



Portobello Grupo

Apresentação Institucional

2023

Histórico

43 anos de história com foco em crescimento sustentável e inovação



Abertura de Capital

1979

INÍCIO das operações, em Tijucas/SC



1991

BOVESPA
Bolsa de Valores de São Paulo



LANÇAMENTO da rede de franquias Portobello Shop

1998

USO de **100% de gás natural**, uma fonte limpa de energia, para fornos e secadores



2000

[B]³ BRASIL BOLSA BALÇÃO

Adesão ao **Novo Mercado** da B3

100 lojas Portobello Shop

2008



INÍCIO das operações da fábrica da **POINTER** (a planta de revestimento cerâmico mais sustentável da América Latina)



2015



Projeto de expansão da **Portobello America**

Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU

2018

INÍCIO das obras da fábrica da Portobello America, em Baxter, TN (Investimento de **U\$160 milhões**)



2022

2023

INÍCIO das Operações da PBA

Conselho de Administração

Cesar Gomes Júnior
Presidente
Administrador

Cláudio Ávila da Silva
Vice-Presidente
Administrador

Nilton Torres de Bastos Filho
Conselheiro
Eng. Mecânico

Mauro do Valle Pereira
Conselheiro Independente
Administrador

Geraldo Luciano Mattos Junior
Conselheiro Independente
Administrador

Maria Laura Santos Tarnow
Conselheira Independente
Comunicação Social

Marcio Lobo
Conselheiro Independente
Engenheiro

Conselho Fiscal

Mario Batista

Jorge Muller

Carlos Eduardo
Zoppello Brennand

Comitê de Auditoria

Comitê de Sustentabilidade

Comitê de Estratégia e Governança

Auditoria Interna

Diretoria Estatutária

Rosângela Sutil de Oliveira
Diretora Vice-Presidente de
Finanças e RI

John Shojiro Suzuki
Diretor Presidente

Luciano Alves Abrantes
Diretor Vice-Presidente
de Transformação Digital

Unidades de Negócio

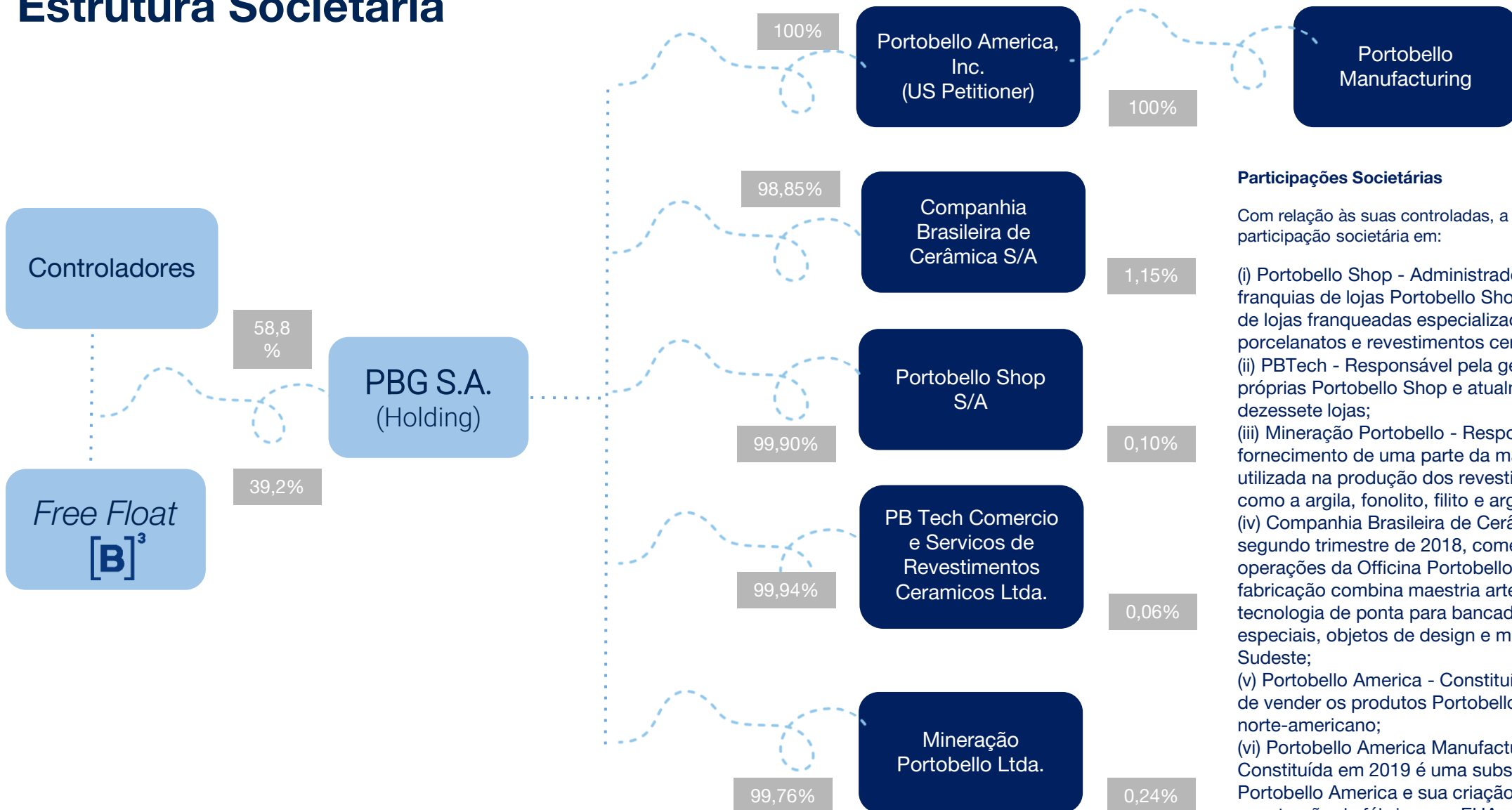
João Henrique Sampaio Oliveira
Diretor Geral Portobello

Luiz Felipe Lenz Brito
Diretor Geral Portobello América

Diogenes Ghellere
Diretor Geral Pointer

Romael Soso
Diretor Geral Varejo

Estrutura Societária



Participações Societárias

Com relação às suas controladas, a Companhia tem participação societária em:

- (i) Portobello Shop - Administradora da rede de franquias de lojas Portobello Shop, com uma rede de lojas franqueadas especializadas em porcelanatos e revestimentos cerâmicos;
- (ii) PBTech - Responsável pela gestão de lojas próprias Portobello Shop e atualmente administra dezessete lojas;
- (iii) Mineração Portobello - Responsável pelo fornecimento de uma parte da matéria prima utilizada na produção dos revestimentos cerâmicos como a argila, fonolito, filito e argilito;
- (iv) Companhia Brasileira de Cerâmica - Desde o segundo trimestre de 2018, começaram as operações da Oficina Portobello, cujo processo de fabricação combina maestria artesanal e tecnologia de ponta para bancadas, cortes especiais, objetos de design e mobiliário no Sudeste;
- (v) Portobello America - Constituída com o objetivo de vender os produtos Portobello no mercado norte-americano;
- (vi) Portobello America Manufacturing, LLC - Constituída em 2019 é uma subsidiária da Portobello America e sua criação com o intuito da construção da fábrica nos EUA.

Portobello Grupo



44 anos de história
Fundada em 1979



Um dos maiores produtores mundiais de revestimento cerâmico



Prêmio Top of Mind
Marca mais lembrada na categoria
Pisos e Revestimentos Cerâmicos



Maior rede de varejo no segmento do Brasil



Duas fábricas no Brasil e uma nos EUA



7 Centros de Distribuição no Brasil e 2 nos Estados Unidos



+ de 4.000 colaboradores diretos



Presente em mais de 60 países, em todos os continentes

Unidades de Negócio

Portobello

Produtora e distribuidora multicanal

Multicanal (Home Centers, Construtoras, Exportação e Demais unidades do grupo)

Marca e inovação

Visão de cadeia de valor

Portobello shop

Varejo

Maturidade em varejo, centrado na **experiência do cliente**

Evolução **digital**

146 Lojas (24 próprias | 122 franquias)

POINTER

Produtora e distribuidora para o N/NE

Marca de *design* democrático do Grupo

Multicanal como a UN Portobello

Capilaridade para atendimento das PME

Portobello America

Produtora e distribuidora nos EUA

Estratégia de **expansão internacional**

Know-how do PBG e DNA Americano

Início das operações no 2T23

Setor de atuação

O Brasil é um dos principais players do mercado mundial de revestimentos cerâmicos



3º maior produtor mundial

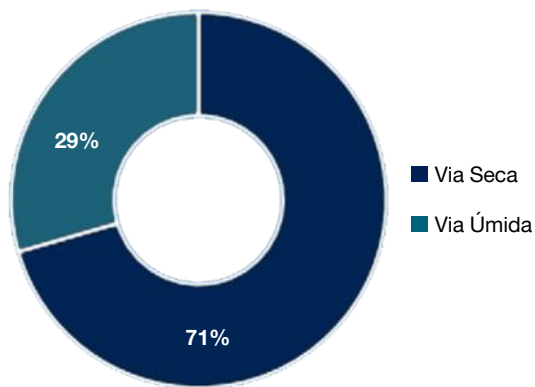


2º maior consumidor mundial

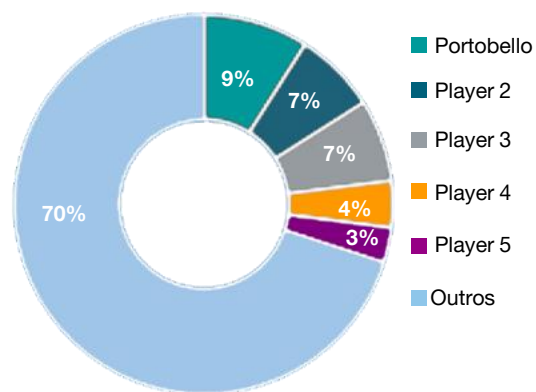


7º maior exportador mundial

Produção por tipo de Via Produtiva (%)

