

Investor Day 2021

Bem-vindas e bem-vindos!

RANI3



Orientações gerais



Tradução simultânea em inglês pelo Zoom

Ative o idioma na barra inferior



Retransmissão em português pelo Youtube

youtube.com/IraniOficial



O evento será gravado e ficará disponível em inglês e português no site irani.com.br/ri



Youtube: chat

Zoom: Q&A | Chat | Ou peça pelo chat para fazer a pergunta ao vivo, abrindo seu microfone





RANI

Agenda

- 1. Irani 80 anos | (Des)envolver o futuro é o que nos move
- 2. Tendências do setor de papel e embalagem
- 3. Estratégia 2021-2030
- 4. Mercado de papel para embalagens
- 5. Mercado de resinas

- 5. Mercado de embalagens de papelão ondulado
- 6. Pessoas, sustentabilidade, inovação
- 7. Gerando valor econômico diferenciado
- 8. Q&A



Irani 80 anos (Des)envolver o futuro é o que nos move















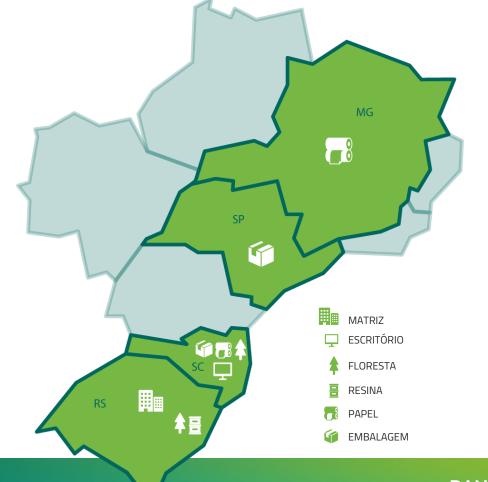
Embalagem de **Papelão Ondulado**



Papel para Embalagem



Resina **∃**









Tendências do setor de papel e embalagem





Uma das principais tendências na indústria de embalagens gira em torno de sustentabilidade

Os consumidores estão valorizando embalagens e produtos ligados à sustentabilidade e à economia circular.

Alguns países já estão banindo o uso de materiais não sustentáveis, como plástico e isopor.

Grupos ambientais estão fazendo lobby para impedir a poluição do plástico nos oceanos.





Uma vantagem competitiva do nosso setor é a alta taxa de reciclabilidade do papel no Brasil

79,8%

taxa de reciclagem de papel para embalagem segundo a ANAP

Fonte: Ibá, ANAP, Anguti



Investor Day 2021









Os consumidores estão dispostos a pagar mais por produtos com embalagens sustentáveis, com higiene e segurança alimentar

86% China 75% Indonésia

68%Estados Unidos

66% Brasil

56% a 59%
Alemanha, Itália,
Índia e Reino Unido

48%Japão e França

RANI3









A Irani está alinhada com as tendências

Papel pólen

- papel biodegradável
- 100% reciclável
- resistente a vazamentos
- resistente a condições extremas de umidade
- resistente a clima seco





O crescimento do e-commerce está impulsionando o setor de embalagens

Faturamento e participação no varejo

Brasil CAGR = **22,1**% [2018 - 2024]

6,2% 7,0% 9,7% 11,9% 14,3% 16,5% 18,0%

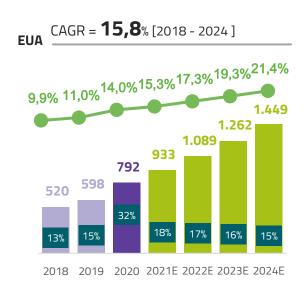
135 271

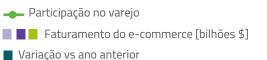
223 311

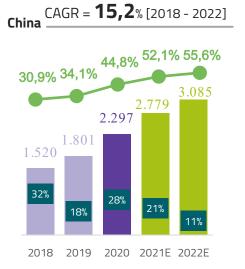
271

223 15%

2018 2019 2020 2021E 2022E 2023E 2024E







Fontes: E-bit, Goldman Sachs Global Investment Research, Company data, IBGE, e-marketer, Retail Indicators Branch - U.S. Census Bureau









lançamento: **junho**2021

+100 clientes

15 produtos

4 categorias

Antiviral Bobina Caixa Sacola Saco







Estratégia 2021-2030





Planejar um negócio é condição indispensável para o sucesso duradouro e sustentável

Horizonte

10 anos

Revisão a cada

3 anos









INTENÇÃO ESTRATÉGICA



PROPÓSITO

Transformar a vida das pessoas com atitudes e soluções sustentáveis.



