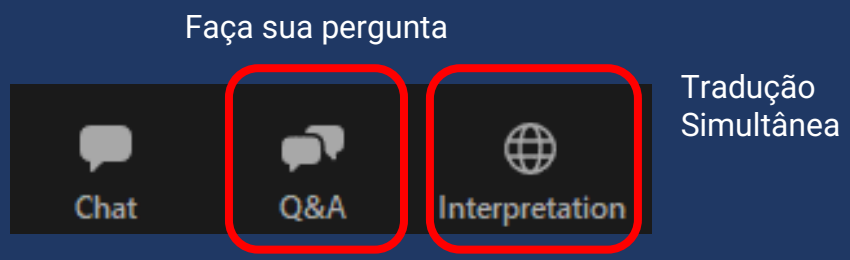
RESULTADO 4T22 & 2022

Data: 03 de Março de 2023 – Horário: 10h30min

Essa videoconferência será em português, com tradução simultânea para o inglês.

Alteração de Idioma: para acessar a tradução simultânea, clique no botão **Interpretation**, na parte inferior direita da tela, e escolha o idioma "Inglês".

Para fazer perguntas: clique no ícone **Q&A** e escreva sua pergunta para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas. Orientamos que as perguntas sejam feitas todas de uma única vez.



DISCLAIMER

Essa apresentação contém declarações que podem representar expectativas sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com sua experiência, com o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos desenvolvimentos futuros esperados, muitos dos quais estão além do controle da Companhia. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros, incluindo a estratégia de negócios da Companhia, condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimento da indústria de calçados, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções, e outros fatores. Como resultado desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas Declarações de Expectativas sobre Eventos ou Resultados Futuros.

E-COMMERCE 4T22

SESSÕES
21,2 MM

+49,0%
vs. 4T21

+25,8%

USUÁRIOS ÚNICOS

GMV
R$ 23,9 MM

+46,0%
vs. 4T21

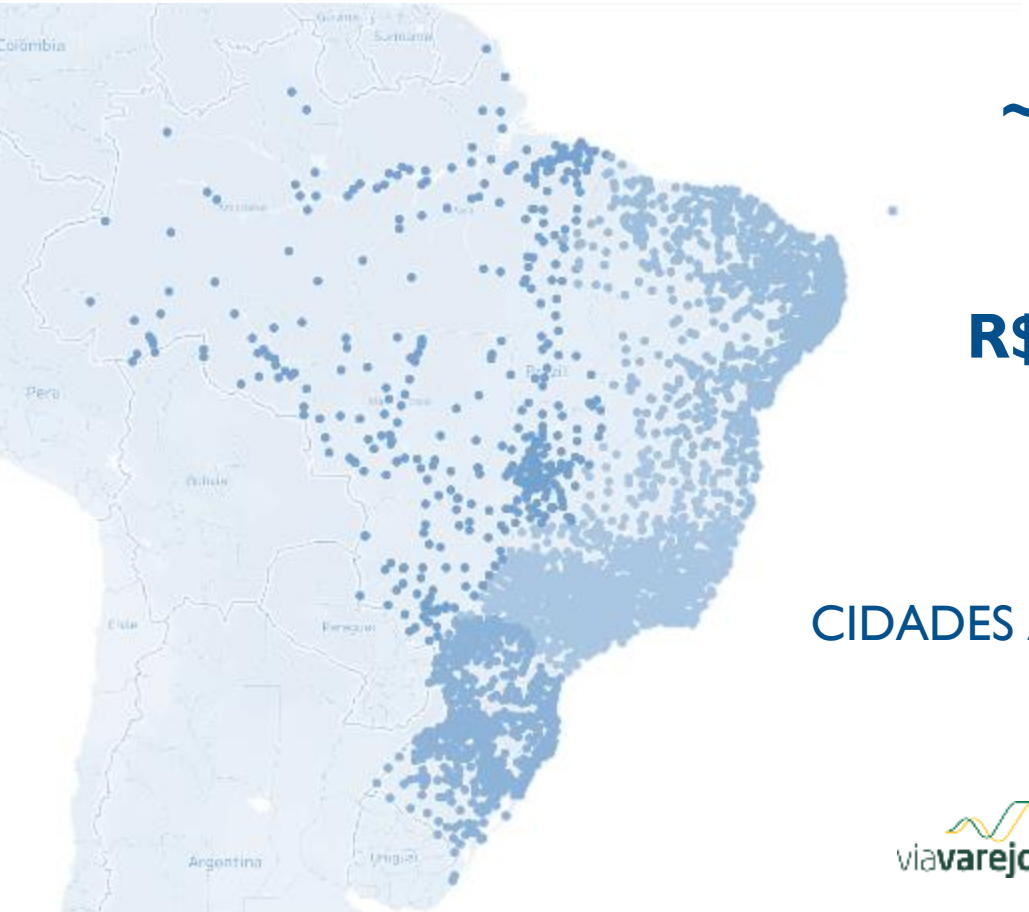
3,4%
2,4% no 4T21

PENETRAÇÃO GERAL

PENETRAÇÃO MELISSA

9,6%
7,2% no 4T21

E-COMMERCE 2022



~ 490 MIL
CLIENTES

+90%

~ 800 MIL
PARES

+85%

R$ 69,3MM
GMV

+80%

4.842
CIDADES ATENDIDAS

+15%

PENETRAÇÃO GERAL
2,9%
vs. 1,8% 2021

PENETRAÇÃO MELISSA
9,2%
vs. 8,4% 2021

viavarejo NETSHOES dafiti mercado livre Magalu

CLUBES MELISSA

NÚMERO DE LOJAS	CANAL	E-COMMERCE
407	**~60%**	**9,6%** 4T22
CLUBES	SELL IN MERCADO INTERNO	PENETRAÇÃO MERCADO INTERNO

PROJETO INTERNALIZAÇÃO GESTÃO DA REDE DE FRANQUIAS

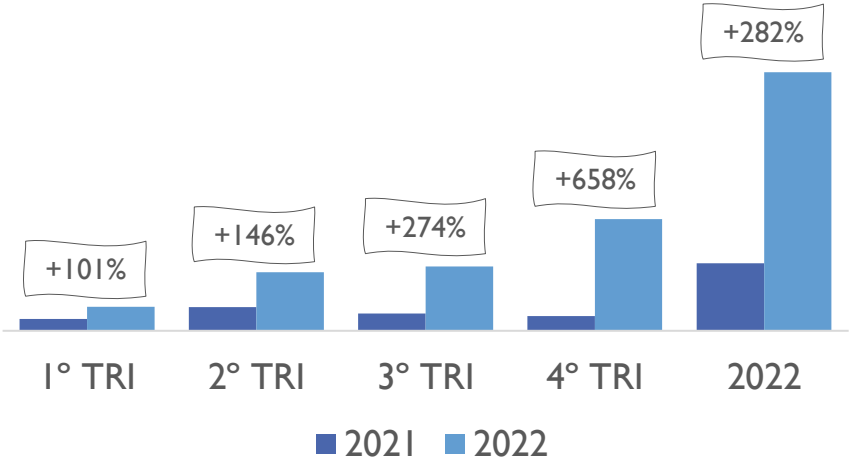
~102

COLABORADORES

GRENDENE GLOBAL BRANDS

- 2022 ANO DE **CONSTRUÇÃO:**
  - **GOVERNANÇA** E **PROCESSOS** ESTABELECIDOS;
  - TIMES NOS EUA, CHINA E BRASIL **INTEGRADOS ESTRUTURADOS** E COM **METAS DEFINIDAS**;
  - INVESTIMENTOS EM MARKETING INICIADOS;
- **AMPLIAÇÃO DA DISTRIBUIÇÃO** DOS NOSSOS PRODUTOS NOS EUA.

E-commerce Melissa
USA



OPORTUNIDADES

- NOVO VAREJO MELISSA;
- E-COMMERCE IPANEMA;
- KIOSKS IPANEMA;
- INTENSIFICAÇÃO MARKETING MELISSA E IPANEMA.

DESAFIOS

- CENÁRIO ECONÔMICO EUA E CHINA;
- ALTO NÍVEL ESTOQUE VAREJISTAS;
- DESEMPENHO WHOLESALE E RETAIL MELISSA;
- VAREJISTAS TENTANDO TRANSFERIR RISCO DE ESTOQUE PARA FABRICANTES.

TRÁFEGO SITE
+183%
VS. 4T21

TAXA DE CONVERSÃO
+1,8 p.p.
VS. 4T21

VOLUME
+710%
VS. 4T21

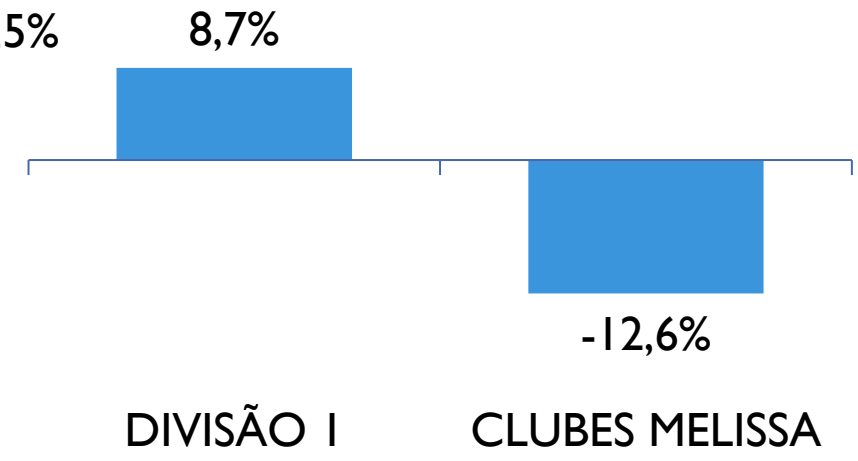
PEDIDOS
+691%
VS. 4T21

VARIAÇÃO MENSAL DO SELL OUT (VOLUME)