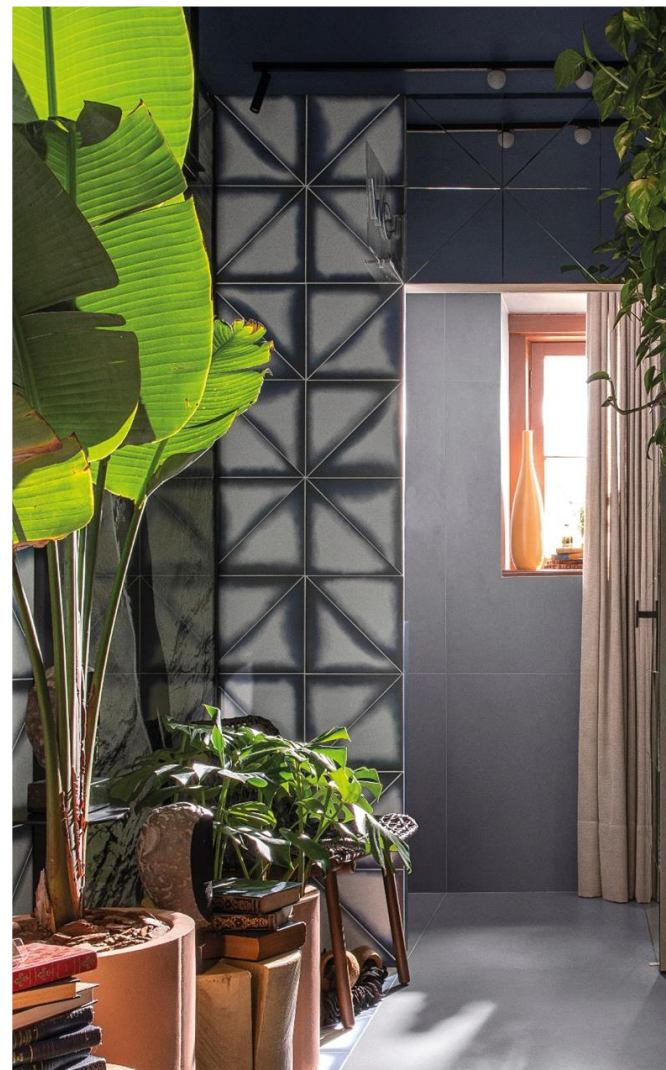


Market Share (% Receita)¹



Fonte: Estimativas internas

Portobello Grupo

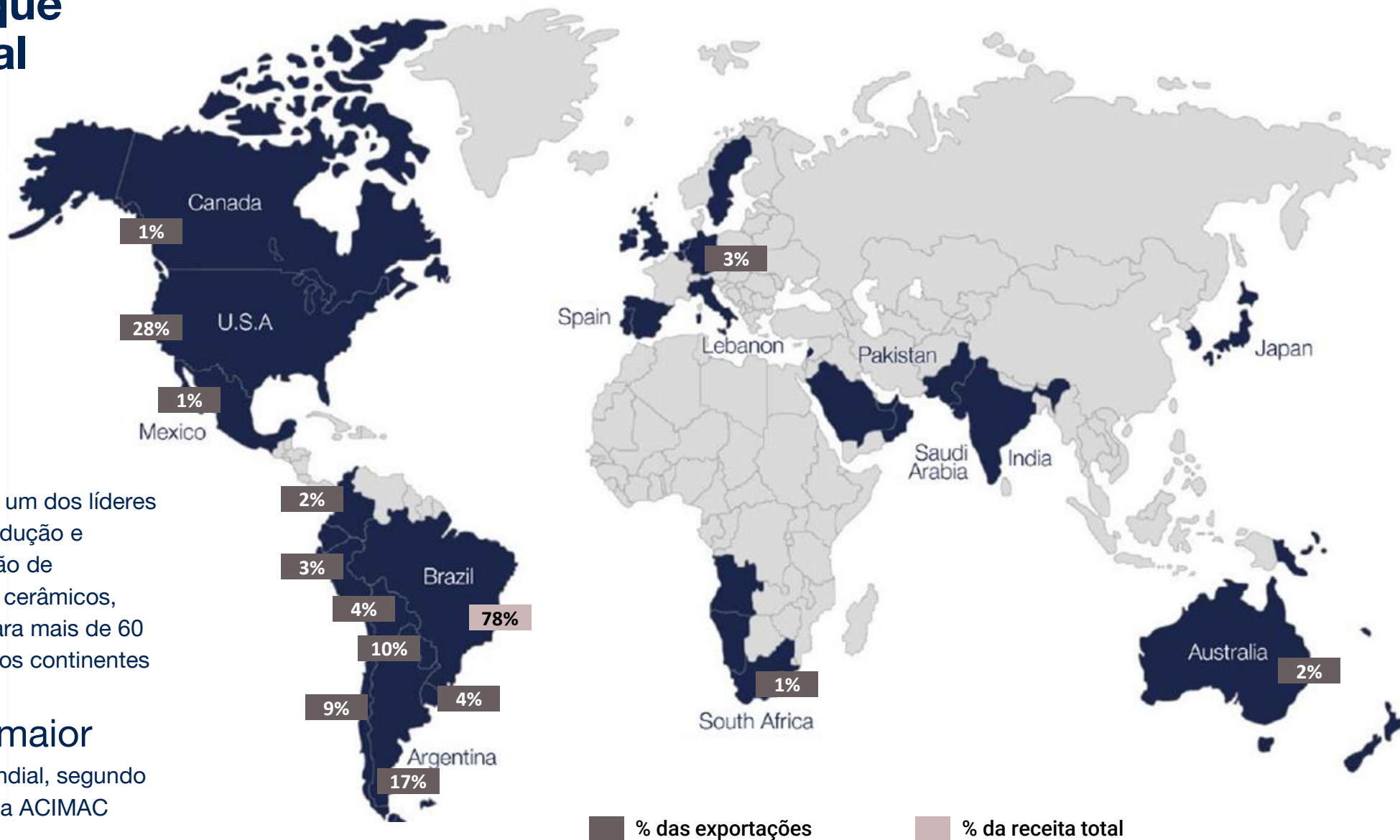


Forte crescimento em 2021, seguido por uma normalização em 2022, com tendência de estabilização

A **Portobello** segue performando acima do mercado, com crescimento robusto e ganho de *market share*

Fonte: ANFACER, ABRAMAT e Cielo

Destaque mundial



A Portobello é um dos líderes globais na produção e comercialização de revestimentos cerâmicos, exportando para mais de 60 países em todos continentes

#24 maior

produtor mundial, segundo ranking da ACIMAC

Estratégia orientada ao fortalecimento do Varejo e à aceleração da Internacionalização do Grupo

Modelo integrado

Centrado no cliente
e orientado a dados

Gestão

Foco no resultado
Visão Integrada de cadeia
Autonomia dos negócios
ESG

Processos

Sinergia entre negócios
Disciplina na execução
Inovação

Desenvolvimento organizacional

Cultura do Cliente
Meritocracia
Valorização das pessoas

Diferenciais

Marca

Design, inovação, confiança e qualidade

Produto

Solução completa para o cliente, que reflita o posicionamento das marcas

Serviços

Soluções que gerem valor na experiência de loja, no modelo integrado, na elaboração de projetos, na distribuição e nos sistemas de instalação e manutenção

Agilidade

Flexibilidade, simplicidade e capacidade de adaptação com velocidade e eficácia

Conexão com pessoas

Experiência no relacionamento que inspira, encanta e engaja

ESG

O Plano de 5 Anos de ESG, formalizado em 2022, guiará as atividades das diversas áreas da empresa nos próximos anos

A Estratégia ESG possui 3 principais pilares:



Os objetivos e metas estão alinhados a importantes Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) do Pacto Global da ONU



Destaques

Criação do Comitê de Sustentabilidade

Jazidas Recuperáveis
extração regenerativa da argila

Reaproveitamento da água
circuito 100% fechado

Utilização de energia limpa: energia eólica e gás natural (menor emissão de CO₂ e melhor eficiência)

Reaproveitamento de resíduos
Reuso de 100% de tudo que é gerado

Cuidado com o nosso público
colaboradores, comunidade, clientes, franqueados, fornecedores e investidores

Programa Crescer
+ 15 anos impactando a vida de crianças e adolescentes na Comunidade de Tijucas/SC

Cobogó Mundaú
promove o desenvolvimento sustentável da comunidade de Vergel, em Alagoas

Certificação Leed
para loja da Portobello Shop em Curitiba





Apresentação de **Resultados**

2T23 e 1S23

Estande Portobello
ExpoRevestir 2023

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.





Agenda

- 1 Visão de Mercado
- 2 Desempenho Operacional e Financeiro 2T23
- 3 Atualização Projetos Estratégicos
- 4 Perspectivas 2023
- 5 Perguntas e Respostas

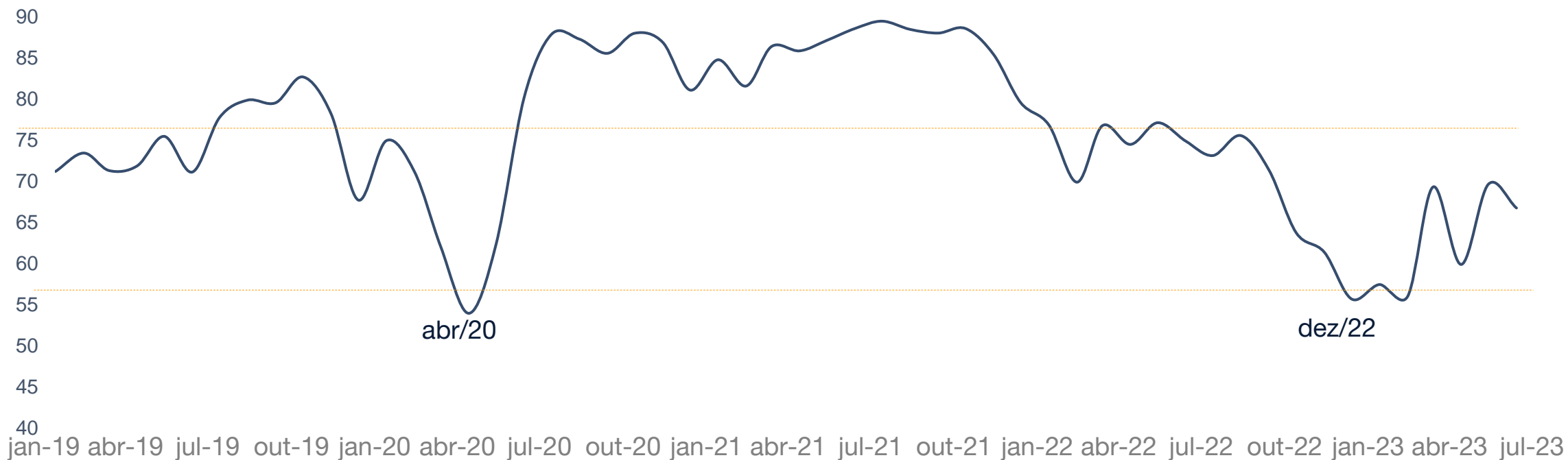


Visão de
Mercado

Desempenho do Mercado Brasileiro (Revestimento Cerâmico)

Setor de revestimentos enfrentou desafios, chegando a um dos piores momentos de mercado. No entanto, já observamos a retomada do setor com expectativas positivas

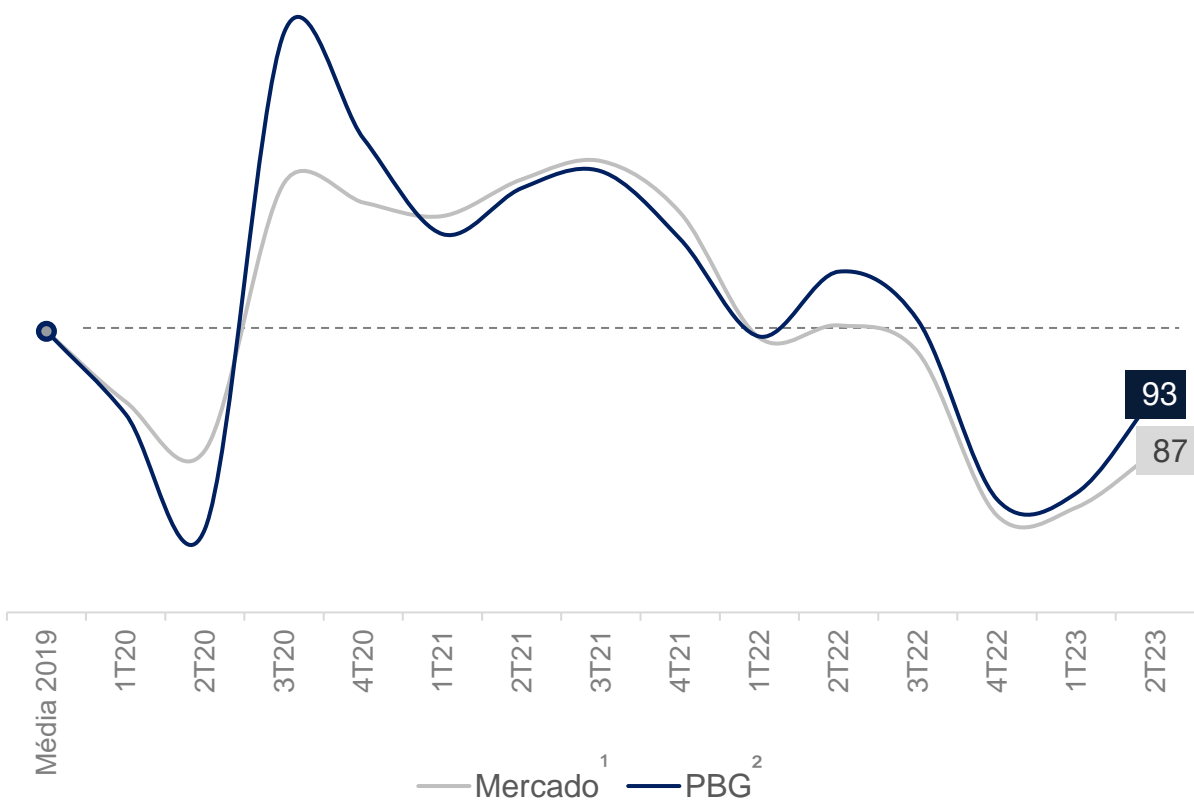
Evolução Mercado Cerâmico Total (Milhões m²)
Janeiro 2019 a Junho 2023



Mercado vs. PBG

PBG apresenta desempenho acima da média de mercado, com tendência de retomada aos patamares normalizados pré-pandemia

