Klabin

Itaú Meeting

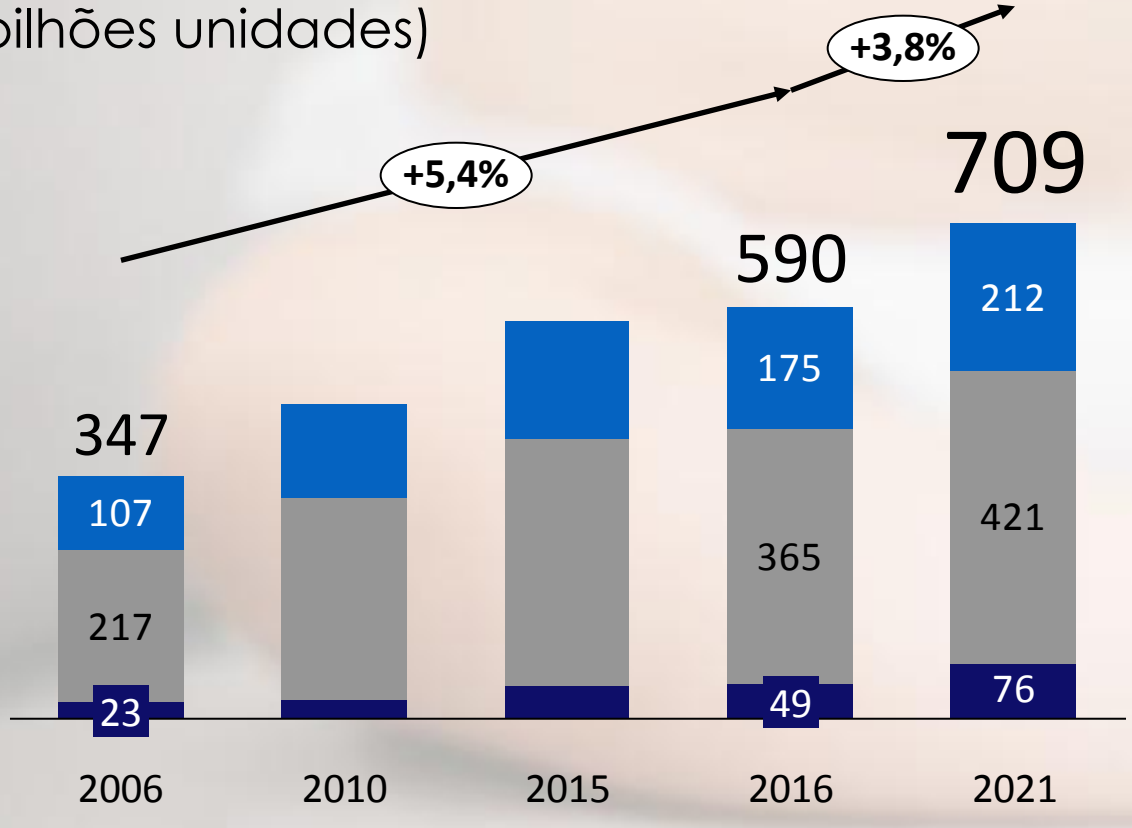
José Soares – Diretor Comercial de Celulose

Junho, 2017

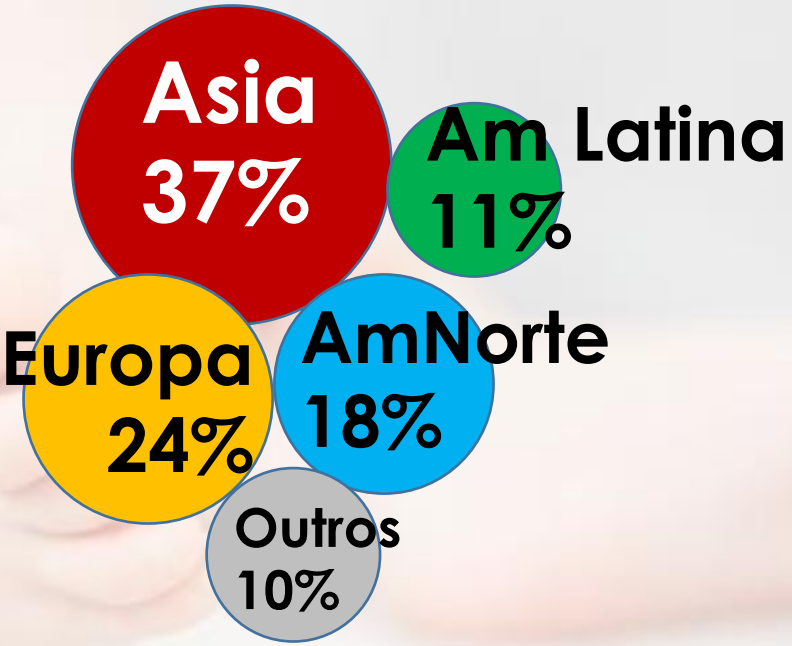
IBOVESPA | Índice Brasil 50 IBRX 50 | Corporate Sustainability Index ISE 2015 | Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG | Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC | KLBN11 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA | Índice Carbono Eficiente ICO2

Mercado mundial de produtos absorventes teve forte crescimento nos últimos anos com a Ásia se desenvolvendo

(bilhões unidades)



Vendas por região
(2015 US$bi)



Fonte: Price Hanna

FRALDAS INFANTIS

38 %
Fraldas infantis

26%
Incontinência

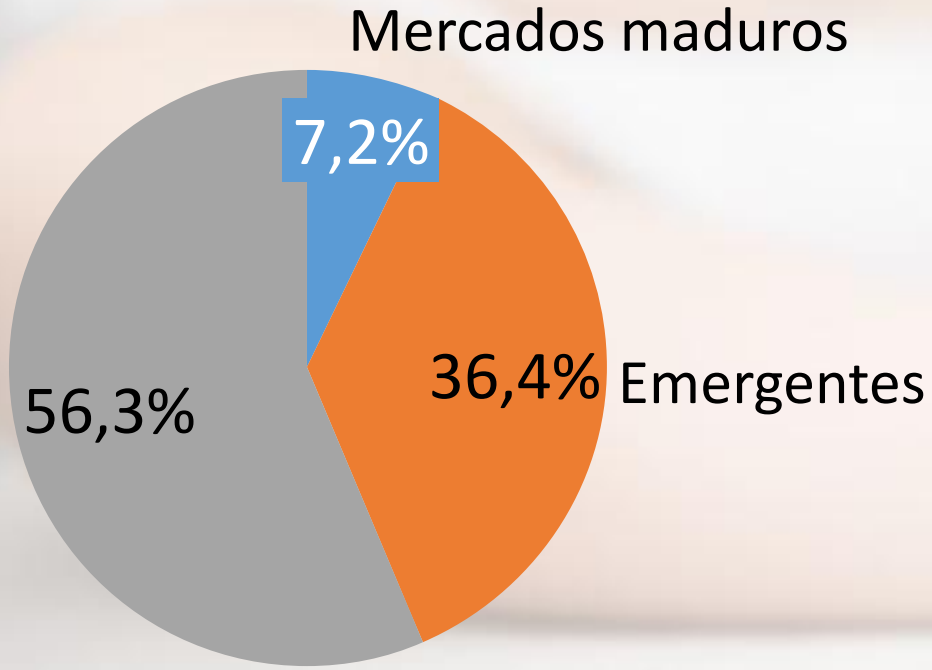
12%
Outros

24%
Hig feminina

12g
fluff/unid.

