DEXCO

deca portinari duratex hydra ceusa durafloor



Latin America Investment Conference – Credit Suisse

01, 02 e 03 de fevereiro de 2022

Disclaimer

As informações aqui contidas foram preparadas pela Dexco 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 Dexco 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 Dexco não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas.

Quem somos

70 anos de história, listada desde **1951** na bolsa de valores

Líder nos mercados onde atua

+13 mil colaboradores

19 unidades industriais, sendo 3 na Colombia, **5** unidades florestais e **2** *joint ventures*

Marcas Fortes sinônimos de excelência

Portfólio de produtos como referência de *design*

Inovação como direcional de processos

Sólido sistema de gestão (SGD) com foco em geração de valor para o acionista

MADEIRA

Durafloor Duratex

DECA

Hydra Deca

REVESTIMENTOS CERÂMICOS

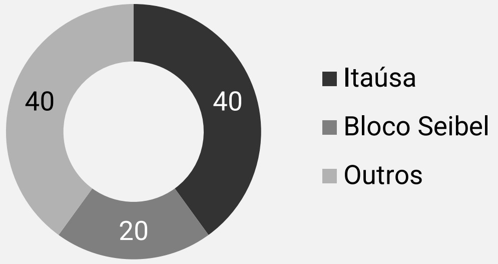
Ceusa Portinari

CELULOSE SOLÚVEL

LD Celulose

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Estrutura Acionária (%)



- Política de dividendo mínimo de 30% do Lucro Líquido ajustado
- 30% de membros independentes no Conselho de Administração.
- Nenhum membro do conselho possui ou pode ter posição executiva dentro da companhia;
- 6 comitês executivos;
- Departamentos de Gerenciamento de Risco, Compliance, Auditoria e Canal de Denúncias;
- Cobertura de analistas: Bradesco BBI, BTG Pactual, Credit Suisse, Empiricus Research, HSBC, JP Morgan, Santander, Morgan Stanley e Nau Securities.

DXCO B3 LISTED NM | IBOVESPA B3 | IBRA B3 | IBRX100 B3 | ICO2 B3 | IGC B3 | IGCT B3 | IGC-NM B3 | IMAT B3 | INDX B3 | ISE B3 | ITAG B3 | MLCX B3

Compromisso ESG

Nos mantemos focados em aperfeiçoar e alcançar nossas metas

3 COMPROMISSOS ESTRATÉGICOS – 16 KPI´s

BEM ESTAR
Promover saúde e bem-estar nos ambientes

IMPACTO
Crescimento sustentável com carbono positivo

CUIDADO
Investimentos para promover reforma consciente e mudar o paradigma construtivo

CONFIANTES NA NOSSA FORMA DE CRIAR VALOR[1]

8 TRABALHO DECENTE E CRESCIMENTO ECONÔMICO
R$ 755 milhões pagos a título de remuneração de trabalho e governo.

6 ÁGUA POTÁVEL E SANEAMENTO
123% de água reutilizada (BR), ou seja, há mais água em circulação que do que sendo extraída do meio ambiente

7 ENERGIA LIMPA E ACESSÍVEL
52% de energia gerada a partir de combustíveis de origem renovável.

3 SAÚDE E BEM-ESTAR
Mais de R$ 100 mil de doação em combate a COVID

PUBLICAÇÃO DO 2º RELATO INTEGRADO

SPOTT

Companhia ficou em
1º Lugar América Latina e
3º Lugar Global
no ranking de avaliação do nível de transparência de empresas dos setores de celulose e madeira.

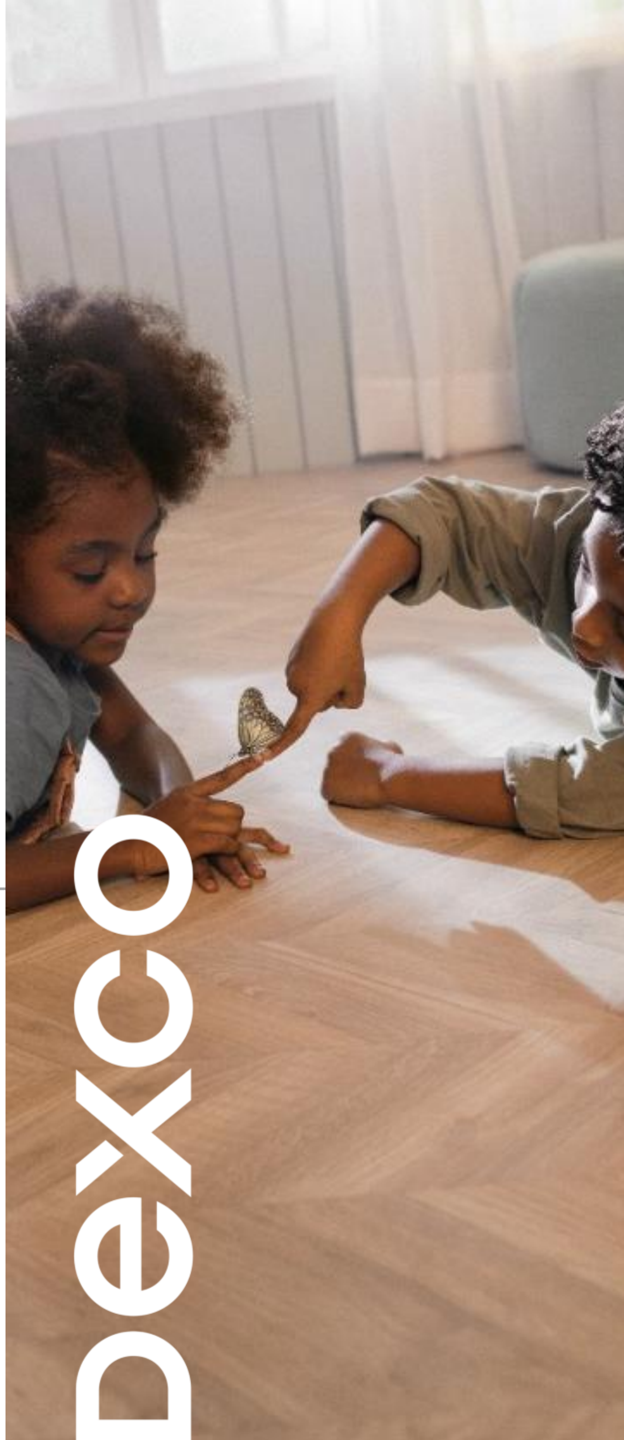
CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