Evolução base 100 do volume mercado e PBG



¹ Volume mercado, fonte: Anfacen. ² Volume de vendas PBG

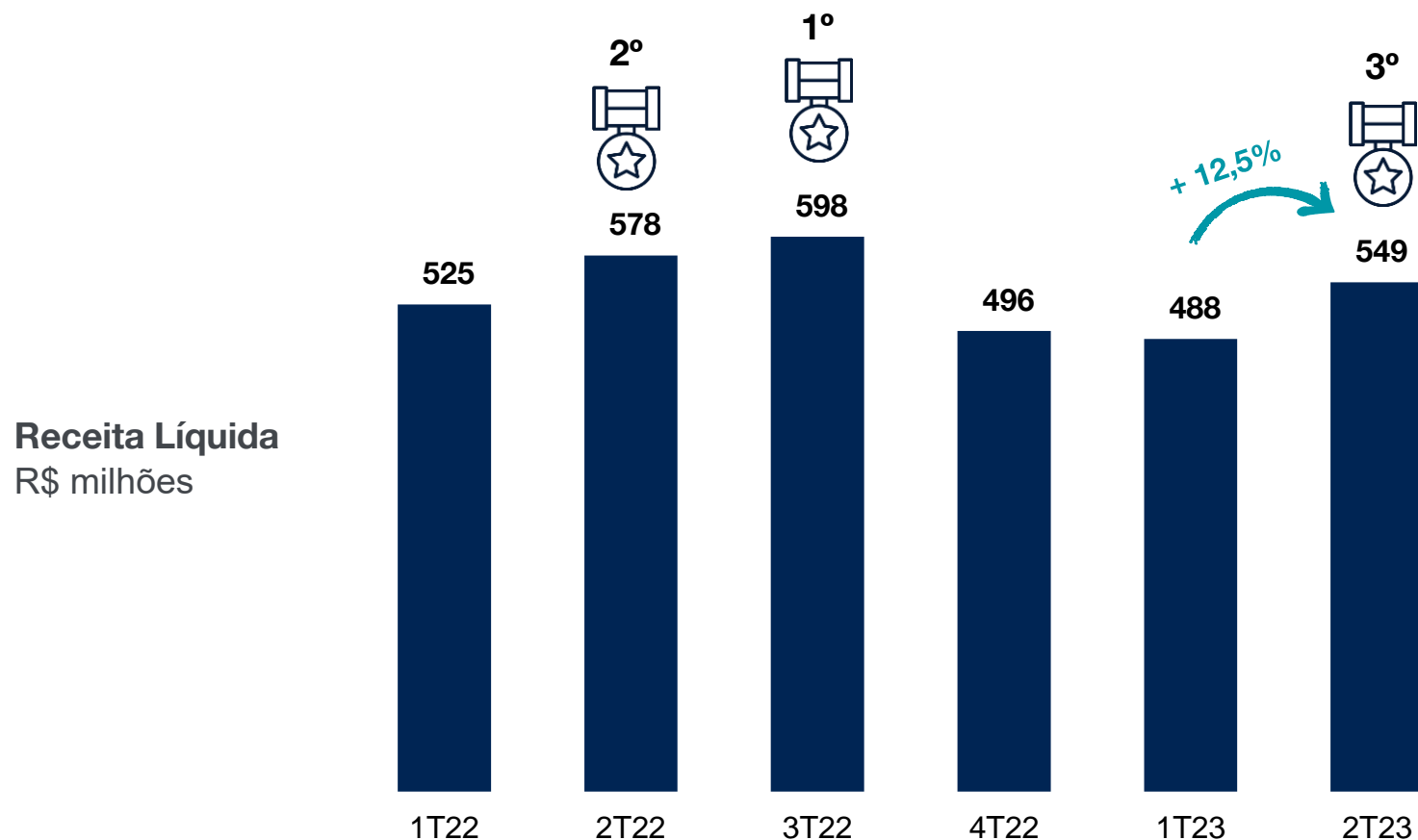


A photograph of a modern building's interior lounge area. The space is open-plan with large glass windows and doors. The furniture includes a brown leather armchair, a white modern chair, a dark wood coffee table, and a light-colored sofa with cushions. The floor is made of large, light-colored tiles. The building has a thick concrete overhang and a wall of light-colored stone panels. The background shows lush green trees.

Desempenho
Operacional e Financeiro
2T23 e 1S23

Receita Líquida

A Companhia atingiu a terceira maior receita líquida histórica (R\$549 milhões), devido a estratégia de multicanalidade e diversificação geográfica



Receita Líquida
R\$ milhões



PBG segue com performance superior comparado ao Mercado

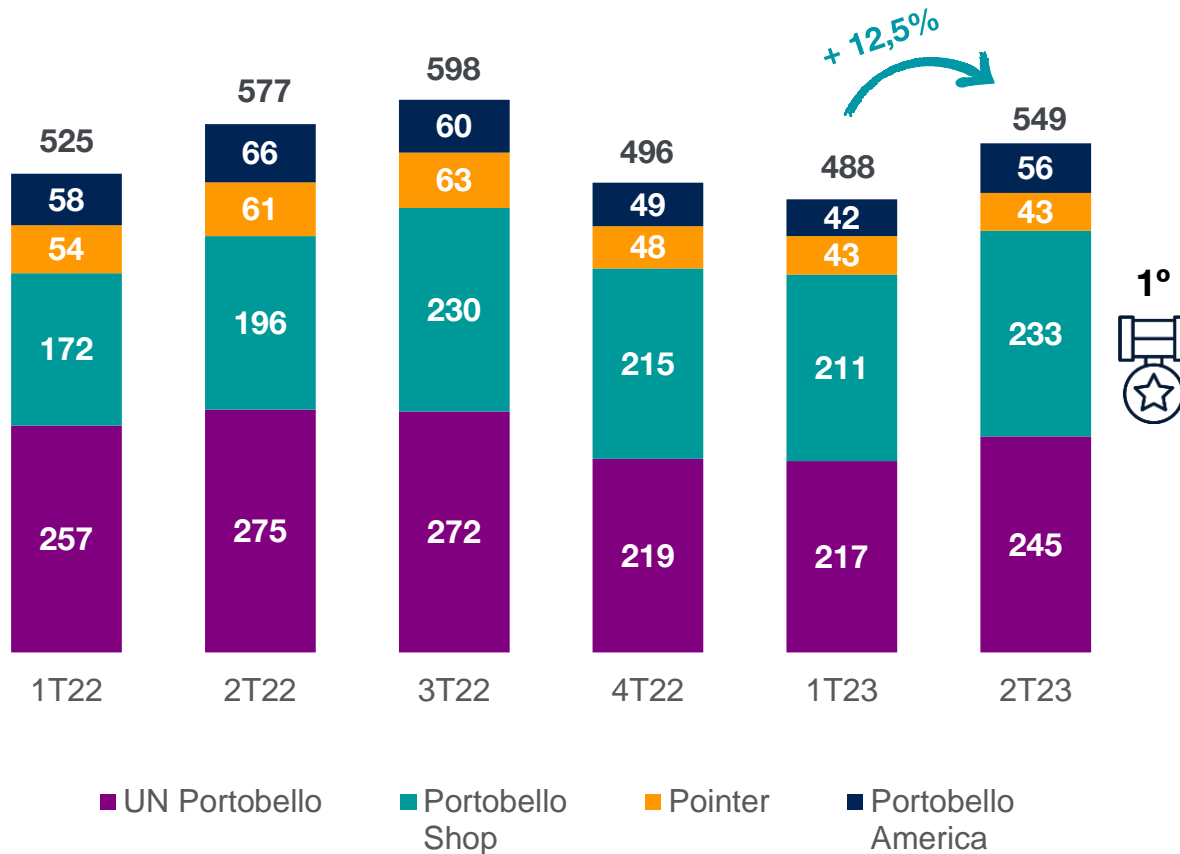
Retomada da Receita Líquida acima de **R\$ 500 milhões**, diante de momento desafiador de mercado

Crescimento de **12,5% vs. 1T23** demonstra o início da recuperação prevista no início do ano

Receita Líquida por Unidade de Negócio

Unidades de Negócios apresentam crescimento de receita comparado aos trimestres anteriores. Destaque para o recorde de Receita Líquida na Portobello Shop (R\$ 233 milhões)

Receita Líquida por segmento
R\$ milhões



UN Portobello: Bons resultados com crescimento principalmente no mercado interno

Portobello Shop: Recorde de receita no trimestre

Portobello America: Retomada de patamares de R\$50 milhões (U\$), com forte carteira de pedidos para o ano

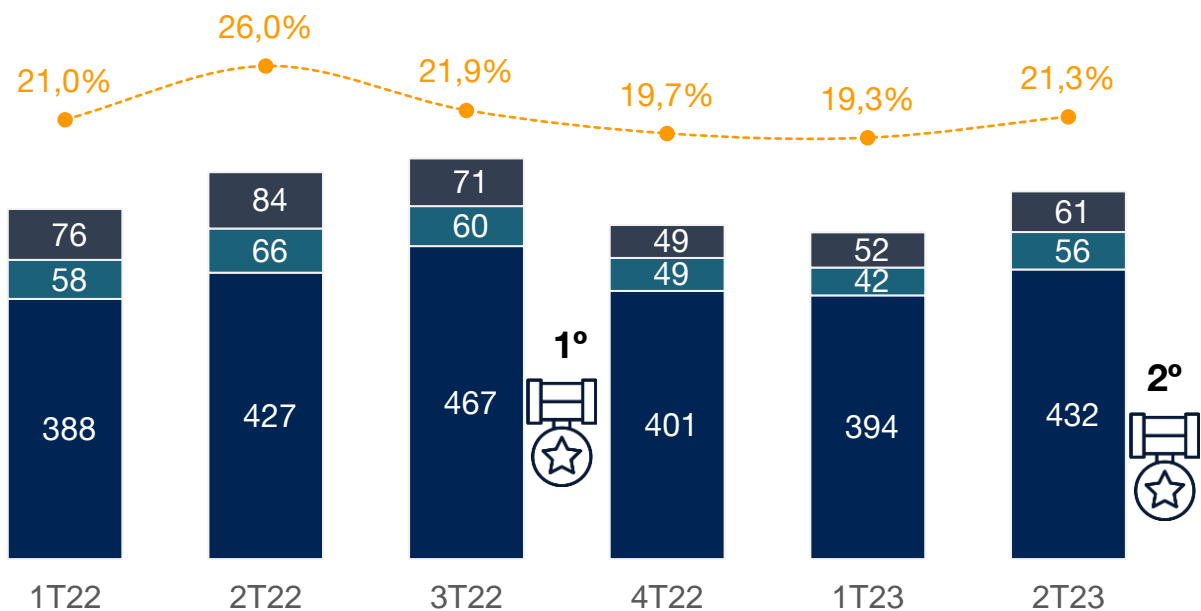
Pointer: Manteve o patamar de receita, encerrando a sequencia de quedas dos últimos trimestres

Receita Líquida por Segmento

Outro destaque é a recuperação das exportações em relação aos últimos trimestres e o crescimento das vendas no mercado interno atingindo o 2º maior volume de receitas líquidas (R\$432 milhões) da história da Companhia

Participação na Receita Líquida

R\$ milhões | % sobre a Receita Líquida

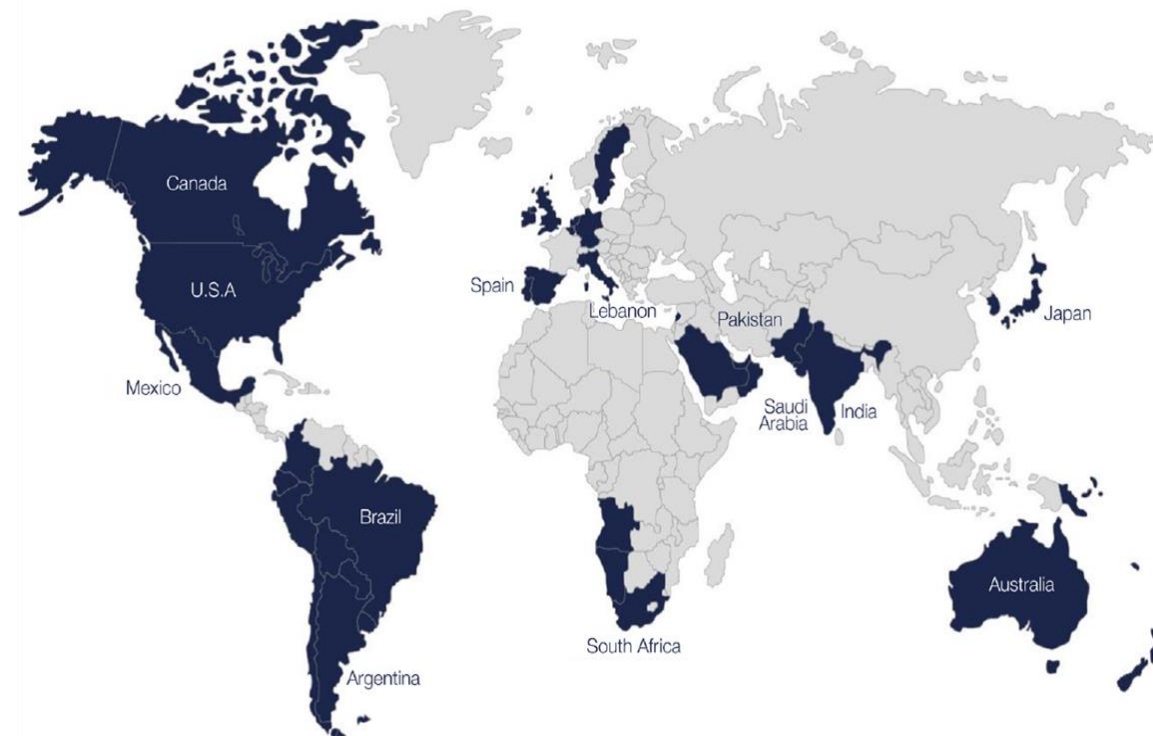


Mercado Interno (BR)