Maior parte da população infantil está nos países não desenvolvidos e emergentes, foco da Klabin

População infantil global
327,9mn
(%2015 – até 30 meses de idade)



DRIVERS

17,2% / 56,4mn **Índia**

13,2% / 43,3mn **China**

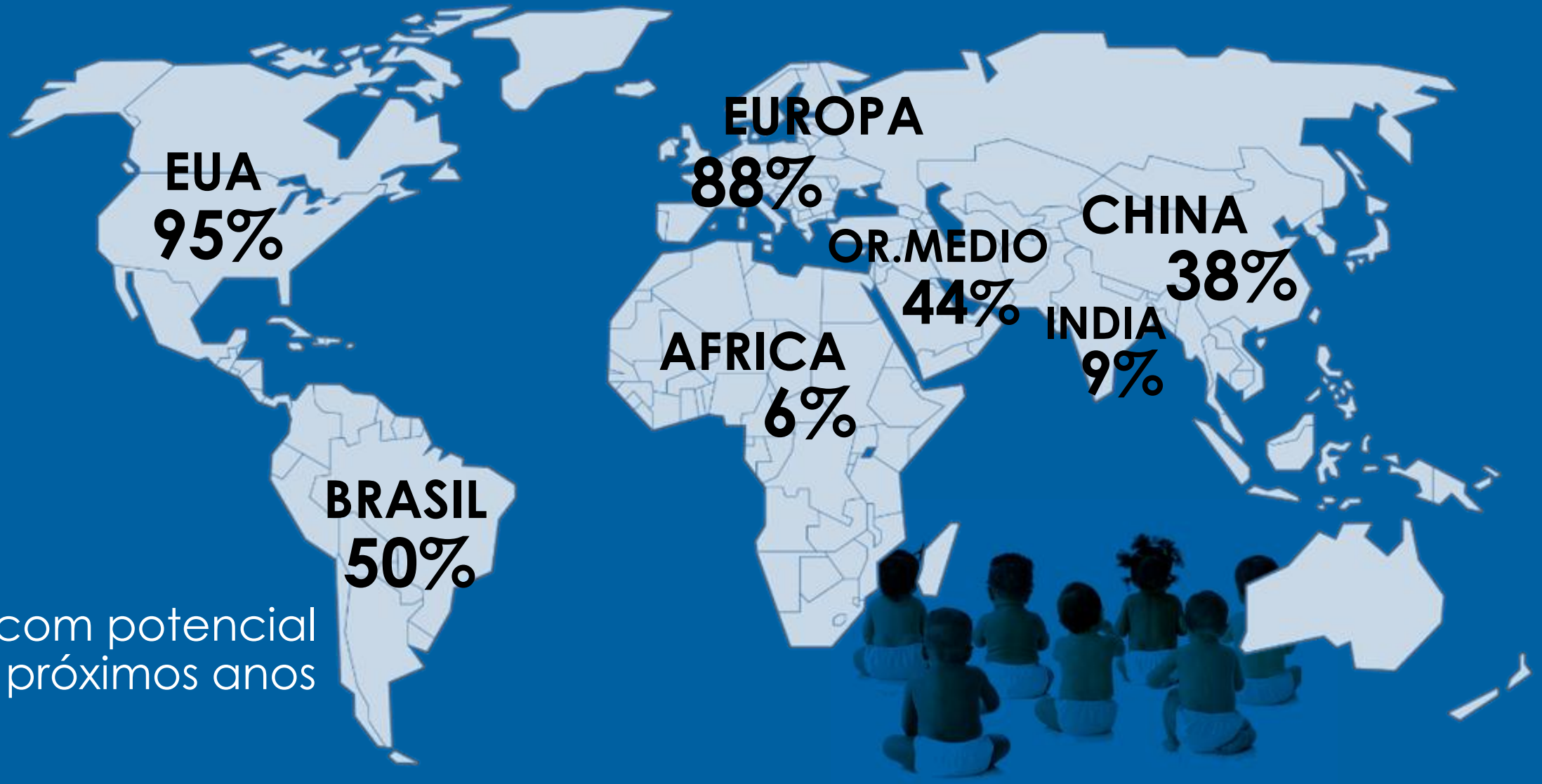
3,0% / 9,8mn **Indonésia**

2,1% / 6,9mn **Brasil**

Fonte: Price Hanna

O baixo grau de penetração nessas regiões é a alavanca de crescimento do segmento

em 2016

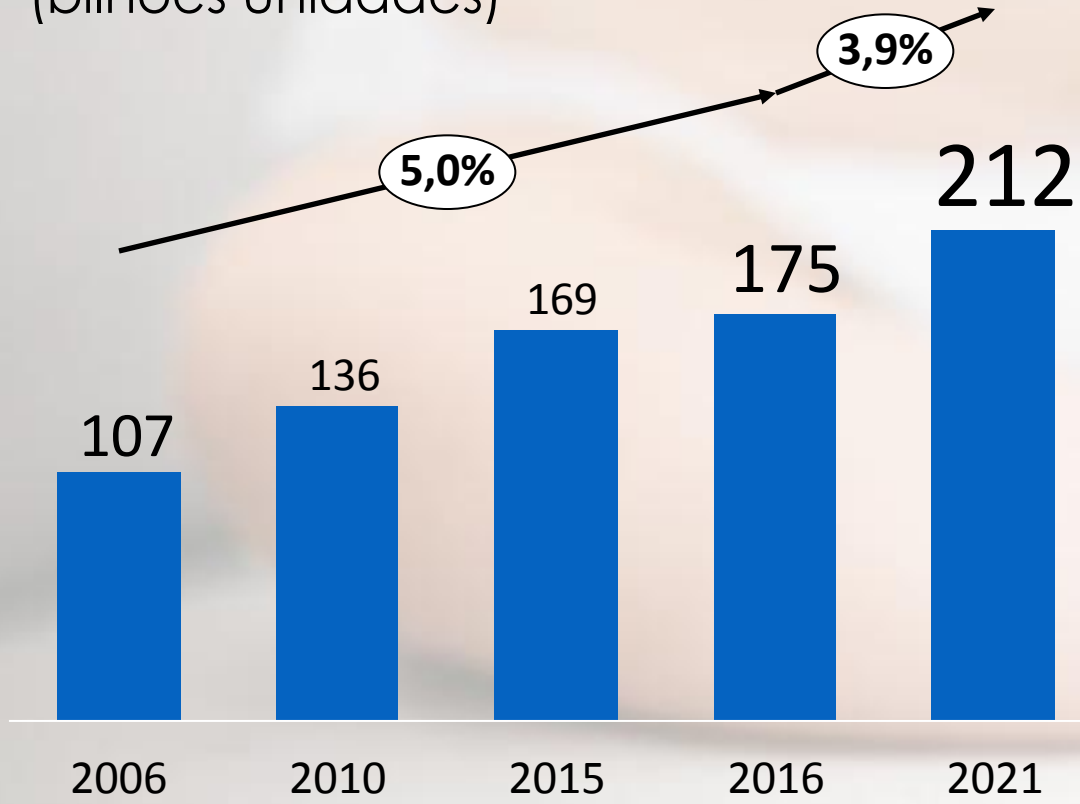


Brasil com potencial no próximos anos

Fonte: Price Hanna

Além de outros drivers que dão força para os próximos anos

Volume de Fraldas infantis no Mundo (bilhões unidades)



