



Joint Venture Célulose Solúvel

Junho/2018



Duratex

Soluções para melhor viver

deca  | hydra  | ceusa  | durafloor  | duratex 

Contexto Estratégico

- Onde estávamos**
- Ciclo de investimentos para expansão de capacidade
 - Alta ociosidade das operações por conta do cenário macroeconômico
 - Queda de volumes, margens e piora da rentabilidade

- Nossa estratégia**
- Eficiência operacional em SGD
 - Transformação cultural
 - Novo propósito
 - Plano estratégico claro e definido

- O que já fizemos**
- Agenda interna com foco em custos e capital investido
 - Aproximação com clientes e consumidores
 - Estratégia comercial redefinida
 - Profunda revisão da base de ativos
 - Alienação da unidade de chapas finas de fibra de madeira
 - Alienação de terras e florestas.

Oportunidades

- Otimizar a utilização dos ativos
- Criar uma base de receitas recorrentes
- Reduzir dependência do mercado brasileiro e construção civil

Projeto Celulose Solúvel

Excedente florestal no Triângulo Mineiro

43mil ha de florestas cultivadas para projeto de expansão em painéis de madeira que não será desenvolvido



Localização estratégica

Entre os mais importantes estados brasileiros, com mão de obra qualificada, condições perfeitas para o agronegócio e excelente infraestrutura

Associação com o líder mundial na produção de fibras de celulose



Atuação em conjunto para a implementação de uma unidade de produção de celulose solúvel (*DWP – dissolving wood pulp*)

Vantagens competitivas em um modelo de negócio sustentável

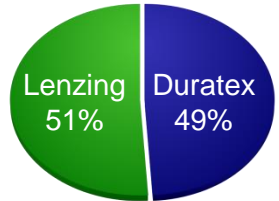
Mais de 60 anos de desenvolvimento tecnológico no manejo florestal e o posicionamento geográfico privilegiado, com raio médio de 50km, nos credenciaram para essa parceria



Projeto Celulose Solúvel

Composição acionária e estrutura de capital

Investimento total de mais de USD 1bi. O aporte de ativos biológicos será chave na contribuição da Duratex no projeto. A NewCo utilizará financiamentos para otimizar a estrutura de capital



Resultado

Os resultados da NewCo serão reconhecidos no resultado da Duratex por equivalência patrimonial

A celulose produzida será utilizada como insumo na indústria têxtil

Capacidade produtiva de 450k ton por ano. O principal mercado que demanda esse tipo de celulose é a indústria têxtil, seguindo tendência global de substituição do algodão



Projeto Celulose Solúvel



Acordo de fornecimento garantindo a venda da totalidade da produção de celulose solúvel para a Lenzing em condições de mercado



Menor dependência da economia local diversificando os riscos da Companhia



Otimização de recursos florestais utilizando os ativos atualmente excedentes e alavancando a rentabilidade das operações recorrentes



Exposição a diferentes indústrias ampliando o leque de atuação para o mercado de celulose que possui menor exposição ao nível de atividade da construção civil



Disclaimer e Glossário

As informações aqui contidas foram preparadas pela Duratex S.A. e não constituem material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia. Este material contém informações gerais sobre a Duratex e mercados em que se encontra inserida. Nenhuma representação ou garantia, de forma expressa ou inclusa, é feita acerca, e nenhuma confiança deve ser depositada, na exatidão, justificação ou totalidade das informações apresentadas.

A Duratex não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas.

Junho de 2018



Duratex

Soluções para melhor viver

deca  | hydra  | ceusa  | durafloor  | duratex 