COMPARATIVO MERCADO INTERNO EM RELAÇÃO A IGUAL PERÍODO DO ANO PASSADO

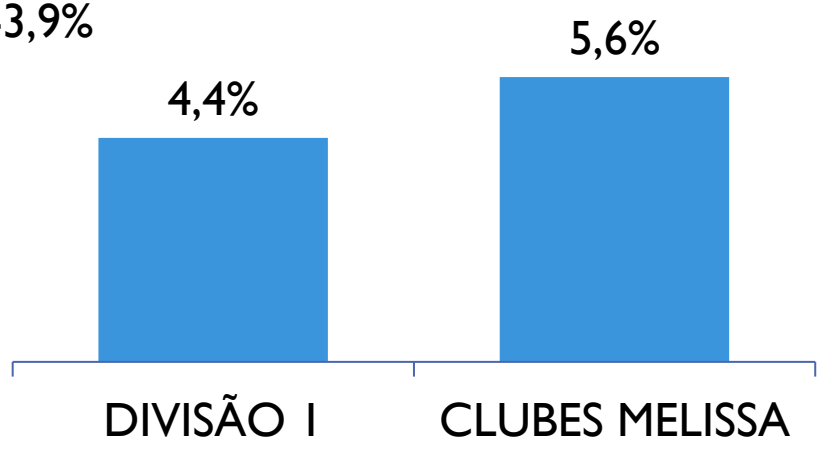
SELL OUT (EM PARES vs. 4T21)

Sell-in
Div. 1: -12,7%
Melissa: -17,5%



SELL OUT (EM PARES vs. 2021)

Sell-in
Div. 1: -5,7%
Melissa: -3,9%

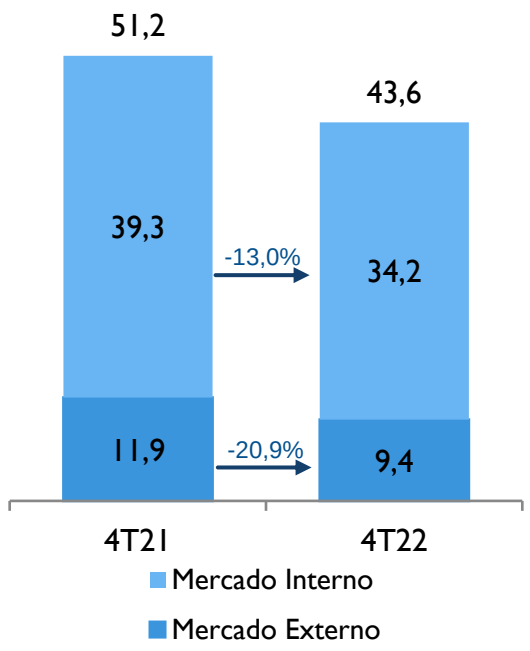


DESEMPENHO DO *SELL OUT* MELHOR DO QUE O DO *SELL IN* NA DIVISÃO 1 E NA MELISSA.

