



Portobello Grupo

Apresentação de Resultados

Cobogó Mundaú
Ganhador do prêmio
iF Design Awards
2022

4T22

Disclaimer

As informações preparadas pela PBG como as perspectivas, projeções ou metas operacionais e financeiras, relativas aos negócios são previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas. Estas expectativas dependem das circunstâncias que podem ou não ocorrer, bem como das condições dos mercados nacional e internacional, do desempenho econômico geral do País e do setor, que podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras.



Portobello Grupo

Agenda

- 1) Visão de Mercado
- 2) Desempenho Operacional e Financeiro 4T22 e 2022
- 3) Atualização Projetos Estratégicos
- 4) Perspectivas 2023
- 5) Perguntas e Respostas



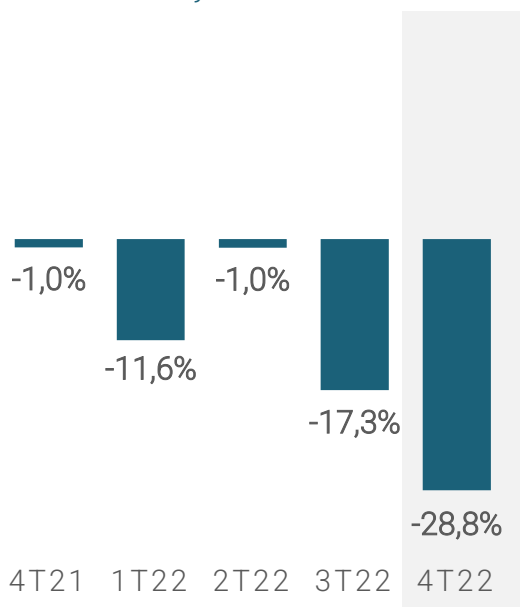
Visão de Mercado

Desempenho do Mercado Brasileiro (Indústria)

Setor de materiais de construção e revestimentos segue passando por correções, após forte ciclo de crescimento

ANFACER
Volume

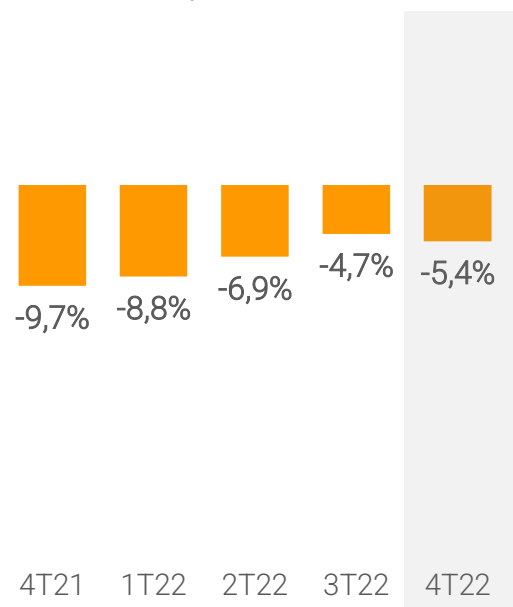
Variação trimestral



Variação anual

ABRAMAT
Valor (deflacionado)

Variação trimestral



Variação anual



Desempenho do Mercado Brasileiro (Varejo)

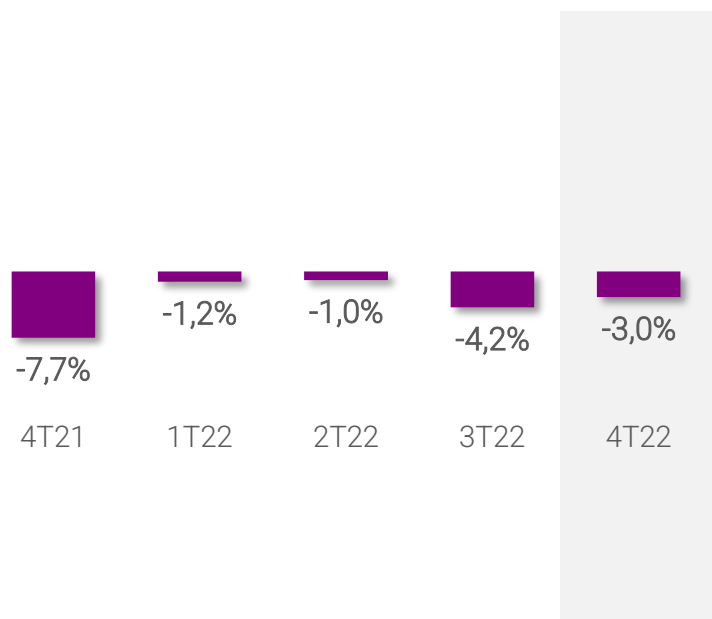
Varejo vem passando pelos mesmos desafios



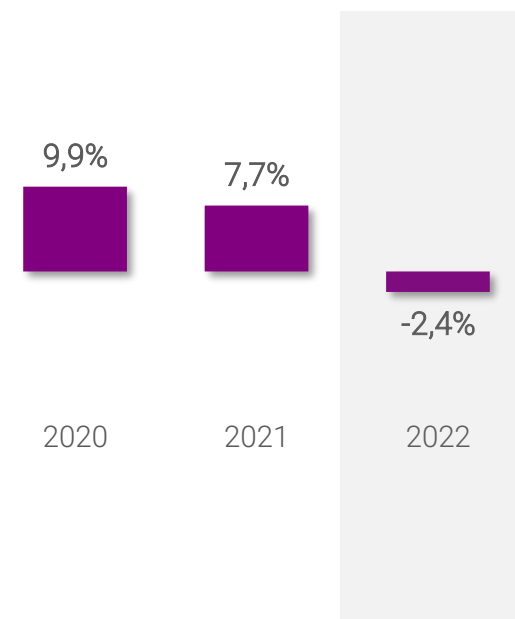
ICVA (Índice Cielo do Varejo Ampliado)

Setor de Materiais para Construção (em termos nominais)