DRIVERS

- Aumento da renda
- Queda da mortalidade infantil
- Penetração de apenas 27%
- Diversificação de produtos
  Ex.: Pants

Fonte: Price Hanna

A Klabin está presente nos principais players globais e nas regiões de maior crescimento

Share global
(%volume 2015)

P&G	31%
Kimberly-Clark	20%
unicharm	10%
SCA Care of Life	5%
Kao	3%
Ontex	3%
First Quality	2%

EUROPA e **EUA**

1200
fraldas utilizadas
por bebê por ano

China
376
utilizadas por bebê
por ano

Fonte: Price Hanna

No Brasil também estamos nos principais players

Share nacional
(US$ mm 2016)

P&G	30%
Kimberly-Clark	26%
Ontex	15%
Mili	4%
EverGreen	4%
unicharm	2%
CMPC	2%
Santher	1%

BRASIL

553
fraldas utilizadas
por bebê por ano

China
376
utilizadas por bebê
por ano

Fonte: Euromonitor

HIGIENE FEMININA

38 %
Fraldas infantis

26%
Incontinência

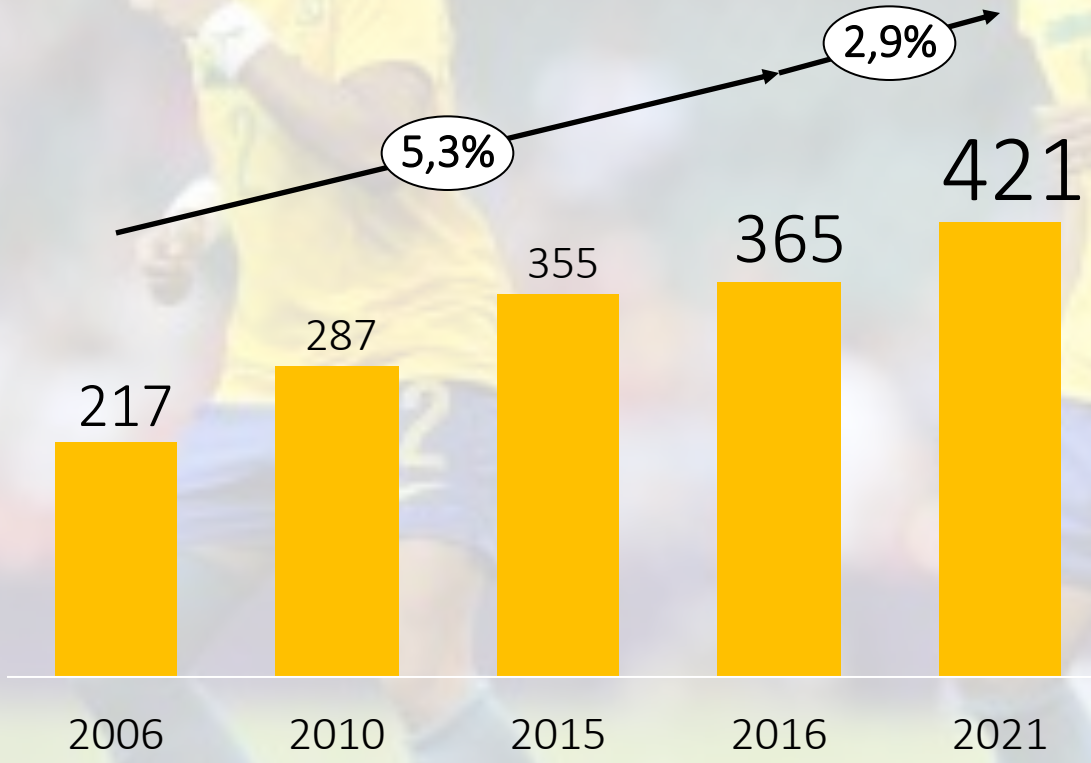
12%
Outros

24%
Hig feminina

5g
fluff/unid.

O segmento de absorventes é o mais maduro, com a maior taxa de penetração

Volume de Absorventes no Mundo
(bilhões unidades)



DRIVERS

- Aumento da renda
- 300 unidades/ano uso médio
- Penetração de 60%

Fonte: Price Hanna

MAIORES PLAYERS

Share global
(% unidades 2015)

P&G	28%
unicharm	10%
Kimberly-Clark	9%
Johnson & Johnson	8%
SCA Care of Life	5%
kao	4%
恒安集团 HENGAN	3%
Ontex	2%

EUA & Canadá
CAGR 1,1%
2016-2021

Europa
CAGR 0,9%
2016-2021

China
CAGR 0,3 %
2016-2021

Fonte: Price Hanna

MAIORES PLAYERS BRASIL

Share nacional
(US$ mm 2016)

