Grendene®

Reunião APIMEC

Março 2011

40 Anos

Aviso

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, plano, 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.

Agenda

Histórico da Companhia
Destaques
Estrutura
Instalações
Processos de produção
Sustentabilidade
Setor de calçados
Estratégia
Produtos
Resultados
Perspectivas

Grendene®

Missão

- Fazer moda democrática, respondendo rapidamente às necessidades do mercado e gerando retorno atrativo para a empresa e seus parceiros.

Valores

- Lucro, Inovação e Agilidade, Competitividade, Ética.

Histórico

O início

1971

Iniciou suas atividades em 1971 com duas injetoras, 15 empregados e a novidade: produzir embalagens plásticas para vinho.

Histórico

1975

Com a diversificação, foi a empresa pioneira a produzir calçados com o nylon como matéria-prima.

1978

O lançamento da sandália Nuar tornou realidade um sonho antigo.

No ano seguinte a coleção de sandálias com a marca Melissa conquista o mundo.

Histórico

1983

Parcerias de sucesso da Melissa com grandes designers: Jean-Paul Gaultier, Thierry Mugler, Jacqueline Jacobson e Elisabeth De Seneville.

1986

O lançamento das sandálias Rider direcionadas para o público masculino.

Histórico

1990/93/97

Instalação das unidades de Fortaleza, Sobral e Crato, no Ceará.

1994

O lançamento da marca Grendha voltada ao público feminino.

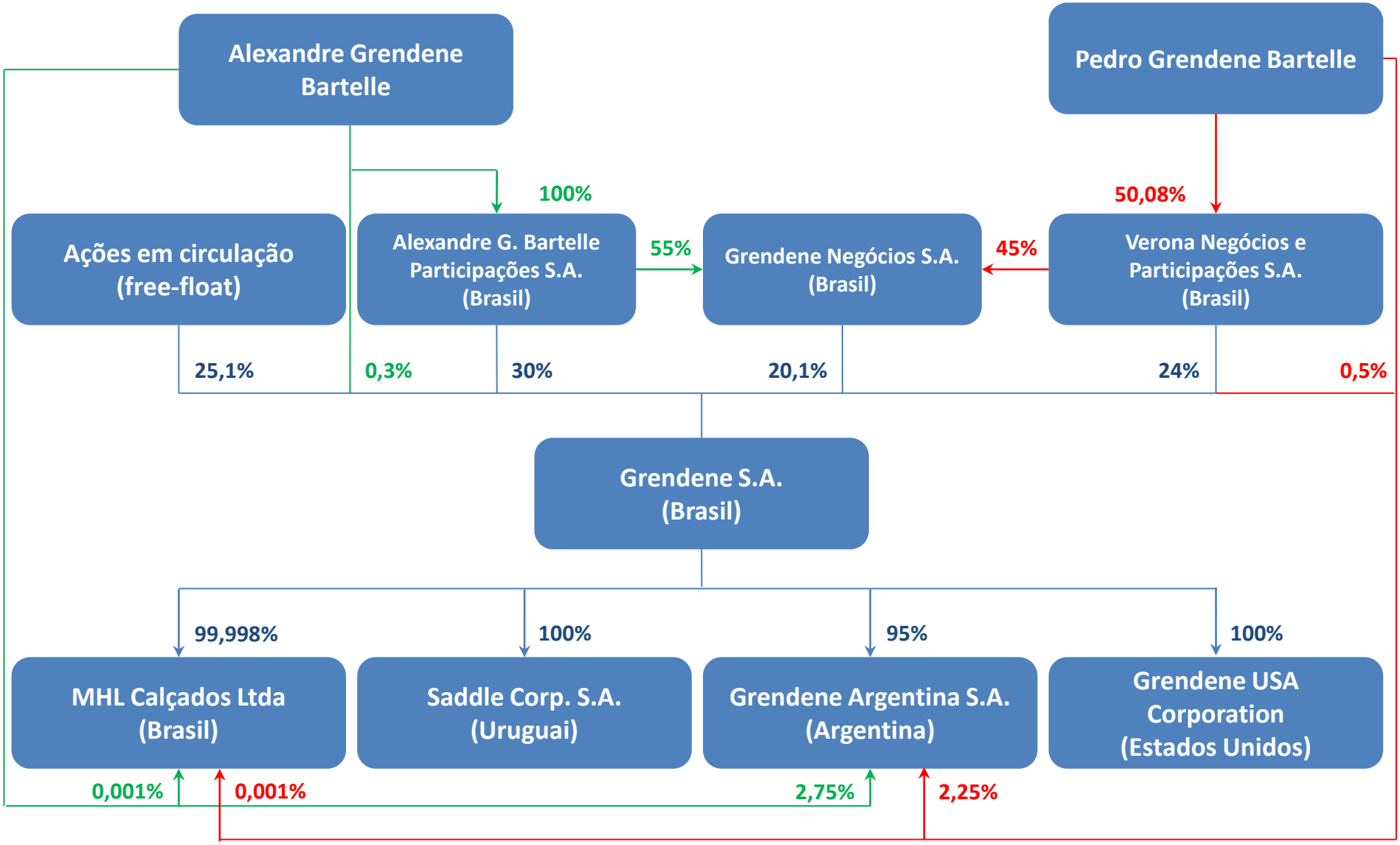
Histórico

Anos 2000	
❖ Lançamento da marca Ipanema e firmada parceira com a top model Gisele Bündchen.	❖ Abertura do capital Grendene, que passou a ter ações ordinárias negociadas (“GRND3”) no Novo Mercado da Bovespa.
❖ Inauguração da Galeria Melissa em São Paulo.	❖ Inauguração da unidade de Teixeira de Freitas, na Bahia.
❖ Política de dividendos – pagamentos com base nos resultados trimestrais a partir de 2009.	❖ Depois de trinta anos fazendo história como acessório de moda, a Melissa surpreende e lança o perfume da marca para celebrar a data.
❖ Lançamento das marcas Ilhabela, Zaxy, Ipanema RJ e Cartago.	❖ Reposicionamento da marca Rider.