Portobello America

Exportação

% Exportações + PBA

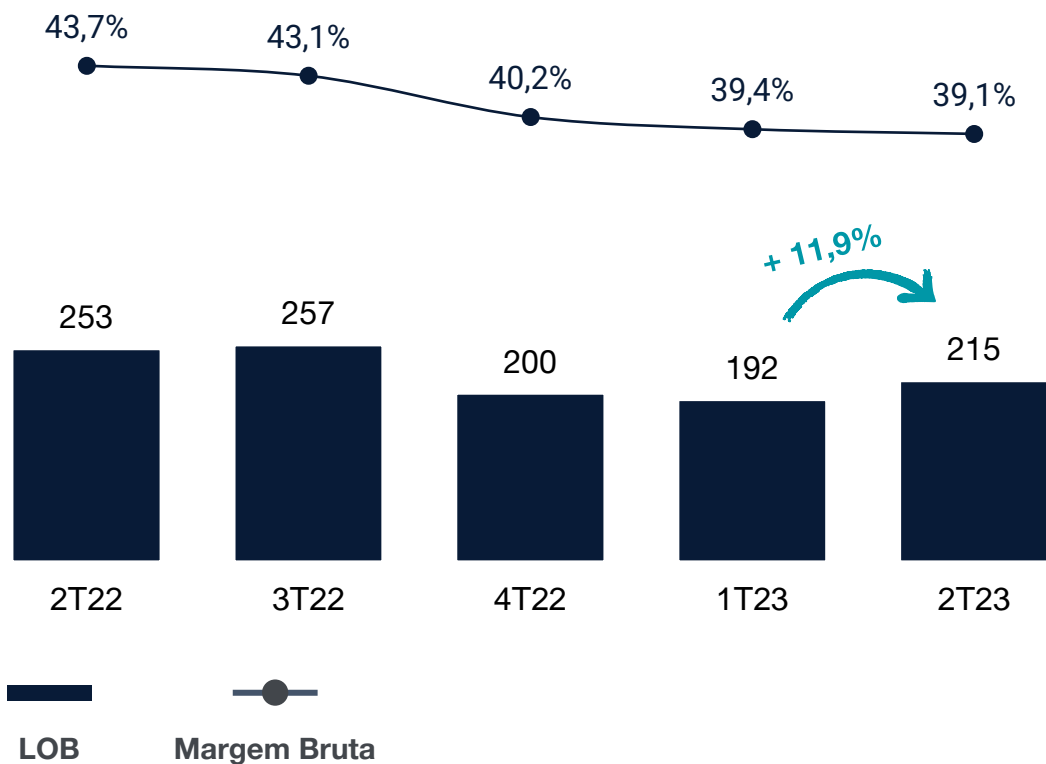


Lucro Bruto e Margem Bruta

O Lucro Bruto também apresentou evolução em valores absolutos vs. 1T23, com manutenção da margem, mesmo pressionada pelos custos de ociosidade

Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %



Expansão do Lucro bruto e com sustentação da margem bruta em relação ao 1T23

Apesar do mercado mais competitivo, margens mantidas com gestão de preços, mix e custos

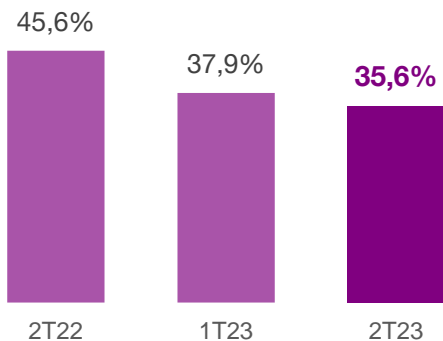
Margem Bruta por Unidade de Negócio

Resiliência do modelo de negócio com a estratégia de multicanalidade, que minimiza efeitos negativos específicos e potencializa os bons resultados principalmente da Portobello Shop

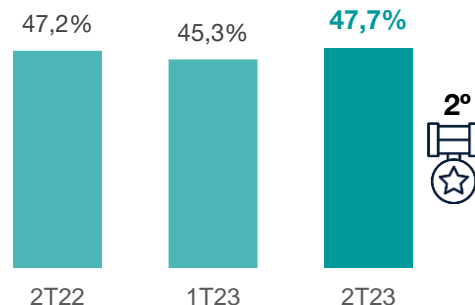
Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %

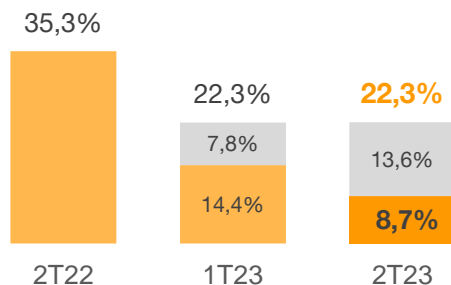
Portobello



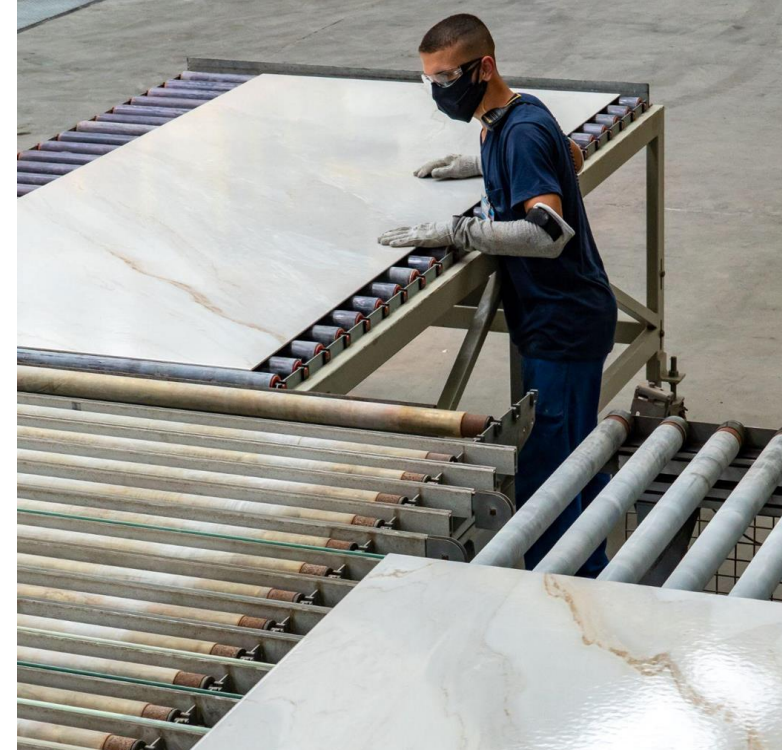
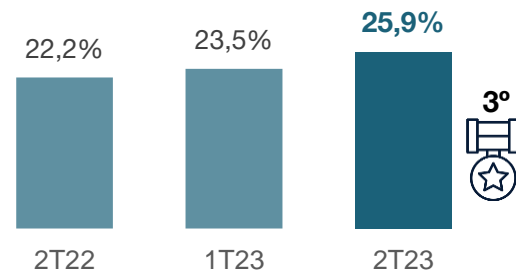
Portobello shop



POINTER



Portobello America



UN Portobello: Ajustes de preço com otimização do mix de produtos

Portobello Shop: 2ª maior margem histórica

Portobello America: Melhora das margens da distribuição local

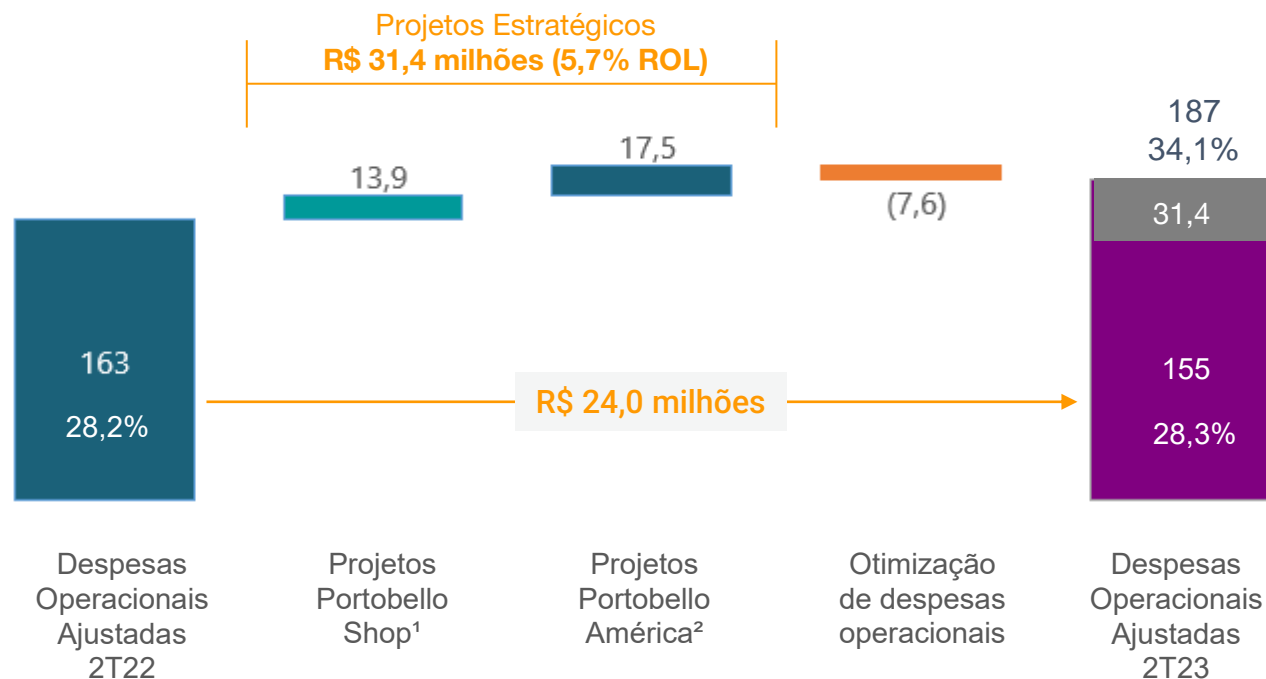
Pointer: Impacto dos custos de ociosidade com ações de ajustes de estoque

Despesas Operacionais

Otimização de despesas operacionais compensam parcialmente os investimentos em **projetos estratégicos** para expansão das receitas futuras

Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



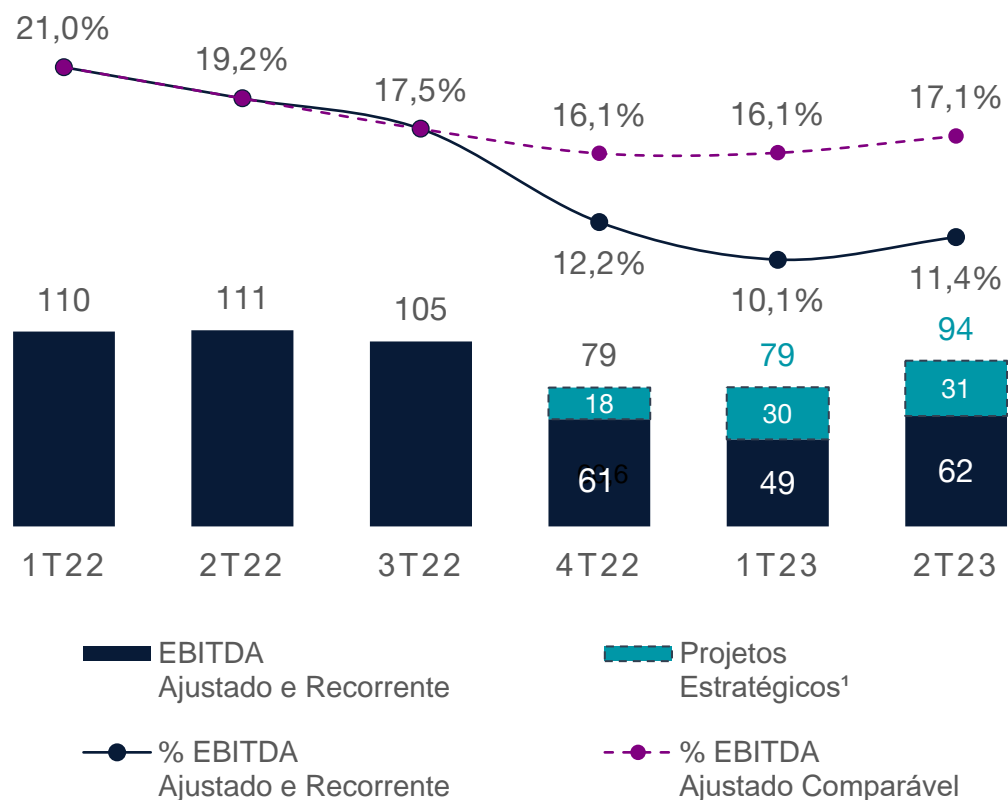
¹ Investimentos estratégicos Portobello Shop: considera as despesas incrementais relacionadas a etapa de maturação das novas lojas adquiridas, com expectativa de geração de receitas futuras.