MISSÃO

Construir relações de valor para gerar prosperidade.



VISÃO

Ser a melhor e a mais admirada empresa nos negócios em que atua.





INTENÇÃO ESTRATÉGICA

VALORES



Em primeiro lugar, a vida

Respeitamos todas as vidas que integram nosso ecossistema. Buscamos equilíbrio e segurança em tudo o que realizamos.



Sustentabilidade

Equilibramos, com governança adequada, as responsabilidades ambiental, econômica e social.



Protagonismo

Fazemos acontecer. Temos coragem e acreditamos na autonomia e no empoderamento.



Diversidade e Inclusão

Respeitamos e acolhemos cada indivíduo. Valorizamos o poder das diferenças.



Cordialidade

Tratamos as pessoas com cordialidade e respeito, fundamentais para a construção de relações de valor.



Integridade

Entendemos integridade e ética como a base de tudo o que fazemos.



Foco do Cliente

Compreendemos os desafios dos nossos clientes e trabalhamos juntos, com agilidade e excelência, em prol da prosperidade.



Inovação

Valorizamos o novo. Entendemos que resiliência, agilidade e permissão ao erro são essenciais para a criação de novas soluções.









MAPA DA ESTRATÉGIA

Financeira

Fortalecer o posicionamento mercadológico com ofertas de valor no Foco do Cliente

Desenvolver novos

produtos e serviços

Crescer com retorno acima do custo de capital para gerar valor diferenciado aos acionistas

Ser uma marca de referência e preferida

Evoluir em participação de mercado

Clientes

Papel e embalagem de papelão ondulado

Aumentar a produção de papel e embalagens de papelão ondulado

Assegurar o suprimento

de fibras e energia

Assegurar o suprimento de matéria-prima Diversificar a base de produtos

Resinas

Reduzir os custos de produção e aumentar

a produtividade e a eficiência ambiental

Otimizar o ativo florestal

Processos

Pessoas e cultura Promover um ambiente favorável ao protagonismo para desenvolver times de alta performance

Otimizar a eficiência operacional e

ambiental das plantas

Intensificar a cultura de excelência, agilidade e orientação por dados

Cultivar a diversidade e promover a inclusão Fortalecer a cultura da inovação e expandir o ecossistema Influenciar positivamente a sociedade em que estamos inseridos

Investor Day 2021







Assumimos compromissos ESG para o ciclo 2021-2030





Segurança ocupacional

Zero acidentes de trabalho com afastamento.



Energia

100% de energia renovável em todos os negócios até 2025.

Ser autossuficiente em geração de energia renovável até 2025.



Diversidade

40% de mulheres no quadro de colaboradores.

50% de mulheres no quadro de lideranças.



Residuos

Zerar o envio de resíduos não-perigosos para aterro.



Água

Reduzir **30%** do consumo específico de água.



Mudanças climáticas

Aumentar o saldo da diferença entre emissões e remoções de GEE em 20%.

RANI

B3 LISTED NM







Visa ampliar a competitividade, aumentar a capacidade produtiva e conquistar a suficiência energética na plataforma atual.