Variação trimestral

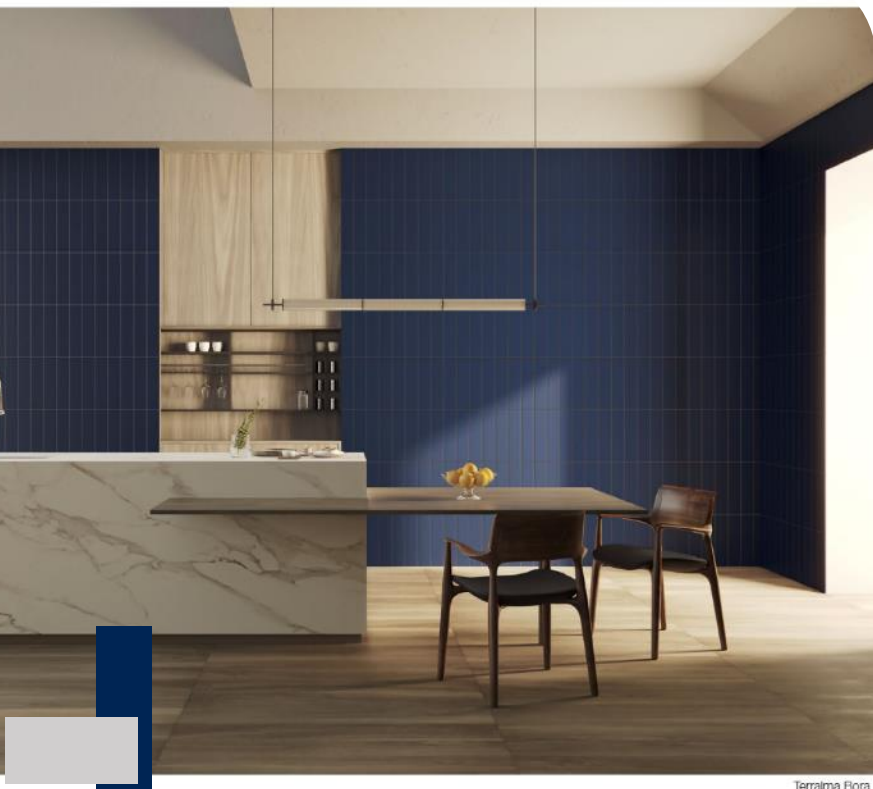


Variação anual

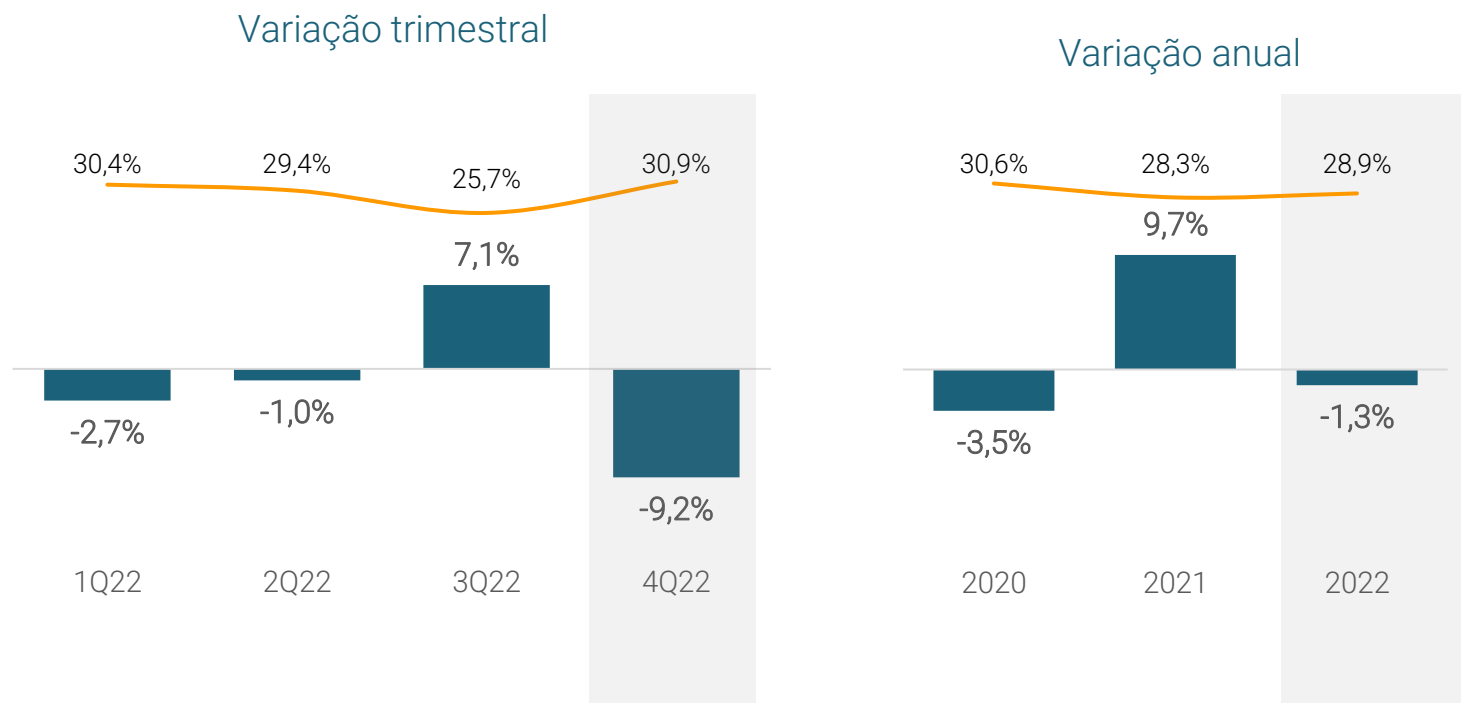


Desempenho do Mercado Norte-Americano (Indústria)


As quedas percebidas no consumo são, em grande parte, absorvidas pela importação, dados diferenciais competitivos dos players locais



Consumo de Cerâmica nos EUA TCNA (Tile Council of North America) (var. vs. mesmo período do ano anterior | Volume)



— % produção doméstica

A photograph of a modern architectural interior. The space features large, dark-framed windows and glass doors that offer a view of a lush, green forest. Inside, there is a minimalist living area with a light-colored sofa, a low coffee table, and several armchairs. The ceiling is a thick, light-colored concrete slab. The overall aesthetic is clean, modern, and integrated with nature.

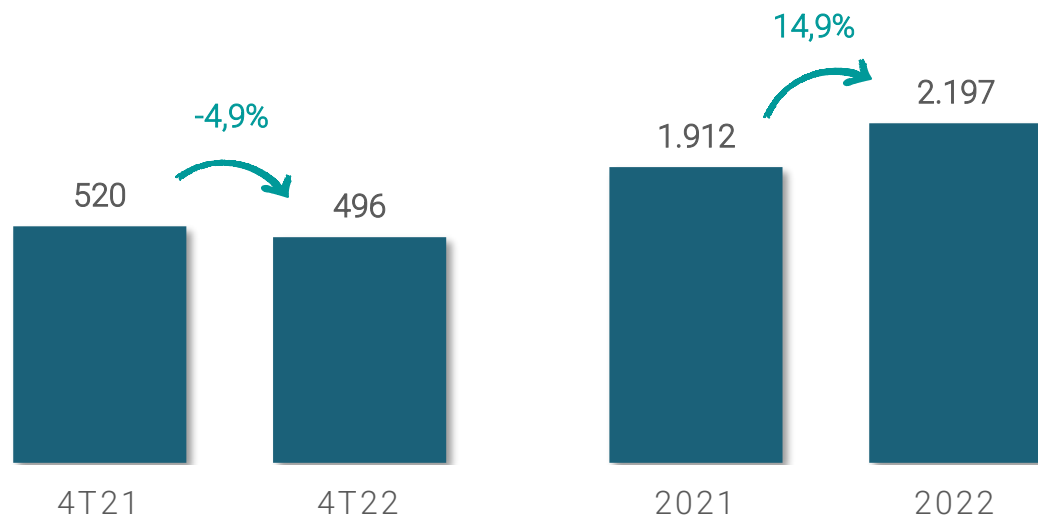
Desempenho Operacional
e Financeiro
4T22 e 2022