DESTAQUES 4T22 YOY

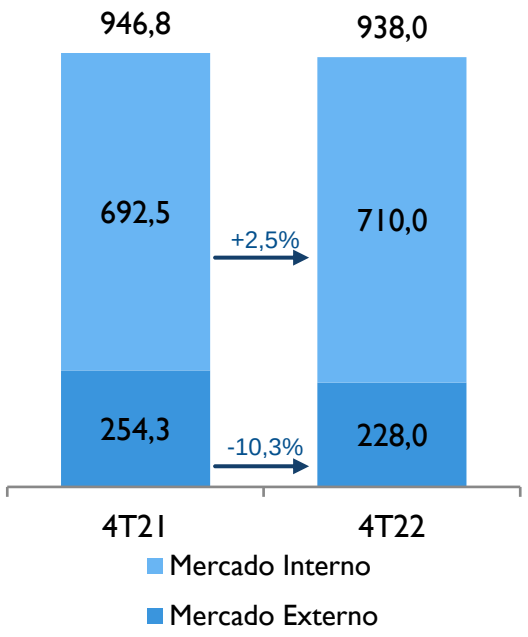
VOLUME

43,6
MILHÕES
(14,9%) vs. 4T21



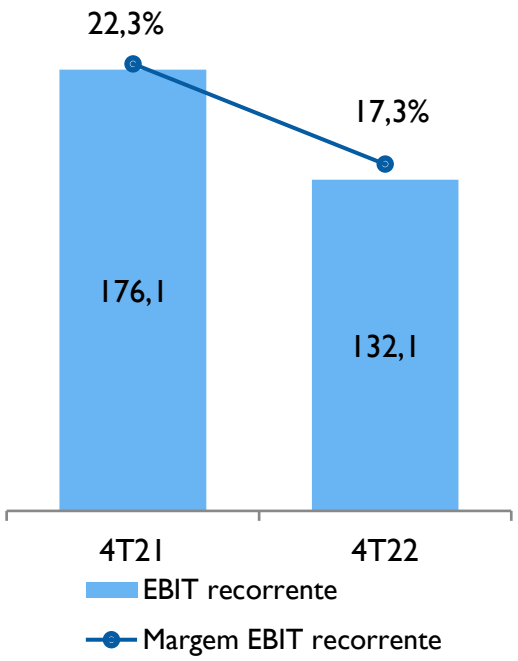
RECEITA BRUTA

R$ 938,0
MILHÕES
(0,9%) vs. 4T21



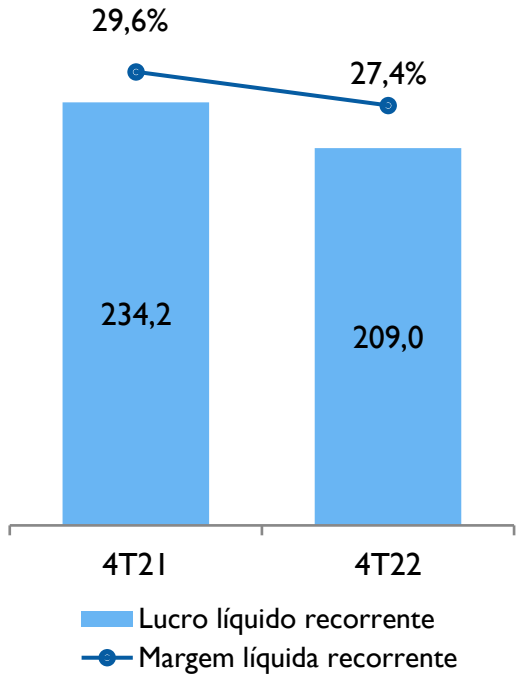
EBIT RECORRENTE

R$ 132,1
MILHÕES
(25,0%) vs. 4T21



LUCRO LÍQ. RECORRENTE

R$ 209,0
MILHÕES
(10,8%) vs. 4T21

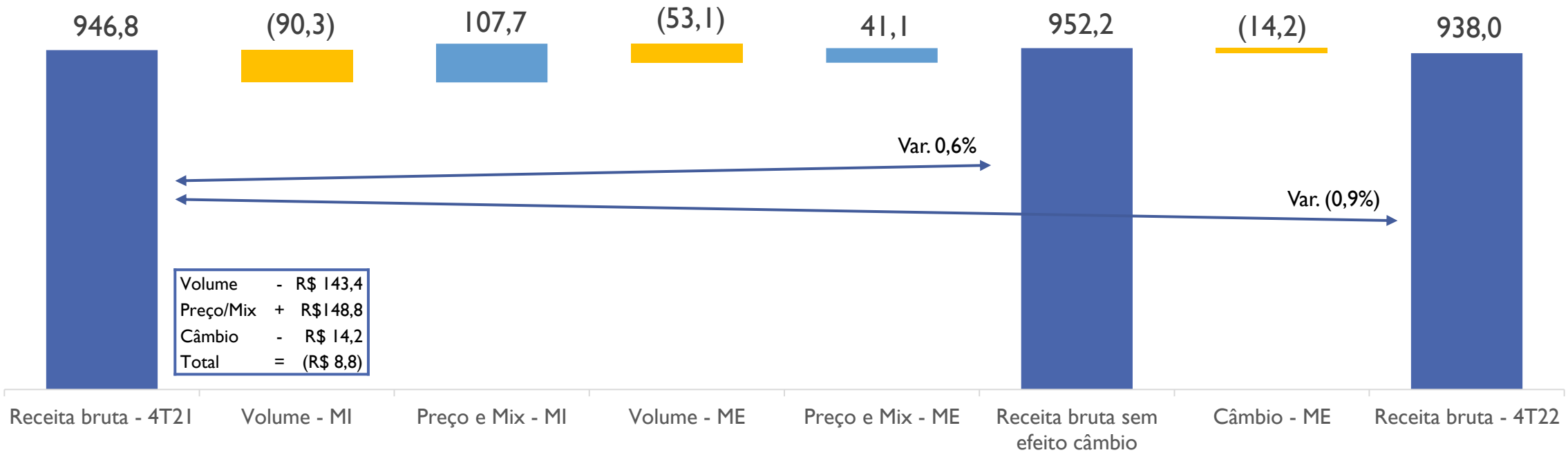


DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 4T22 X 4T21

DRE (EM MILHARES DE R$)	4T21	A.V.	4T22	A.V.	VAR. % YOY	VAR. R$ / PARES
RECEITA BRUTA	**946.815**		**938.032**		**(0,9%)**	**(8.783)**
MERCADO INTERNO	692.553		710.001		2,5%	17.448
MERCADO EXTERNO	254.262		228.031		(10,3%)	(26.231)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	**789.851**	**100,0%**	**763.673**	**100,0%**	**(3,3%)**	**(26.178)**
CPV	(419.437)	(53,1%)	(413.506)	(54,1%)	(1,4%)	5.931
LUCRO BRUTO	**370.414**	**46,9%**	**350.167**	**45,9%**	**(5,5%)**	**(20.247)**
DESPESAS OPERACIONAIS	(198.475)	(25,1%)	(224.843)	(29,4%)	13,3%	(26.368)
DESPESAS COM VENDAS	(174.058)	(22,0%)	(175.457)	(23,0%)	0,8%	(1.399)
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(23.413)	(3,0%)	(27.177)	(3,6%)	16,1%	(3.764)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.813	0,2%	19.061	2,5%	951,4%	17.248
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(2.814)	(0,4%)	(28.210)	(3,7%)	902,5%	(25.396)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	(3)	-	(13.060)	(1,7%)	435.233,3%	(13.057)
RESULTADO OPERACIONAL – EBIT	**171.939**	**21,8%**	**125.324**	**16,4%**	**(27,1%)**	**(46.615)**
RESULTADO OPERACIONAL – EBIT RECORRENTE	**176.152**	**22,3%**	**132.163**	**17,3%**	**(25,0%)**	**(43.989)**
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	54.845	6,9%	56.946	7,5%	3,8%	2.101
RESULTADO LÍQUIDO	**230.609**	**29,2%**	**202.607**	**26,5%**	**(12,1%)**	**(28.002)**
RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE	**234.180**	**29,6%**	**208.974**	**27,4%**	**(10,8%)**	**(25.206)**
VOLUME (MILHARES DE PARES)	**51.188**	**100,0%**	**43.584**	**100,0%**	**(14,9%)**	**(7.604)**
MERCADO INTERNO	39.340	76,9%	34.210	78,5%	(13,0%)	(5.130)
MERCADO EXTERNO	11.848	23,1%	9.374	21,5%	(20,9%)	(2.474)

RECEITA BRUTA
MERCADO INTERNO E EXTERNO

Em milhões de R$ / Variação em função do volume e da receita bruta por par

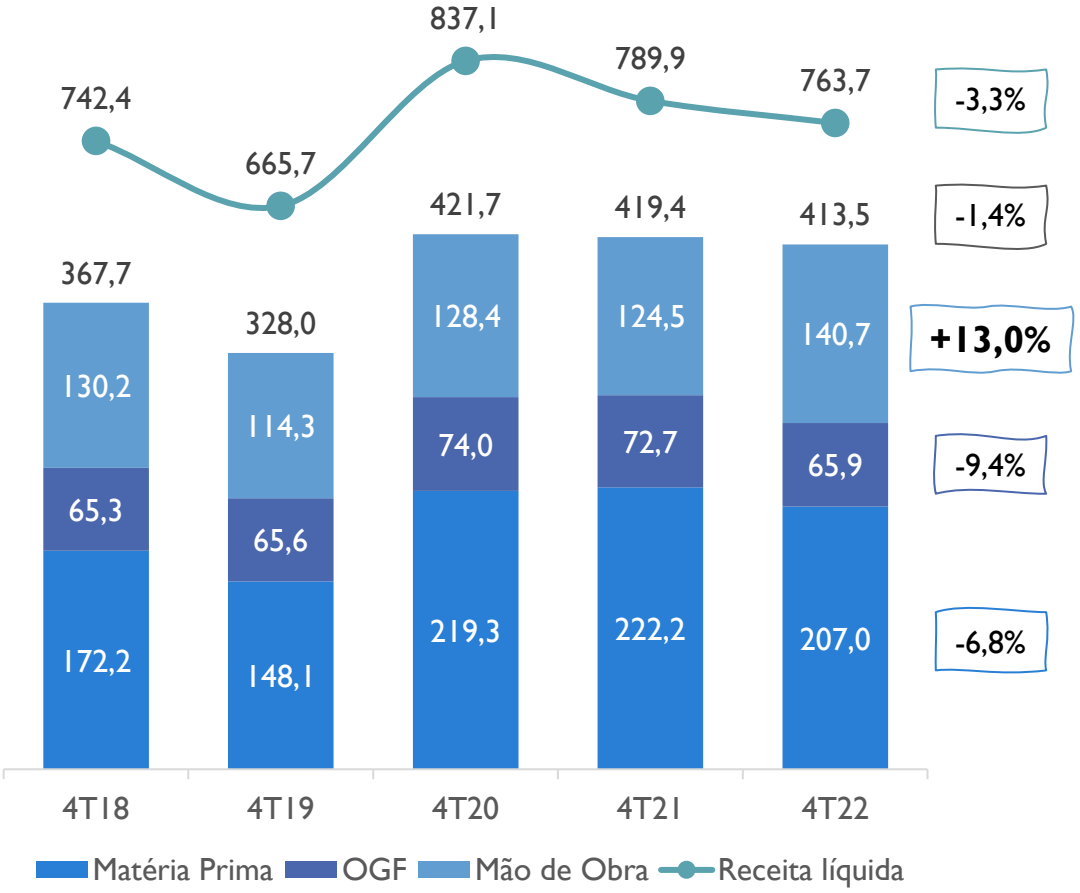


Dólar médio: 4T21 = R$ 5,5828 / 4T22 = R$ 5,2558 - Δ (5,9%)

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

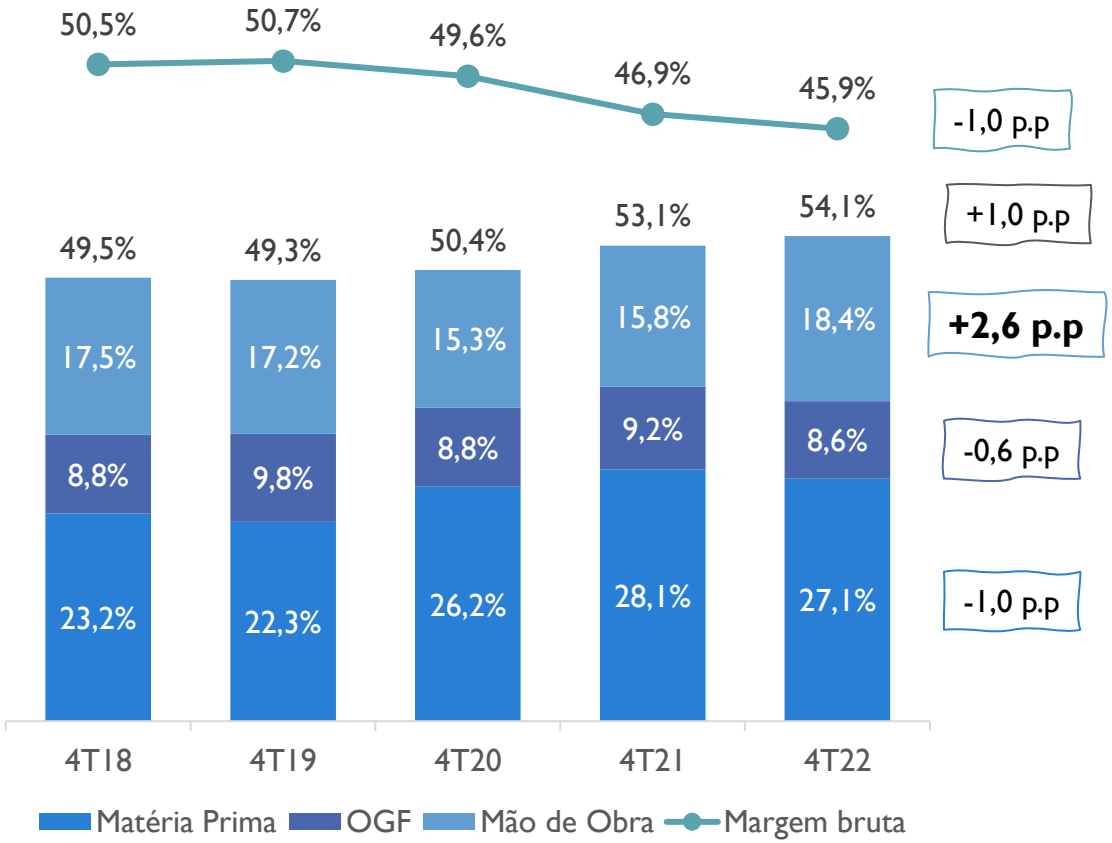
CPV TOTAL & RECEITA LÍQUIDA

(EM MILHARES DE R$)