Johnson & Johnson	58%
Kimberly-Clark	21%
P&G	7%
Santher	3%
Private Label	1%

Brasil
CAGR 3,0%
2016-2021

China
CAGR 0,3%
2016-2021

Fonte: Euromonitor

INCONTINÊNCIA

38 %
Fraldas infantis

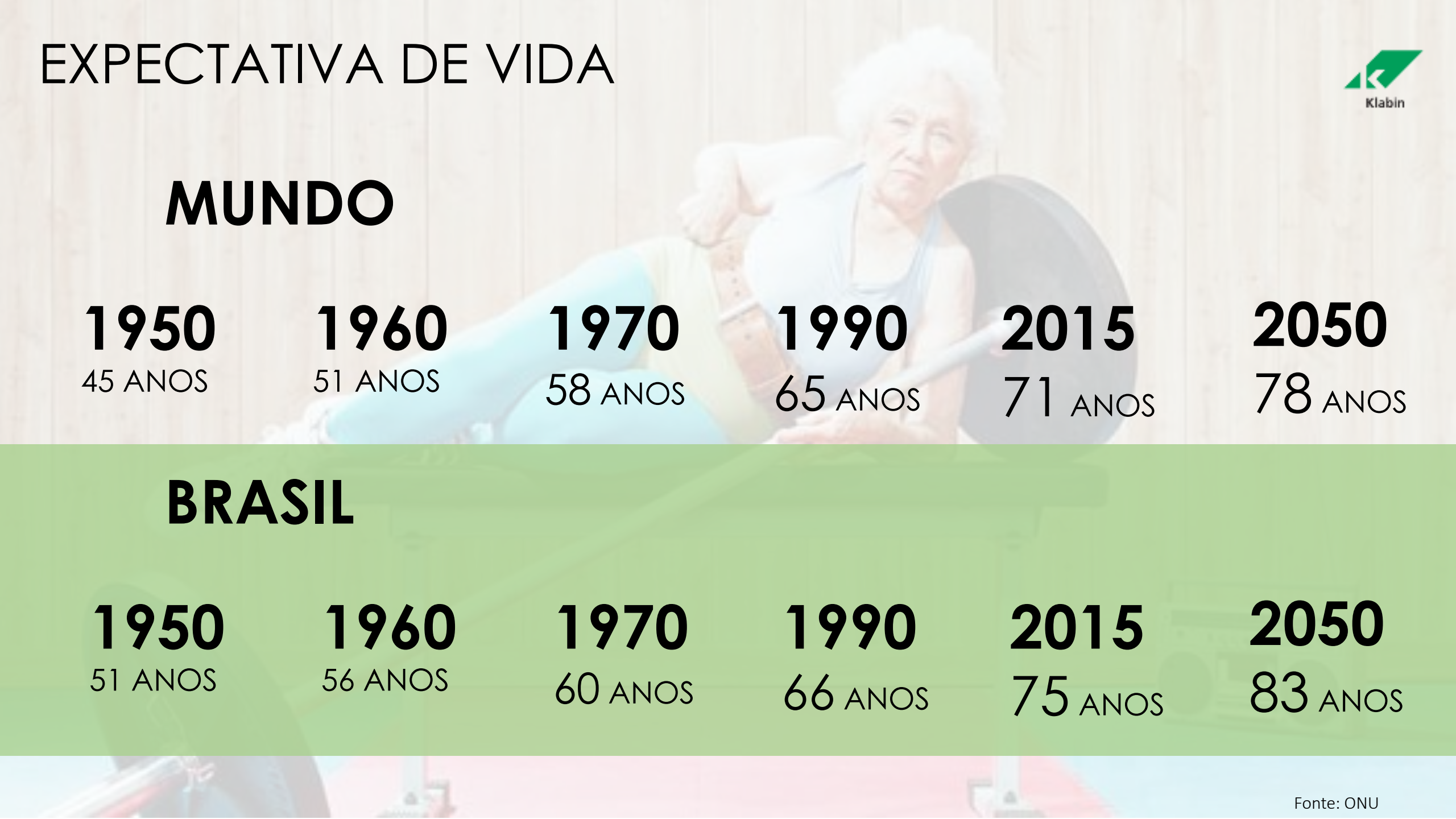
26%
Incontinência

12%
Outros

24%
Hig feminina

60g
fluff/unid.

EXPECTATIVA DE VIDA



MUNDO

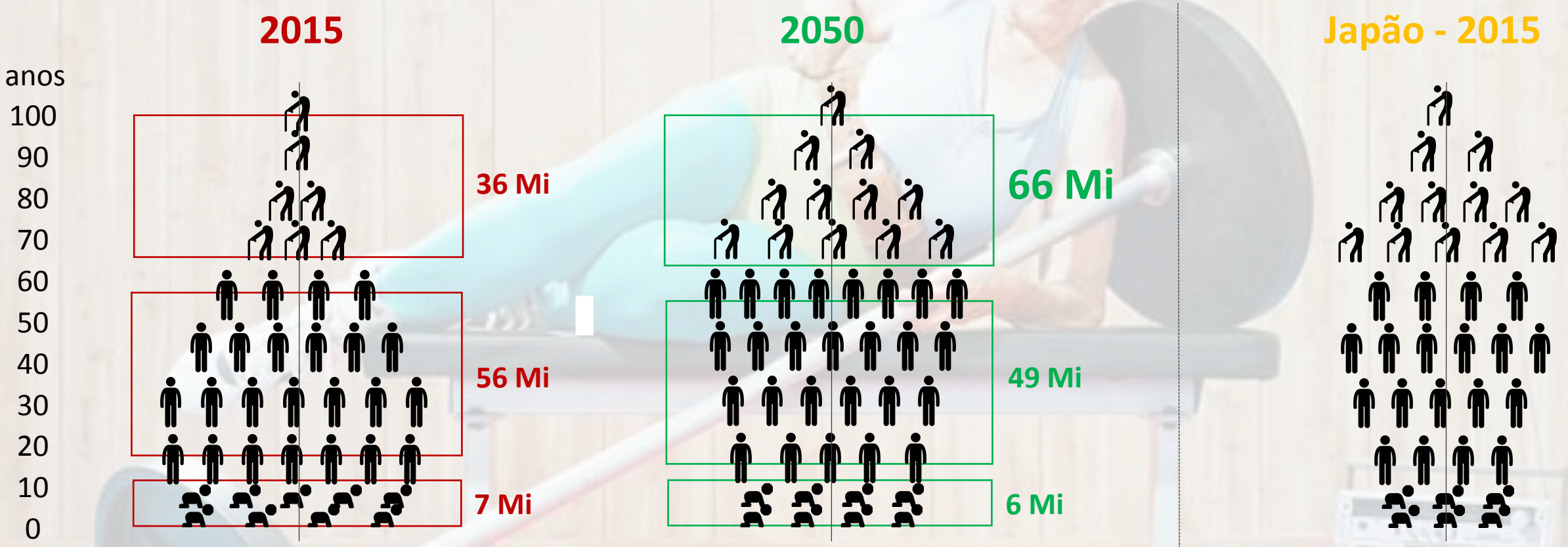
1950	1960	1970	1990	2015	2050
45 ANOS	51 ANOS	58 ANOS	65 ANOS	71 ANOS	78 ANOS

BRASIL

1950	1960	1970	1990	2015	2050
51 ANOS	56 ANOS	60 ANOS	66 ANOS	75 ANOS	83 ANOS

Fonte: ONU

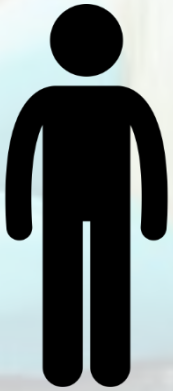
Pirâmide demográfica do Brasil se assemelhará à do Japão no futuro



Fonte: United Nations, World Population Prospects: The 2015 Revision

1 em cada 3 mulheres sofrerá ao longo da vida de incontinência urinária e os produtos no Brasil ainda não são direcionados a esse público

