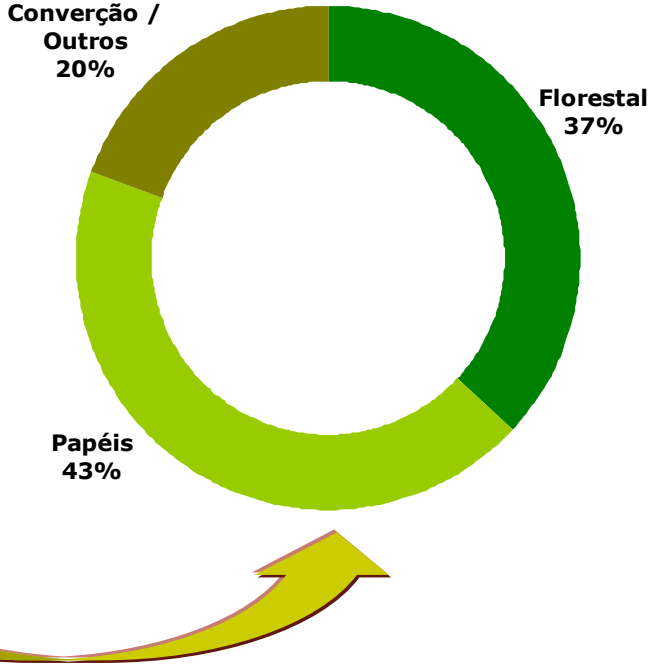
Moeda Estrangeira = R $ 2.809 milhões
Moeda Local = R $ 1.901 milhões
Dívida Bruta = R $ 4.710 milhões

Klabin

Investimentos
R$ milhões

A companhia investiu R$ 143 milhões no 1S09

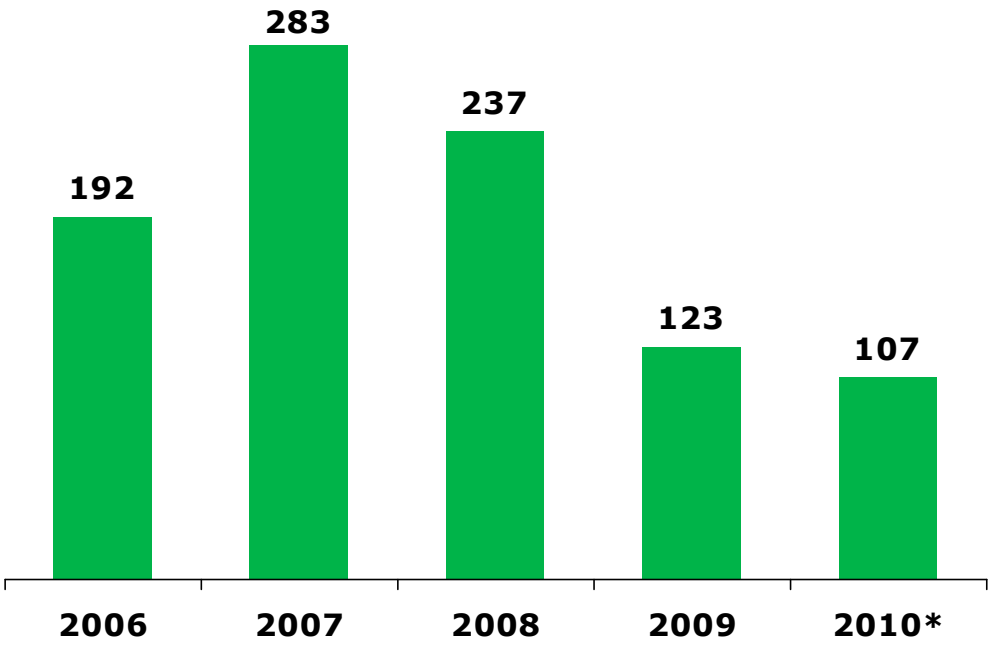




*Estimativa para 2010

Dividendos e Ações em Tesouraria

Dividendos Pagos
(R$ milhões)