1° CICLO

2020 - 2023

R\$ 883 milhões

Gaia I - Expansão da Recuperação de Químicos e Utilidades

Gaia II – Expansão Embalagem SC

Gaia III – Reforma MP#2

Gaia IV – Repotenciação Cristo Rei

Gaia V – Repotenciação São Luiz

2° CICLO

2021 - 2024

R\$ 70 milhões

Gaia VI - Sistema de Gerenciamento de Informações de Processo

Gaia VII – Ampliação ETE Fase 1

Gaia VIII – Nova Impressora Corte e Vinco

Gaia IX – Automação do Estoque Intermediário

3° CICLO

Em estudos

Gaia X – Expansão Papel MG

Gaia XI – Usina Flor do Mato







Planejamos desenvolver o futuro com crescimento orgânico e alta competitividade nos investimentos pós Plataforma Gaia

Nova Linha de Celulose

Nova Máquina de Papel

Nova Planta de Embalagem









O mercado de papel para embalagens



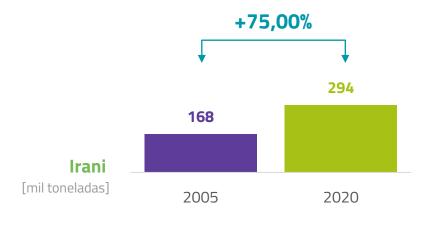


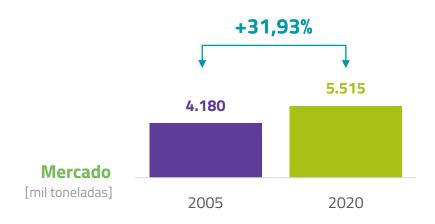


Somos a 3ª maior produtora de papel para embalagens do Brasil

Nosso volume de produção de papel para embalagens cresceu 75% nos últimos 15 anos.

Fonte: Ibá e Bl Irani









A projeção é de que a demanda de papéis para embalagens continue crescendo

Crescimento do PIB como principal vetor.

Influência da Sustentabilidade como exigência dos consumidores.

Fonte: Poyry







Muitos de nossos produtos estão presentes no nosso dia a dia.



Investor Day 2021 Irani





Somos referência nacional em produção de papel para sacos de delivery

Mercado de delivery online brasileiro (milhões de dólares)









CONHECA:



irani.com.br/ bagkraft

Linha BagKraft: papel kraft reciclado para embalagens sustentáveis

Certificação de Manejo Florestal.

Aplicação em sacos e sacolas para diversos segmentos.

Ótima estrutura e resistência física.

Qualidade de impressão.

Material reciclado e reciclável.



BagKraft

Fórmula mista

Aparência lisa e com brilho



BagKraft Smart

Fórmula mista

Aparência lisa e opaca



BagKraft

100% reciclado

Aparência rústica





plataforma Gaia III ReformaMP#2



30%

de aumento na produção de papel da máquina

Destinados para:

- Sacolas kraft para varejo físico e on-line
- Sacos kraft para delivery e takeaway

Investimento estimado

R\$ 57.612 mil

Prazo planejado de entrega da obra 3º tri 2022







Gaia I

Expansão da Recuperação de Químicos e Utilidades

O profundo respeito ao meio ambiente nos desafiou a expandir nosso processo de recuperação de químicos e utilidades.

Investimento estimado

R\$ 581.309 mil

Prazo planejado de entrega da obra

4° tri 2023

29%

de aumento na produção de celulose kraft marrom

56%

de aumento na geração própria de energia

100%

autossustentável em energia renovável nas plantas de SC

Investor Day 2021











2º CICLO Gaia VI Sistema de Gerenciamento de Informações de Processo

Investimento estimado

R\$ 4.330 mil

Objetivos

- Centralização de dados
- Acessibilidade em tempo real e histórico de dados de produção
- Gestão das informações industriais: acuracidade das medições e disponibilidade online e *on time*





O mercado de Resinas







Resinas

Nosso negócio de resinas atende diversos segmentos em todas as regiões do mundo

países como China,
Portugal e Alemanha
receberam exportação
de resinas em 2021



Breu

É utilizado na fabricação de adesivos, tintas de impressão, ceras depilatórias, chicletes, borrachas e etc.



Terebintina

É utilizada na fabricação de fixadores de perfume, desinfetantes, solvente de tintas e vernizes, fabricação de corantes, cânfora, sabões e etc.