CDP A LIST 2020 CLIMA

CLIMA: A

ÁGUA: B

FOREST: B



1- Informações referentes ao 2T21

Desenvolvimento da Estratégia

2007 a 2014
Economia em Expansão

Ciclo de Crescimento

Boom de demanda

Aumento de *market share*

Diversificação geográfica e de produtos

2015

Excelência em Gestão

Sistema de Gestão Dexco

Orçamento Base Zero

EVA como métrica de perfomance

2016
Crise Econômica

Transformação Cultural

Revisão estratégica da **cultura da Dexco**

Cultura rejuvenescida e adaptada **para novos desafios**

Equipes de alta performance

Liderança ativa e engajada

2017

A Nova Dexco

Novo **Proposito de Valor: Soluções para Melhor Viver**

Dexco 2025

Cliente como centro da estratégia

Bem vinda: **Ceusa** e **Viva Decora**

2018
Recuperação da Atividade Econômica

Gestão de Ativos

Venda de terras e ativos florestais

Venda do negócio de **Chapas de Fibras de Madeira**

Fechamento da unidade de Botucatu e **reabertura** da unidade de Itapetininga

Unificação das operações de Chuveiros com o encerramento das operações de Tubarão/SC

2019

Uma Companhia em transformação

Aquisição Cecrisa

Encerramento das unidades **São Leopoldo/RS (Louças) e Santa Luzia/MG (Cecrisa)**

Aprovação da **criação da *joint venture* LD Celulose** para produção de Celulose Solúvel

Venda de **terras e ativos florestais**

2020
Pandemia COVID-19

Estratégia Traduzida em Números

Paralização Parcial das Unidades Fabris no 1S20

Ganho de *Market Share* com a Retomada da Demanda

Fábricas operando em ***full capacity*** no final do ano

Resultados Recordes

Primeiro **Relato Integrado**

Lançamento do ***marketplace* da Deca**

2021

Novo posicionamento de marca

VIVER AMBIENTES

- Oportunidade de alavancar nossa vantagem competitiva;
- Possibilitar a expansão de Novos Negócios
- Simbolizar novo momento para a Companhia

Novo ciclo de crescimento (2021-2025)

+R$ 2,5 bi investidos

- **Alto retorno**
- **Geração de caixa sustentável**
- **Baixa Alavancagem**

ORGÂNICO

Madeira
+R$ 500 milhões

DESGARGALAMENTO FABRIL
CAPEX: ~R$ 90 mm em 3 anos
+10% de capacidade em 2023;
MIX
CAPEX: ~R$ 180 mm em 3 anos
+45% de capacidade, +15p.p. ao ano até 2023;
BASE FLORESTAL
R$ 240 mm até 2026.

Deca
+R$ 1,1 bilhão

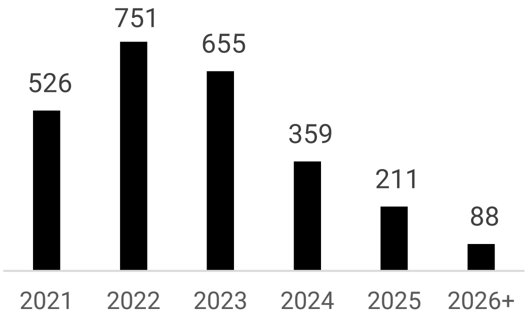
+CAPACIDADE E MIX - METAIS
CAPEX: ~R$ 600 mm em 4 anos, com foco em 2022
+**35% de capacidade** até 2024;
+CAPACIDADE E AUTOMAÇÃO - LOUÇAS
CAPEX: ~R$ 550 mm em 5 anos (~R$100mm ano)
+30% de capacidade em 2022.