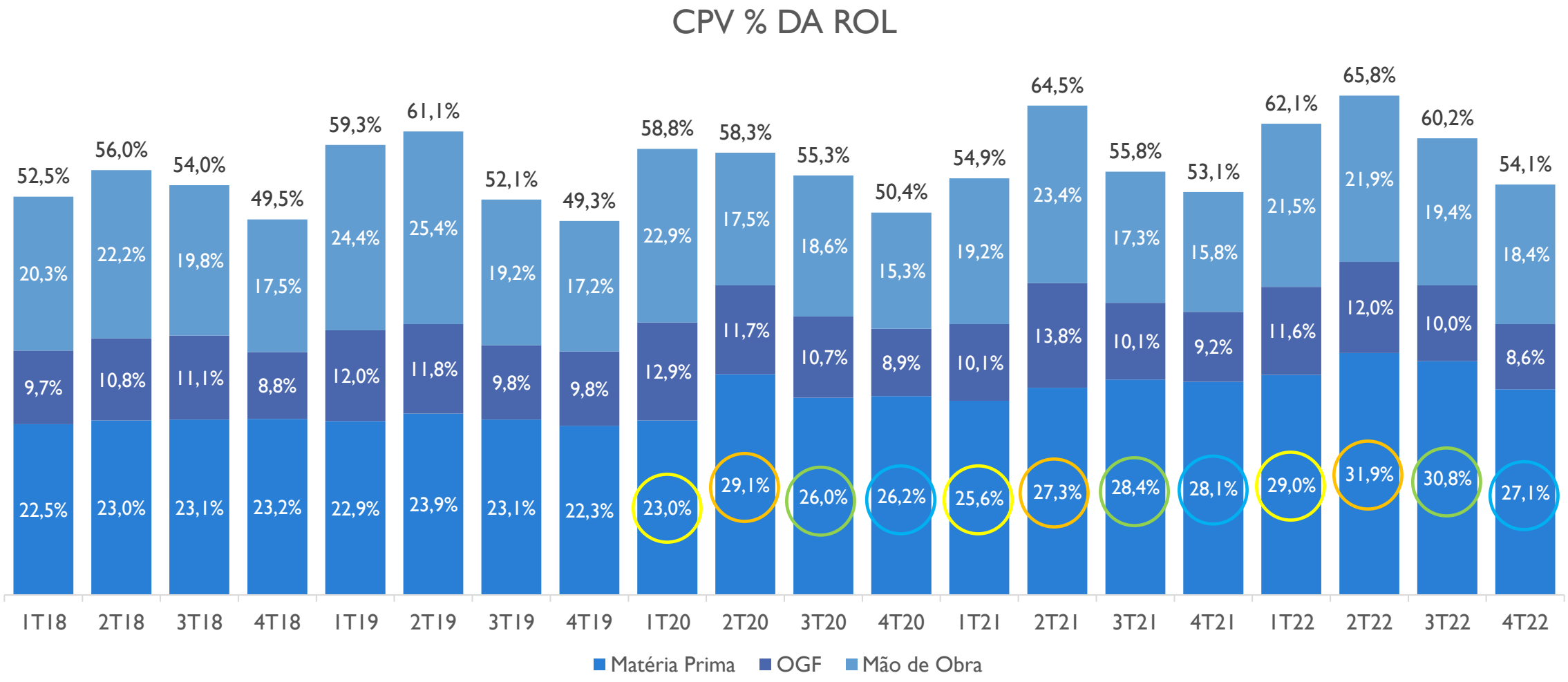
MARGEM BRUTA E CPV

(% DA RECEITA LÍQUIDA)

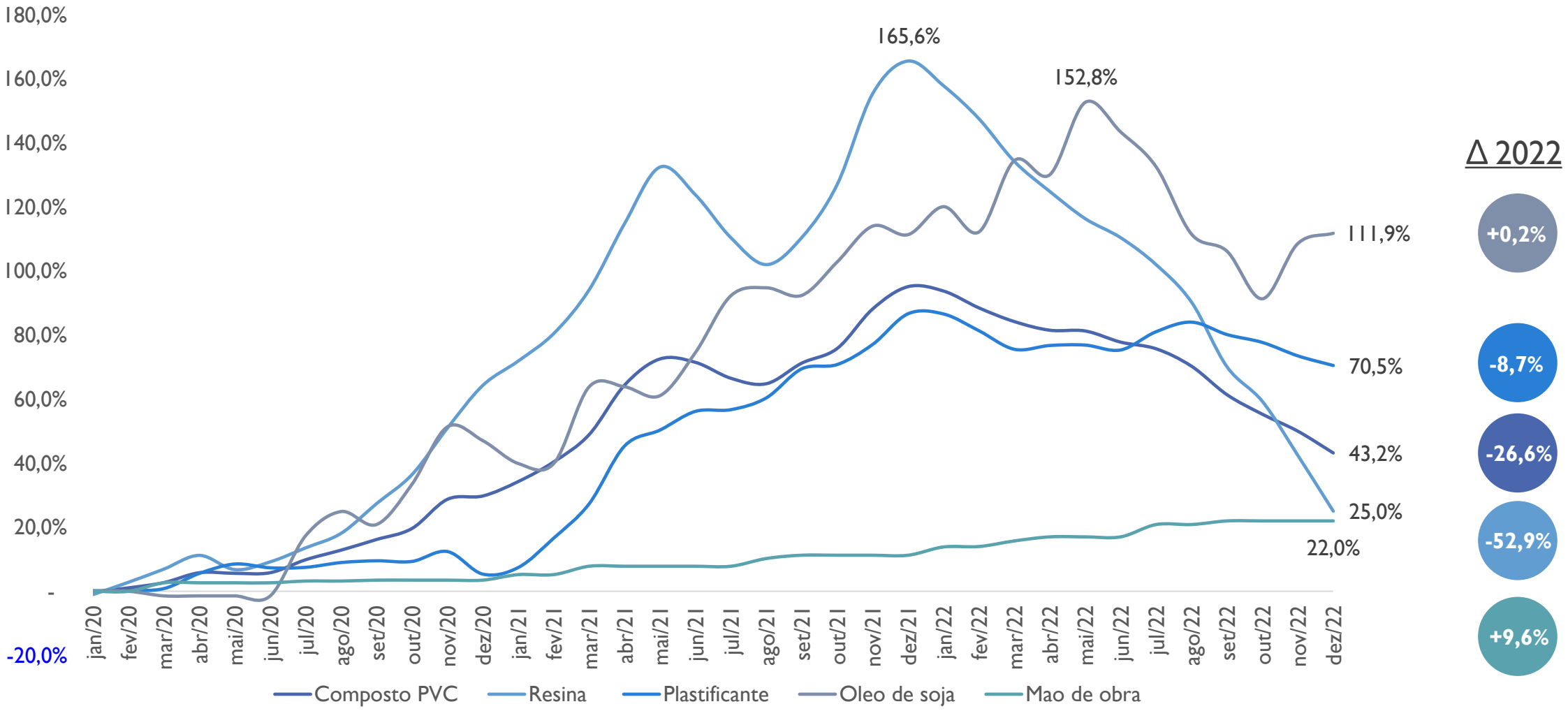


CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

% da receita líquida



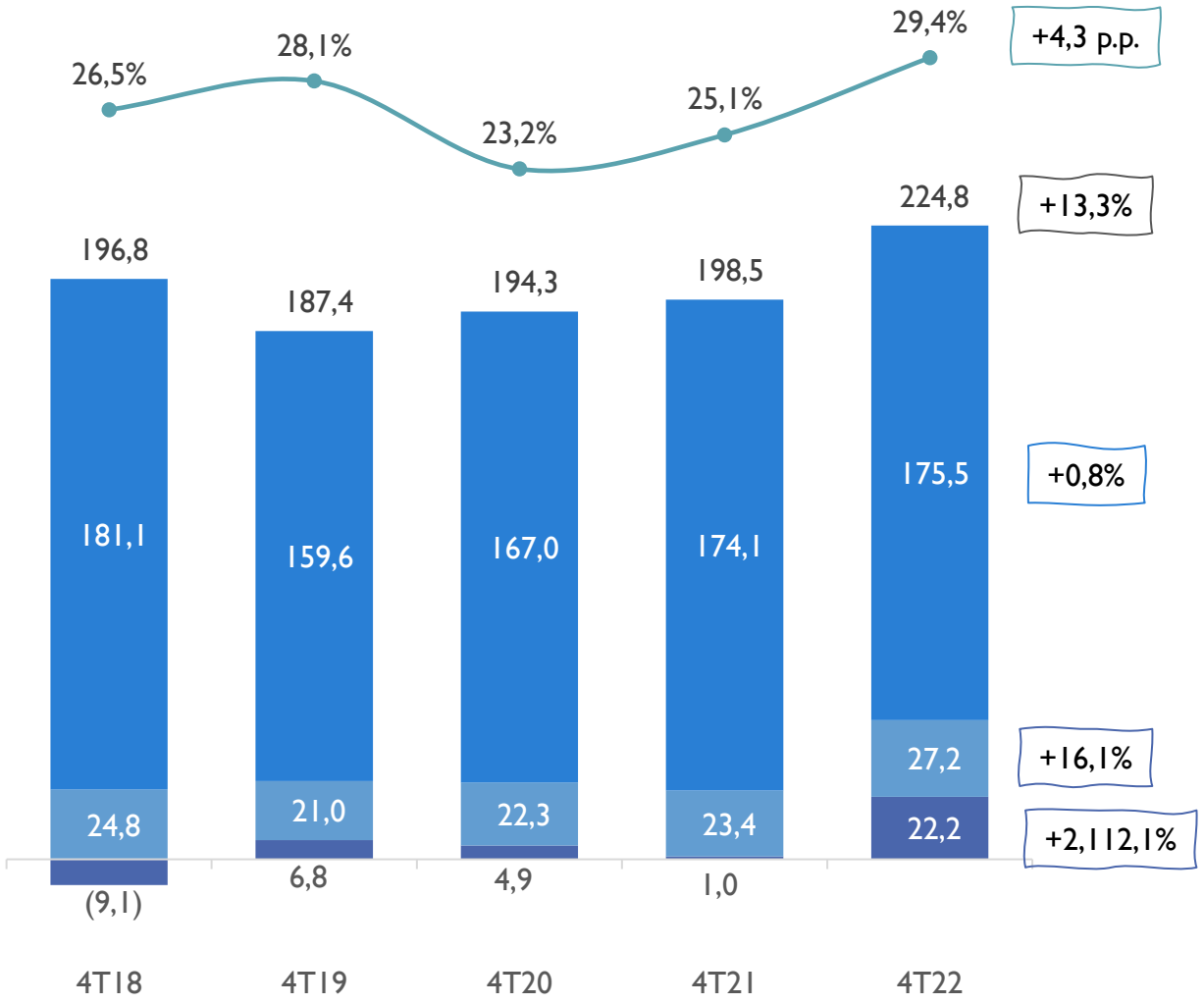
VARIAÇÃO DOS PRINCIPAIS COMPONENTES DO CPV



DESPESAS OPERACIONAIS

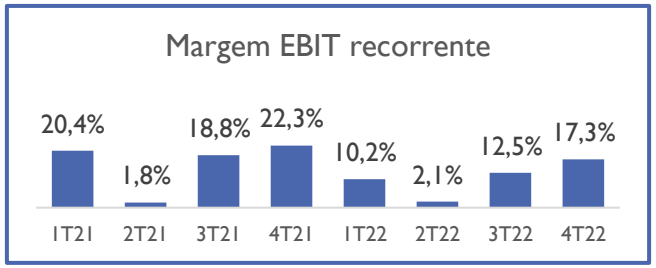
Em milhões de R$

- Gerais e Administrativas
- Outras Despesas e receitas operacionais e Equivalência Patrimonial
- Despesas Comerciais
- % da Receita Líquida