200mm pessoas
sofrem de incontinência urinária



15%-30%
< 65 anos

30%-55%
> 65 anos

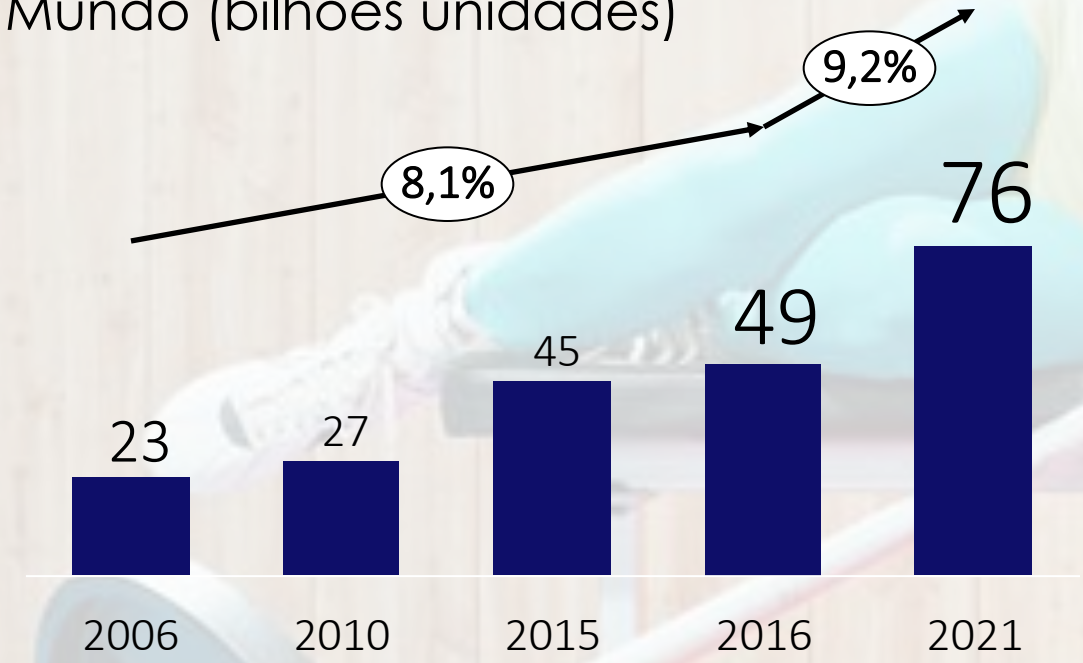
1 em 3
mulheres

1 em 14
homem

Fonte: The Bladder Health Awareness, Intimina

Novos formatos, baixa penetração e aumento da expectativa de vida são os principais drivers de crescimento

Volume de fraldas de incontinência no Mundo (bilhões unidades)



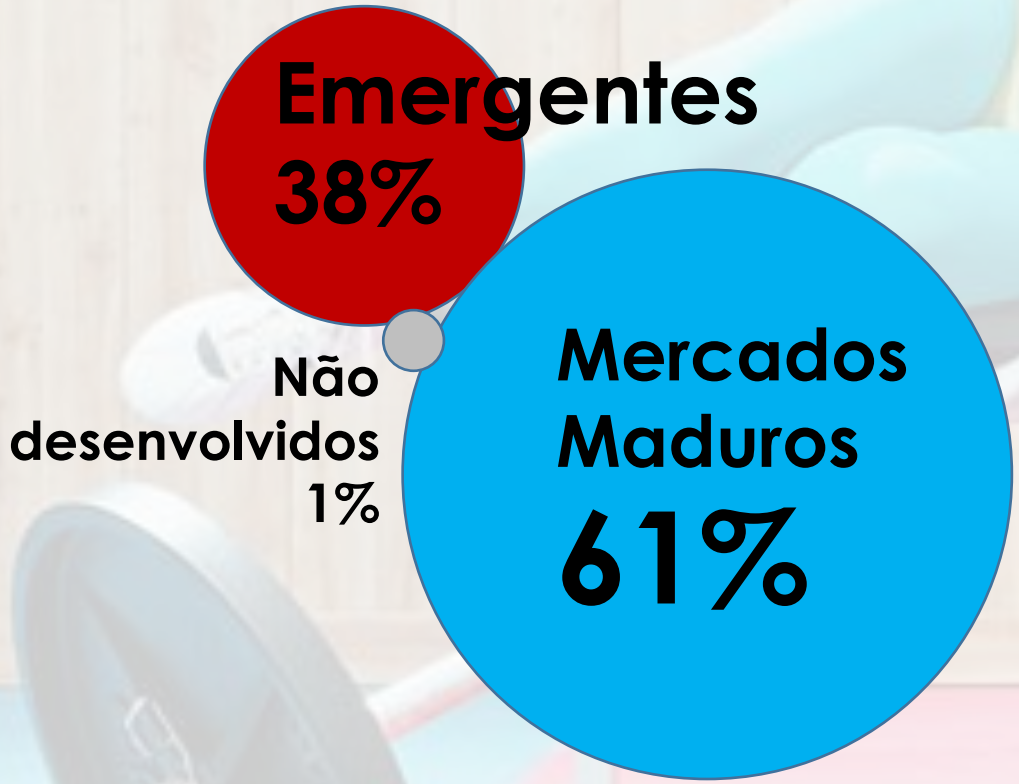
DRIVERS

- Aumento da renda no mundo
- Aumento da expectativa de vida
- Novos formatos e segmentos
- Há espaço em mercados maduros e emergentes
- Penetração de apenas 17%

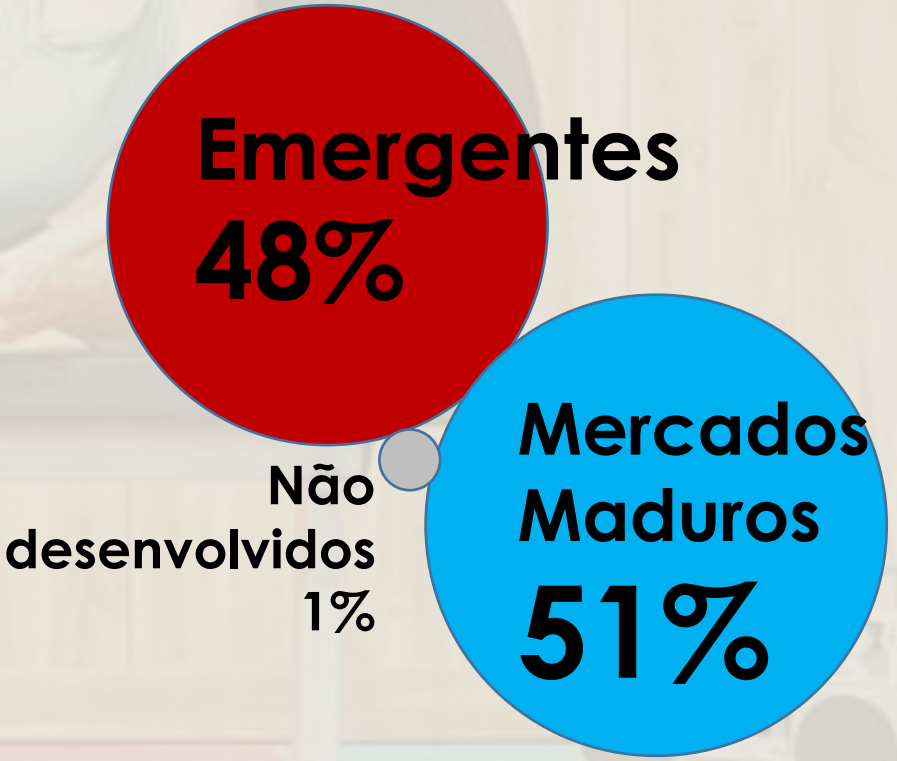
Fonte: Price Hanna

Mercados maduros dominam porém emergentes crescem e são neles que a Klabin se posiciona

Volume no Mundo
(2016 %)