² Investimentos estratégicos Portobello América: considera as despesas incrementais relacionadas a etapa de estruturação dos times em preparação ao *ramp-up* da nova fábrica

EBITDA ajustado e recorrente e Comparável

A Margem EBITDA comparável, excluindo efeitos dos investimentos em projetos estratégicos, seria mantida em patamar de aproximadamente 17%. Enquanto o EBITDA Ajustado e Recorrente apresenta evolução positiva no último trimestre

EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente) e Comparável R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



Sem efeitos das despesas referentes aos investimentos em projetos estratégicos na Portobello Shop e PBA, a estimativa de margem do Ebitda seria ao redor de **17,1% no 2T23.**

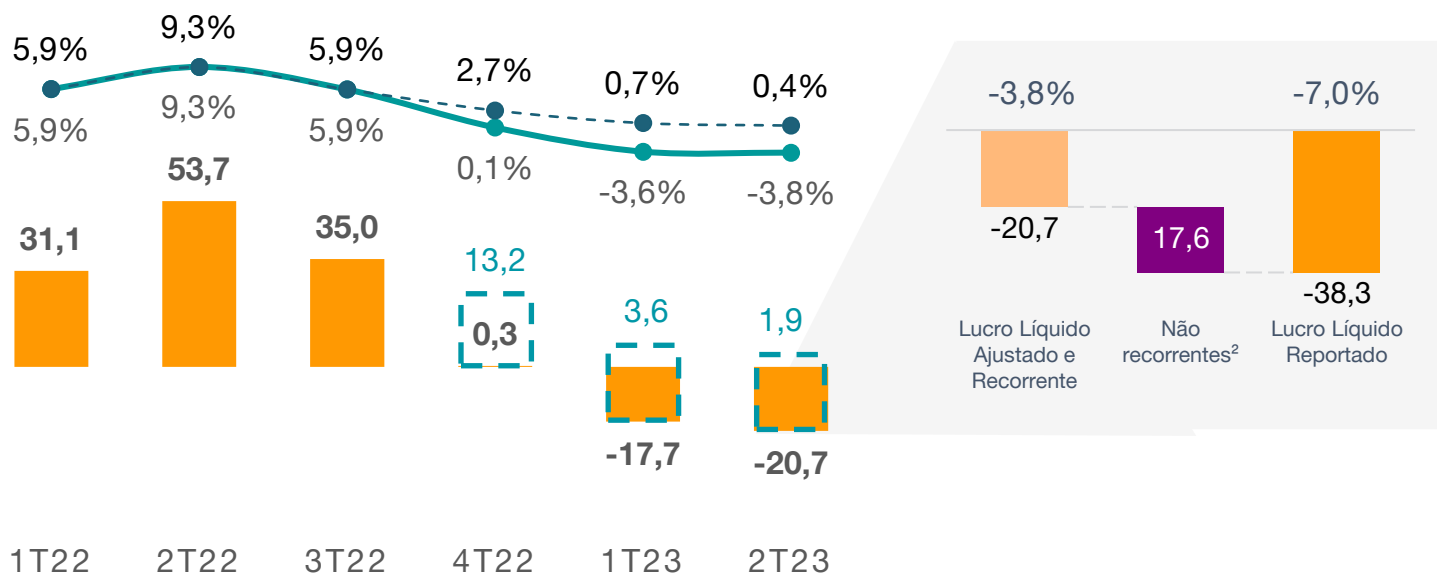
Lucro Líquido

O Grupo reporta um prejuízo líquido ajustado e recorrente de R\$ 20,7 milhões, impactado pelo menor resultado operacional e aumento das despesas financeiras. O resultado comparável¹ de lucro líquido seria R\$ 1,9 milhões no 2T23.

Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida

Prejuízo Líquido Ajustado e Recorrente de **-R\$ 20,7 milhões**



¹ Estimativa de Lucro Líquido comparável exclui o efeito das despesas de investimentos estratégicos na Portobello Shop e America, considerando alíquota de IR de 28%.

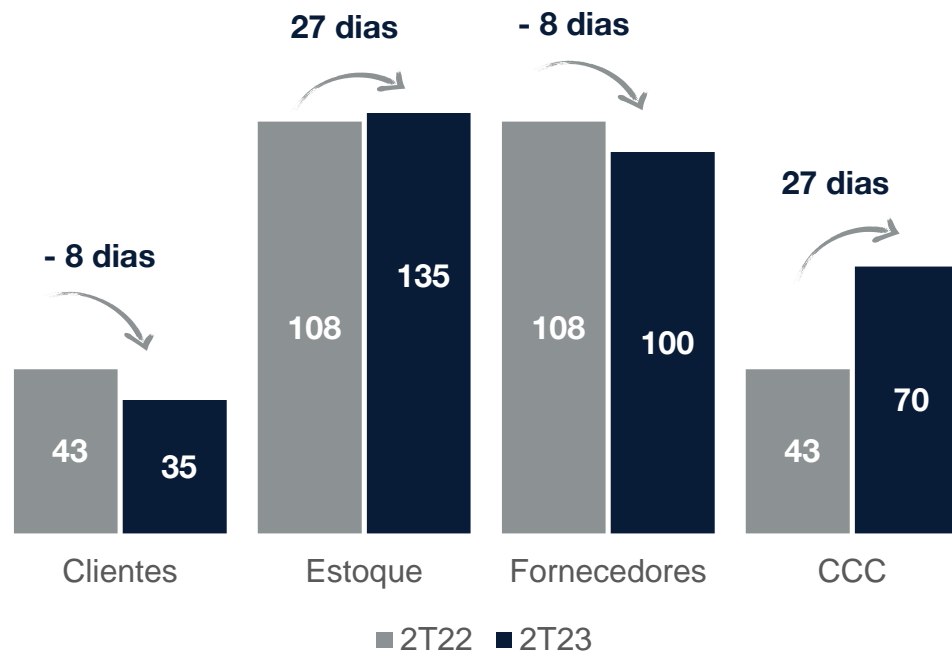
² Maiores detalhes dos ajustes não-recorrentes estão explicados no release de resultados

Capital de Giro

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

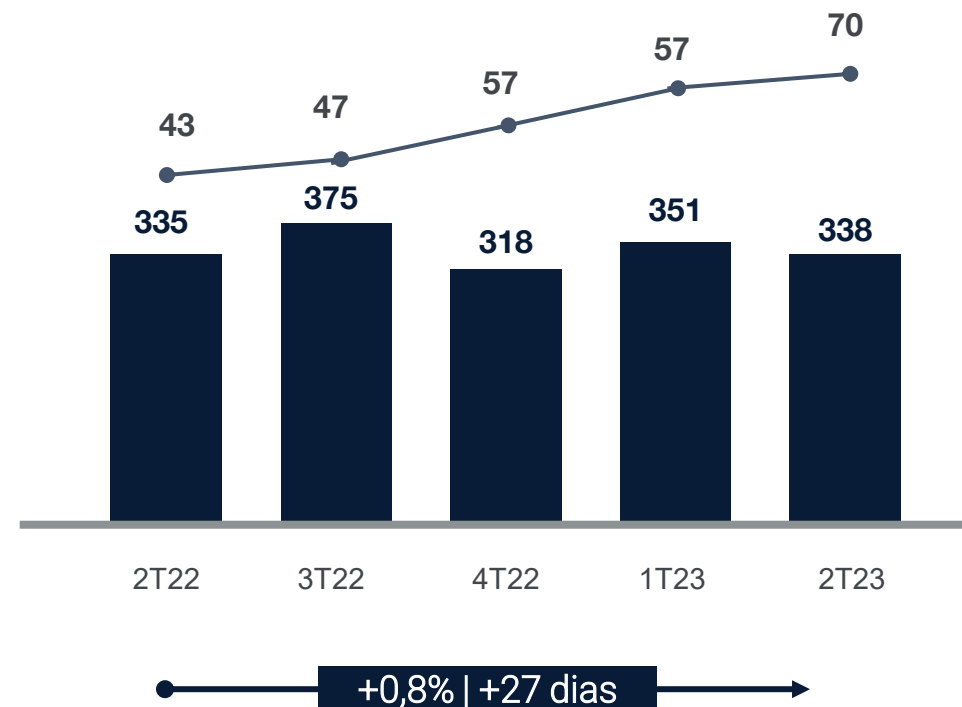
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

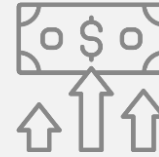
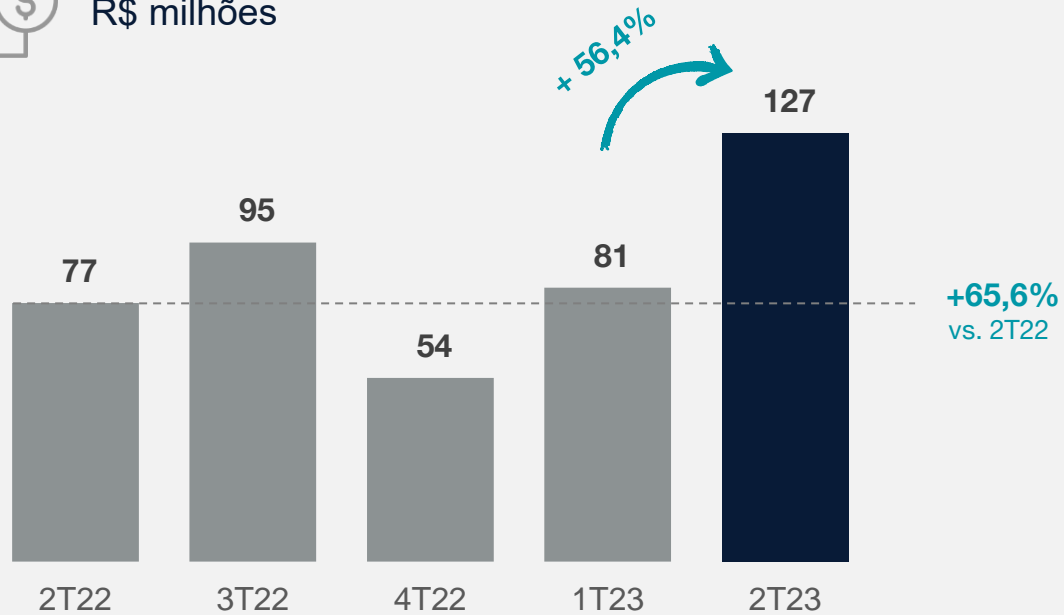


Investimentos

Manutenção do plano de investimentos estratégicos na **Portobello America** e **Portobello Shop** via ampliação da nossa rede de varejo especializado com **lojas próprias** e **transformação digital**

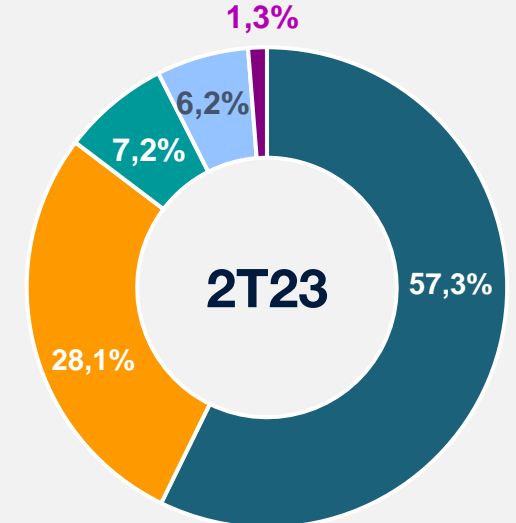


Investimentos R\$ milhões



Composição dos Investimentos

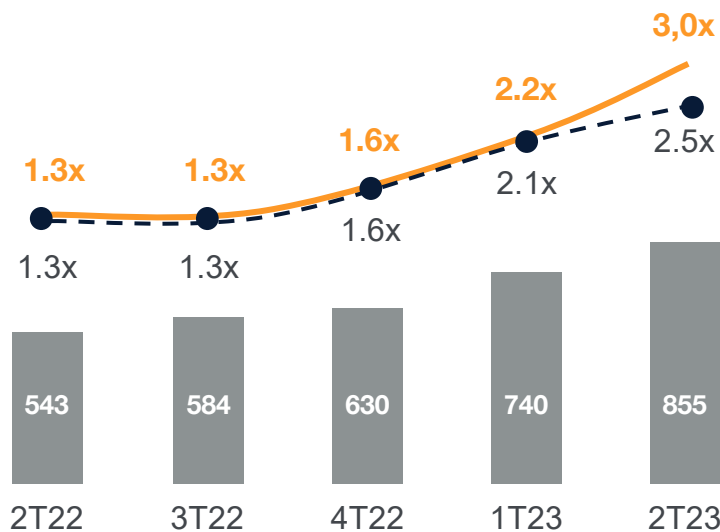
- Portobello America
- Portobello Shop
- Planta UN Portobello
- Planta Pointer
- Outros



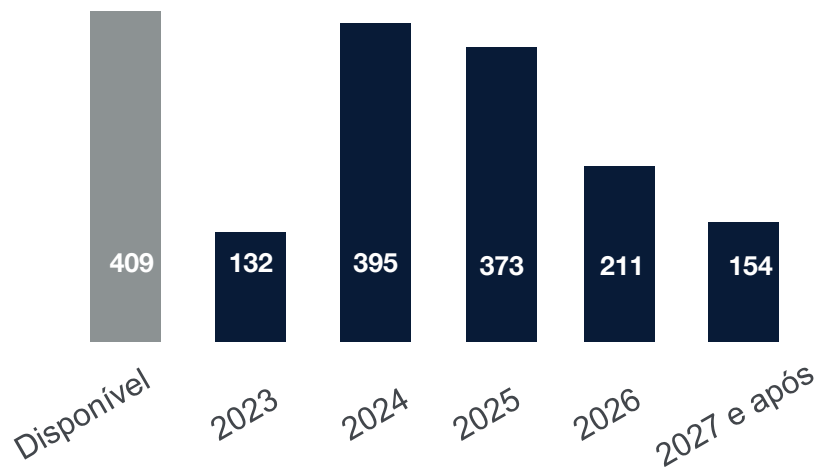
Dívida Líquida

Nível de alavancagem suportando plano de investimentos estratégicos, circunstancialmente acima do planejado, porém com expectativa de retorno a patamares prudenciais até o final do ano

Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA
R\$ milhões



Cronograma de Amortização
R\$ milhões



—●— Dívida Líquida / EBITDA

—●— Dívida Líquida / EBITDA Comparável¹

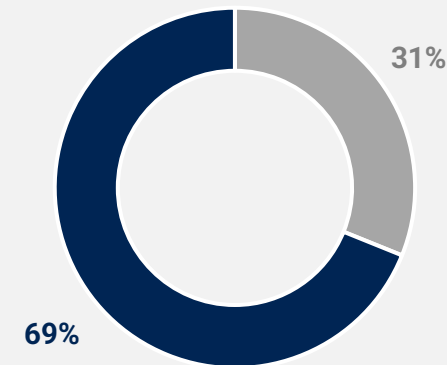


Custo médio
14,0% a.a.