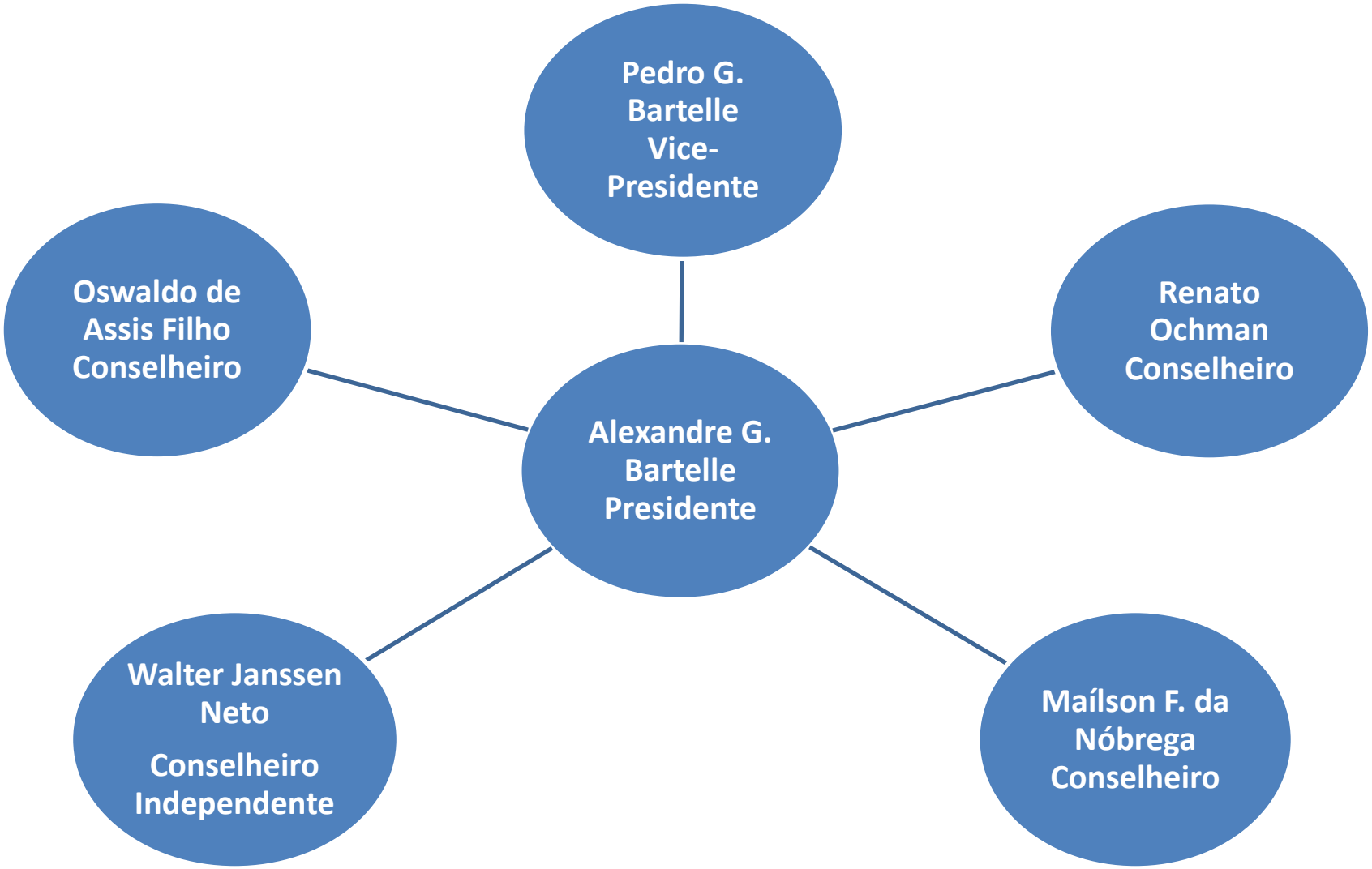
Destaques

Grendene é uma das maiores empresas produtoras de calçados no mundo
200 mm de pares/ano de capacidade instalada
Produção média de 500.000 pares por dia
26 mil funcionários
861 novos produtos/ano (2010)
Presente em mais de 90 países
Marcas com Forte Personalidade
Inovação em Produto, Distribuição e Mídia
Listada no Novo Mercado: Free Float 25%
Sólida Estrutura de Capital e Forte Geração de Caixa

Estrutura Societária



Conselho de Administração



Diretoria

Alexandre G. Bartelle
Presidente
Pedro G. Bartelle
Vice-Presidente
Rudimar Dall Onder
Industrial e Comercial
Gelson Luis Rostirolla
Financeiro e
Administrativo e Controladoria
Francisco Schmitt
Relações com
Investidores

Instalações

Localização das plantas industriais

Brasil

Fábricas
Farroupilha / RS – 2 unidades
Fortaleza / CE – 2 Unidades
Sobral / CE – 7 Unidades
Crato / CE – 1 Unidade
Teixeira de Freitas / BA – 1 Unidade

Farroupilha
Diretoria / DPD / MKT / VDS / EXP / Financeiro / Suprimentos / Fábricas