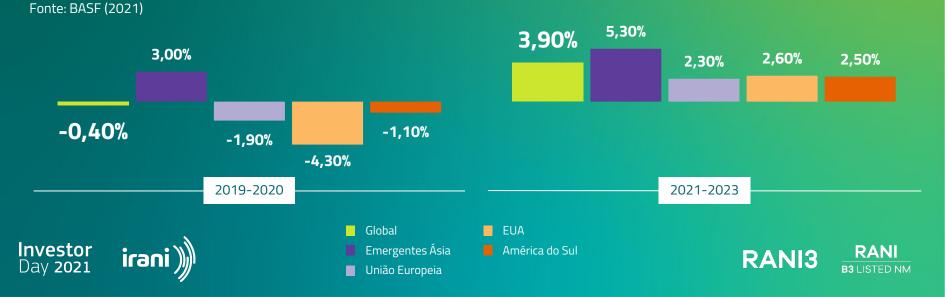


Resinas

Nossa produção de resinas cresce em maior proporção que o mercado



Taxa de crescimento de produção da indústria química no mundo



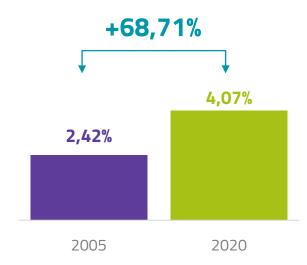
O mercado de embalagem de papelão ondulado







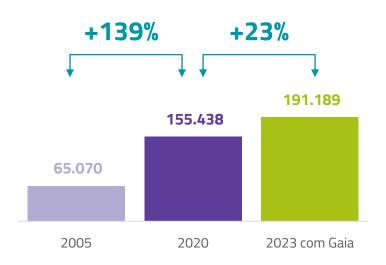
Nos últimos 15 anos, tivemos um significativo crescimento no marketshare







E nossa produção também cresce significativamente



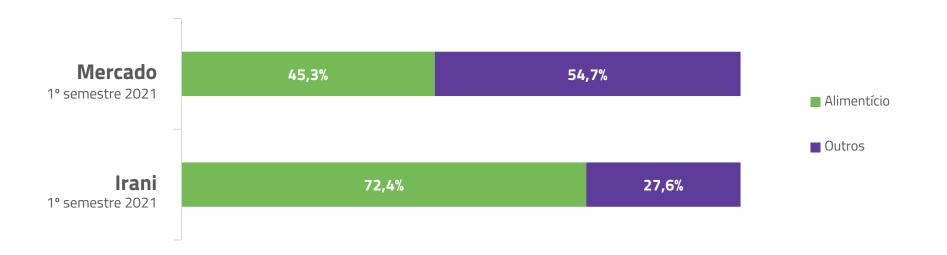
Volumes produzidos [em toneladas]







A Irani se destaca especialmente no atendimento ao setor alimentício, ramo essencial







O mercado brasileiro de embalagens projeta crescimento para 2021

Cenário Moderado Empapel





Realizado

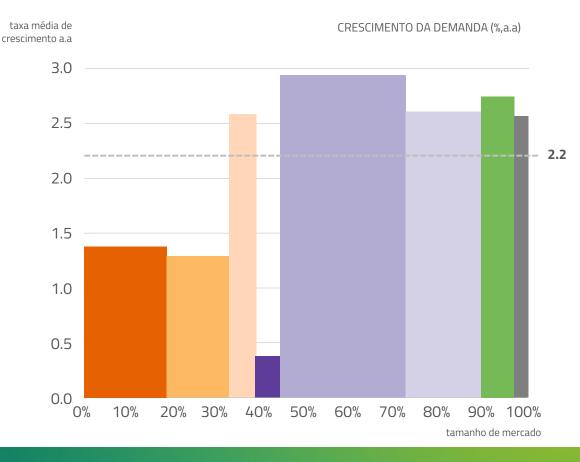




O mercado mundial de embalagens projeta crescimento de 2,2% a.a. até 2035

- América do Norte
- Europa
- Leste Europeu
- Japão
- Outros da Ásia
- América Latina
- Outros