Revestimentos Cerâmicos
+R$ 620 milhões

GREENFIELD
CAPEX: ~R$ 600 mm em 4 anos, com foco em 2022 e 2023
+35% de capacidade, 1ª linha em 2023 e 2ª linha em 2024;
MODERNIZAÇÃO FABRIL
R$ 20 mm em 2021.

CRONOGRAMA – CAPEX (PROJETOS)

R$ milhões



CORPORATE VENTURE CAPITAL

DX ventures
Aporte inicial de **R$ 100 mm**

noah urbem

abc da construção
Investimento de **R$ 102 mm**
Participação minoritária

INORGÂNICO

M&A
Avaliação de novas oportunidades

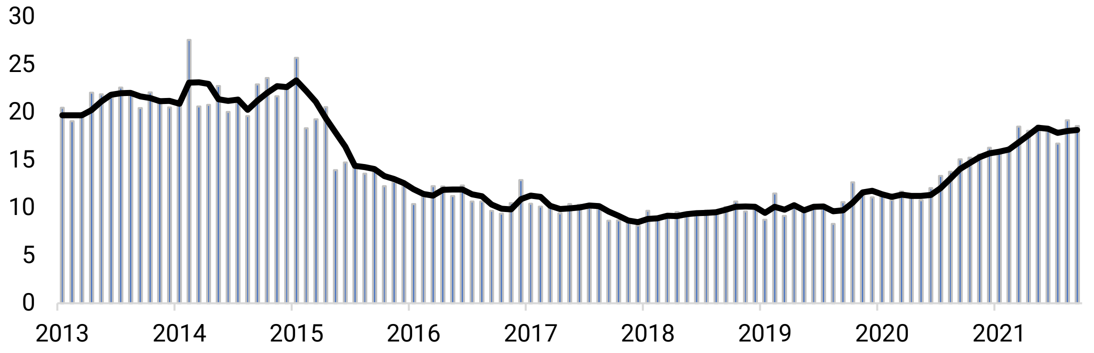
Dados macroeconômicos

DEXCO

- Manutenção em patamares altos dos níveis de financiamento imobiliário;
- Volume de lançamentos acima da média histórica;
- Mesmo com as recentes altas da SELIC, não houve aumento das taxas de financiamento imobiliário na mesma magnitude.

Financiamento Imobiliário

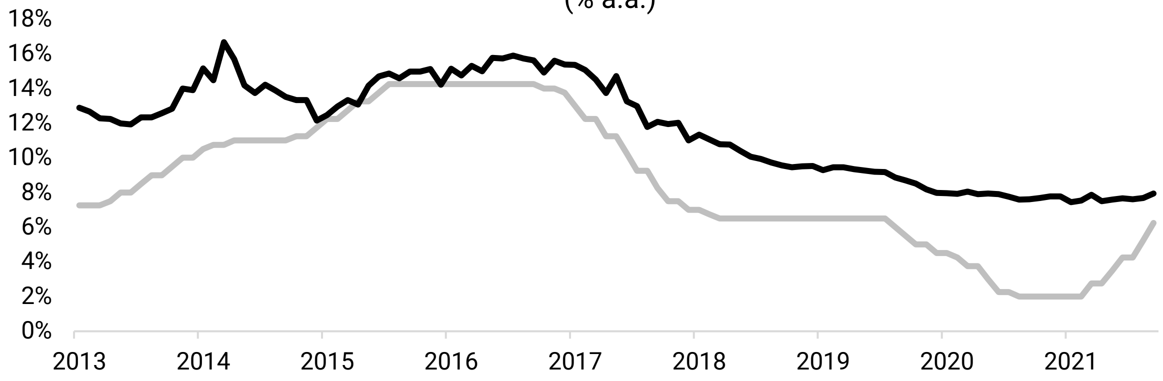
(deflacionado e dessazonalizado em R$ bilhões)



Fonte: Banco Central, FIPE-Zap

Taxa de Financiamento x Selic

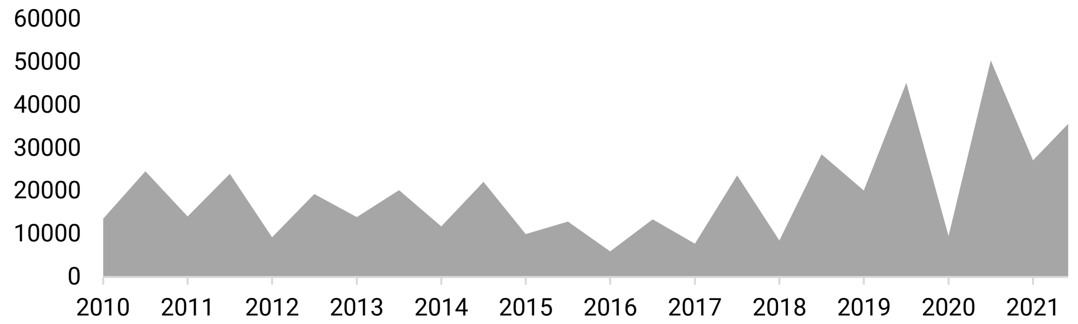
(% a.a.)