Carlos Barbosa
Matrizes

Plantas Industriais

Sobral / CE

Capacidade instalada:
200.000.000 de pares / ano

Farroupilha / RS

Carlos Barbosa / RS

Fortaleza / CE

Crato / CE

Teixeira de Freitas/BA

Processo de produção

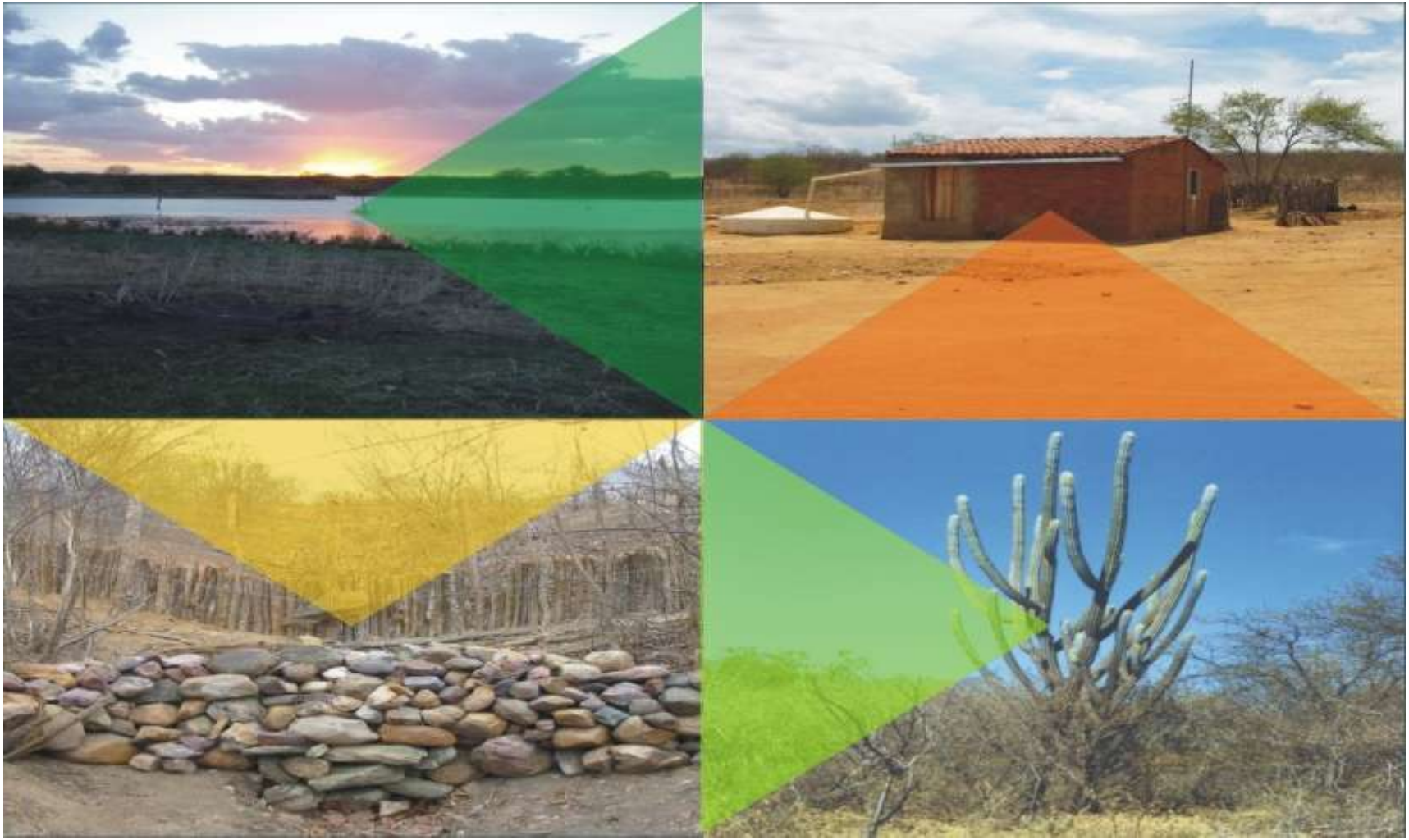
VERTICALIZAÇÃO = AGILIDADE

- Formulação do PVC
- Design
- Matriz
- P&D

Grendene®

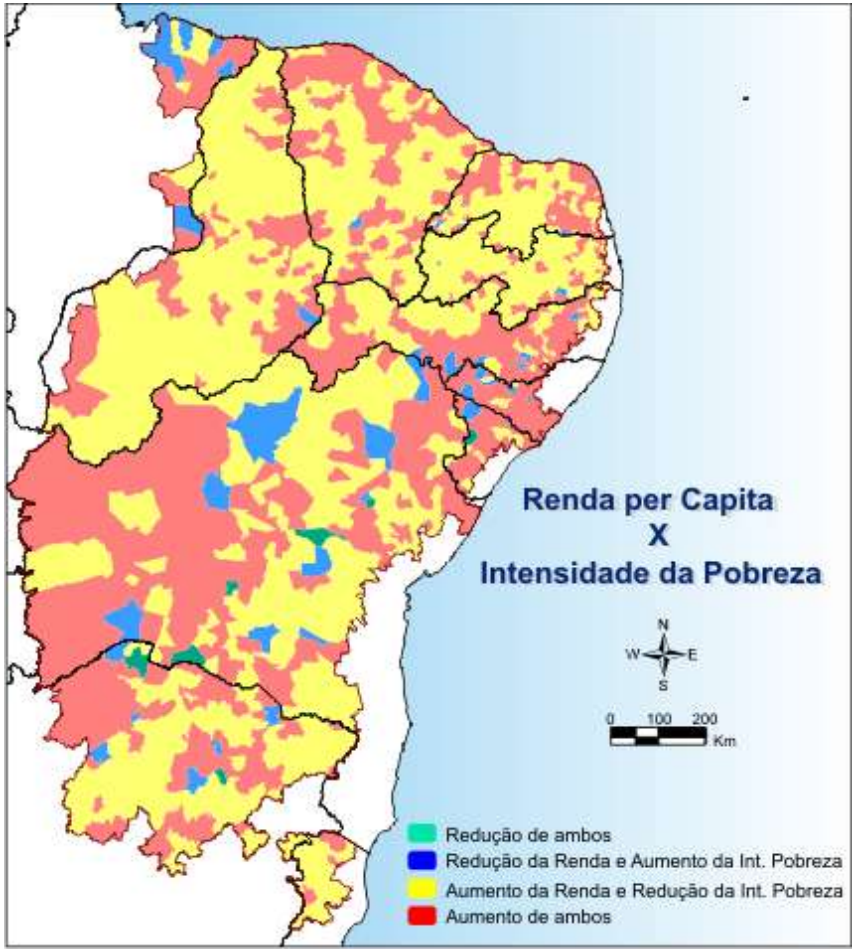
Sustentabilidade

Nossos desafios



A paisagem

Baixa renda


Renda per Capita
X
Intensidade da Pobreza
N
W
E
S
0 100 200
Km
Redução de ambos
Redução da Renda e Aumento da Int. Pobreza
Aumento da Renda e Redução da Int. Pobreza
Aumento de ambos

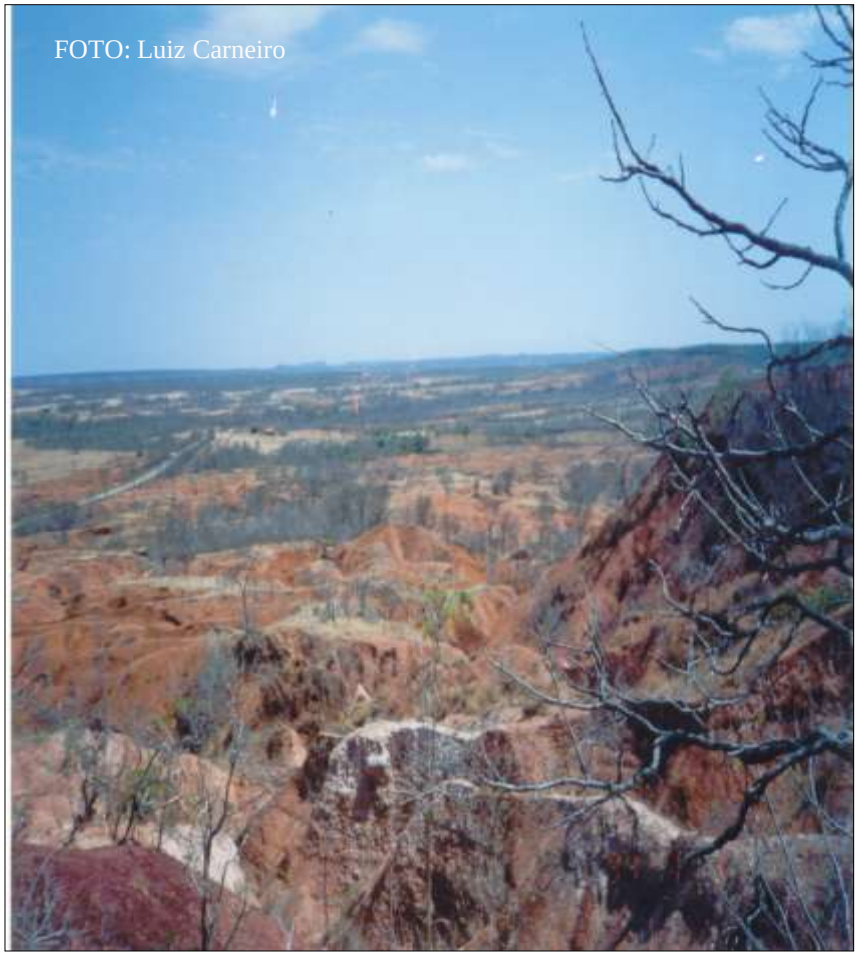


FOTO: Luiz Carneiro

Pobreza

Uso ineficiente de energia

Falta de saneamento

Grendene®

Desertificação

Erosão

Problemas climáticos

Nossa resposta

Responsabilidade social

Geração de empregos e renda

Responsabilidade social

Alimentação saudável

Responsabilidade social

Treinamentos / Capacitação profissional

Responsabilidade social

Ao longo dos anos, a Grendene tem ajudado a calçar as pessoas.

Responsabilidade socioambiental

O PVC não utilizado ou danificado no processo, as sobras e retalhos são totalmente reutilizados.

Tintas não utilizadas são removidas da água para a reutilização da tinta e da água.

Responsabilidade socioambiental

A água é tratada em uma lagoa de decantação e reutilizada para a conservação da vegetação.

A água utilizada para regar as plantas provém do reuso da água das fábricas.