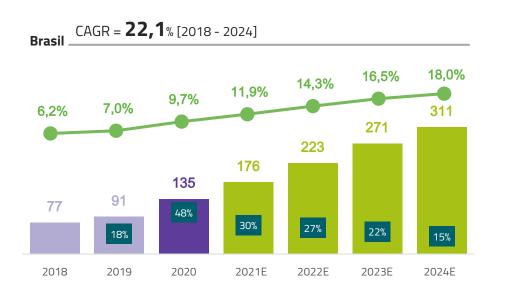
Fonte: Poyry







No Brasil, o crescimento do e-commerce refletiu positivamente no setor de embalagens





do faturamento concentrado lojas de departamento

+31% de receita
1° sem 2021 x 1° sem 2020

dos pedidos realizados por mobile 1º sem 2021

Faturamento do e-commerce [bilhões \$] - Participação no varejo Variação vs ano anterior







Desenvolvemos cases com Foco do Cliente para empresas de e-commerce

Identificamos oportunidades de melhorias nas embalagens a fim de:

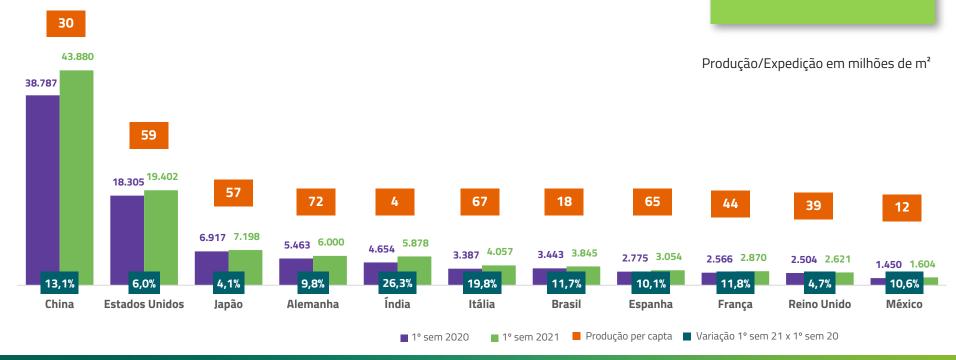
- Reduzir uso de plástico e outros materiais não sustentáveis.
- Otimizar a embalagem e reduzir a quantidade de matéria-prima.
- Aumentar a resistência física.





Os países apresentaram crescimento na demanda por papelão ondulado no primeiro semestre de 2021

A produção no Brasil ainda tem espaço para crescer, dada a baixa produção per capita.









Gaia II Expansão Embalagem SC

Estamos aumentando a nossa capacidade produtiva por meio de importantes avanços tecnológicos na Unidade de Embalagem de Santa Catarina. Com o projeto Gaia II, entregaremos soluções cada vez melhores aos nossos clientes.





A expansão da unidade fabril, que segue operando normalmente com toda sua capacidade produtiva, permitirá:

Automatização e otimização de processos



Ampliação de competitividade e excelência operacional



Aumento de capacidade produtiva

53%

de aumento na produção de papelão ondulado para embalagens na unidade de SC

23%

de aumento na produção global de papelão ondulado - chapas, caixas maleta e caixas corte e vinco



Investimento estimado

R\$ 150.433 mil

Prazo planejado de execução da obra

34 meses













2º CICLO Gaia VIII- Nova Impressora Corte e Vinco

Investimento estimado

R\$ 15.034 mil









2º CICLO

Gaia IX Automação do

Estoque Intermediário

Investimento estimado

R\$ 29.897 mil















Pessoas, Sustentabilidade e Inovação







Uma história de Responsabilidade Social, Ambiental e Governança Corporativa

100%

dos negócios certificados ISO 9001 e ISO 14064, além de certificação de manejo florestal e de cadeia de custódia.

100%

do Negócio Embalagem Certificado ISO 14001.

Troféu **Diamante**

MEG 750, do Excelência SC em 2017.

50+ prêmios ambientais em níveis regional e nacional.



















2006

2007

2008



2009



2011







Divulgamos relatórios de sustentabilidade GRI há 14 anos.

E lançamos, em 2021, nosso primeiro Relato Integrado.