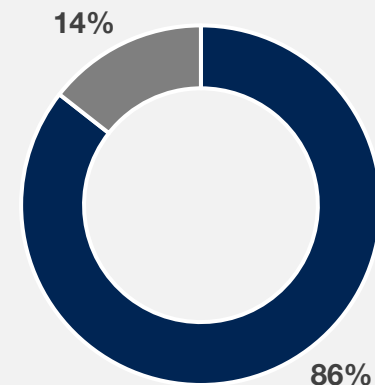


Prazo médio
3,8 anos

Composição da Dívida







■ Curto Prazo ■ Longo Prazo



■ Moeda Local ■ Moeda Estrangeira

Entregas

Resultados demonstram evolução sequencial do resultado do modelo de negócio, com performance acima do mercado, ainda refletindo cenário setorial em recuperação

	Perspectivas 2T23	Entregas 2T23	
 Produção e Vendas	Receita Líquida em linha com 1T23	Receita Líquida de R\$ 548,8 milhões (+12,1% vs. 1T23) Recorde histórico de vendas na Portobello Shop 2ª maior receita no Mercado Interno	✓
 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 39,1% A estratégia de multicanalidade garante a manutenção da margem próxima a 40% Sustentação das prioridades estratégicas, com melhora sequencial a eficiência das despesa (% ROL -1,5 p.p. vs. 1T23)	✗ ✓
 Capex	Foco em projetos estratégicos	Capex de R\$ 127,0 milhões Foco em projetos estratégicos da Portobello America e crescimento das vendas da rede de varejo da Portobello Shop com investimentos na transformação digital	✓
 Fluxo de Caixa	Otimização do Ciclo de Conversão de Caixa Manutenção da Alavancagem Financeira < 2,5x EBITDA	CCC de 70 dias, aumento de 27 dias vs. 1T22 Dívida Líquida/EBITDA de 3,04x	✗ ✗

✓ em linha com *guidance*

✓✓ superior ao *guidance*

A modern bedroom with a large window overlooking a city, a bed, and a blue wall. The room features a large window on the left side, providing a view of a cityscape. The bed is positioned in the foreground, and the wall behind it is a deep blue. The room is furnished with a bed, a chair, and a table. The overall aesthetic is clean and contemporary.

Atualização Projetos Estratégicos

Portobello America

Consolidação de um importante marco na história da Companhia



Portobello America

Consolidação de um importante marco na história da Companhia

Oportunidades

- Mercado altamente dependente de importação (70%)
- Crescente ganhos de competitividade dos produtores locais:
 - Competitividade energética com gás de xisto
 - Demanda por melhor nível de serviços devido às incertezas no suprimento de importados, volatilidade dos fretes internacionais e aumento de custo de capital

Proposta de valor

- Design, inovação e solução completa
- Alto nível de serviços
- Plataforma digital

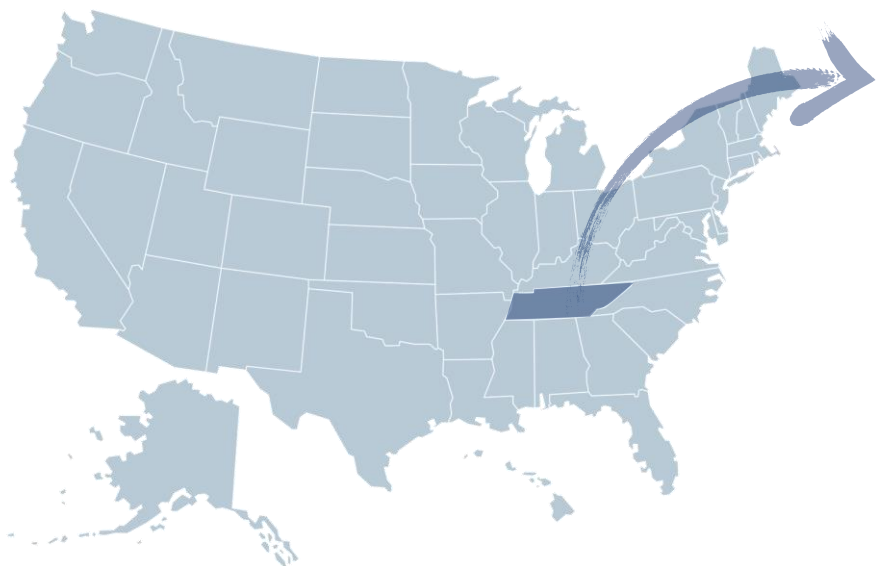
Tese de Investimento

- Avanços na **internacionalização** da Companhia
- **Diversificação** de riscos com mercado mais estável
- **Alta demanda** por produção local
- **Diferenciação** baseada na proposta de valor
- Posicionamento de preços e mix similar aos players europeus (**maior valor agregado**)
- **Multicanalidade**, principalmente em distribuidores e home centers
- Suprimento por **produção e outsourcing**
- **Sinergias** e know-how do modelo de negócios com PBG/Brasil











Início da produção na nova fábrica da Portobello America

Fábrica da Portobello America registra o início da produção em julho



Sobre a fábrica da Portobello America

-  **Fábrica localizada em Baxter –Tennessee**
Um dos principais polos da indústria cerâmica dos Estados Unidos
-  Terreno de 370 mil m²
Área Construída de ~90 mil m²
-  Investimento total de aproximadamente **U\$ 180 milhões**
-  Uma das plantas de revestimento cerâmico **mais modernas do país**
-  Geração direta de mais de 200 empregos
-  Capacidade instalada **3,6 milhões de m² por ano** com o primeiro forno
-  Com produção total podendo chegar a **7,2 milhões de m²**, com o segundo forno.
-  Capacidade de geração de receita anual de **U\$150 milhões**



Coverings

Portobello
America

Coverings 2023

No mês de abril a Portobello America participou da maior feira de Revestimentos dos Estados Unidos

Destaques da Coverings 2023



+120

Clientes atendidos



+1.6M SF

Entrada de pedidos

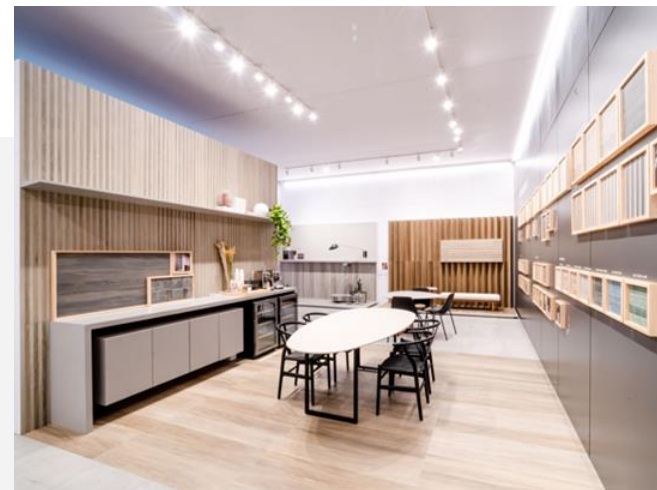


8

Lançamentos Focados no mercado norte-americano



Fortalecimento global da marca Portobello



Portobello Shop

Portobello
shop

The image shows the exterior of the Portobello Shop. The building features a dark, textured facade of large rectangular panels. A prominent white sign with the words "Portobello" and "shop" is mounted on the wall. To the left, there is a large glass window with a dark frame. The foreground is landscaped with various green plants, including tall grasses and small trees, planted in dark rectangular planters. The sky is clear and blue.

Portobello Shop

No 2T23, Unidade apresentou recordes de venda e margens elevadas, representando 42,4% das receitas do Grupo



Desempenho da Unidade de Negócio

R\$ 233 milhões
de Receita Líquida
no 2T23

Crescimento
de **18,6%**
vs. 2T22

Same Store Sales
11,2%
vs. 2T22



Lojas Abertas

146 lojas

122 franquias | 24 lojas próprias

Desempenho das lojas próprias

44,3%
da receita da
unidade Shop

+34,2%
nas vendas
vs. 2T22

10,5%
Same Store Sale

87,3%
NPS



Semana da

Sustentabilidade

Portobello Grupo

ESG

Constantemente reforçamos a importância da Sustentabilidade como pilar da cultura e estratégia da Companhia

Semana da Sustentabilidade

Semear a mudança, transformar o futuro

- Plano ESG
- Embaixadores da Diversidade
- Governance Day
- Certificação Leed Platinum

Reconheceu a loja Portobello Shop Jardim Social em Curitiba-PR com o título na categoria mais importante da certificação do USGBC (U.S. Green Building Council) para edificações sustentáveis.

- Programa Voluntariado

Portobello +Ecoeficiente Portobello +Gente Portobello +Governança



Perspectivas
2023



Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



Mercado

Mercado brasileiro e norte-americano ainda sofrem impactos das elevadas taxas de juros e incertezas no cenário econômico

Expectativa de retomada em todos os segmentos, com destaque para Shop e Engenharia



Produção e Vendas

Início da produção da fábrica da Portobello America

Ganhos das aquisições de lojas da PBShop de 2022 ainda sendo capturados

Retomada em Revenda e Engenharia



Custos e Despesas

Recuperação das margens brutas, principalmente pela entrada da fábrica dos EUA

Manutenção da gestão rigorosa de custos e despesas operacionais

Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



EBITDA

Recuperação gradual da Margem EBITDA em 2023 aos patamares históricos com retomada do setor de revestimentos cerâmicos



CapEx

- Estimativa de R\$ 380 milhões*, com foco em projetos estratégicos
 - ~ 45% **Portobello America** (equipamentos e infraestrutura)
 - ~ 30% **Portobello Shop** (Varejo e iniciativas digitais)
 - ~ 25% **Portobello e Pointer**



Fluxo de Caixa

Expectativa de retorno a patamares de Relação Dívida Líquida/EBITDA se aproximando ao patamar de **2,5 vezes ao final do ano**

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

John Suzuki
Diretor Presidente

Rosangela Sutil de Oliveira
Vice-Presidente de Finanças e
Relações com Investidores

Andrés López
Gerente RI

Renato Dias Dzierva
Especialista de RI

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

A photograph of a modern architectural interior. The space features large, dark-framed windows and a concrete ceiling. The floor is made of light-colored tiles. In the foreground, there is a dark, curved wall. The background shows a living area with a sofa, armchairs, and a coffee table. The lighting is soft and natural, suggesting a bright day.

Desempenho Operacional e Financeiro

1T23

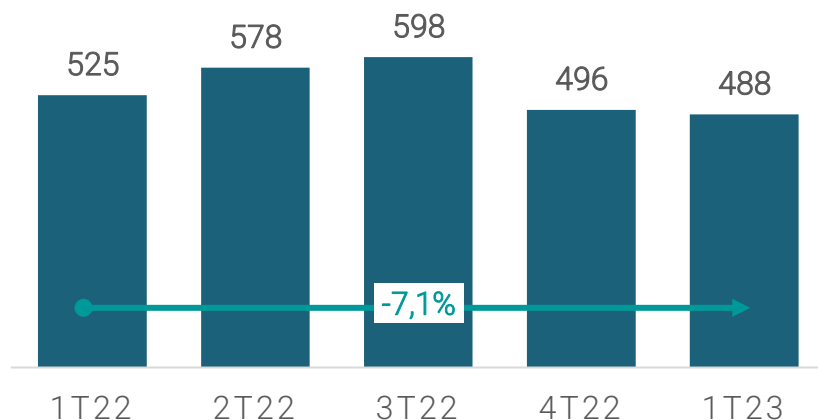
Receita Líquida e Lucro Bruto

Menores volumes se traduzem em queda de receita, mas com sustentação da margem bruta em patamar de 39%