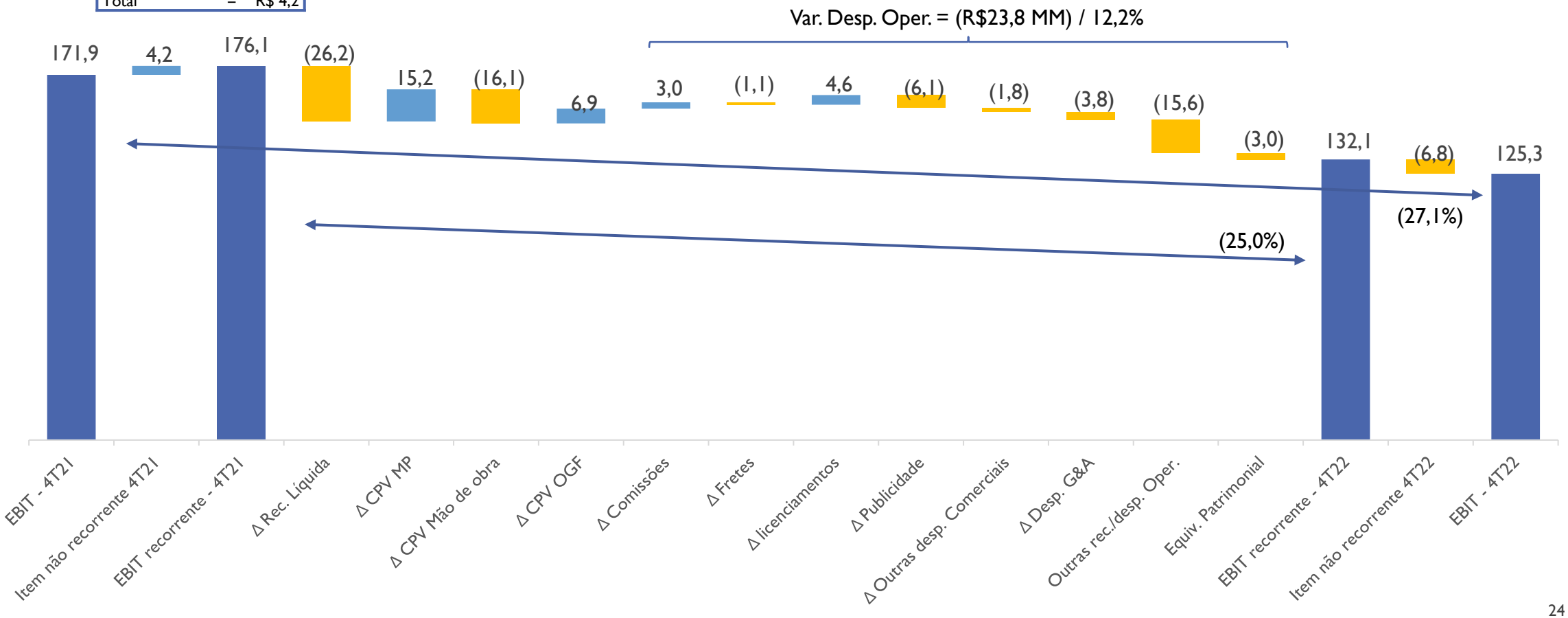
EBIT

Em milhões de R$



Result. varejo ME – GGB	+	R$ 0,5
Equiv. Patrimonial – GGB	+	R$ 10,0
Baixa estoque distr. USA	+	R$ 3,4
Gestão de franquias	+	R$ 3,8
Result. Grendene Shanghai	+	R$ 2,8
Doação Calçados Grendene UK	+	R$ 1,1
Rec. Prest. Serviços GGB	-	(R$ 14,8)
Total	=	R$ 6,8

Covid-19	+	R$ 2,3
Ass. Jurídica JV	+	R$ 0,8
Processo Incra	+	R$ 1,1
Total	=	R$ 4,2