2013





2015



2017



2018 2019



Investor Day **2021**





Atividades Industriais e Florestais

Somos carbono neutro por natureza e pioneiros no mercado mundial de carbono



Dois projetos registrados na ONU desde 2006:

- Estação de Tratamento de Efluentes
- Usina de Cogeração

R\$ 378 mil

de receita gerada pela venda de 86 mil CERsentre entre 2019 e 2020

84 mil CERs
em atual negociação para 2021









Estamos aumentando o saldo entre emissões e remoções de GEE nos últimos 5 anos



Mudanças climáticas

Aumentar o saldo da remoções de GEE em **20%**.







ENERGIA

Energia renovável em todos os negócios

2020

Autossuficiência energética*

2020

*Nas plantas de SC



100% 2025

100% 2025

COMPROMISSOS ESG ATÉ 2025

ÁGUA

Consumo específico de água por tonelada bruta produzida

11,32 2020



2030

-30%

12 CONSUMO E PRODUÇÃO RESPONSÁVEIS

Zerar

2030

COMPROMISSOS ESG ATÉ 2025

RESÍDUOS

Envio de resíduos não-perigosos para aterro (percentual)

8,68% 2020

Investor Day **2021**





Na Irani, as pessoas estão no centro da estratégia



Despertar
o protagonismo
na carreira
e promover
a diversidade
e a inclusão.

gera diversidade



Fortalecer a cultura da saúde e segurança. Zelar pelo bem estar das pessoas.



Estar em movimento por meio da aprendizagem e de experiências práticas contínuas.



Estimular o engajamento e valorização das pessoas.



Superar os desafios com desenvolvimento pleno das competências.





RANI

B3 LISTED NM

Educação Corporativa Irani

Nossa forma de aprimorar a captura de conhecimento e torná-lo **acessível**.



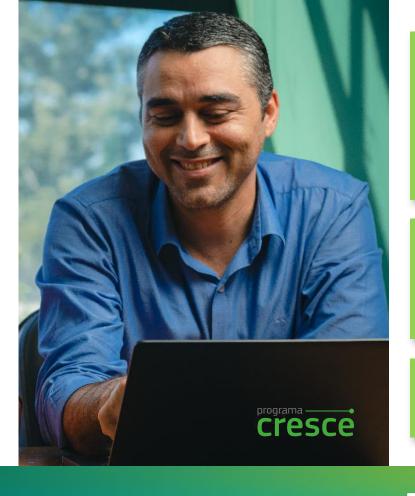
Fortalece as bases técnicas para a excelência.



O propósito e a intenção estratégica como base de toda estratégia.



Liderar pelo propósito e protagonizar o futuro.



Plataforma EAD
e e-mail corporativo
disponível para

100% dos colaboradores

Wi-fi disponível

as unidades

em todas

7 cursos disponíveis

Investor Day 2021





TURNOVER (a.m., 2020) Fonte: Estudo Indicadores de RH 2021 – Carreira Muller

0,92%

1,91%

2,14%

Irani

Papel e Celulose

Nacional



• Empresa Cidadã

• Comitê de Diversidade

Árvore de

indicadores

da diversidade

Mulheres no quadro de colaboradores

em 2020 até 2030

Mulheres no quadro de lideranças

em 2020 até 2030

Great Place То Work_®

Certificado

29/03/2021 - 29/03/2022 BRASIL

Índice de satisfação dos colaboradores na Pesquisa de Clima

65%

2010

2021

Entre as melhores para trabalhar em SC (2017 e 2019), RS (2017) e MG (2015).

Média de horas/treinamento por colaborador em 2020

68 mil > 34 h/t 24 h/t

horas de capacitação em 2020

Irani

Nacional indústria

Fonte: ABTB – Associação Brasileira de Treinamento e Desenvolvimento





INOVA IDEIAS

242

ideias geradas em 2020

R\$ 22 mil

pagos aos autores das ideias em 2020

R\$ 1,2 milhões

de retorno financeiro ou operacional à companhia em 2020

PLATAFORMAS TECNOLÓGICAS

- plataformas tecnológicas:
- Papel e Celulose
- Papelão Ondulado
- Florestal e Resina
- Ambiental e Energia

temas principais de PD&I

48 projetos em andamento

IRANI LABS

2 edições

227 startups inscritas

PoCs concluídas

5 PoCs para iniciar

IRANI VENTURES

Investor Day **2021**









Provas de Conceito realizadas ao longo de 2021 com as vencedoras da **1ª edição** do programa.