Receita Líquida e Lucro Bruto

Receita Líquida atinge recorde anual, com crescimento de 15% e manutenção da margem bruta em 43%

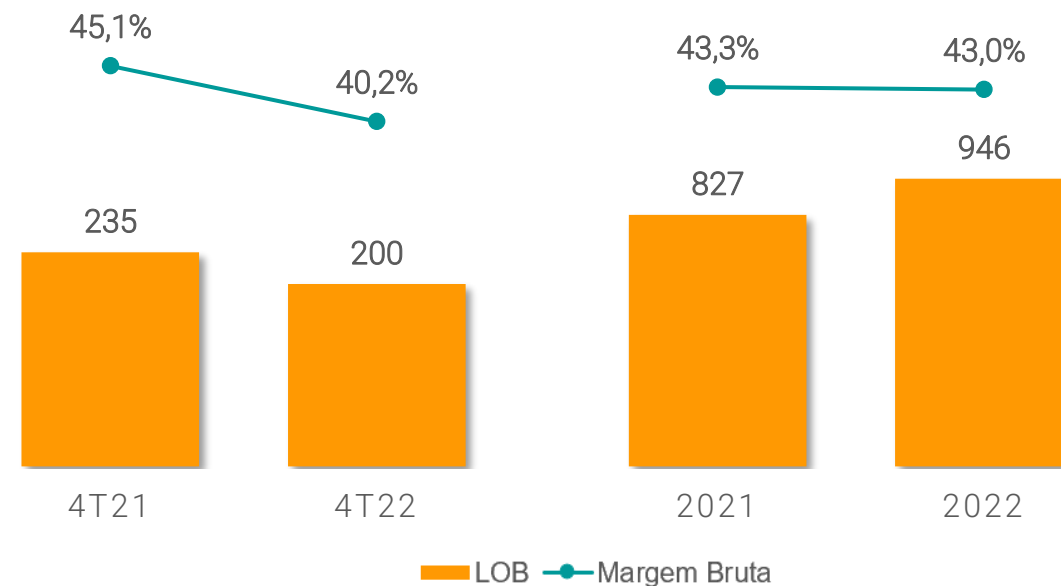
Receita Líquida

R\$ milhões e variação % vs. mesmo período do ano anterior



Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %

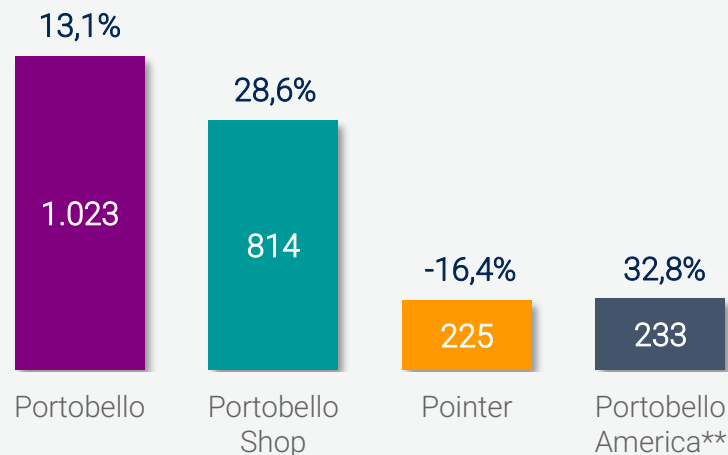


Receita Líquida por Segmento

Unidades de Negócio apresentaram bons níveis de crescimento, com exceção da Pointer, que foi mais impactada pelo mercado regional

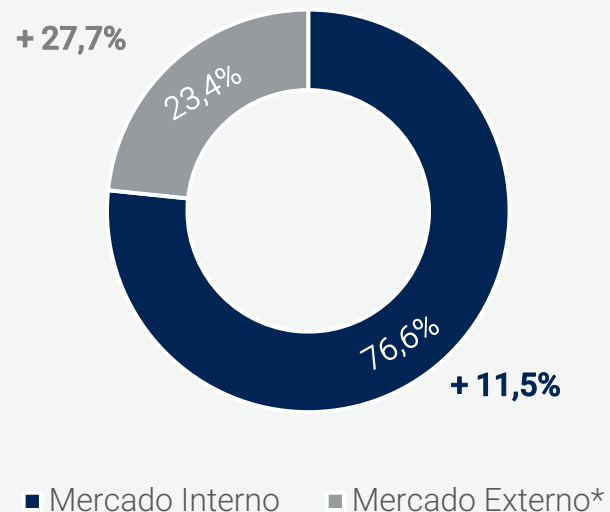
Receita Líquida por segmento

R\$ milhões | % vs. 2021



Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. 2021



2022 vs. 2021



* Mercado Externo em Dólares: 2022: U\$ 92,9 milhões (+21,7%)