Ações em Tesouraria

A Companhia possui 16.907.900 ações em tesouraria

* R$ 57 milhões referente resultados de 2009

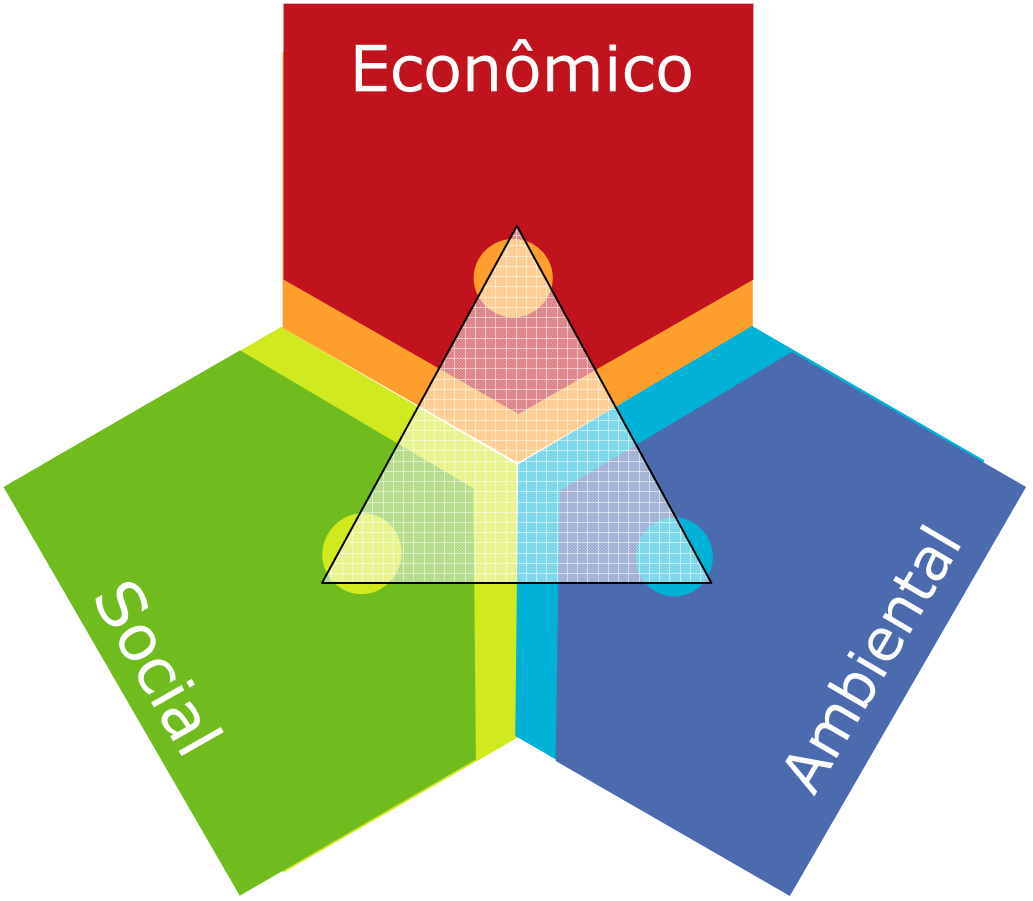


Klabin

Estratégia

Desenvolvimento sustentável

Atividades exercidas de forma economicamente viável, socialmente justa e ambientalmente correta.