2021



Fonte: Price Hanna

A Klabin está com foco em incontinência e presente nos principais players globais

Share global
(%2015 US$)

SCA Care of Life	23%
Kimberly-Clark	14%
unicharm	13%
Ontex	6%
First Quality	6%
HARTMANN	6%
P&G	4%

2016	2021
AMÉRICA DO NORTE 10 Bilhões unidades	12 Bilhões
EUROPA OCIDENTAL 13 Bilhões unidades	18 Bilhões
CHINA 4 Bilhões unidades	CHINA 10 Bilhões

Fonte: Price Hanna

Klabin também com presença nos maiores players nacionais

Share nacional
(%2015 US$)

Ontex	34%
SCA Care of Life	22%
EverGreen	14%
Kimberly-Clark	11%

2016

AMÉRICA DO SUL/CENTRAL
3 Bilhões unidades

2021

AMÉRICA DO SUL/CENTRAL
4,7 Bilhões unidades

Fonte: Euromonitor

Mercado global de *fluff* 2017

Aumento de demanda

Impulsionada pelo mercado chinês

Redução de oferta

Paradas não programadas em fábricas nos Estados Unidos

Preços em alta

No mercado global desde o final de 2016

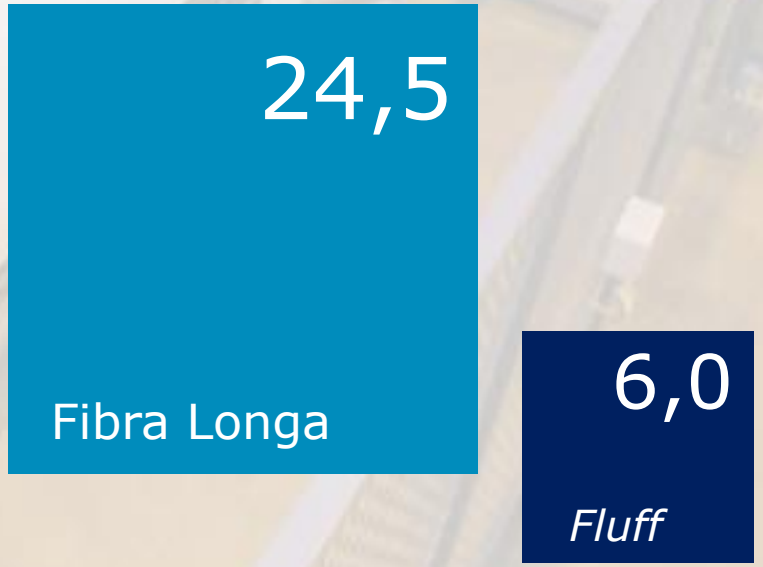
Klabin

Maiores produtores de Fluff

Capacidade mundial
(toneladas 2016)

ÚNICA NO MUNDO PROJETADA PARA *FLUFF*

Demanda mundial
(mn toneladas 2016)