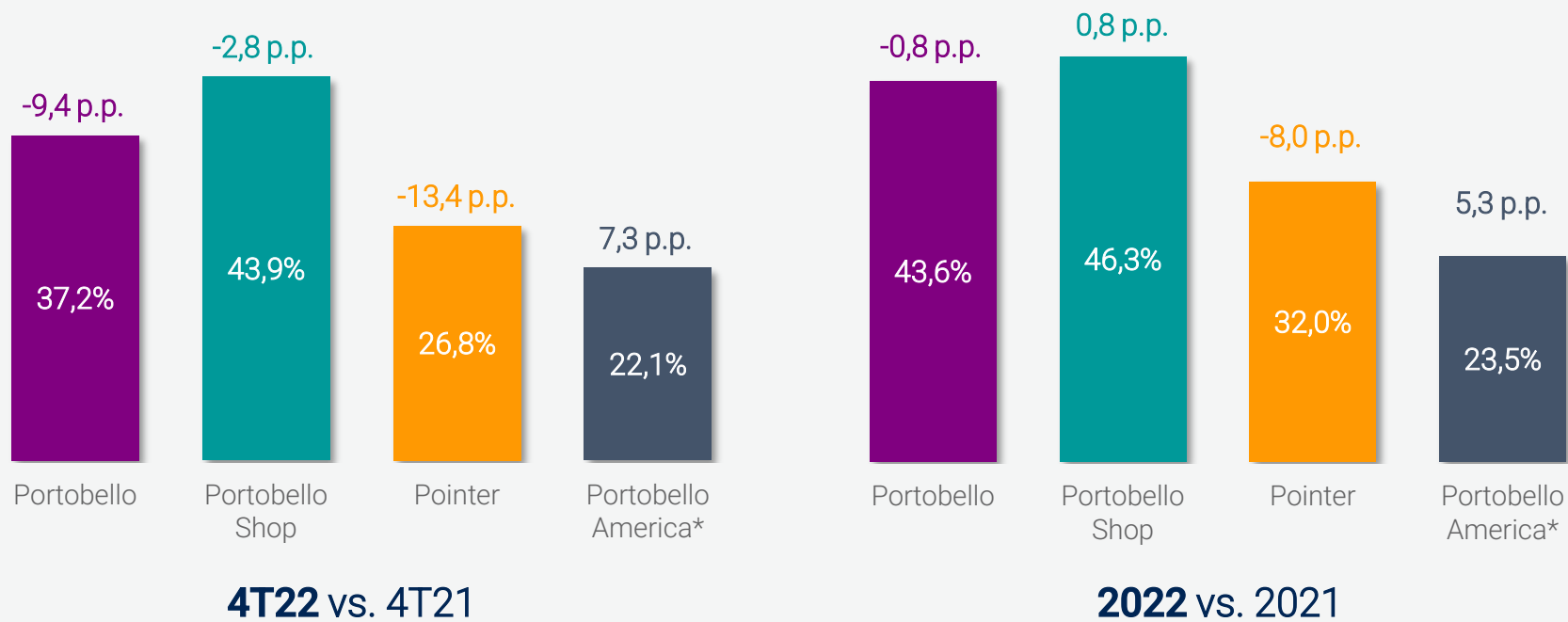
** Portobello América em Dólares: 2022: U\$ 41,0 milhões (+21,6%)

Margem Bruta por Segmento

Todos os negócios vêm mantendo bons patamares de margens brutas, com 4T mais impactado, porém ainda com boa rentabilidade no consolidado

Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Margem % e variação em pontos percentuais vs. mesmo período em 2021



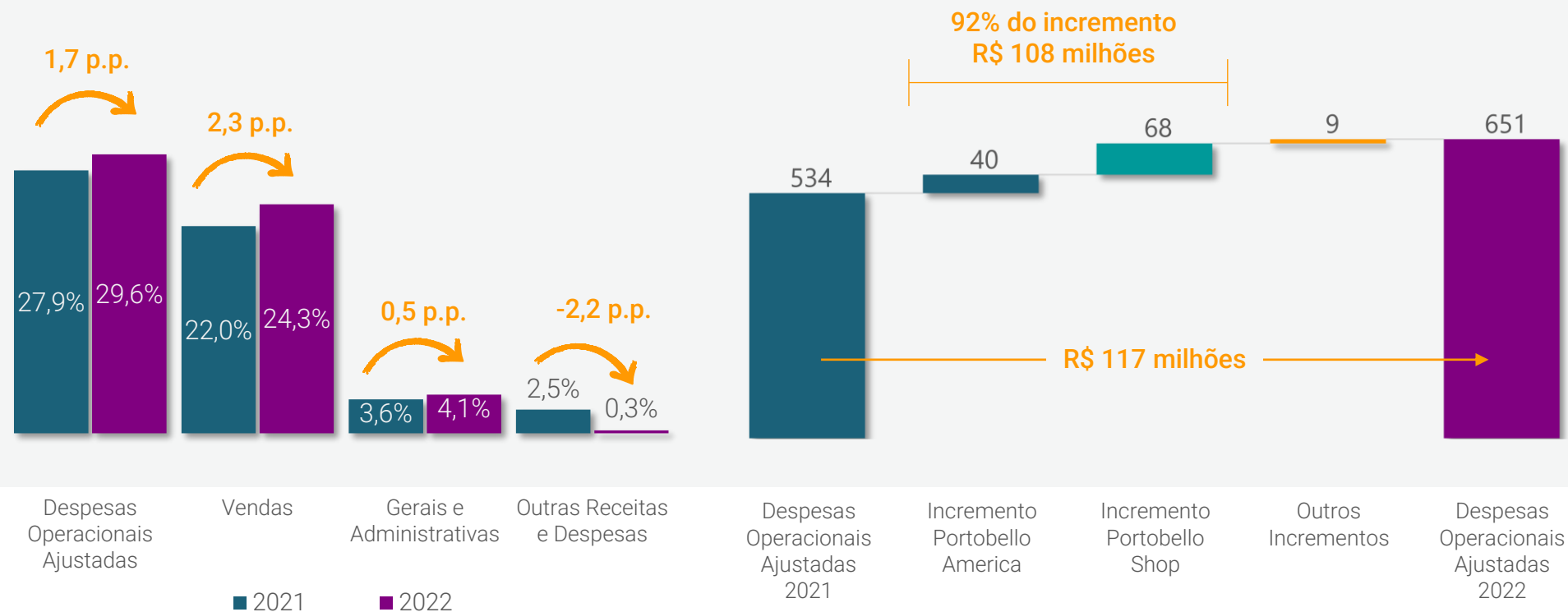
Despesas Operacionais

As despesas cresceram basicamente nos novos negócios, em parte pela maturação da estrutura da Portobello America, em parte pela expansão da rede de lojas próprias



Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



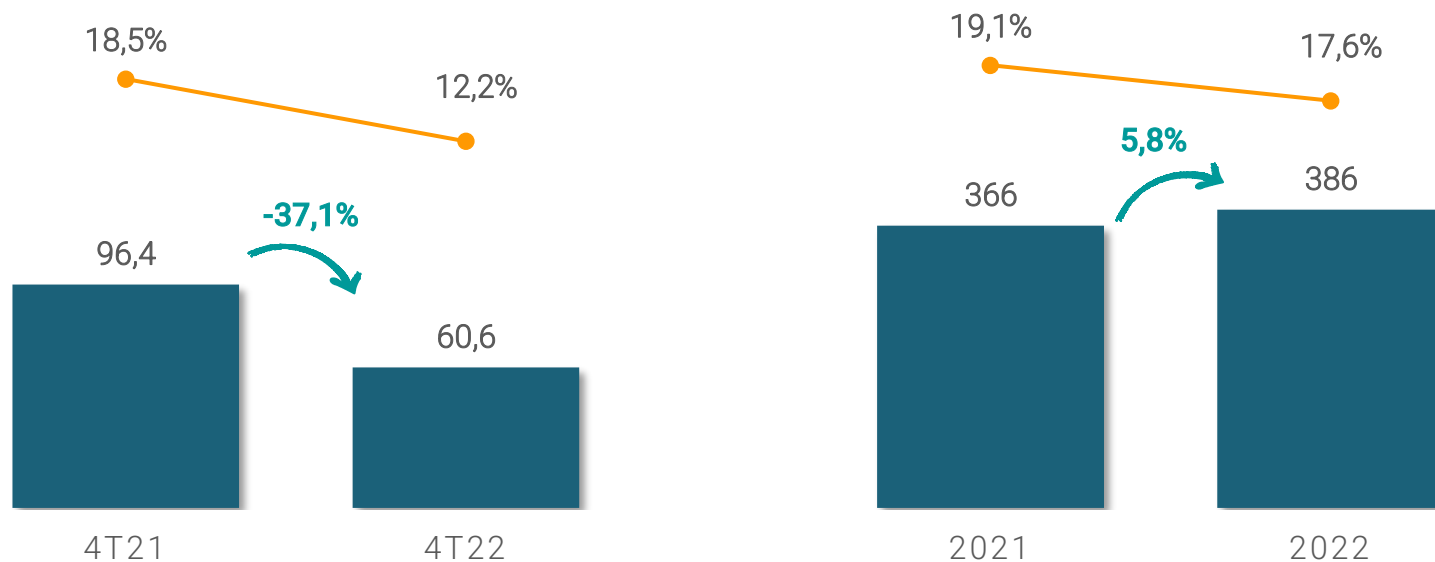
EBITDA

Companhia mantém bons resultados operacionais, mas com menor margem EBITDA no 4T22 em função das maiores despesas do trimestre



EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



■ EBITDA Ajustado e Recorrente

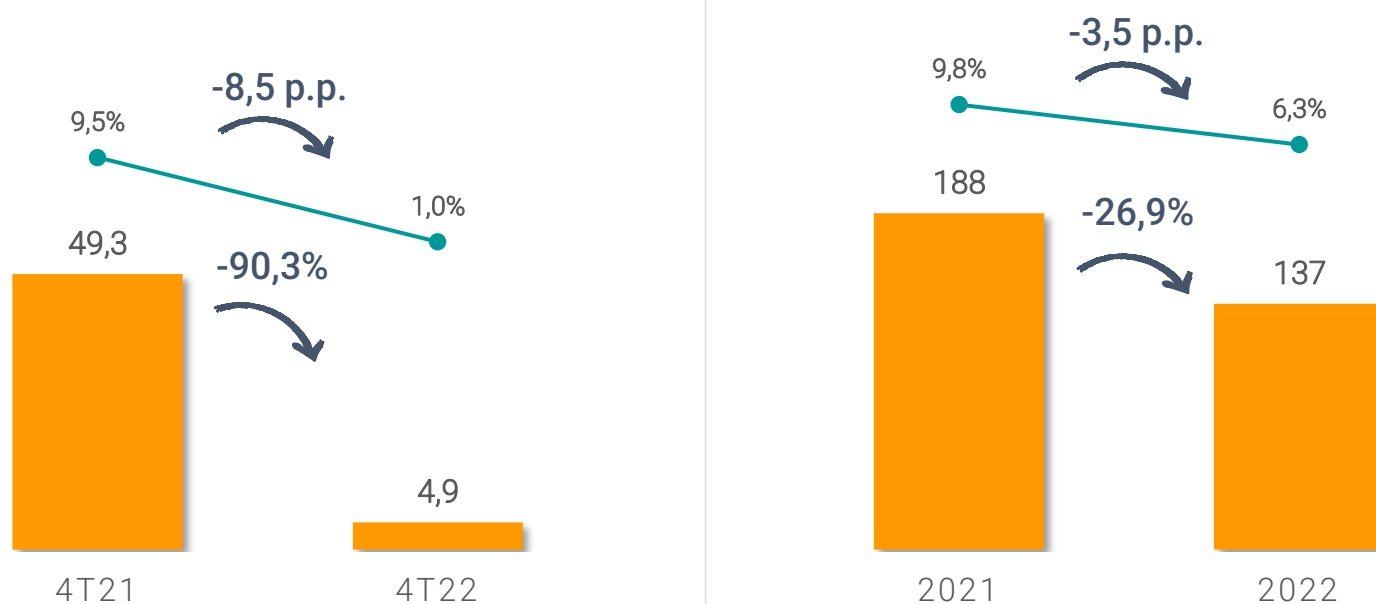
—●— Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

Lucro Líquido

Apesar do bom resultado operacional anual, o lucro líquido foi afetado pelo aumento da dívida líquida e seu custo financeiro

Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



- Lucro Líquido Ajustado e Recorrente
- Margem Líquida Ajustada e Recorrente

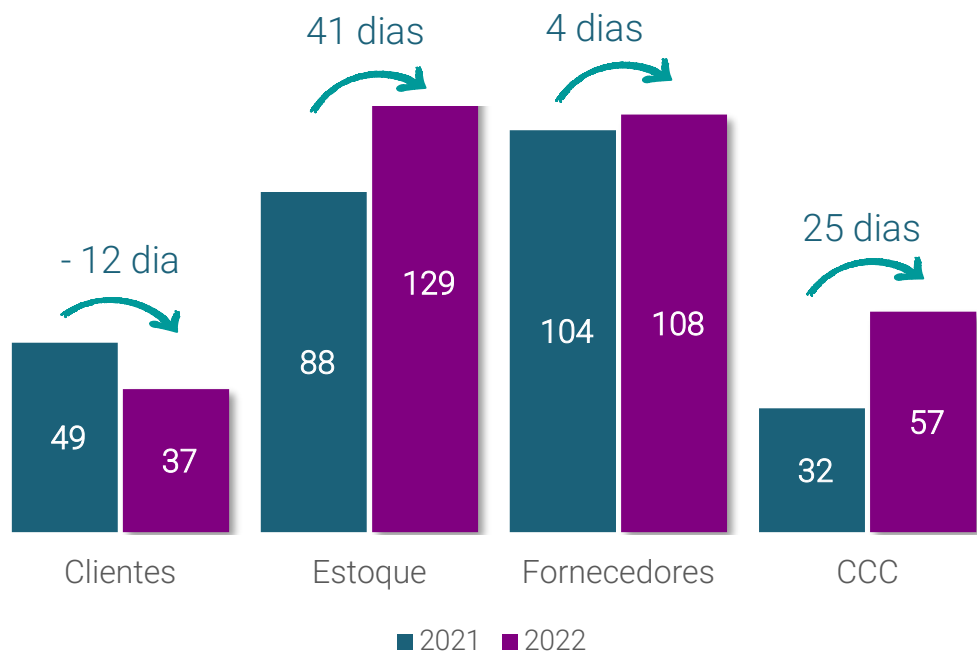


Capital de Giro

Crescimento dos níveis de estoques, parcialmente compensados por prazos fornecedores e otimização da carteira de recebíveis

