



Teleconferência Aquisição CEUSA

Agosto 2017

Sistema de Gestão Duratex

- Produtividade; eficiência em custos
- Gestão da demanda; preços e nível de serviço
- Controle de Capital de Giro e investimentos



Transformação Cultural

- *Novo Jeito de Ser e de Fazer*;
- Busca incansável pela simplificação;
- Cultura de alta performance.

“Soluções para melhor viver”

- Um novo propósito;
- Soluções orientadas ao consumidor;
- Estratégia claramente definida.



Proposta de valor: Soluções inovadoras em revestimentos cerâmicos, alinhadas com as mais atuais tendências em decoração e design.

Ano de fundação: 1953

Receita Líq 2016: R\$ 162 milhões

EBITDA 2016: R\$ 31 milhões

Margem EBITDA 2016: 19,4%

Website: <https://ceusa.com.br/>

Portfólio de revestimentos:

- Porcelanato e Pisos;
- Revestimentos de Parede;
- Telhas.

Investimento: R\$ 280 milhões

- *Due Diligence* Contábil, Fin e Fiscal: PWC
- *Due Diligence* Legal: Siqueira Castro

Estrutura, Produção e Diretrizes

- 2 unidades de produção, localizadas no interior de SC:
 - 330 colaboradores;
 - Capacidade produtiva de 480 mil m²/mês.
- **Missão:** criar tendências, produzir e comercializar revestimentos cerâmicos com qualidade, eficiência e sofisticação;
- **Visão:** Referência em inovação, qualidade e serviços no setor cerâmico.

Inovação como *driver* de crescimento

- **Junta Seca:** Instalação limpa sem rejuntas e emendas imperceptíveis.
- **Monotom e Monocálibre:** Repetibilidade de cor e tamanho em lotes distintos.
- **Textura Flossy:** Superfície mais lisa, sedosa e resistente, para maior facilidade de limpeza.
- **Total polido:** Superfície espalhada e totalmente impermeável.

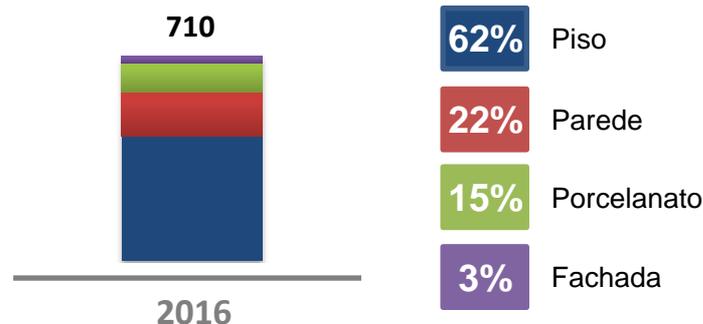
Projetos Patenteados

- **Telha Plana:** Telhas cerâmicas totalmente planas e com decoração digital.
- **Sistema AS:** Porcelanatos para assentamento sem a utilização de argamassa e rejunte
- **Revestimento 3D Holográfico:** Painéis cerâmicos com duas imagens distintas impressas

Mercado pulverizado

Player	Capacidade (milhões m ²)	Capacity Share
A	48	4,6%
B	39	3,7%
C	38	3,6%
D	30	2,9%
Ceusa	6	0,6%
Mercado	1.051	100,0%

Portfólio de Revestimentos (milhões m²)



Utilização de Capacidade

- A média de produção do setor no último ano foi entre 60 e 70 milhões de m²/mês;
- Utilização de capacidade da indústria em 75%;
- Produção em 2017 estável vs 2016.

Potencial de Crescimento Futuro

- A demanda por cerâmica plana foi negativamente impactada pela queda da construção civil;
- Demanda potencial da ordem de 900 milhões m² por ano, conforme base histórica – oportunidade de crescimento;
- Expectativa de recuperação do setor com a retomada da construção civil.

Crescimento

Indicador	CAGR '13 – '16	
Receita Líquida	5,3%	✓
Lucro Bruto	6,8%	✓
EBITDA	6,3%	✓

Fit estratégico com a Duratex

Veículo de entrada no setor - aproveitar o posicionamento e marca Deca:

- Bom posicionamento de mercado;
- Gestão profissionalizada;
- Destaque em Inovação, Design e Tendências;
- Preço e margens superiores à média de mercado;
- Fábricas com alta utilização de capacidade, acima de 90%.



CEUSA apresenta crescimento em receita e rentabilidade, mesmo em um cenário adverso. Performance superior à média da Indústria... Produtos com alto valor agregado.

Soluções para Melhor Viver

- Aceleração do processo de materialização do Propósito Duratex
- Acelera as iniciativas na oferta de soluções para um ambiente completo (*one stop shop*)
- Linha de produto adjacente aos existentes no portfólio da Duratex

Deca como alavanca de valor

- Mesma jornada de consumo dos produtos Deca
- Inserir oferta de revestimentos cerâmicos com marca Deca

Inovação como *driver* de crescimento

- Pioneira no desenvolvimento de inovações em serviços, como a linha “Faça você mesmo”
- Linha de produtos patenteados como o Revestimento 3D holográfico, linha de porcelanatos com sistema AS e telha plana digital.

Portfólio de revestimentos da Duratex ampliado

- **Durafloor:** pisos laminados e LVT
- **Duratex:** Revestimentos de paredes e forros
- **CEUSA:** porcelanatos e revestimentos cerâmicos para piso, parede e telhado

Talentos em Design, Marketing e Inovação

- Equipe e processos diferenciados assegurando velocidade e assertividade no lançamento de novas linhas de produtos.
- Linha de produtos com design exclusivo

Sinergias

- Sinergia com canais de distribuição - portfólio mais abrangente e completo
- Home centers, varejo, construtoras e outros

As informações aqui contidas foram preparadas pela Duratex 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 Duratex 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 Duratex não pode garantir a realização das expectativas apresentadas.

Agosto de 2017

- 1) EBITDA Recorrente: EBITDA ajustado por eventos não caixa advindos da variação do valor justo do ativo biológico, combinação de negócios e eventos extraordinários.
- 2) EBITDA Recorrente UDM: Somatória do EBITDA Recorrente dos últimos 12 meses.