Fonte: Banco Central, FIPE-Zap

Unidades Residenciais Lançadas em São Paulo – SP

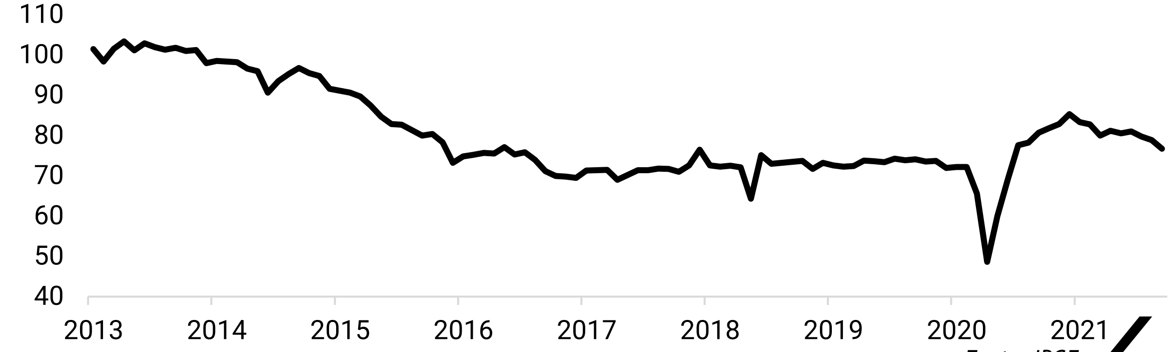
(Unidades por semestre)



Fonte: SECOVI

Produção de Insumos da Construção Civil (ICC)

(Índice 2012 = 100)



Fonte: IBGE

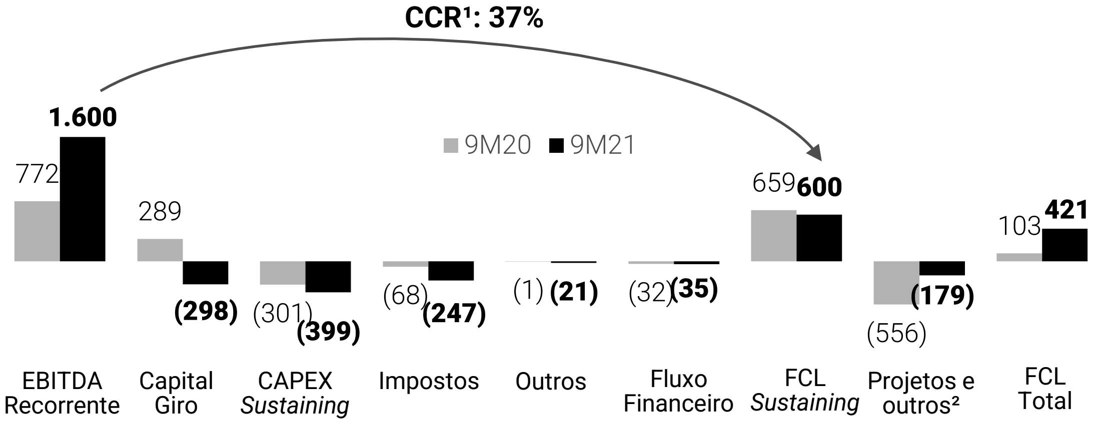
Resultados 3T21 - destaques

EBITDA de R$ 1,6 bilhão no acumulado do ano, +24% superior ao recorde anual anterior (2020)

- Novo recorde de EBITDA trimestral confirmando a maior eficiência operacional e bem sucedida implementação de preço da Companhia;
- Manutenção do Capital de Giro/Receita Líquida em patamares baixos (~13%)
- 0,8x de alavancagem, em trajetória de redução, mesmo com os desembolsos em projetos de expansão.

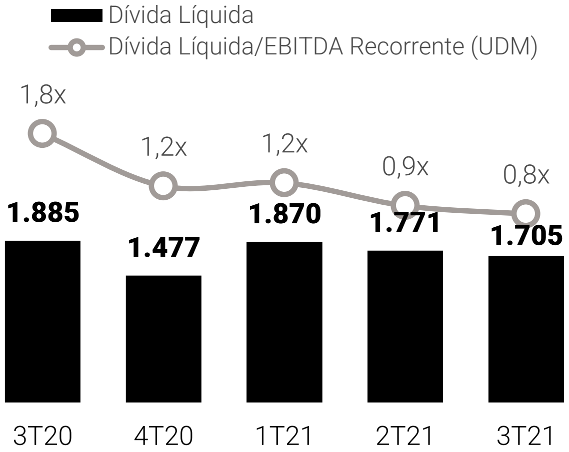
Fluxo de Caixa Livre YTD

R$ milhões



Alavancagem Financeira

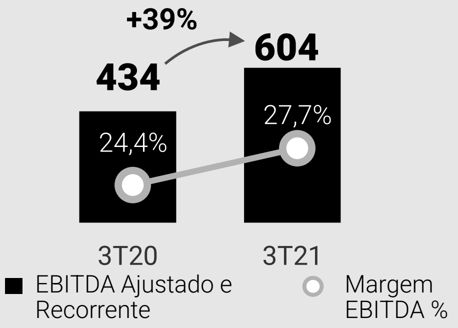
R$ milhões



1 – *Cash Convertion Ratio*: taxa de conversão de EBITDA Ajustado e Recorrente em FCL *Sustaining*
2 – Projetos de Expansão, DX Ventures, Investimentos na LD Celulores, pagamentos e recebimentos não recorrentes
3 – Projetos de Expansão, DX Ventures e Investimentos na LD Celulose.