Receita Líquida

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

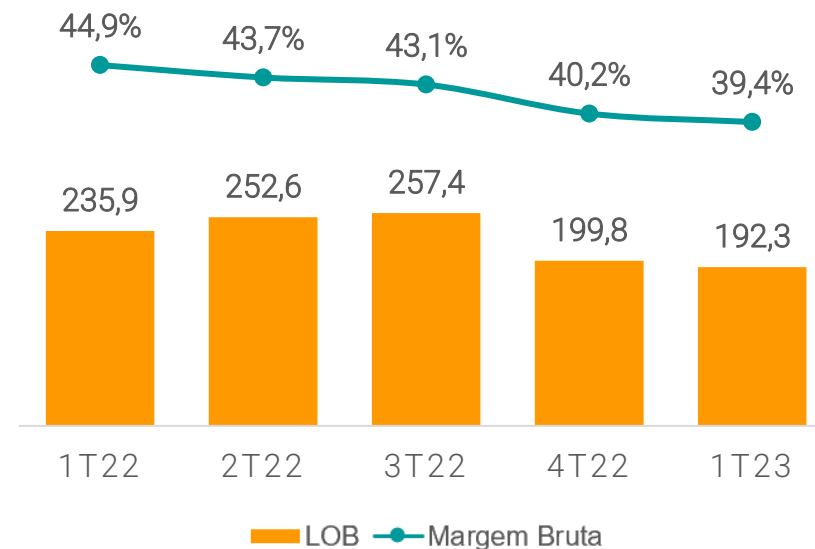
- Mercado mais restrito se traduz em menores volumes
- Mercado externo impactado por restrições provisórias das liberações de exportações na América do Sul
- Resultados melhores que o mercado, tanto em exportação quanto Mercado Interno



Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %

- Lucro e margem bruta em linha com 4T22
- Pressão inflacionária de custos vs. 1T22

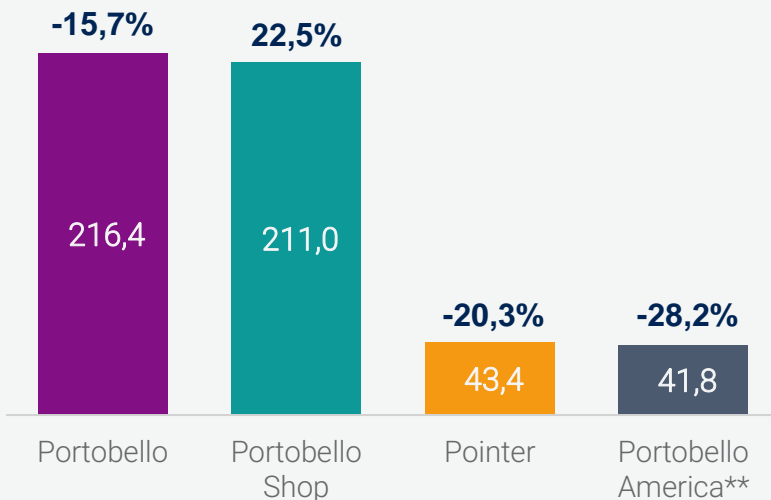


Receita Líquida por Segmento

Portobello Shop segue apresentando forte crescimento, compensando parcialmente a retração dos demais negócios

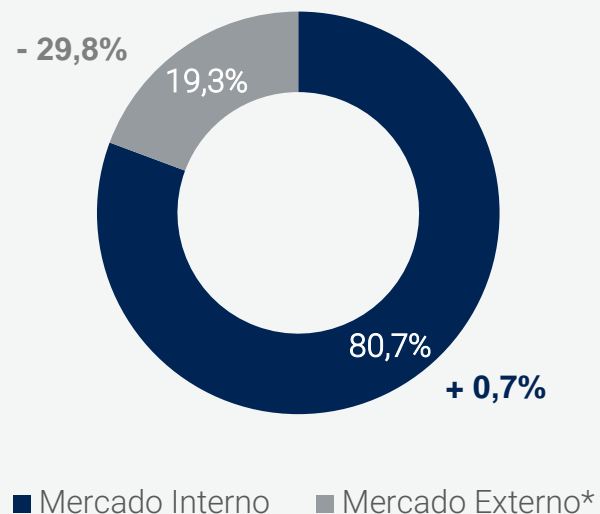
Receita Líquida por segmento

R\$ milhões | % vs. 1T22



Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. 1T22



1T23 vs. 1T22



* Mercado Externo em Dólares: 1T23: U\$ 17,4 milhões (-30,3%)

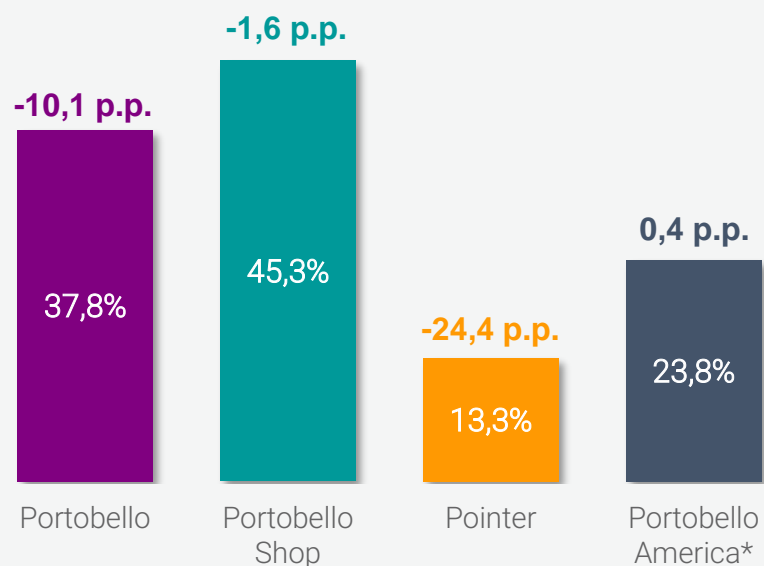
** Portobello América em Dólares: 1T23: U\$ 7,5 milhões (-28,6%)

Margem Bruta por Segmento

Pressão de custos e retração da demanda vem afetando as margens em todos os negócios

Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Margem % e variação em pontos percentuais vs. mesmo período em 2022



1T23 vs. 1T22

- **Portobello:** Desempenho abaixo do 1T22, mas em linha com o 4T22
- **Portobello Shop:** Margem mantida em bons patamares, em linha com a estratégia da Companhia com expansão de lojas próprias
- **Pointer:** Queda em decorrência da pressão inflacionária e retração da demanda
- **Portobello America:** Resultado em linha com o 1T22. Fábrica em fase final de montagem dos equipamentos para início das operações.



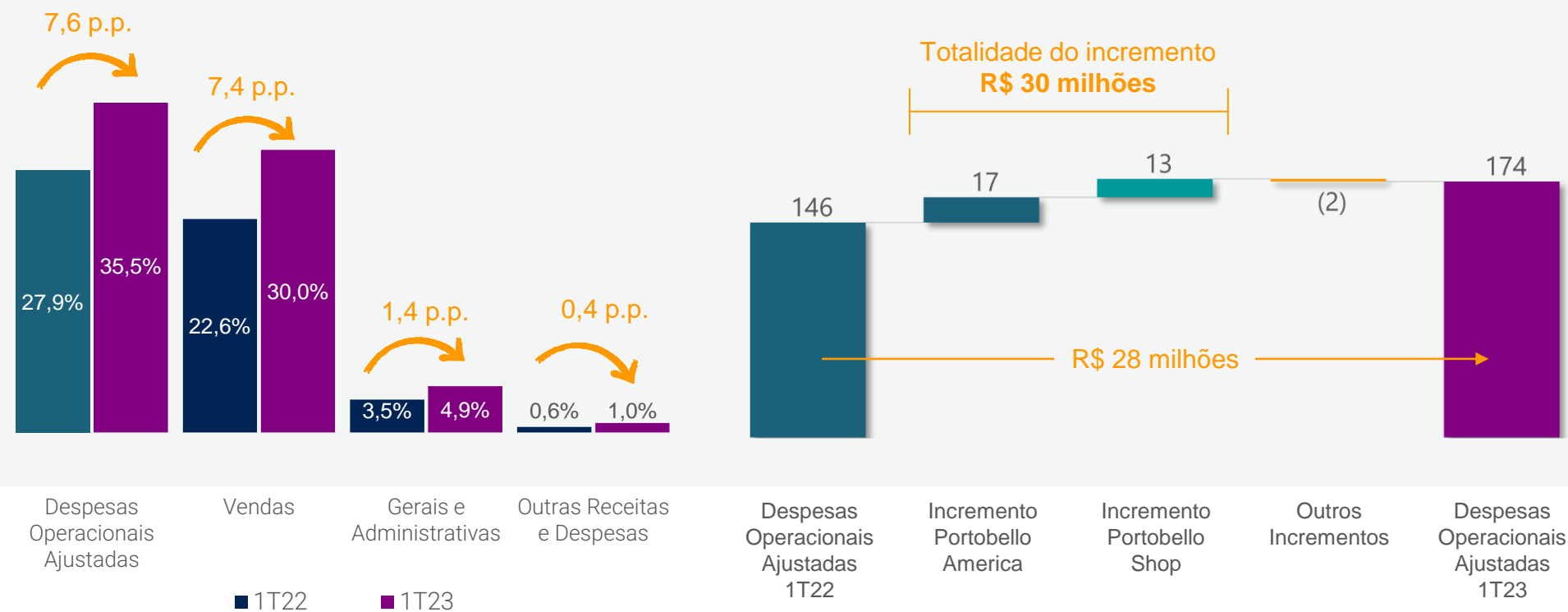
Despesas Operacionais

Maiores incrementos de despesas nos projetos prioritários: Varejo e PBA



Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



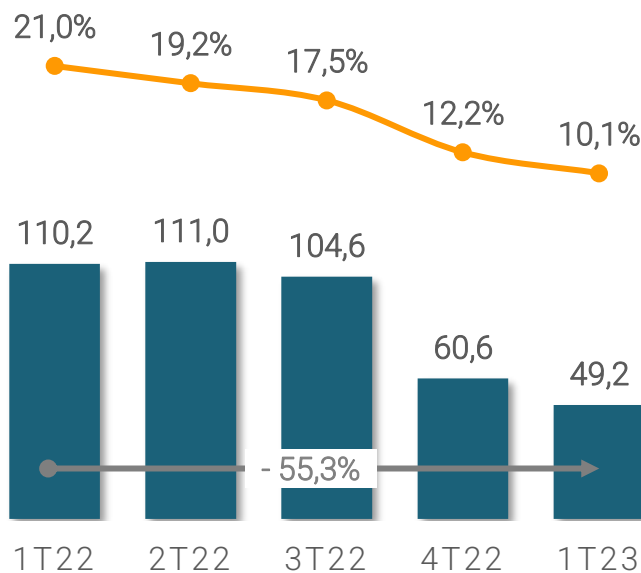
EBITDA ajustado e recorrente

Resultado operacional positivo, apesar da retração da demanda, pressão inflacionária sobre custos e maiores despesas com expansão da Shop e PBA



EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



- EBITDA Ajustado e Recorrente
- Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

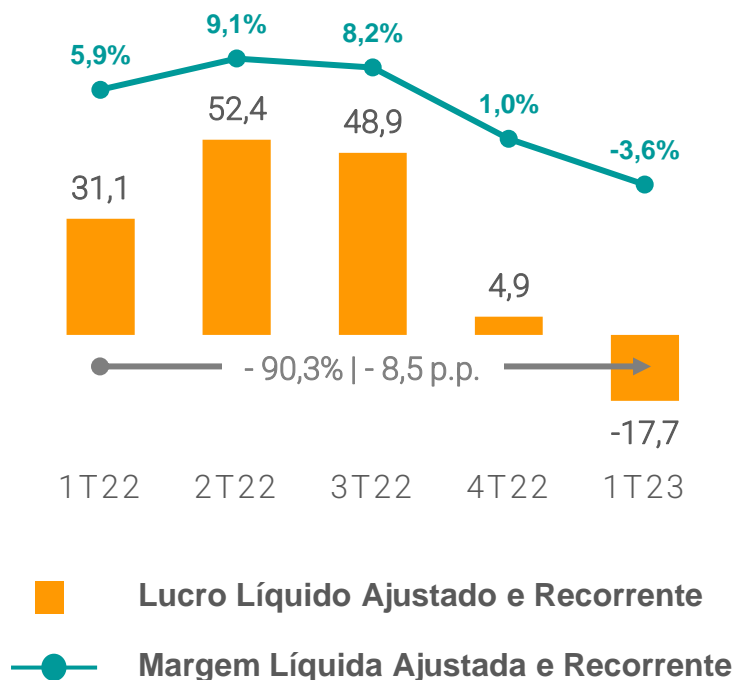
- Mesmo frente aos desafios de mercado, a Companhia segue apresentando resultado operacional positivo.
- Neste cenário adverso, a Companhia vem priorizando os projetos estratégicos e otimização de resultados.