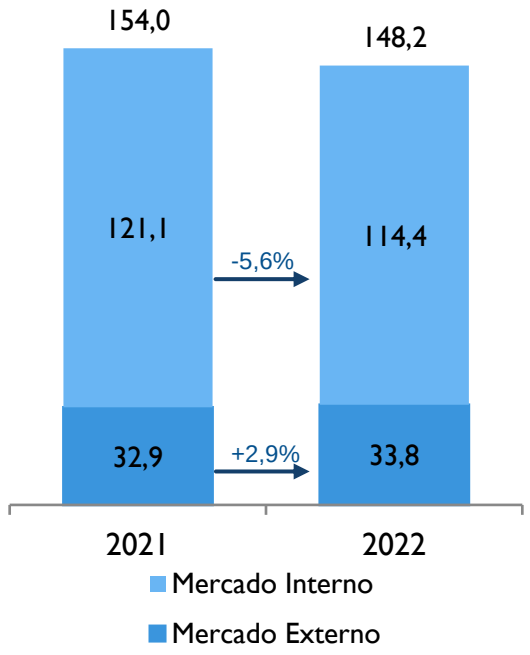
DESTAQUES 2022 YOY

VOLUME

148,2

MILHÕES

(3,8%) vs. 2021

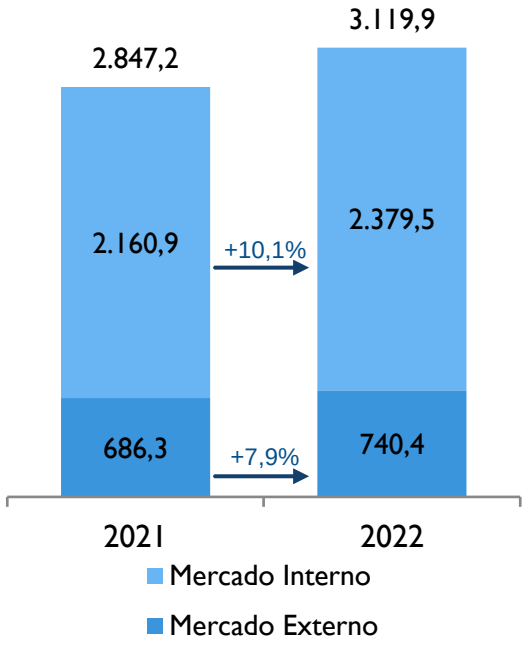


RECEITA BRUTA

R$ 3.119,9

MILHÕES

9,6% vs. 2021

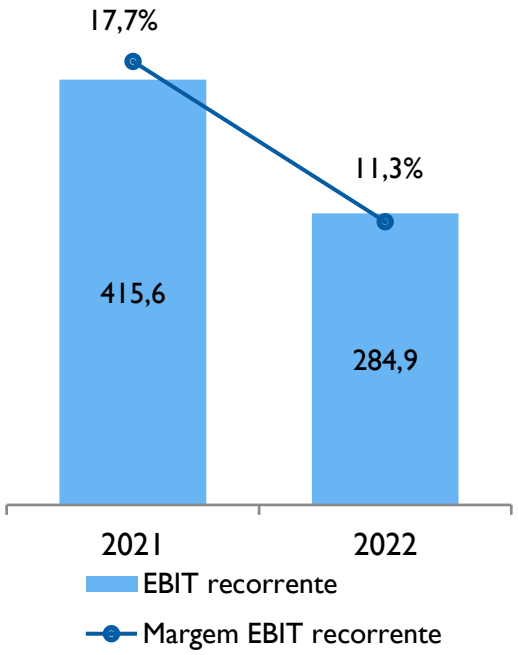


EBIT RECORRENTE

R$ 284,9

MILHÕES

(31,5%) vs. 2021

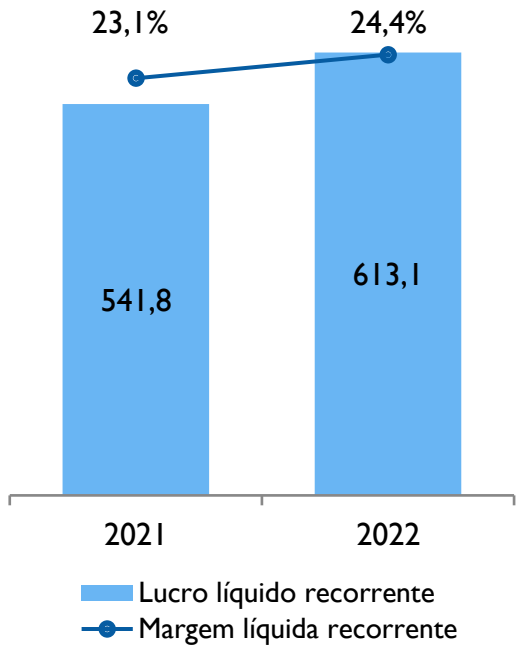


LUCRO LÍQ. RECORRENTE

R$ 613,1

MILHÕES

13,2% vs. 2021

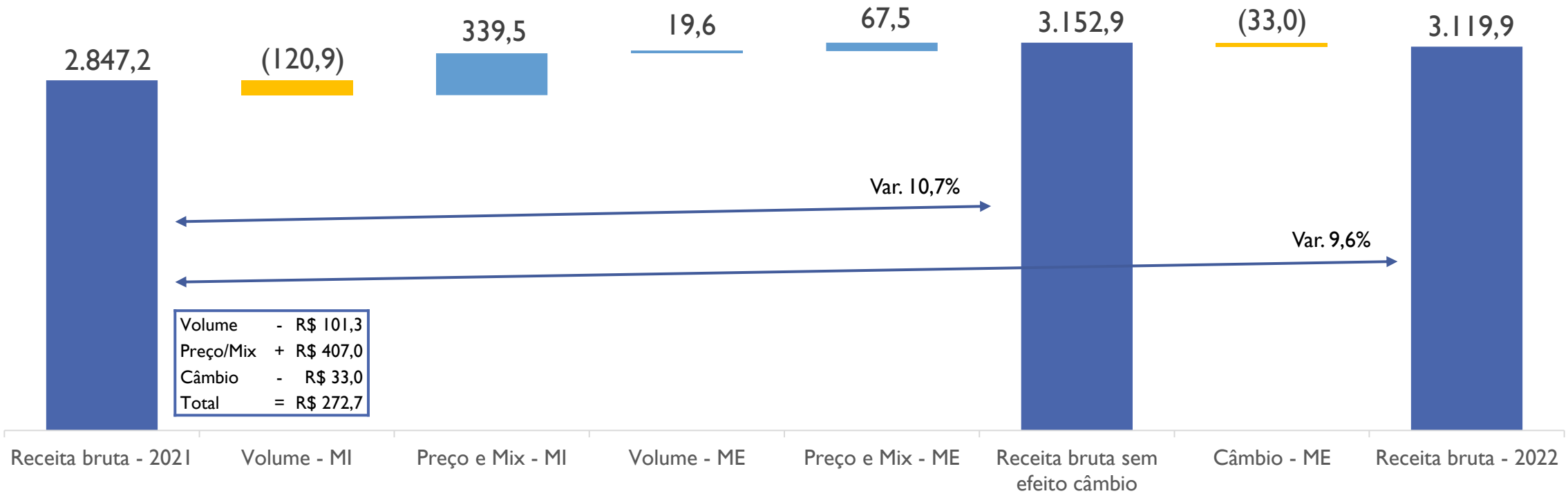


DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 2022 X 2021

DRE (EM MILHARES DE R$)	2021	A.V.	2022	A.V.	VAR. % YOY	VAR. R$ / PARES
RECEITA BRUTA	**2.847.221**		**3.119.947**		**9,6%**	**272.726**
MERCADO INTERNO	2.160.905		2.379.525		10,1%	218.620
MERCADO EXTERNO	686.316		740.422		7,9%	54.106
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	**2.342.546**	**100,0%**	**2.512.656**	**100,0%**	**7,3%**	**170.110**
CPV	(1.312.479)	(56,0%)	(1.504.894)	(59,9%)	14,7%	(192.415)
LUCRO BRUTO	**1.030.067**	**44,0%**	**1.007.762**	**40,1%**	**(2,2%)**	**(22.305)**
DESPESAS OPERACIONAIS	(636.545)	(27,2%)	(768.642)	(30,6%)	20,8%	(132.097)
DESPESAS COM VENDAS	(534.203)	(22,8%)	(619.503)	(24,7%)	16,0%	(85.300)
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(89.462)	(3,8%)	(103.748)	(4,1%)	16,0%	(14.286)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	16.220	0,7%	27.652	1,1%	70,5%	11.432
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(29.012)	(1,2%)	(45.257)	(1,8%)	56,0%	(16.245)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	(88)	0,0%	(27.786)	(1,1%)	31.475,0%	(27.698)
RESULTADO OPERACIONAL – EBIT	**393.522**	**16,8%**	**239.120**	**9,5%**	**(39,2%)**	**(154.402)**
RESULTADO OPERACIONAL – EBIT RECORRENTE	**415.590**	**17,7%**	**284.878**	**11,3%**	**(31,5%)**	**(130.712)**
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	159.207	6,8%	336.197	13,4%	111,2%	176.990
RESULTADO LÍQUIDO	**601.005**	**25,7%**	**568.027**	**22,6%**	**(5,5%)**	**(32.978)**
RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE	**541.761**	**23,1%**	**613.084**	**24,4%**	**13,2%**	**71.323**
VOLUME (MILHARES DE PARES)	**154.046**	**100,0%**	**148.210**	**100,0%**	**(3,8%)**	**(5.836)**
MERCADO INTERNO	121.160	78,7%	114.384	77,2%	(5,6%)	(6.776)
MERCADO EXTERNO	32.886	21,3%	33.826	22,8%	2,9%	940

RECEITA BRUTA
MERCADO INTERNO E EXTERNO

Em milhões de R$ / Variação em função do volume e da receita bruta por par

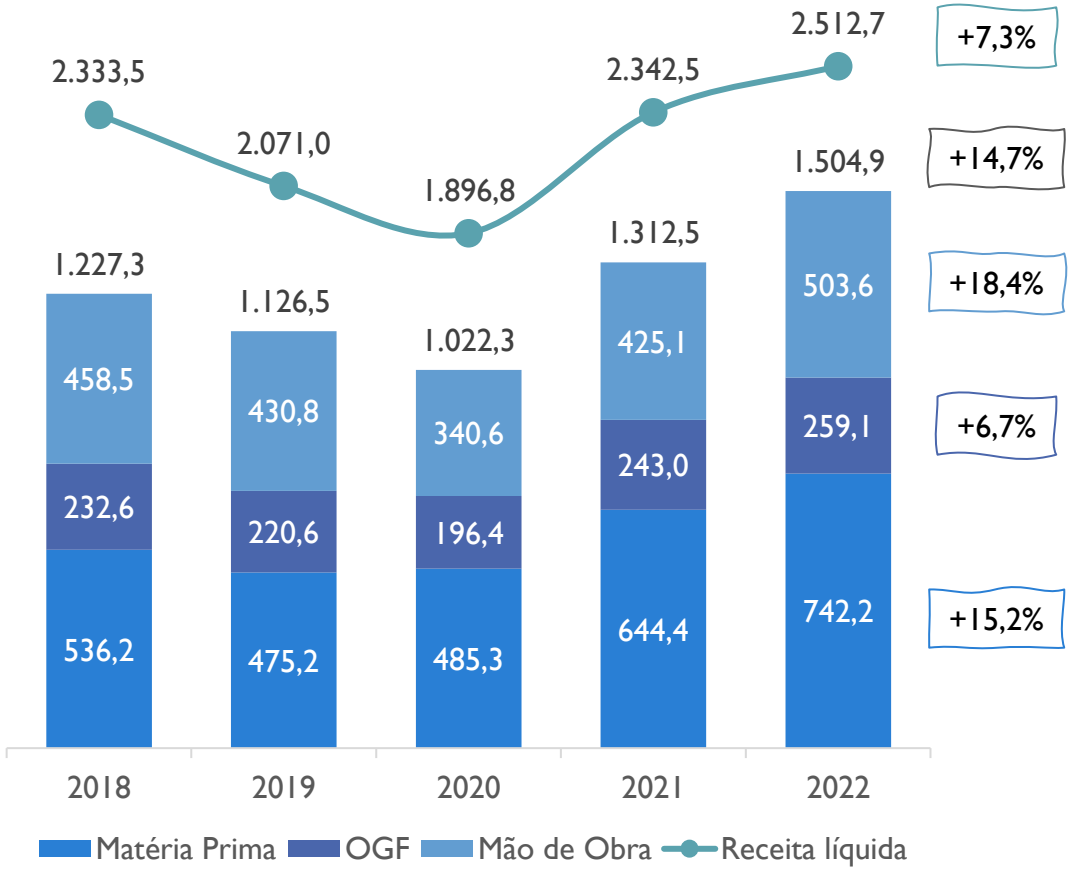


Dólar médio: 2021 = R$ 5,3950 / 2022 = R$ 5,1648 - Δ (4,3%)

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

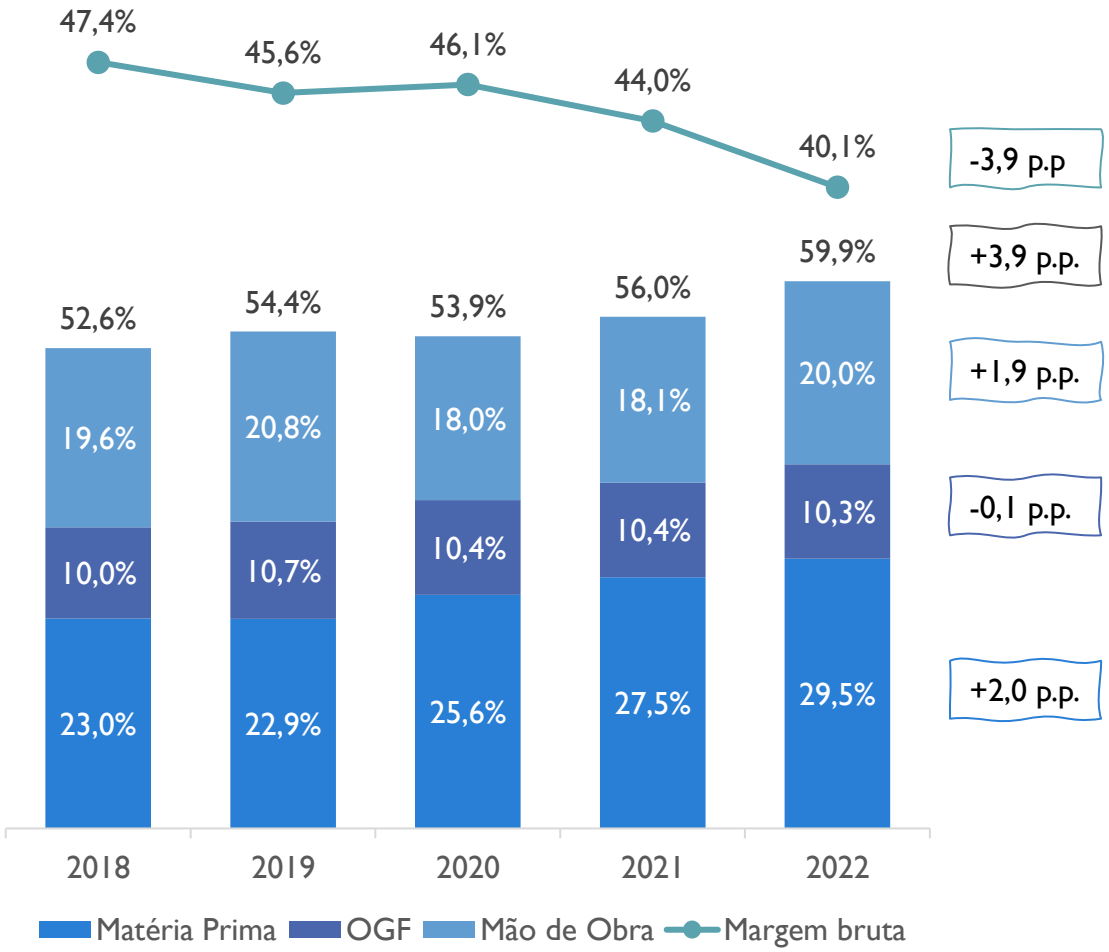
CPV TOTAL & RECEITA LÍQUIDA

(EM MILHARES DE R$)