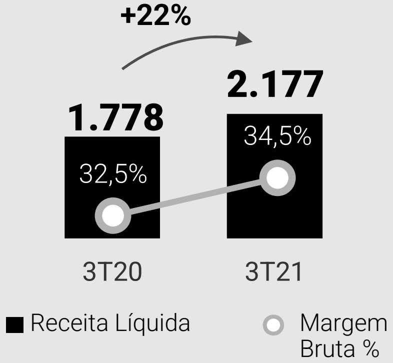
EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R$ milhões / %



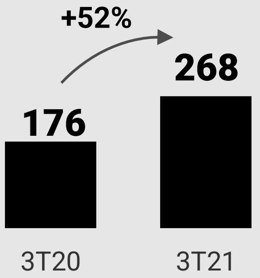
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R$ milhões / %



Lucro Líquido Recorrente

R$ milhões



DEXCO

Deca Portinari Duratex Hydra Ceusa Durafloor

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Henrique Haddad - VP de Adm, Finanças e RI

Natasha Utescher - Gerente de RI

Alana Santos - Analista de RI

Mariana Fontenelle - Analista de RI

dex.co/ri

investidores@dex.co

11 3179.7045

Av. Paulista 1.938 - CEP 01310-200
Consolação - São Paulo – SP

www.dex.co

Deca Portinari Duratex Hydra Ceusa Durafloor

Latin America Investment Conference – Credit Suisse

February 01,02 and 03, 2022

Disclaimer

The information herein has been prepared by Dexco S.A. and does not represent any form of prospectus regarding the purchase or subscription to the company’s shares or securities.

This material contains general information relating to Dexco and the markets in which the company operates.

No representation or guarantee, expressed or implied, is made herein, and no reliance should be placed on the accuracy, justification or completeness of the information provided.

Dexco does not offer any assurances or guarantees regarding the fulfilment of expectations described.

Who we are

70 years of history, listed since **1951** on the stock Exchange market

+13k employees

Leader in the market where it operates

19 industrial units, 3 in Colombia, **5** forest units and **2** joint ventures

Strong brands synonym of excellence

Portfolio of products as a design benchmark

Innovation as a diretional of processes

Solid Management System (SGD) with focus in shareholder value creation

WOOD

Durafloor Duratex

DECA

Hydra Deca

CERAMIC TILES

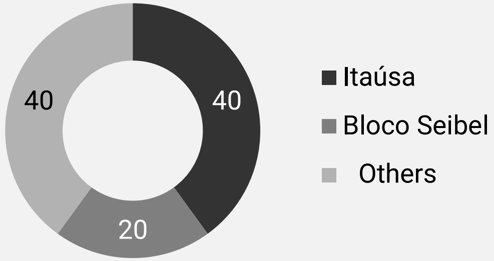
ceusa Portinari

DISSOLVING WOOD PULP

LD Celulose

CORPORATE GOVERNANCE

Shareholders Structure (%)



- Dividend policy requiring minimum distribution of 30% of adjusted net earnings;
- 30% of independent members on the Board Directors;.
- Senior board members can not hold an executive position within the Company;
- 6 executive comittees;
- Risk management, Compliance, Audit and Ombudsman Departments;
- Analyst covarage: Bradesco BBI, BTG Pactual, Credit Suisse, Empiricus Research, HSBC, JP Morgan, Santander, Morgan Stanley e Nau Securities.

DXCO B3 LISTED NM | IBOVESPA B3 | IBRA B3 | IBRX100 B3 | ICO2 B3 | IGC B3 | IGCT B3 | IGC-NM B3 | IMAT B3 | INDX B3 | ISE B3 | ITAG B3 | MLCX B3

ESG Commitment

We remain focused on enhancing and achieving our goals

3 STRATEGIC COMMITMENTS – 16 KPI´s

WELL-BEING

Promote health and well-being in our environments

IMPACT

Sustainable growth with positive carbon impact

CARE

Investment to promote conscientious renovation and change the construction paradigm

CONFIDENT IN OUR WAY OF CREATING VALUE[1]

R$ 755 million paid in remuneration of labor and government.

123% of water reutilized (BR), that is, there is more water in circulation than is being extracted from the environment

52% of energy generated from fuels from renewable sources

More than R$ 100K in donations to combat COVID

PUBLICATION OF THE 2ND INTEGRATED REPORT

SPOTT

Company stayed in
1st place in Latin America e
3st place Global
in the ranking for evaluating the level of transparency of companies in the pulp and wood sectors.

CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

CDP A LIST 2020 CLIMA

Climate: A

Water: B

Forest: B

1- Information relates to 2Q21

Strategy development

DEXCO

2007 to 2014

Economy expanding

Growth Cycle

Boom in demand

Increase in *market share*

Geographical and product **diversification**

2015

Management Excellence

Dexco Management System (SGD)

Zero Based Budgeting

EVA as performance metric

2016

Economic Crisis

Cultural Transformation

Straategic review of the **Dexco culture**

Rejuvenated culture ready to face **new challenges**

High performance teams

Active and engaged leadership

2017

The New Dexco

The New Proposal**: Solutions For Better Living**

Dexco 2025

Customer as center of strategy

Welcome: **Ceusa** and **Viva Decora**

2018

Economy Recovery

Asset Management

Sale of land and forestry assets

Sale of the **Hardboard business**

Closure of Botucatu unit and **reopening** of Itapetininga unit

Unification of shower operations with the closure of Tubarão/SC unit

2019

Company in Transformation

Aquisition of Cecrisa

Closure of **São Leopoldo/RS (Sanitary Ware) and Santa Luzia/MG (Cecrisa) units**

Approval of the **creation of the joint venture LD Celulose** to produce dissolving wood pulp

Sale of land and forestry assets

2020

COVID-19 Pandemic

Strategy Translated into Numbers

Partial shutdown of industrial units in the 1H20

Market share gain with the demand resumption

Industries operating in **full capacity** in the end of the year

Record Results

First **Integrated Reporting**

Launch of **Deca's marketplace**

2021

New brand positioning

Dexco
VIVER AMBIENTES

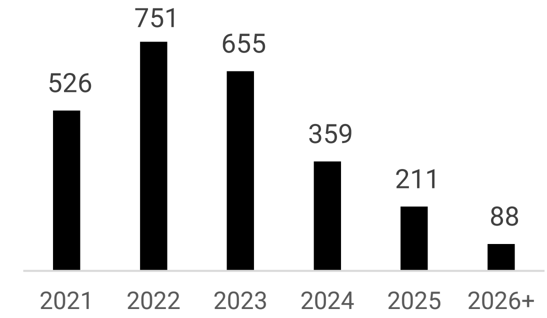
- Opportunity to leverage our competitive advantage;
- To enable expansion of New Business;
- The opportunity to symbolize a new phase for our company.

New growth cycle (2021-2025)

+R$ 2.5B
invested

- **High return**
- **Generation of sustainable cash flow**
- **Low levels of leverage**

TIMELINE – CAPEX (PROJECTS)
R$ million



ORGANIC

Wood
+R$ 500 million

FACTORY DEBOTTLENECKING
CAPEX: ~R$ 90 million in 3 years
+10% of capacity in 2023;
MIX
CAPEX: ~R$ 180 millions in 3 years
+45% of capacity, +15p.p. per year to 2023;
FORESTRY BASE
R$ 240 million by 2026.

Deca
+R$ 1,1 billion

+CAPACITY AND MIX (Metals)
CAPEX: ~R$ 600 milion in 4 years, focusing on 2022
+**35% of capacity** by 2024;
+CAPACITY AND AUTOMATION (Sanitary Ware)
CAPEX: ~R$ 550 mm in 5 years (~R$100 million year)
+30% of capacity in 2022.

Ceramic Tiles
+R$ 620 million

GREENFIELD
CAPEX: ~R$ 600 million in 4 years, with focus on 2022 and 2023
+35% of capacity, 1st line in 2023 and 2nd line in 2024;
FACTORY MODERNIZATION
R$ 20 million in 2021.

CORPORATE VENTURE CAPITAL

DX ventures
Initial injection of **R$ 100 million**
noah (wood building design) · urbem