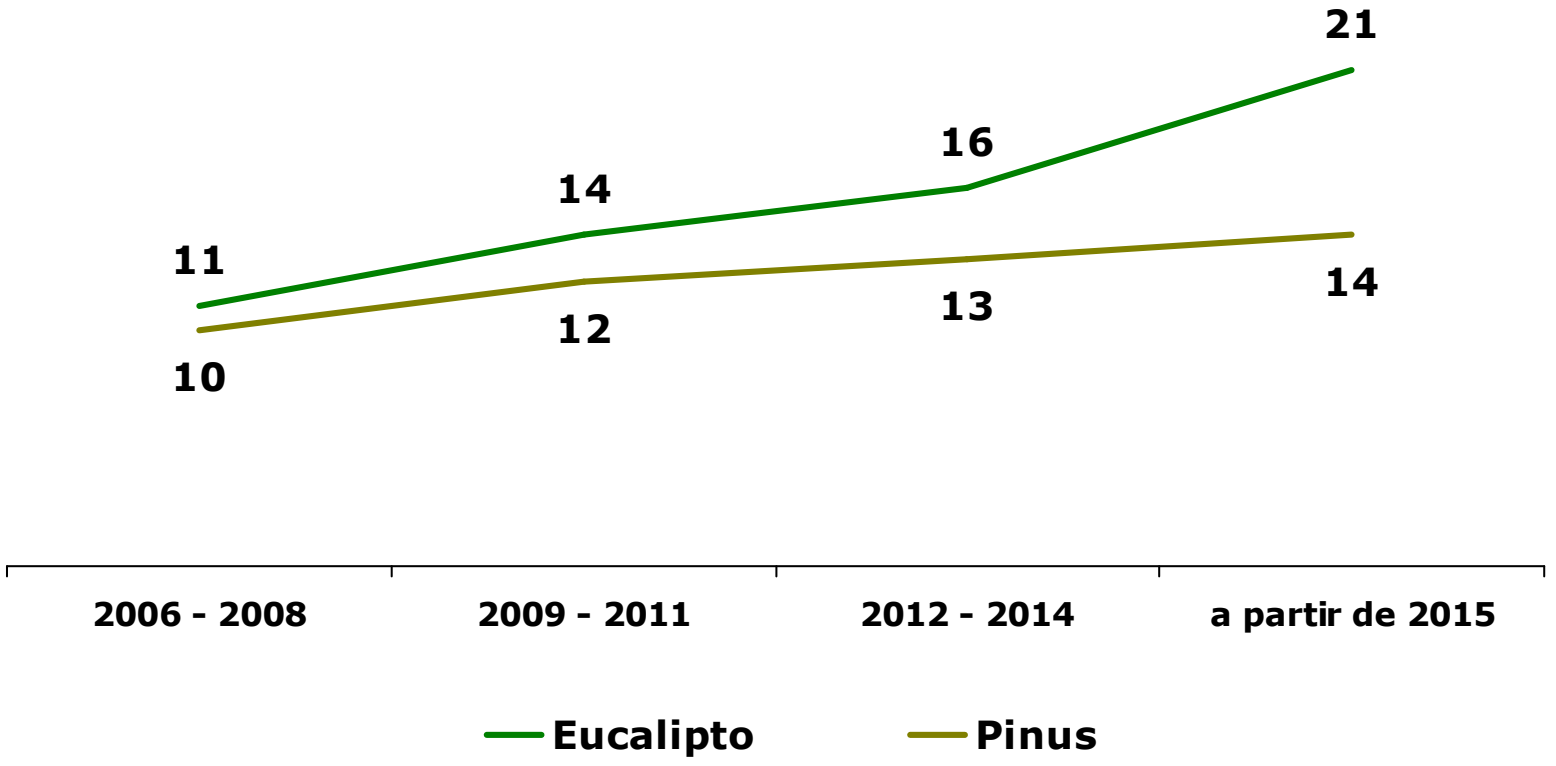


Evolução da produtividade florestal

Base florestal para a nova planta de celulose

Rendimento do eucalipto e do pinus

ADt / (ha x ano)



ADt – Air dried ton of pulp (tonelada de celulose seca ao ar)

Estratégia
Curto prazo

Crescimento

- Expansão da base florestal;
- Ampliação da capacidade de conversão.

Aumento da produtividade

- Contínuo incremento do rendimento florestal;
- Nova linha de sacos valvulados substituindo linha atual;
- Novas impressoras e atualização tecnológica de onlduladeiras nas fábricas de papelão ondulado..

Melhoria da matriz energética

- Nova caldeira de biomassa em Otacílio Costa substituindo caldeira de óleo combustível;
- Nova linha de transmissão para a fábrica de Monte Alegre, propiciando redução nos níveis de perda de energia e menor custo.

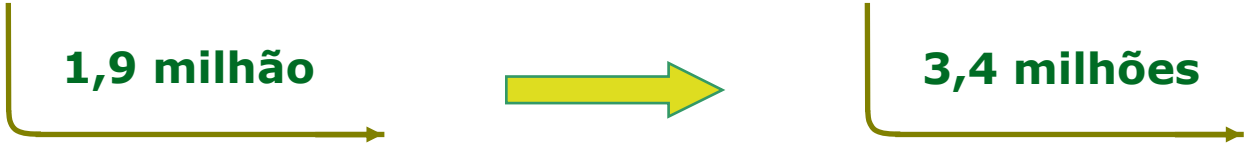
Estratégia
Longo prazo

Capacidade de Expansão

- Construção de nova linha de celulose com capacidade entre 1,3 e 1,5 milhão de toneladas por ano;

- Instalação de nova máquina de cartões com capacidade entre 400 e 500 mil toneladas por ano, expandindo capacidade total de produção de papéis para 2,4 milhões de toneladas por ano.

Evolução da capacidade de produção
toneladas por ano





Klabin

Equipe de RI

Fone: (11) 3046-8404 / 8415 / 8416

www.klabin.com.br

invest@klabin.com.br