MARGEM BRUTA E CPV

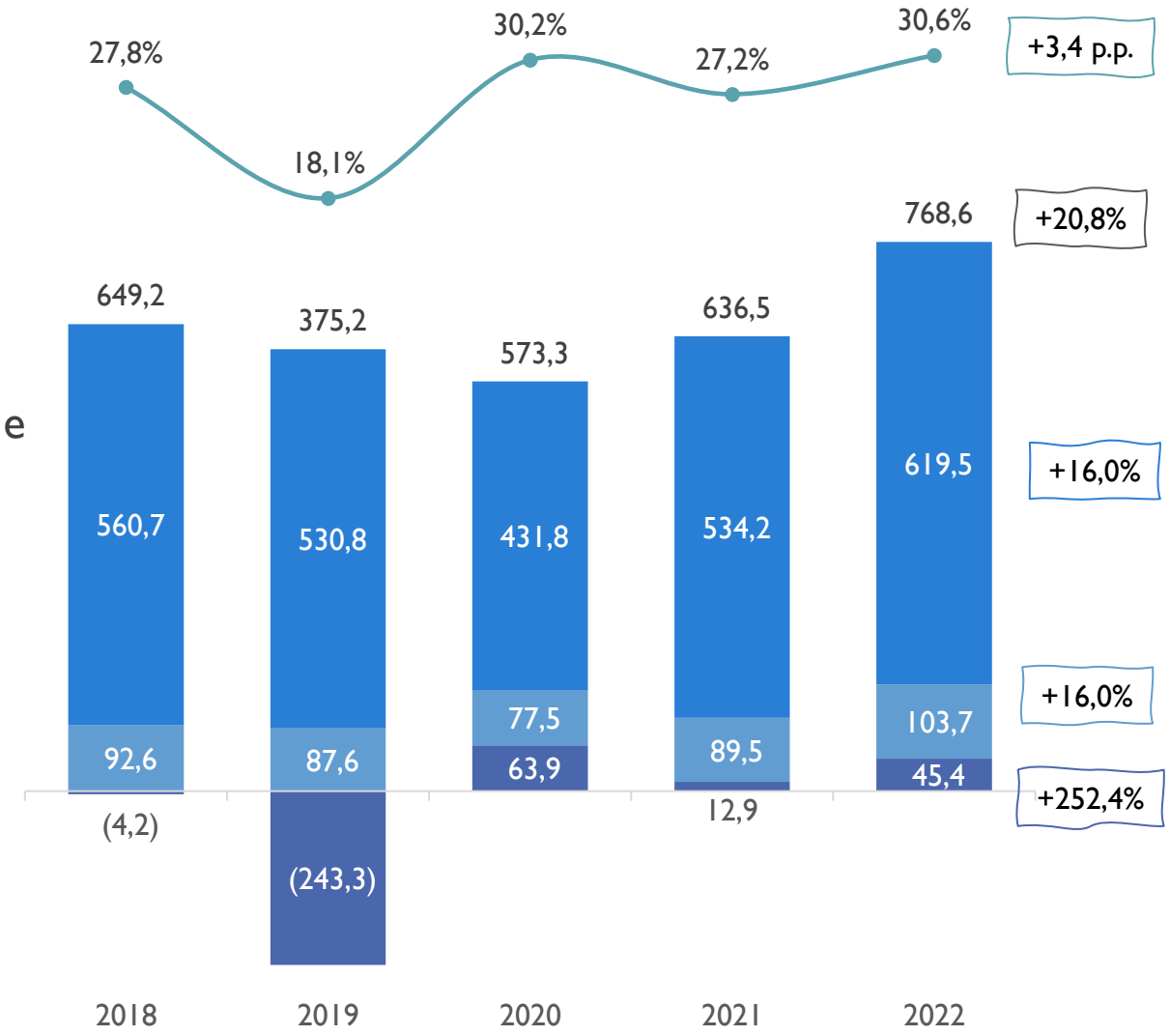
(% DA RECEITA LÍQUIDA)



DESPESAS OPERACIONAIS

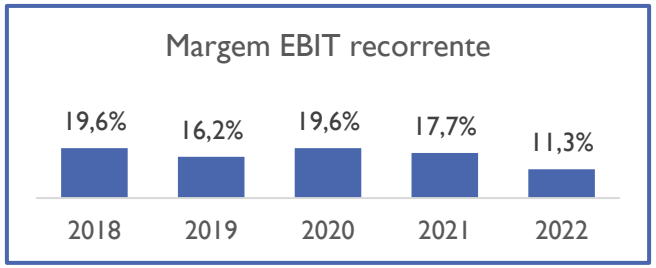
Em milhões de R$

- Gerais e Administrativas
- Outras Despesas e receitas operacionais e Equivalência Patrimonial
- Despesas Comerciais
- % da Receita Líquida

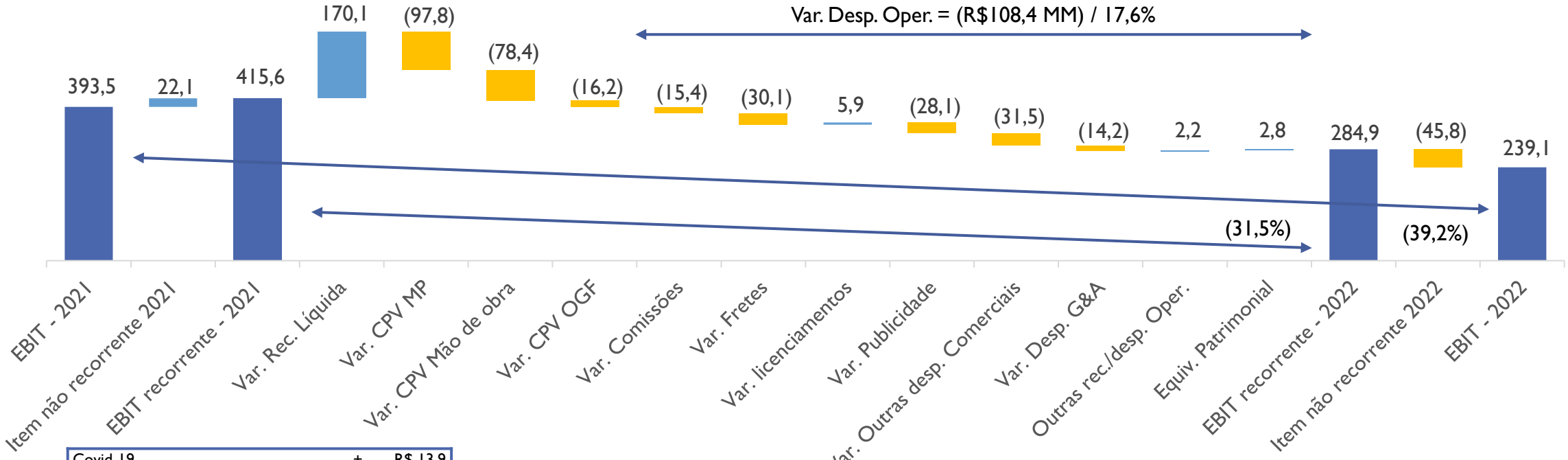


EBIT

Em milhões de R$



Covid-19	+	R$ 3,8
Baixa estoques ME	+	R$ 6,3
Baixa imobilizado Grendene USA	+	R$ 1,2
Result. varejo ME – GGB	+	R$ 15,8
Equiv. Patrimonial – GGB	+	R$ 30,5
Gestão de franquias	+	R$ 5,3
Indenizações cíveis	+	R$ 0,9
Créditos processuais	-	(R$ 3,2)
Rec. Prest. Serviços GGB	-	(R$ 14,8)
Total	**=**	**R$ 45,8**

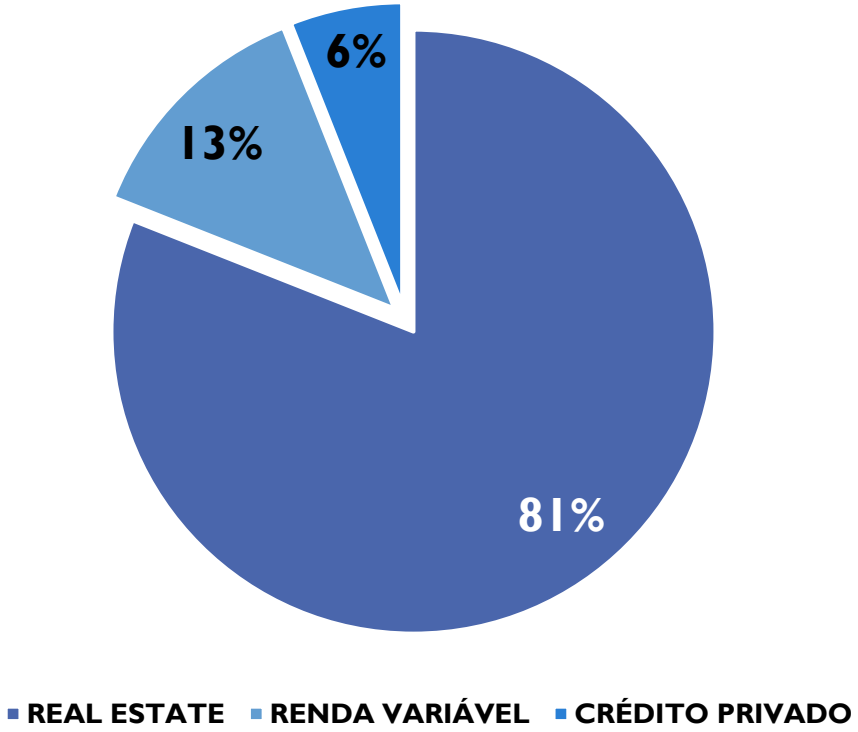


Covid-19	+	R$ 13,9
PDD	+	R$ 13,9
Ass. Jurídica JV	+	R$ 0,8
Processo Incra	+	R$ 2,1
Baixa Imobilizado Grendene UK	+	R$ 2,1
Crédito PIS/Cofins s/ICMS insumos	-	(R$ 9,9)
Créditos processuais	-	(R$ 0,8)
Total	**=**	**R$ 22,1**