abc da construção
Investment of **R$ 102 million**
Minority shareholding

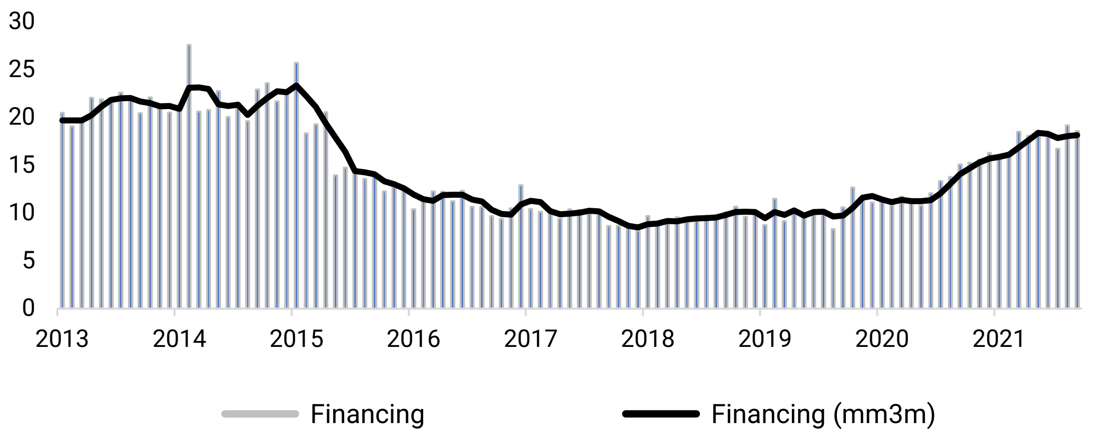
INORGANIC

M&A
Evaluation of new opportunities

Macroeconomic data

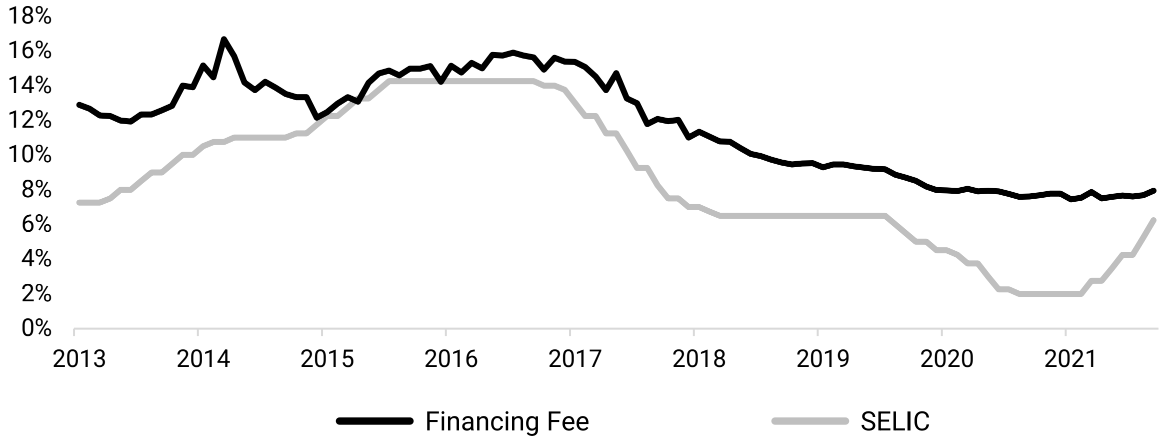
- Maintenance of high levels of real estate financing levels;
- Volume of launches above the historical average;
- Even with the recent highs in the SELIC, there was no increase in real estate financing fee of the same magnitude.

Real Estate Financing
(deflated and seasonally adjusted in R$ billion)



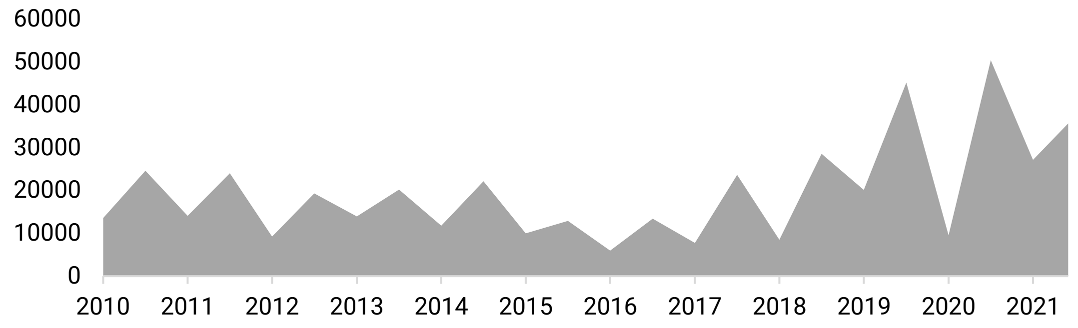
Source: Banco Central, FIPE-Zap

Financing Fee x Selic
(% a.a.)



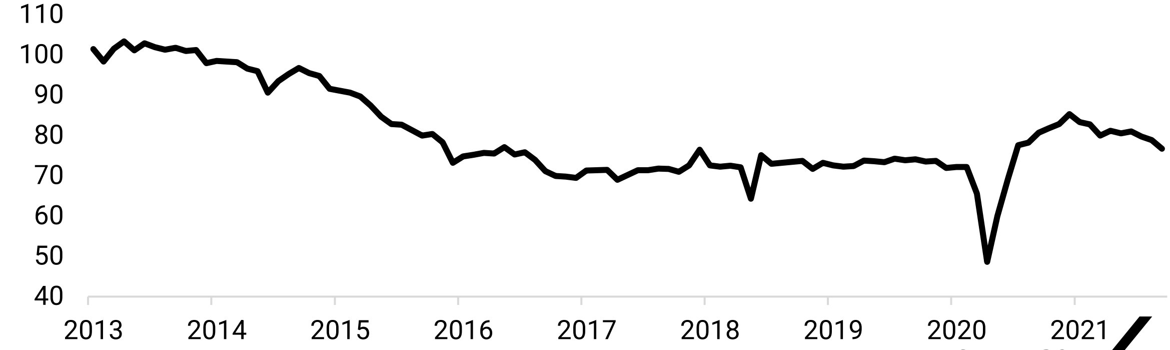
Source: Banco Central, FIPE-Zap

Residential Units Launched in São Paulo – SP
(Units per semestre)



Source: SECOVI

Production of Civil Construction Inputs (ICC)
(2012 index = 100)