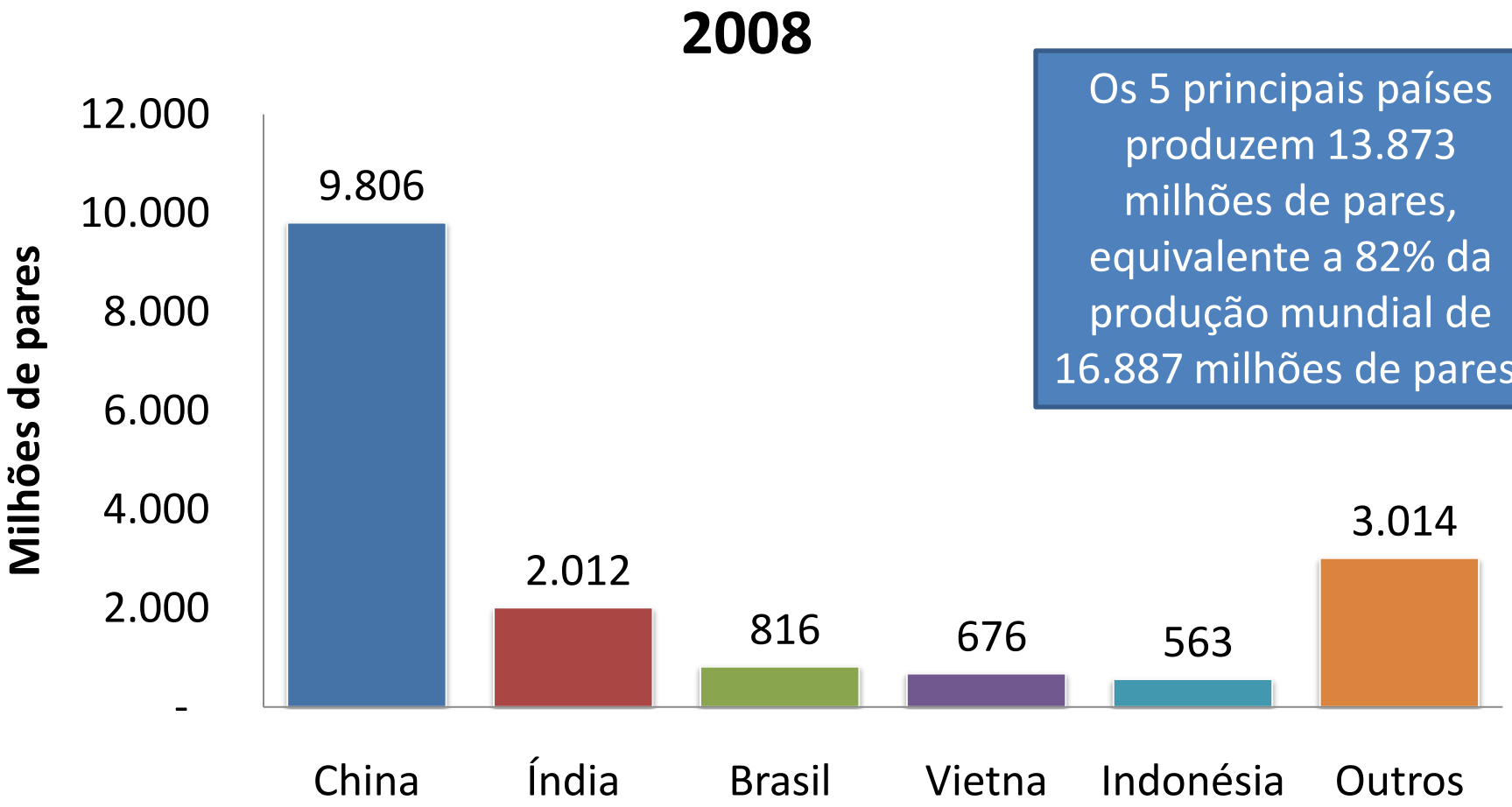
Setor de Calçados

Setor de calçados

Dados gerais da indústria
8.094 **produtores** em 2009
Geração de mais de **325.000 empregos diretos**
Produção de 858 milhões de pares em 2010* (814 milhões de pares em 2009)
Brasil é o 3º maior **Produtor Mundial**
Consumo aparente no mercado interno: 744 milhões e 3,9 pares per capita / ano em 2010 (717 milhões e 3,7 pares em 2009)
Exportação: 143 milhões de pares para mais de 140 países em 2010 (+12,9% vs. 2009)
Fonte: IEMI/RAIS/ABICALÇADOS/SECEX (*) Estimativa: Abicalçados – Janeiro/2011

Setor com mais de 150 anos no Brasil – caracterizado por empresas pequenas, intensivas em mão de obra e sem barreiras à entrada ou saída.

Setor de Calçados



Os 5 principais países produzem 13.873 milhões de pares, equivalente a 82% da produção mundial de 16.887 milhões de pares.

Fonte: IEMI / World Shoe Review 2009 / ABICALÇADOS

Setor de calçados no Brasil

Milhões de pares	2006	2007	2008	2009	2010
Produção	830	808	816	814	858*
Importação	19	29	39	30	29
Exportação	180	177	166	127	143
Consumo aparente	669	660	689	717	744*
Consumo per capita (pares)	3,6	3,5	3,6	3,7	3,9*

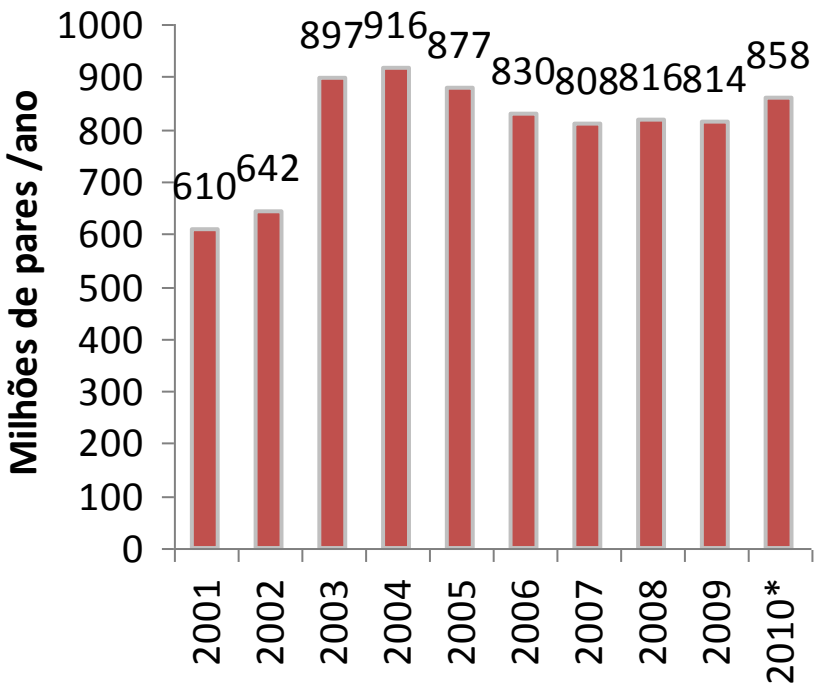
*** Nota: Estimativa Abicalçados – Janeiro/2011**
Fonte: IEMI / SECEX / ABICALÇADOS