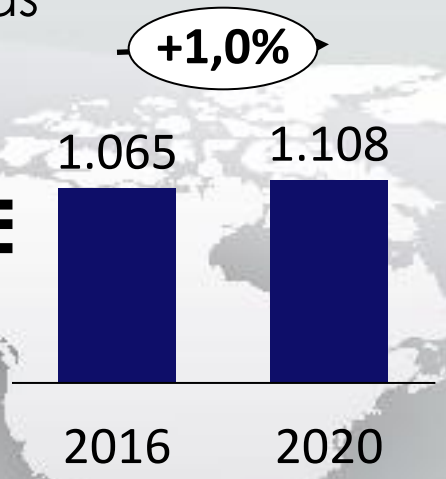


Fonte: Hawkins Wright (jul/16); Fisher, RISI

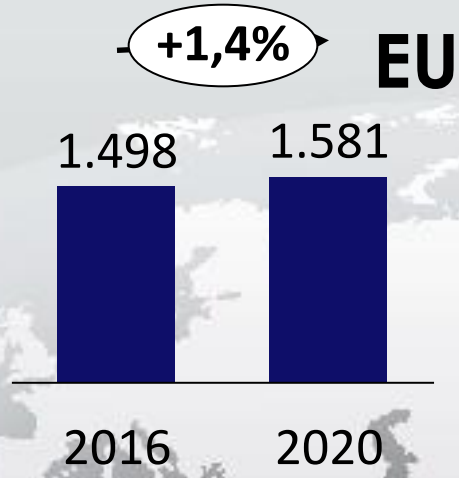
Demanda de Fluff por região

mm toneladas

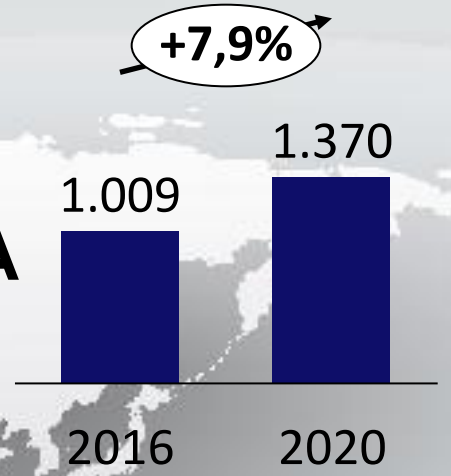
AM NORTE



EUROPA

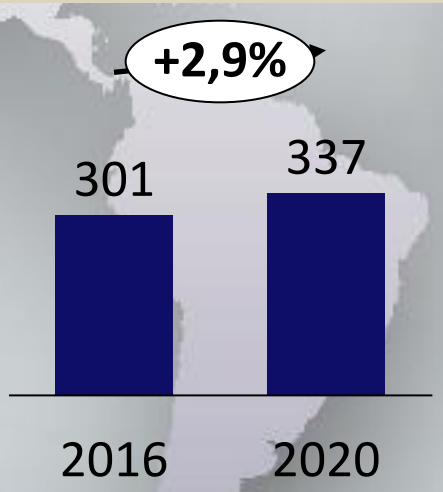


CHINA

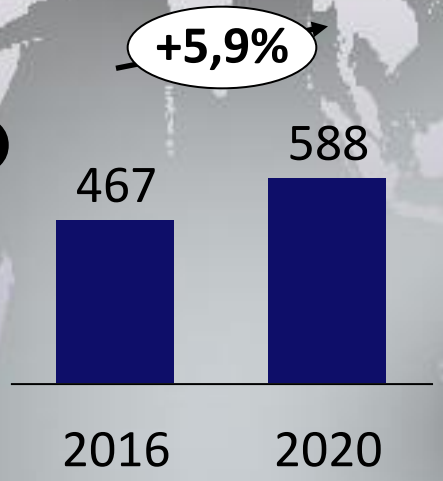


CRESCIMENTO ESPERADO DE 200 MIL TONELADAS POR ANO

BRASIL



ORMÉDIO + AFRICA



Fonte: Hawkins Wright | ago-16; RISI

PineFluff™

A genuine fluff pulp

KLABIN

Liderança em Cash Cost

US$/t

Klabin

Fonte: Fisher 3T16

Estratégia de Vendas

85% dos clientes homologados

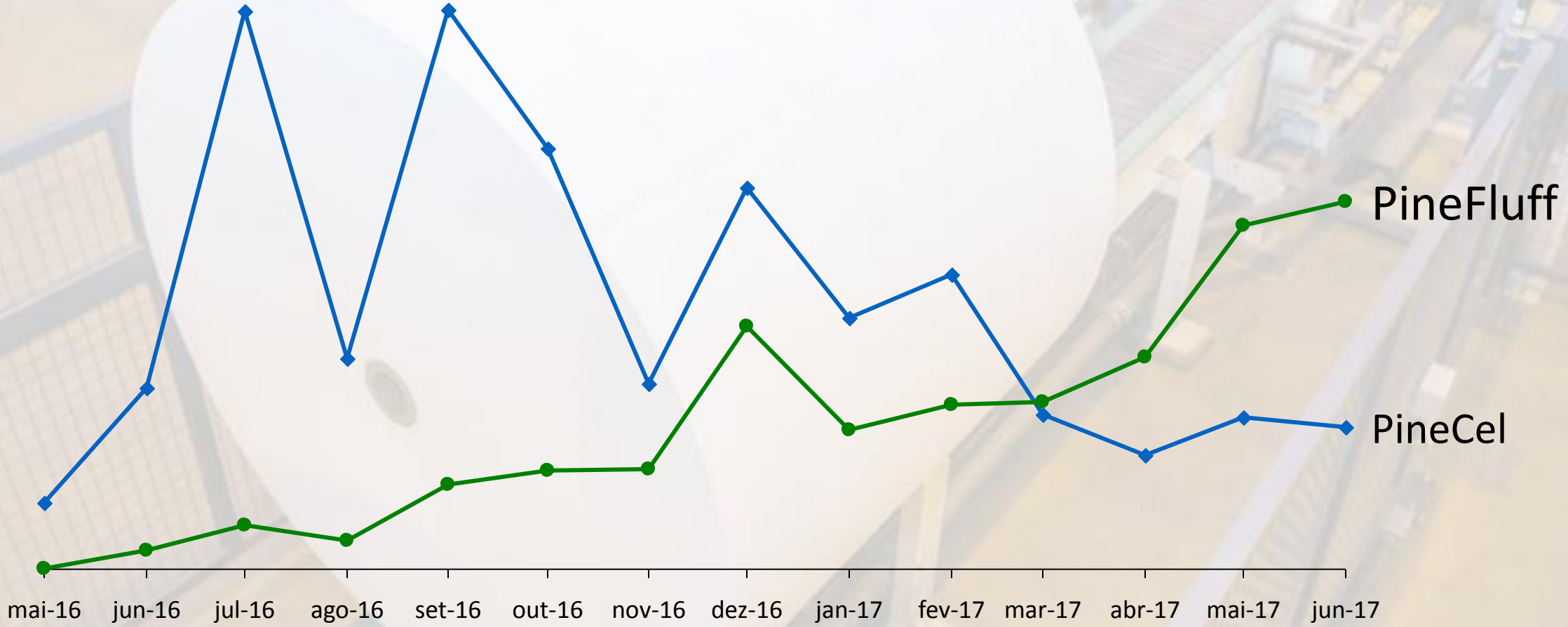
50% de market share previsto para 2017

50 clientes via distribuidoras

Presença em feiras internacionais

Kimberly-Clark · Ontex · Capricho · EverGreen · Santher · Mili · unicharm · Baby Roger · MARDAM · CMPC · SCA Care of Life · MAFRA Hospitalar