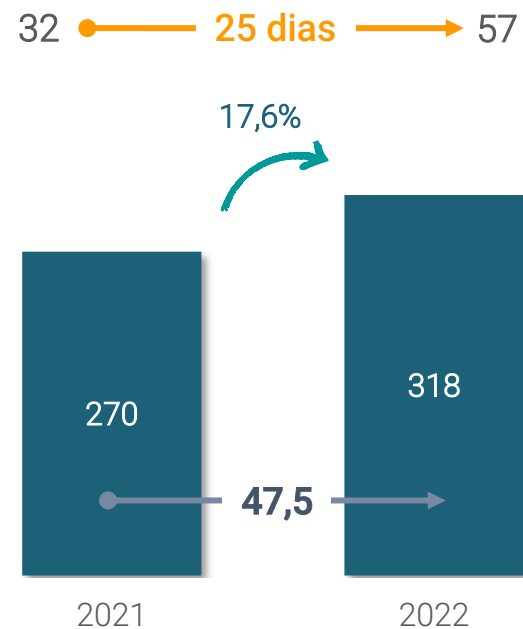
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

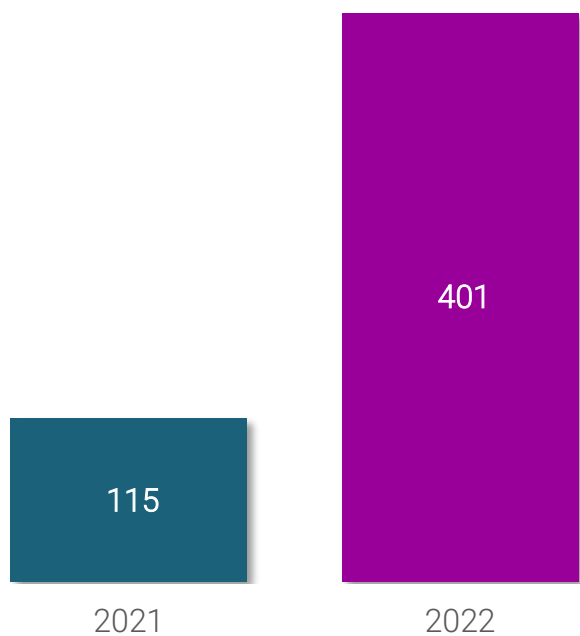


Investimentos

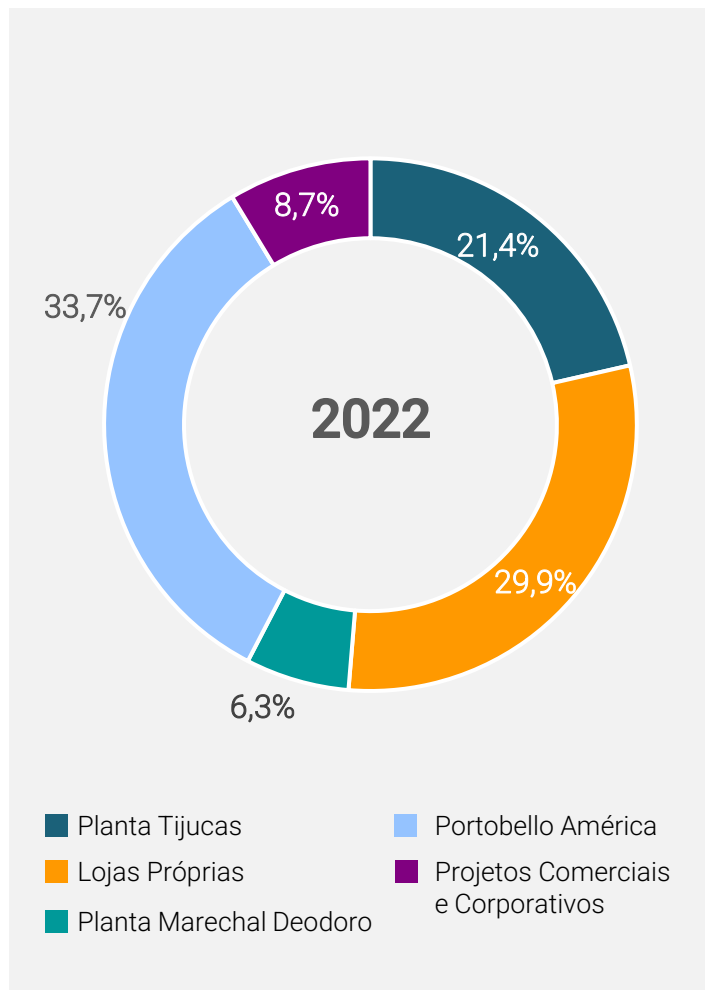
CapEx focado na expansão da rede de lojas, transformação digital e realização dos investimentos na fábrica da Portobello America