Consumo – 2007	Total	Per capita
Estados Unidos	2.393	7,94
Reino Unido	451	7,42
Itália	387	6,65
França	417	6,55
Japão	707	5,55

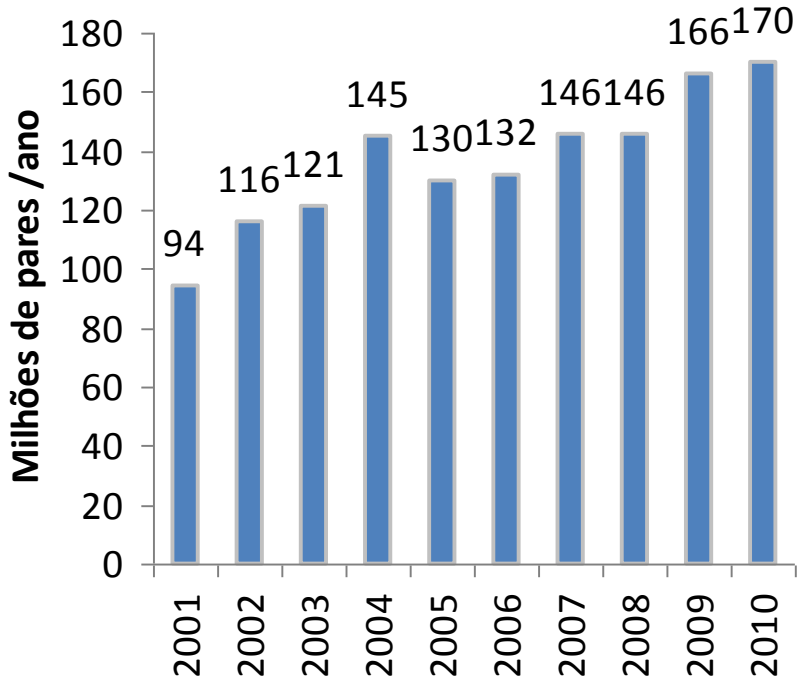
Fonte: Satra 2008 / Abicalçados / U.S. Census Bureau