CARTEIRA "COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SALDO EM CARTEIRA: R$ 581,0 MILHÕES

ALOCAÇÃO DA CARTEIRA
(31/12/2022)



RENTABILIDADE HISTÓRICA DA CARTEIRA
"COMITÊ DE INVESTIMENTOS"

	NOMINAL	% CDI
REAL ESTATE	59,9%	270,8%
CRÉDITO PRIVADO	50,0%	217,9%
RENDA VARIÁVEL	219,8%	1,133,9%
TOTAL	**94,8%**	**392,1%**

DESTINAÇÃO DOS INCENTIVOS FISCAIS DE ICMS (PROVIN)

Em 19 de Dezembro de 2022, divulgamos um Fato Relevante, informando que em 16 de dezembro de 2022, **transitou em julgado Acórdão favorável** do Tribunal Regional Federal da 5ª Região que reconheceu o direito da Grendene de **não incluir valores correspondentes a benefícios fiscais concedidos pelo Estado do Ceará na base de cálculo do IRPJ e da CSLL** e afastou as restrições impostas pela legislação federal, que condicionava a não tributação de tais valores à sua manutenção em conta de reserva de lucros, que somente poderia ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

O efeito prático desta decisão é que **lucros, passados e futuros, relacionados com benefícios fiscais concedidos pelo Estado do Ceará passam a poder ser distribuídos aos acionistas sem restrições ou risco de serem tributados pelo IRPJ e CSL**.

	Provin/ICMS	Proapi/Exportação	Total
Saldo das reservas de incentivos fiscais estaduais	**1.584.018**	**235.437**	**1.819.455**
Proposta de destinação dos incentivos estaduais – dividendos (2T21)	(2.000)		
Proposta de destinação dos incentivos estaduais – dividendos (Dez/22)	(1.004.547)		
Saldo das reservas de incentivos fiscais estaduais após destinação	**577.471**	**235.437**	**812.908**

Embora seja possível defender que a decisão também se aplica aos demais benefícios fiscais, não podemos descartar que tal posição seja questionada pelas autoridades fiscais. Por tal motivo, como medida de cautela, nossos assessores jurídicos **recomendam propor nova medida judicial para que o direito em relação aos demais benefícios seja expressamente reconhecido.**

DESTINAÇÃO DE DIVIDENDOS E JCP

Base para a distribuição de dividendos

Dividendos aprovados *"ad referendum"* da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras referente ao exercício social de 2022.

Grendene (Controladora)	R$
Resultado líquido do exercício	**568.027.378,53**
(-) Reserva de incentivos fiscais	(234.722.655,28)
Base de cálculo da Reserva Legal	333.304.723,25
(-) Reserva legal	(16.665.236,16)
Valor do dividendo do exercício de 2022 / base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório	**316.639.487,09**
(+) Destinação do benefício fiscal do ICMS	1.004.546.897,71
(-) Reserva Legal	(4.546.897,71)
Total do dividendo proposto pela Administração	**1.316.639.487,09**
(-) Distribuição antecipada de dividendos	(202.408.465,07)
Saldo disponível para distribuição	**1.114.231.022,02**

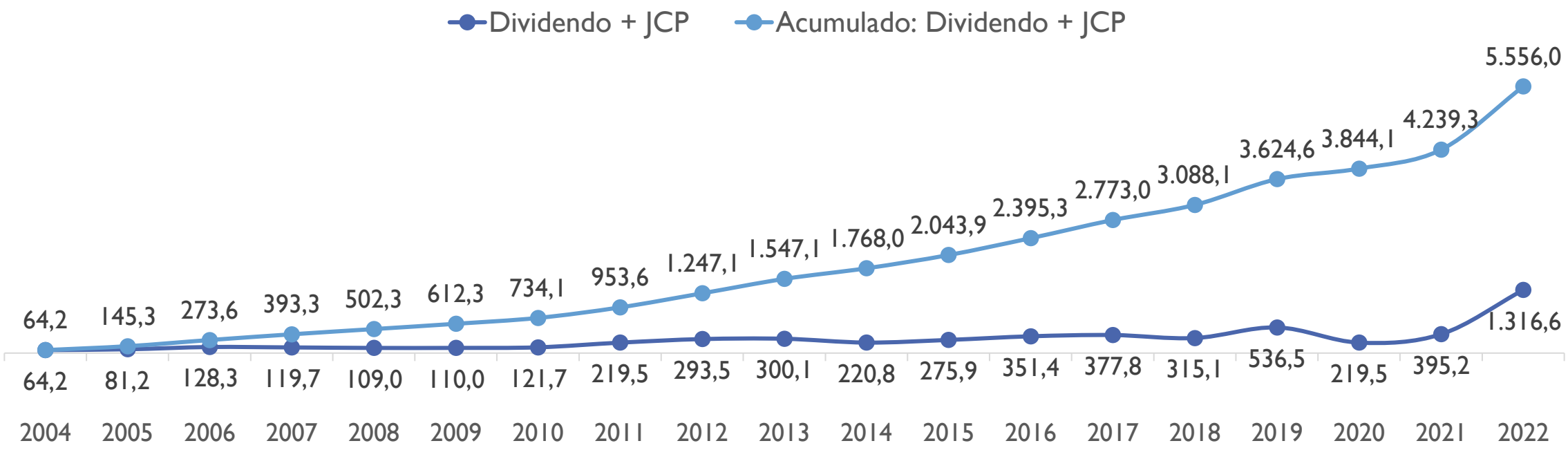
DIVIDENDOS E JCP JÁ DISTRIBUÍDOS E PROPOSTOS

1. Dividendos aprovados *"ad referendum"* da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras referente ao exercício social de 2022.
2. Valor por ação sujeito a alteração em função do saldo de ações em tesouraria na data do corte (02 de maio de 2023).

Dividendo	Data de aprovação	Data ex-dividendo	Data início pagamento	Valor bruto R$	Valor bruto por ação R$	Valor líquido R$	Valor líquido por ação R$
Dividendo [1]	28/04/2022	10/05/2022	25/05/2022	46.696.009,12	0,051760415	46.696.009,12	0,051760415
JCP [1]	28/04/2022	10/05/2022	25/05/2022	37.000.000,00	0,041012827	31.450.000,00	0,034860903
Dividendo [1]	04/08/2022	12/08/2022	31/08/2022	7.644.683,71	0,008478151	7.644.683,71	0,008478151
JCP [1]	04/08/2022	12/08/2022	31/08/2022	18.000.000,00	0,019962463	15.300.000,00	0,016968093
Dividendo [1]	27/10/2022	04/11/2022	23/11/2022	59.067.772,24	0,065507678	59.067.772,24	0,065507678
JCP [1]	27/10/2022	04/11/2022	23/11/2022	34.000.000,00	0,037706874	28.900.000,00	0,032050843
Dividendo [1 e 2]	**02/03/2023**	**03/05/2023**	**17/05/2023**	**1.004.231.022,02**	**1,113718024**	**1.004.231.022,02**	**1,113718024**
JCP [1 e 2]	**02/03/2023**	**03/05/2023**	**17/05/2023**	**110.000.000,00**	**0,121992828**	**93.500.000,00**	**0,103693904**
			Total	**1.316.639.487,09**	**1,460139260**	**1.286.789.487,09**	**1,427038011**

DIVIDENDOS ACUMULADOS DESDE 2004

R$5,6 bilhões de dividendos e JCP distribuídos desde 2004.



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Payout (*)	96,4%	101,3%	100,4%	100,3%	45,9%	40,7%	39,8%	74,8%	71,1%	71,8%	46,1%	48,6%	53,1%	55,2%	52,0%	65,7%	51,6%	63,0%	233,4%
Dividend yield (**)	2,0%	4,0%	6,6%	5,2%	7,0%	5,9%	4,7%	8,5%	8,4%	5,0%	4,8%	5,2%	6,3%	4,7%	4,0%	6,7%	2,7%	4,5%	17,9%

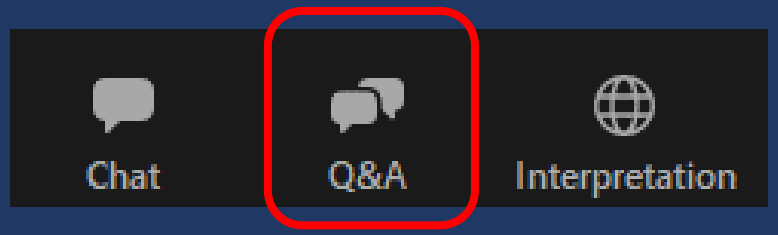
(*) Payout: Dividendo+JCP líquido dividido pelo lucro líquido após a constituição das reservas legais.

(**) Dividend yield: Dividendo por ação + JCP líquido por ação no exercício dividido pelo preço médio ponderado da ação no período anualizado.

<u>Para fazer perguntas:</u> clique no ícone **Q&A** e escreva sua pergunta, para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas. Orientamos que as perguntas sejam feitas todas de uma única vez.

Q&A

Faça sua pergunta



OBRIGADO

Grendene®