Source: IBGE

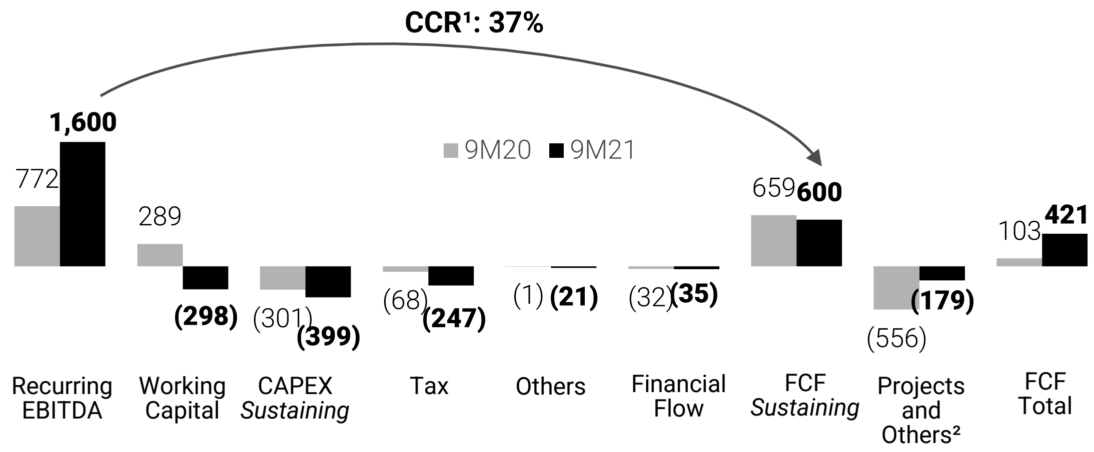
3Q21 Results – highlights

EBITDA of R$ 1.6 million Year to date, +24% higher than the previous annual record (2020)

- New quaterly EBITDA record validates the Company's greater operational efficiency and successful price adjustments;
- Working Capital/Net Revenue remains at low levels (~13%)
- 0,8x leverage, with a downward trend, even with expediture on expansion projects.

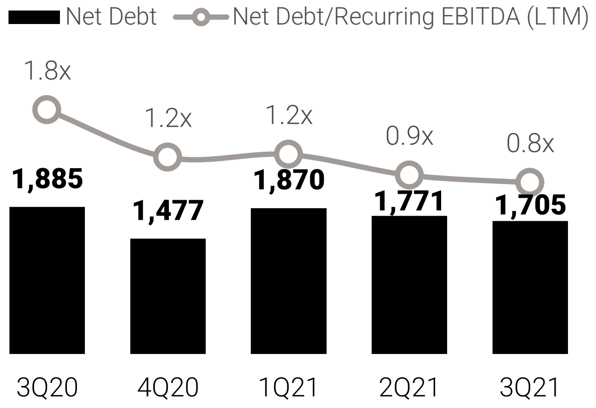
Free Cash Flow YTD

R$ million



Financial Leverage

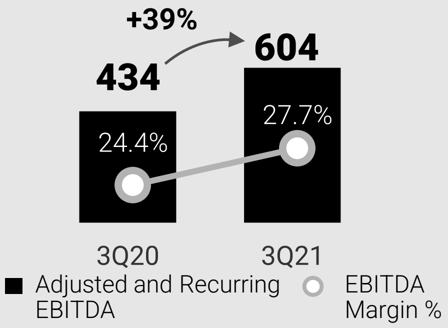
R$ million



1 – Cash Conversion Ratio: rate of conversion of Adjusted and Recurring EBITDA into Sustaining FCL
2 – Expansion Projects, DX Ventures, Investment in LD Celulores, non-recurring payments and receipts
3 – Expansion Projects, DX Ventures and Investment in LD Celulose.

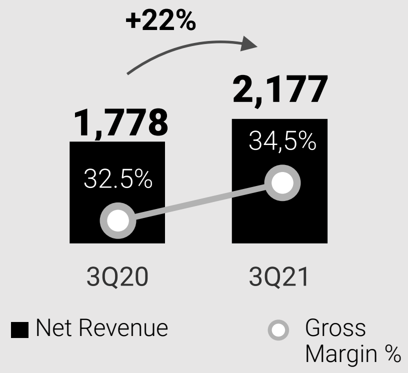
Adjusted and Recurr. EBITDA and Margin

R$ million / %



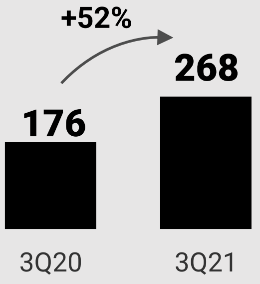
Recurr. Net Revenue and Pro forma Gross Margin

R$ million / %



Recurring Net Income

R$ million



Dexco

Deca Portinari Hydra Duratex Ceusa Durafloor

INVESTOR RELATIONS

Henrique Haddad - VP of Adm, Finance and IR

Natasha Utescher – IR Manager

Alana Santos – IR Analyst

Mariana Fontenelle – IR Analyst

dex.co/ir

investidores@dex.co

+55 11 3179.7045

Av. Paulista 1.938 - CEP 01310-200
Consolação - São Paulo – SP

www.dex.co