Lucro Líquido

A Companhia apresentou prejuízo líquido no período, impactado pelos menores resultados operacionais somados às maiores despesas financeiras no trimestre

Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



- Prejuízo Líquido Ajustado e Recorrente de -R\$ 17,7 milhões
- Impacto do menor resultado operacional e das altas taxas de juros

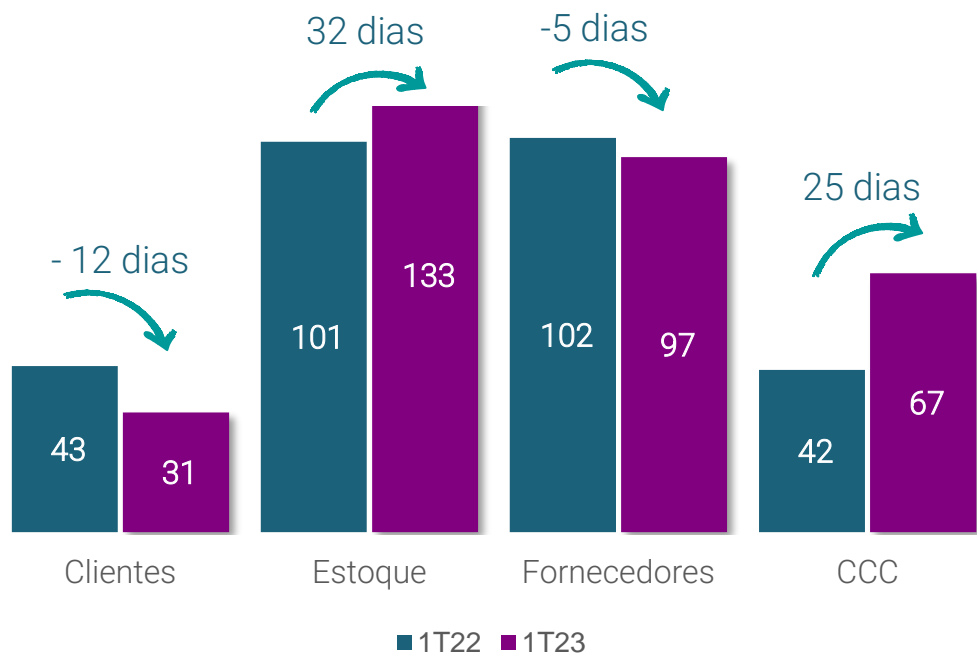


Capital de Giro

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

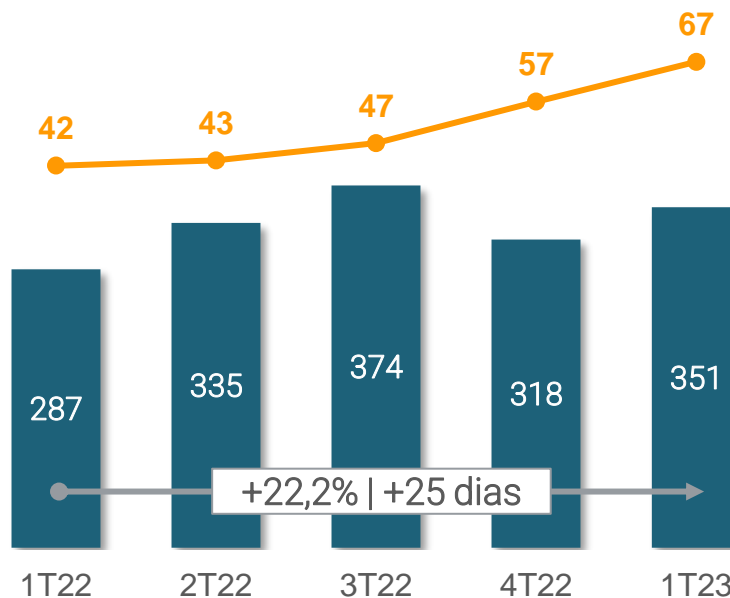
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

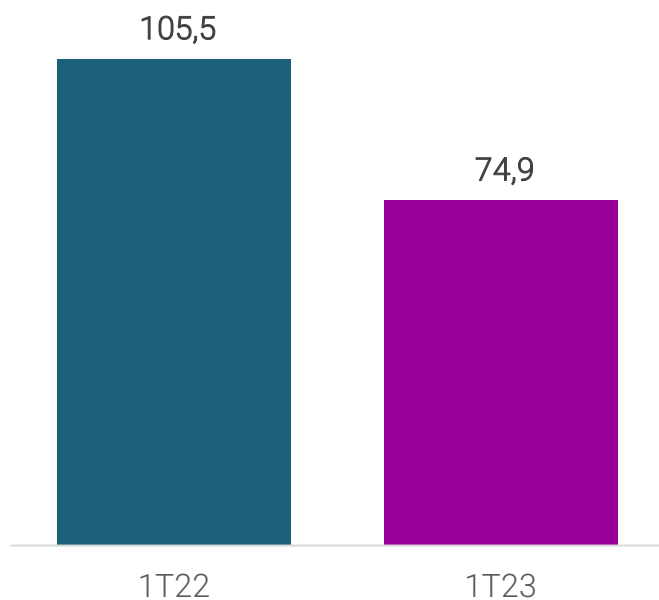


Investimentos

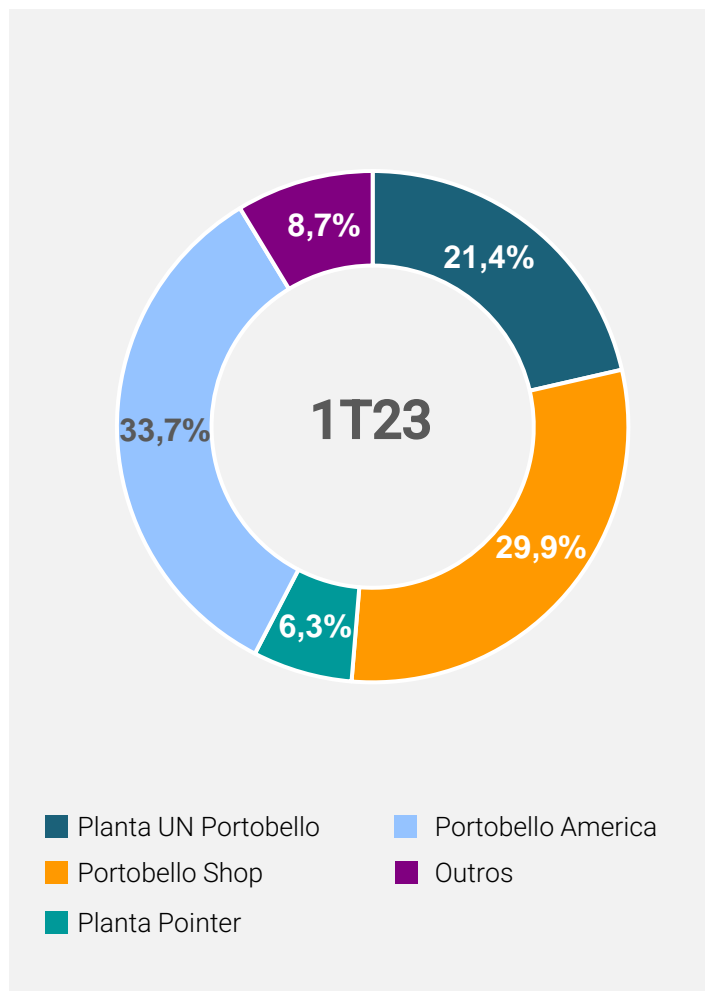
CapEx focado realização dos investimentos na fábrica da Portobello America e na expansão da rede de Lojas Próprias

Investimentos

R\$ milhões



Composição dos Investimentos

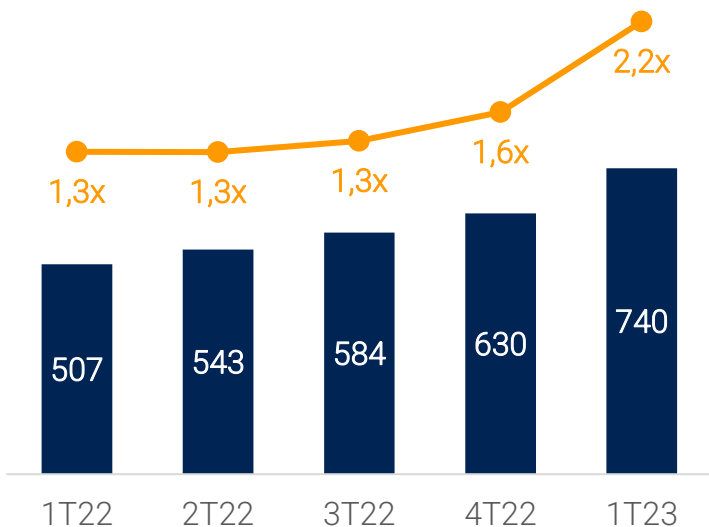


Dívida Líquida

Alavancagem Financeira mantida em nível saudável

Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

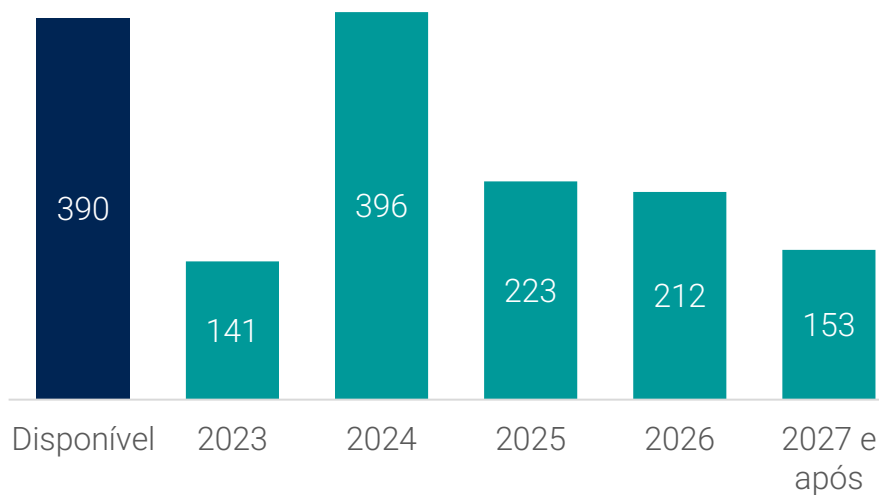
R\$ milhões



—●— Dívida Líquida/EBITDA

Cronograma de Amortização

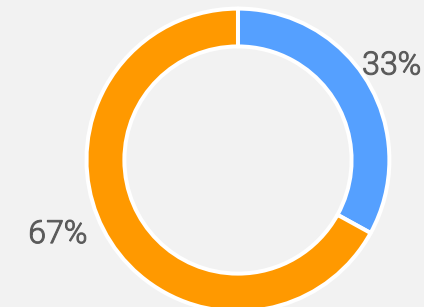
R\$ milhões



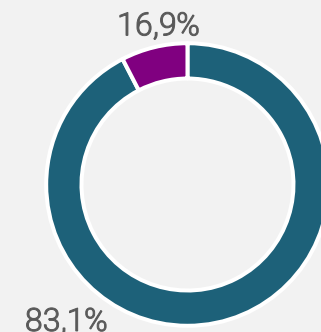
 Custo médio
13,8% a.a.

 Duration
3,8 anos

Composição da Dívida



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo



■ Moeda Local ■ Moeda Estrangeira

FitchRatings A-(bra)

Oh!Take



A cor nos convida para fora do

Atualização Projetos Estratégicos

Progresso da UN Portobello America

Início da produção da fábrica deve ocorrer nas próximas semanas com boa carteira de pedidos

- ❑ 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
America



Portobello Shop

No 1T23 foram inauguradas 2 novas lojas e há um *pipeline* de aberturas ao longo do ano

Inaugurações no 1T23



Lojas abertas

146 lojas
(2 lojas inauguradas
e 1 fechada no 1T23)

122 franquias | 24 lojas próprias



Desempenho da Unidade
de Negócio

**R\$ 211
milhões**
de Receita
Líquida no 1T23

Crescimento
de
22,5%
vs. 1T22

Luiz Eduardo Magalhães / BA



Desempenho das lojas próprias (*Sell Out*)

24
Lojas
próprias

+57,3%
nas vendas
vs. 1T22

44,3%
da receita da
unidade de
varejo

ESG

Como tema central para o Portobello Grupo, seguimos avançando em projetos sociais



Portobello + Gente

Projeto Sururu Conchas que Transformam

Projeto social do PBG busca o desenvolvimento da comunidade do Vergel, em Alagoas, por meio da economia circular, com foco na ressignificação da casca do **sururu**.



Lançamento ExpoRevestir 2023 (Linha Solar)

Avanços na Governança



Nova Diretoria Estatutária

John Suzuki (CEO) | Rosangela Sutil (CFO) | Luciano Abrantes (CTO)

Novos membros do Conselho de Administração

Mauro do Valle | Márcio Lobo | Maria Laura Santos Tarnow

Criação de Novos Comitês

Comitê de Design | Comitê de Internacionalização

Pontuação máxima no Selo Signatário 2023



A Portobello cumpriu os seis compromissos do Movimento ODS Santa Catarina e por isso atingiu a pontuação máxima.

ExpoRevestir 2023

Portobello Grupo foi destaque na maior feira de Revestimentos do Brasil



Destaques da ExpoRevestir 2023

Stand com 1.400 m²

Estrutura 100% reaproveitada

Lançamento da coleção **Authentic**

Recorde de vendas em uma edição

Clientes de mais de 30 países

51% das vendas foram de lançamentos

Pointer também marcou presença na feira e conseguiu bons resultados, principalmente de exportação



Collabs

Oskar Metsavaht

Alex Atala

Patricia Pomerantzeff

Marcelo Rosenbaum

Rodrigo Ambrosio



Relações com Investidores

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

John Suzuki
Diretor Presidente

Rosangela Sutil de Oliveira
Vice-Presidente de Finanças e
Relações com Investidores

Andrés López
Gerente de RI

Renato Dias Dzierva
Coordenador de RI