Investimentos

R\$ milhões



Composição dos Investimentos

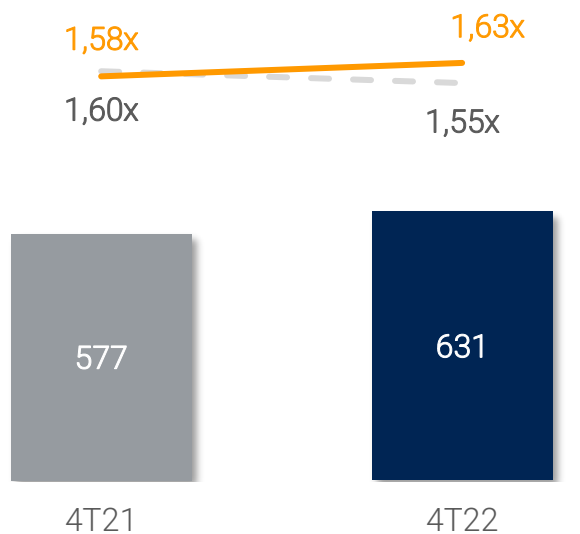


Dívida Líquida

Alavancagem Financeira mantida em nível saudável

Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

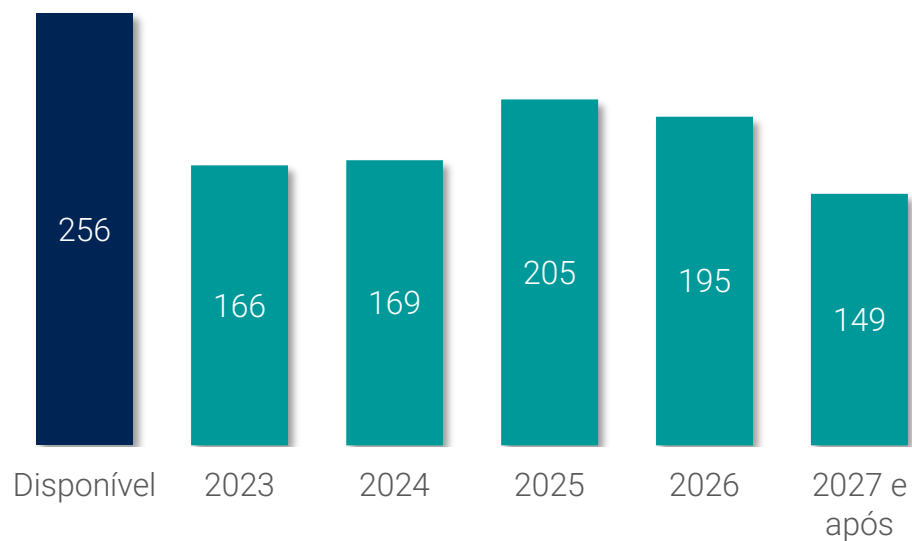
R\$ milhões




--- Dívida Líquida/EBITDA
— Dív Líq/EBITDA Ajustado e Recorrente

Cronograma de Amortização

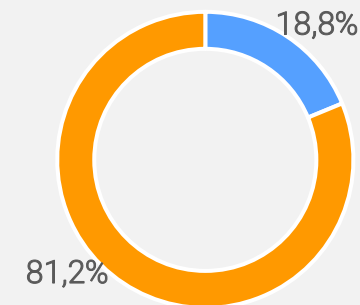
R\$ milhões



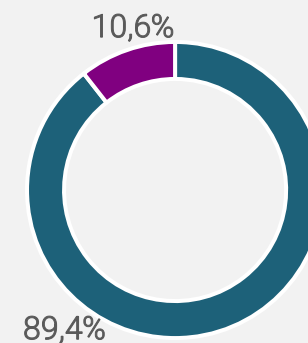
 Custo médio
12,7% a.a.

 Duration
4,7 anos

Composição da Dívida



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo



■ Moeda Local ■ Moeda Estrangeira

FitchRatings A-(bra)

Entregas

Ano de entregas consistentes e progressivas, superando diversas perspectivas trimestrais e quebrando recordes históricos

Perspectivas 2022

Entregas 2022



Produção e Vendas

- Crescimento da Receita Líquida por volta de 20% vs. 2021

- **Receita Líquida de R\$ 2,2 bilhões**
- Crescimento da Receita Líquida de 14,9% vs. 2021



Custos e Despesas

- Manutenção da Margem Bruta em torno de 43,0%, apesar da forte pressão inflacionária;
- Gestão rigorosa de custos e despesas operacionais

- **Margem Bruta de 43,1%**
- **EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 386 milhões**
- Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 17,6%



CapEx

- **Foco em projetos estratégicos**

- Investimentos de **R\$ 401 milhões**
- **29,9% Lojas Próprias** e 33,7% planta a Portobello América



Fluxo de Caixa

- Otimização do Ciclo de Conversão de Caixa
- Manutenção da **Alavancagem Financeira < 2,5x EBITDA**

- CCC de 57 dias, aumento de 25 dias vs. 2021
- **Dívida Líquida/EBITDA de 1,6x**

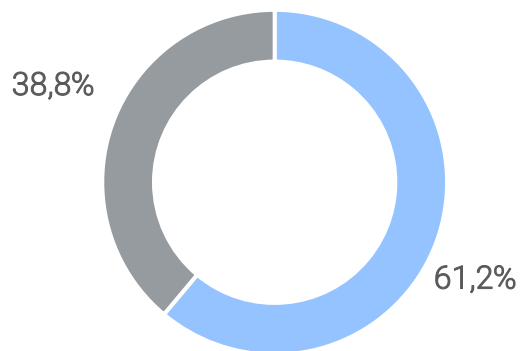


✓ em linha com *guidance* ✓✓ superior ao *guidance*

Mercado de Capitais – PTBL3

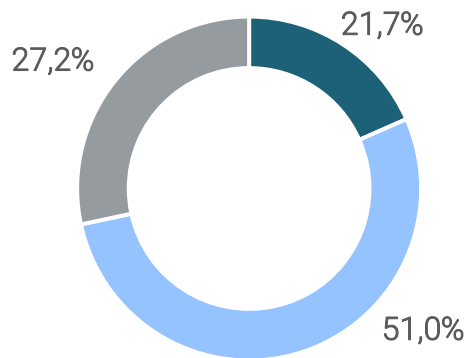
Composição Acionária

31 de dezembro de 2022



■ Controladores
■ Free Float

Participação no free float

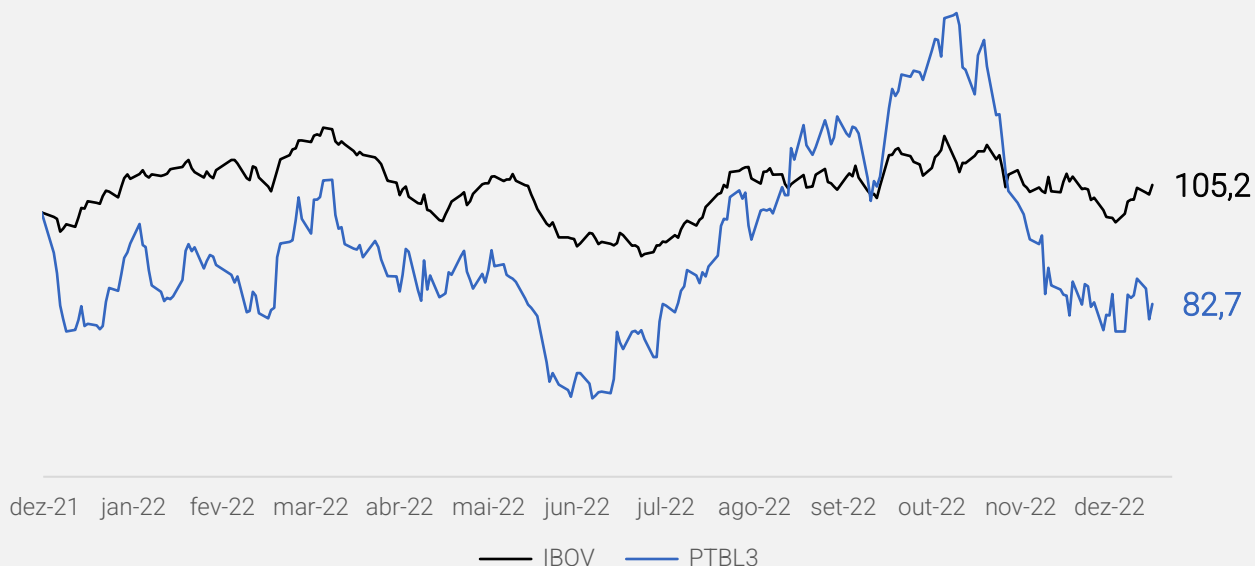


■ Estrangeiro
■ Pessoa Física
■ Pessoa Jurídica

Desempenho

PTBL3 vs. IBOV

PTBL3 x Ibovespa
Base 100 – 31/12/2021 a 31/12/2022



Pagamento de Dividendos Antecipados



- Pagamento de R\$ 29,6 milhões a título de dividendos complementares
- R\$ 0,1305 dividendos | R\$ 0,0796 JCP (valor bruto)
- Data ex-dividendos: 03/mai | Pagamento: 07/jul