Indústria Brasileira de Calçados x Grendene

Produção Brasileira
CAGR (2010/2001): 3,9%



Grendene
CAGR (2010/2001): 6,7%

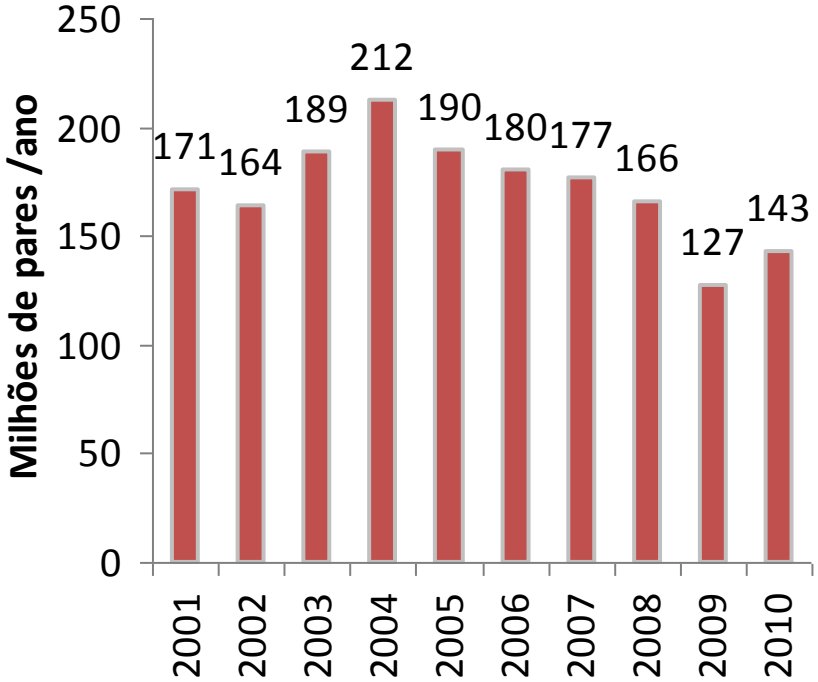


Fonte: Abicalçados
* Estimativa Abicalçados – Jan/2011

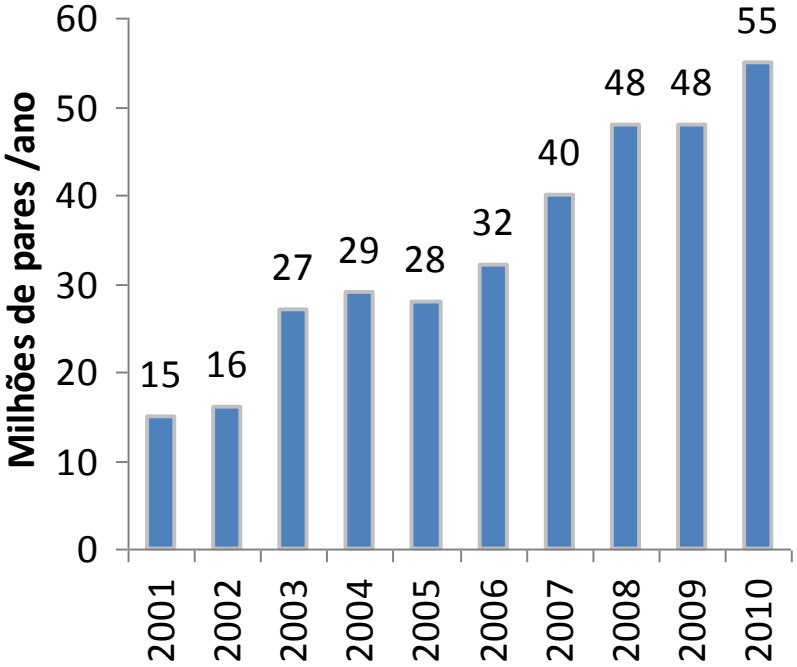
A Grendene tem crescido acima da taxa média de crescimento da indústria de calçados no Brasil.

Exportação Brasileira de Calçados x Grendene

Exportação Brasileira
CAGR (2010-01): (2,0%)



Grendene
CAGR (2010-01): 15,5%



Fonte: DECEX / MDIC / ABICALÇADOS

A Grendene respondeu por 38,2% dos pares de calçados exportados em 2010. (38,1% em 2009)

Estratégia: Quebra de Paradigmas

Melissa + Gaetano Pesce

- **Menos intensiva em mão de obra**
- **Mais intensiva em capital**
- **Maior barreira a entrada**
- **Muito intensiva em Marketing**

A expertise de 40 anos produzindo calçados inovadores e gerindo marcas desejadas, demonstra o acerto de nossa visão do mercado, nossa estratégia e modelo de negócios e a capacidade de criar valor para nossos acionistas.

Proposta de Valor

Marcas

Produtos

- Criação constante de produtos
- Design inovador
- Tecnologia de fabricação
- Poucos produtos em larga escala

Marketing

- Marketing agressivo
- Licenças com celebridades
- Segmentação
- Investimento em mídia / Eventos
- Forte relacionamento com o trade

Gestão

- Ganhos de escala e escopo
- Rentabilidade
- Melhoria contínua
- Solidez financeira
- Crescimento sustentável

Valor para Stakeholders

Produtos

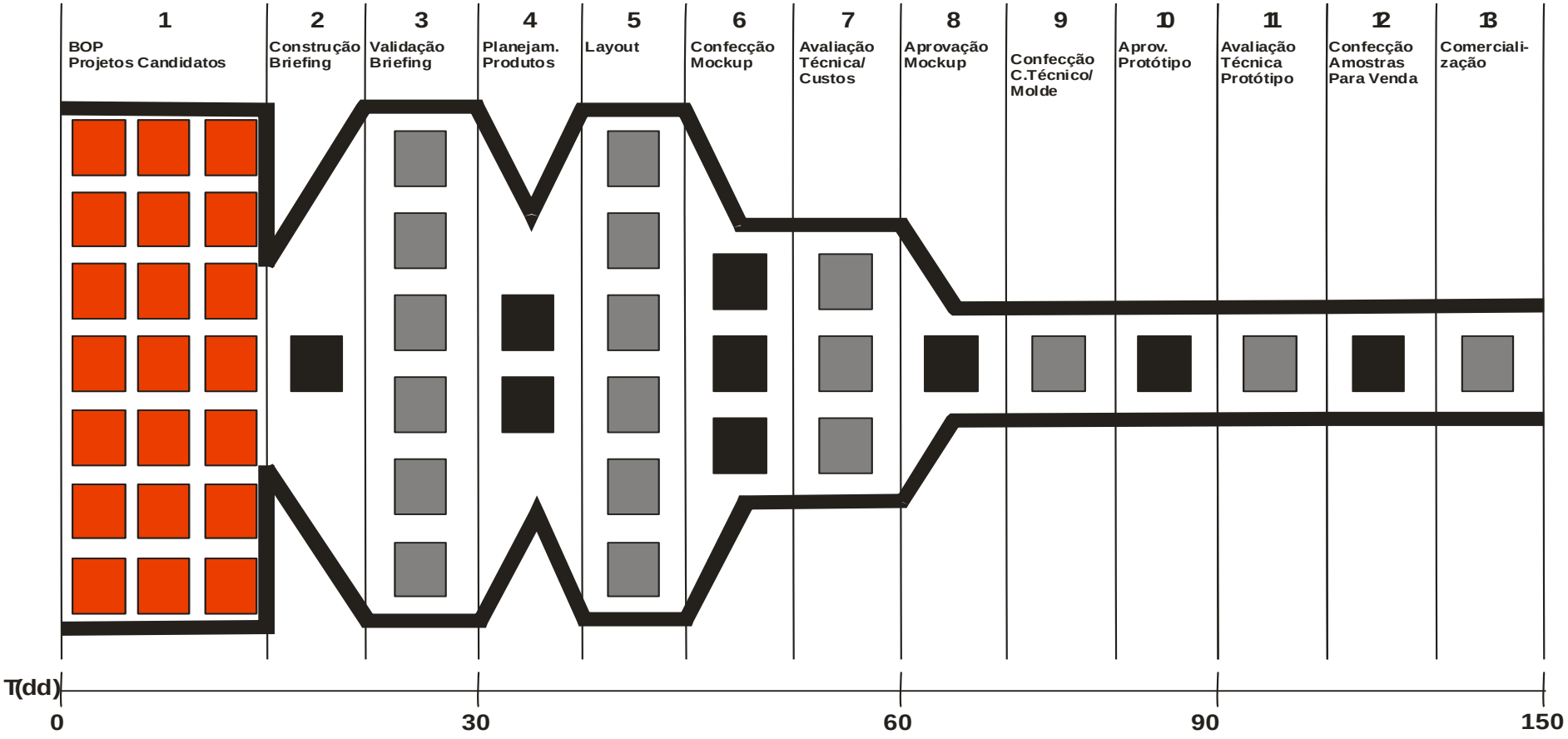
Produtos que atendem as necessidades essenciais a baixo custo.