Estratégia em Fluff acima das expectativas



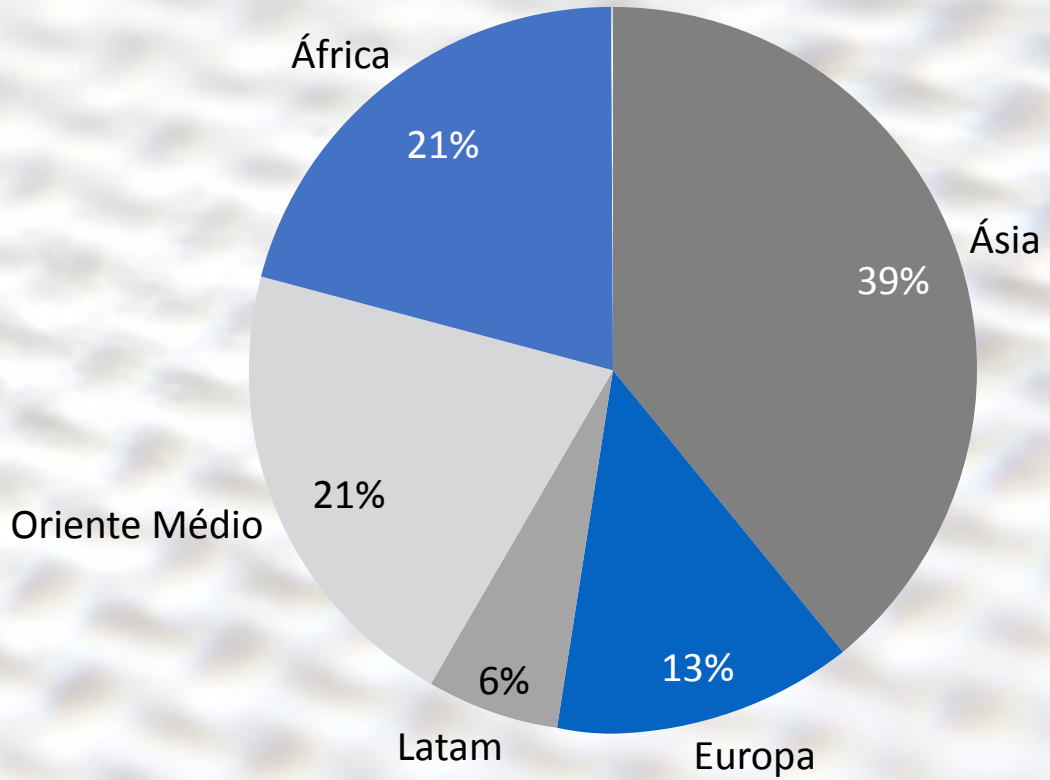
Fibra Longa – Expectativas 2017

50% das vendas de **fibra longa** em fardos no Mercado Interno

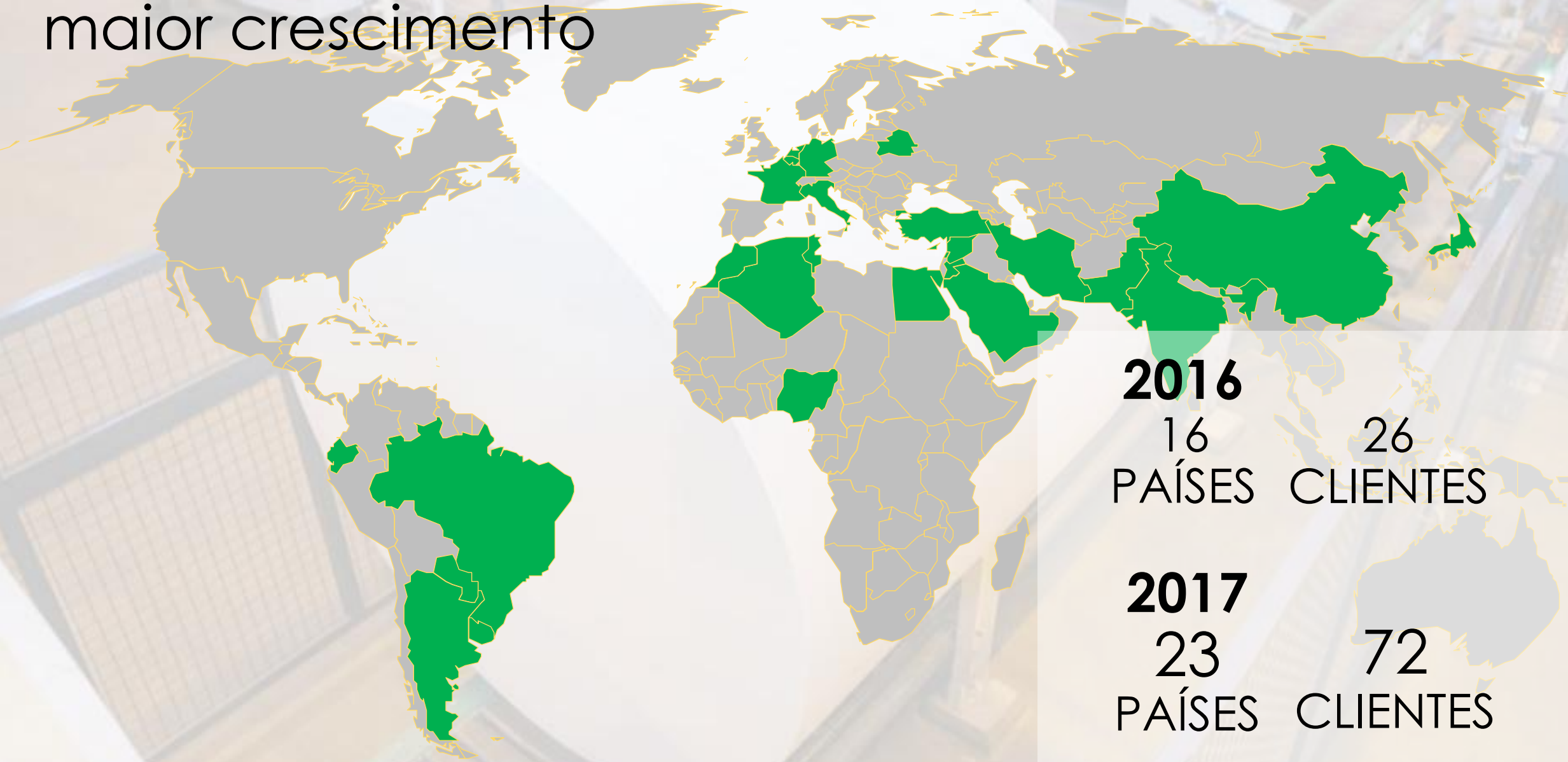
50% de market share de **fluff** no Brasil previsto para o ano

20 países com importações regulares de fluff da Klabin

EXPORTAÇÕES DE PINEFLUFF POR REGIÃO



Presença global com foco em mercados de maior crescimento



2016

16 PAÍSES

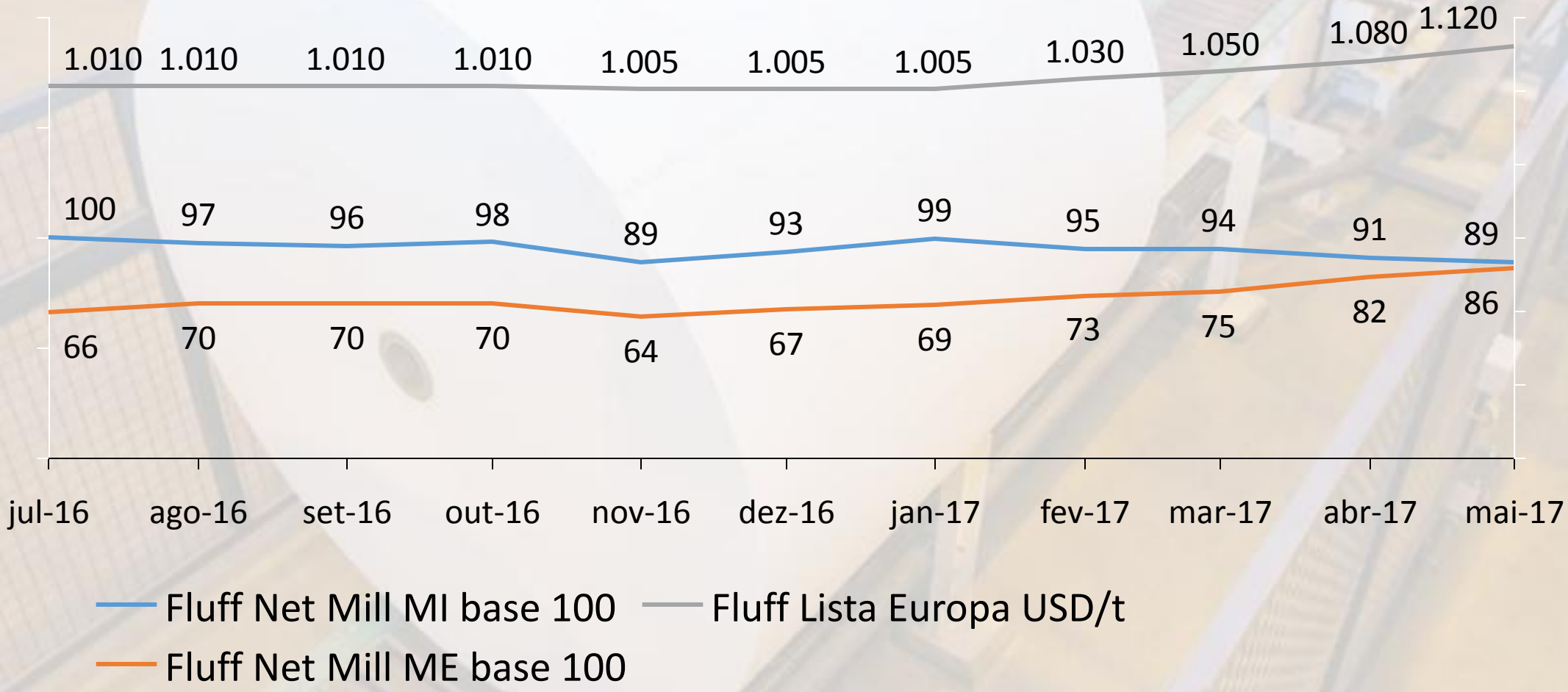
26 CLIENTES

2017

23 PAÍSES

72 CLIENTES

PREÇOS



Fonte: Risi e Klabin

MUITO OBRIGADO!

Klabin

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

www.klabin.com.br/ri

invest@klabin.com.br
+55 (11) 3046-8401