Coleta e gestão de aparas

STARTUP

TrashIn

SOLUÇÃO TESTADA

Sistema on-line de rastreamento, inteligência artificial beneficiamento e machine learning em aparas.

Novos Modelos de Negócios, **Produtos e Serviços**

STARTUP

3D Lopes

SOLUÇÃO TESTADA

Modelagem e impressão 3D de peças de manutenção

Gestão de resíduos

STARTUP

Aterra

SOLUÇÃO TESTADA

Plataforma web e-aterra marketplace e gerenciamento integrado de processos de gestão e destinação de resíduos

Tecnologias florestais

STARTUP

Katam Technologies e AgroData

SOLUÇÃO TESTADA

Tecnologia de mensuração dendométrica para planejamento e manejo das florestas, por meio de inteligência artificial.









Em 2021, nossas iniciativas foram reconhecidas em dois ranking relevantes de inovação



Estamos entre as corporações líderes em *open innovation* no TOP 5 Papel e Celulose no Ranking 100 Open Corps 2021.



Recebemos o prêmio **Campeãs da Inovação**, do Grupo Amanhã.









Gerando valor econômico diferenciado







MAPA DA ESTRATÉGIA

Financeira

Fortalecer o posicionamento mercadológico com ofertas de valor no Foco do Cliente Crescer com retorno acima do custo de capital para gerar valor diferenciado aos acionistas

Ser uma marca de referência e preferida

Evoluir em participação de mercado

Clientes

Papel e embalagem de papelão ondulado

Resinas

Desenvolver novos produtos e serviços

Aumentar a produção de papel e embalagens de papelão ondulado

Reduzir os custos de produção e aumentar a produtividade e a eficiência ambiental

Otimizar a eficiência operacional e ambiental das plantas

Assegurar o suprimento de fibras e energia

Assegurar o suprimento de matéria-prima Diversificar a base de produtos

Otimizar o ativo florestal

Processos

Promover um ambiente favorável ao protagonismo para desenvolver times de alta performance Intensificar a cultura de excelência, agilidade e orientação por dados

Cultivar a diversidade e promover a inclusão Fortalecer a cultura da inovação e expandir o ecossistema

Influenciar positivamente a sociedade em que estamos inseridos

Pessoas e cultura

Investor Day **2021**







MAPA DA ESTRATÉGIA

Crescer com retorno acima do custo de capital para gerar valor diferenciado aos acionistas