COTAÇÃO

R\$ 8,23 (-14,6% vs. 2021)

VALOR DE MERCADO

R\$ 1.160 milhões

AÇÕES EM CIRCULAÇÃO

140.986.886

FREE FLOAT

38,8%

* Considerando o preço das ações em 31/12/22

Oh!Take



A cor nos convida para fora do

Atualização Projetos Estratégicos

Progresso da UN Portobello America

Evolução das obras das instalações da Portobello América, em fase final de montagem de equipamentos para início das operações



Portobello
America

Made in USA com
DNA Portobello

- ❑ A fábrica da Portobello America está prestes a entrar em operação
- ❑ Uma das fábricas de revestimentos cerâmicos mais modernas dos Estados Unidos
- ❑ Importante avanço da estratégia e do modelo de negócio
- ❑ Expectativa de ganho expressivo de margens e competitividade
- ❑ *Ramp-up* continua, agora para a fase II do projeto



Portobello Shop

Em 2022 seguimos avançando com a estratégia de expansão da rede de lojas Portobello Shop e inauguramos 13 lojas no ano

Inaugurações no 4T22



Rondonópolis / MT



Santarém / PA



Sete Lagoas/MG



Parnaíba / PI



Lojas abertas

145 lojas (13 lojas inauguradas em 2022)

120 franquias | 25 lojas próprias

Desempenho da Unidade de Negócio



R\$ 813 milhões

de Receita Líquida em
2022

Crescimento de

28,6%

nas vendas vs. 2021

Lojas próprias Portobello Shop

Ao longo de 2022 adquirimos e incorporamos algumas operações estratégicas para a Companhia, em linha com o plano de expansão da rede de lojas próprias

Desempenho das lojas próprias (Sell Out)



25

Lojas próprias



+62,7%
nas vendas vs. 2021

+32,1%
Same Store Sales



41,4%
da receita da unidade
de varejo

Operações adquiridas em 2022

- Loja Pacaembu
- Loja Gabriel
- Loja Balneário Camboriú;
- Loja São José;
- Loja Tijuca;
- Fábrica de formatos especiais (Oficina)

Pilares estratégicos

- Incremento no *sell-out*
- Maior lucratividade
- Presença importante nas maiores praças do Brasil
- Sinergias operacionais com outras lojas
- Melhora da Governança Corporativa



Loja São José



Sustentabilidade

Abertura da loja modelo sustentável em Curitiba

A Loja do Jardim Social, em Curitiba, tem como conceito uma construção totalmente sustentável, atendendo a requisitos do Green Building Brasil para que possamos receber o **certificado de Loja LEED**, que busca:

- ❑ Reduzir os impactos ambientais
- ❑ Melhorar o conforto e bem-estar dos ocupantes
- ❑ Reduzir os custos operacionais



Portobello Grupo & Enel Brasil



Parceria inédita com foco em sustentabilidade, representa uma iniciativa importante no avanço do plano ESG do Grupo

- ❑ Modelo de autoprodução por equiparação
- ❑ Aquisição de participação societária (investimento de R\$3 milhões)
- ❑ Duração de 15 anos
- ❑ **Melhoria da Matriz Energética**
Fornecimento de 10 Megawatts Médios (MWm) | 87,6 GWh/ ano
~50% do consumo de energia elétrica da Portobello no Brasil

Publicação do Relatório de Sustentabilidade



Portobello
+ Governança

Portobello
+ Gente

Portobello
+ Ecoeficiente

Evolução da Estrutura Organizacional

Nova Diretoria Estatutária

Nova Diretoria Estatutária

a partir de 12 de maio de 2023

John Suzuki – Diretor Presidente (CEO)

Atual CFO e DRI da Companhia, atua no PBG desde 2012, assume a posição de Diretor Presidente (CEO) a partir de maio/23

Rosângela Sutil – CFO e DRI

Executiva com mais de 10 anos de experiência em posições C-Level em empresas nacionais e multinacionais. Tendo se destacado na liderança estratégica de projetos de M&A, IPO, ESG, Diversidade e Inclusão, Captações Financeiras Estruturadas e *turnaround*, entre outros.



Mauro do Valle – Indicado ao Conselho de Administração

Profissional com 45 anos de atuação no PBG, exercendo atualmente o cargo de Diretor Presidente (CEO) e que a partir de maio será indicado ao Conselho de Adm. e atuará igualmente em projetos estratégicos como o da internacionalização do Grupo

Luciano Alves Abrantes - Chief Transformation Officer (CTO)

Executivo com mais de 22 anos de experiência em Tecnologia, Soluções de Negócios e Digital, sendo mais de dez anos em posições de liderança sênior. Liderou a Engenharia de TI, Produtos Digitais, Experiência do Usuário e Inovação Digital (Chief Product & Technology Officer - CPTO) da Natura&Co LATAM



Perspectivas

2023

Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



Mercado

- Mercado doméstico ainda sofrendo impactos das elevadas taxas de juros e incertezas no cenário político econômico
- Expectativa de desempenho resiliente nos segmentos Premium (Shop), Engenharia e mercado internacional



Produção e Vendas

- Crescimento em 2023 acima do apresentado em 2022
- No 1T23, a Companhia deve apresentar resultados próximos ao apresentado no 4T22



Custos e Despesas

- Manutenção da Margem Bruta por volta de 43,0%, apesar do cenário adverso do mercado
- Manutenção da gestão rigorosa de custos e despesas operacionais



Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



EBITDA

- Margem EBITDA em 2023 no mesmo patamar de 2022



CapEx

- Estimativa de R\$ 380 milhões*, com foco em projetos estratégicos
 - ~ 45% Portobello América (equipamentos e infraestrutura)
 - ~ 30% Portobello Shop (Varejo e iniciativas digitais)
 - ~ 35% Portobello e Pointer



Fluxo de Caixa

- Manutenção da relação Dívida Líquida/EBITDA abaixo de 2,5 vezes e da preservação da liquidez
- Disciplina na gestão financeira com **manutenção do Ciclo de Conversão de Caixa** em linha ao desempenho no final de 2022. Principal pressão em 2023 será a operação dos Estados Unidos





Perguntas e Respostas

Relações com Investidores

dri@portobello.com.br
ri.portobello.com.br

Mauro do Valle
Diretor Presidente

John Suzuki
Vice-Presidente de Finanças e
Relações com Investidores

Andres Lopez
Gerente Sr. de FP&A e RI

Renato Dias Dzierva
Especialista de RI