Financeira

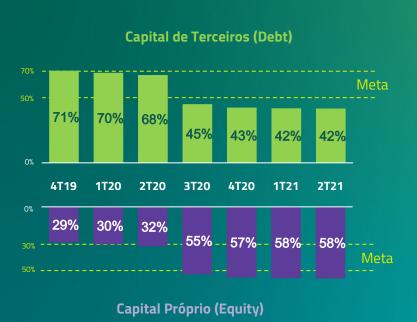


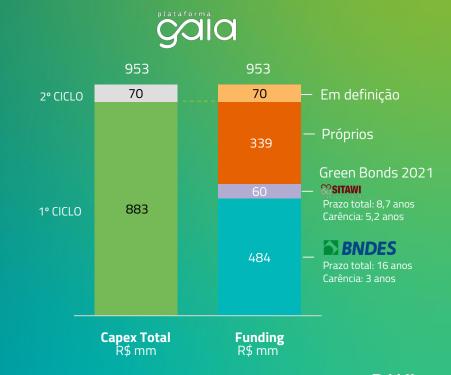






Estrutura de Capital em otimização com equilíbrio entre Equity x Debt







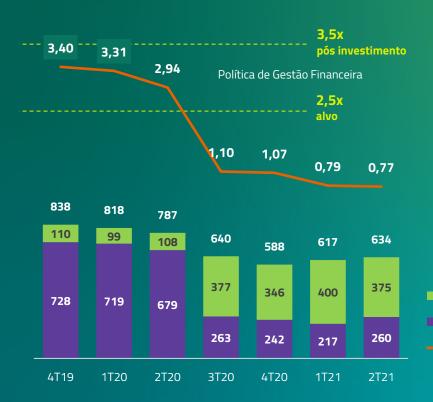


Funding.: Fontes dos Recursos





Endividamento Equalizado



97% em moeda local

93% no longo prazo 90% no mercado de capitais

Manutenção do endividamento abaixo do alvo, suportado por:

- Forte geração de EBITDA e FCL
- Rápida captura dos retornos da Plataforma Gaia
- Disciplina na alocação de capital e novos projetos

Saldo de Caixa R\$ mm

Dívida Líquida R\$ mm

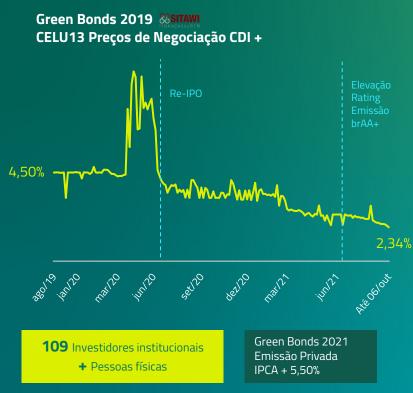
Dívida Líquida / EBITDA UDM (x)







Performance da dívida: foco na redução do Kd



Kd: Cost of Debt. Custo da Dívida



- Elevação do Rating garante menores taxas para futuras emissões
- Opção de resgate antecipado dos Green Bonds de 2019 em 2023
- BNDES direto com custo e prazos adequados









Performance do Equity

Política de Distribuição de Dividendos e JCP

Distribuição de até 50% do lucro

25%

+

25%

Adicionais caso Dívida Líquida/EBITDA esteja com índice igual ou inferior a 2,5x











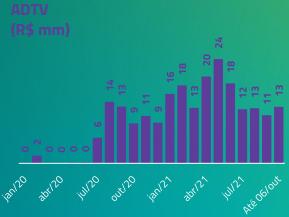


Base acionária e liquidez crescentes

40 mil acionistas







Um ano de aperfeiçoamento

- Migração para o Novo Mercado
- Lives de resultado com Diretoria
- Fortalecimento da presença em redes sociais, participação em lives e entrevistas
- Atendimento diferenciado ao investidor
- 1º Investor Day

Maior visibilidade e percepção de nosso valor pelo mercado

Investor Day **2021**





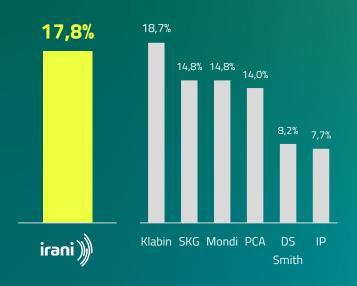


ROIC > WACC

ROIC robusto em relação aos peers mundiais de PO e em ascensão



- Melhora nas margens operacionais e retorno da Plataforma Gaia aumentarão o ROIC
- Realavancagem com menores custos reduzirá o Kd
- Realavancagem também reduzirá o WACC pela maior utilização de capital de terceiros















Geração de valor diferenciado

- Negócios com essência ESG
- Previsibilidade de resultados
- ROIC crescente e maior que WACC
- Captura dos retornos da Plataforma Gaia com baixo risco
- Política de Gestão Financeira conservadora
- Política de Distribuição de Dividendos e JCP atrelada à alavancagem
- Combo de Dividendos + Growth
- Programa de Recompra de Ações
 maximizando retorno aos acionistas









Crescendo com geração de valor diferenciado aos acionistas.



Estrutura de capital otimizada.



Autossuficiente em geração de energia renovável.



Entre as melhores para trabalhar no Brasil.



Referência de mercado.



Inovadora, diversa e inclusiva.









Q&A





Investor Day 2021



RANI3

RANI B3 LISTED NM