Produtos para todas as classes sociais: A, B, C, D e E – com custo x benefício muito bom.

Processo criativo

Melissa + Jean Paul Gaultier

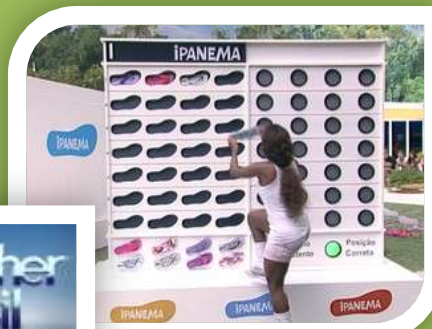
Fluxo do Processo de P&D



Plano de mídia

Grendene®

Internet
Hot Site



Big Brother Brasil

ipanema®

Ipanema Flora Fem

FASHIONRIO

SPFW

couromoda

Processo de Gestão

www.melissa.com.br
melissa

MELISSA TIME CODE

Grendene®

Melissa Kissing

Melissa Enjoying

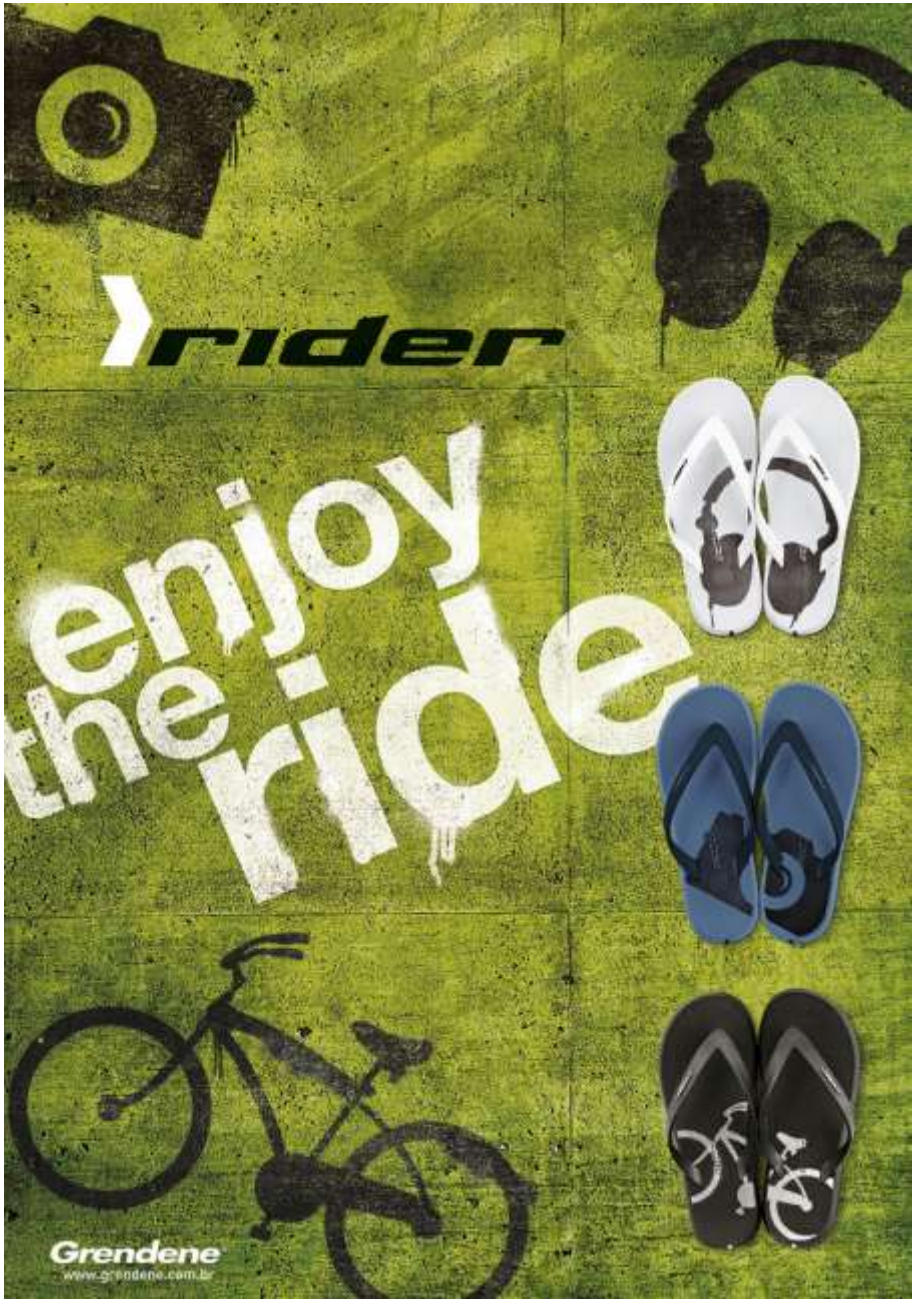
Melissa Talking

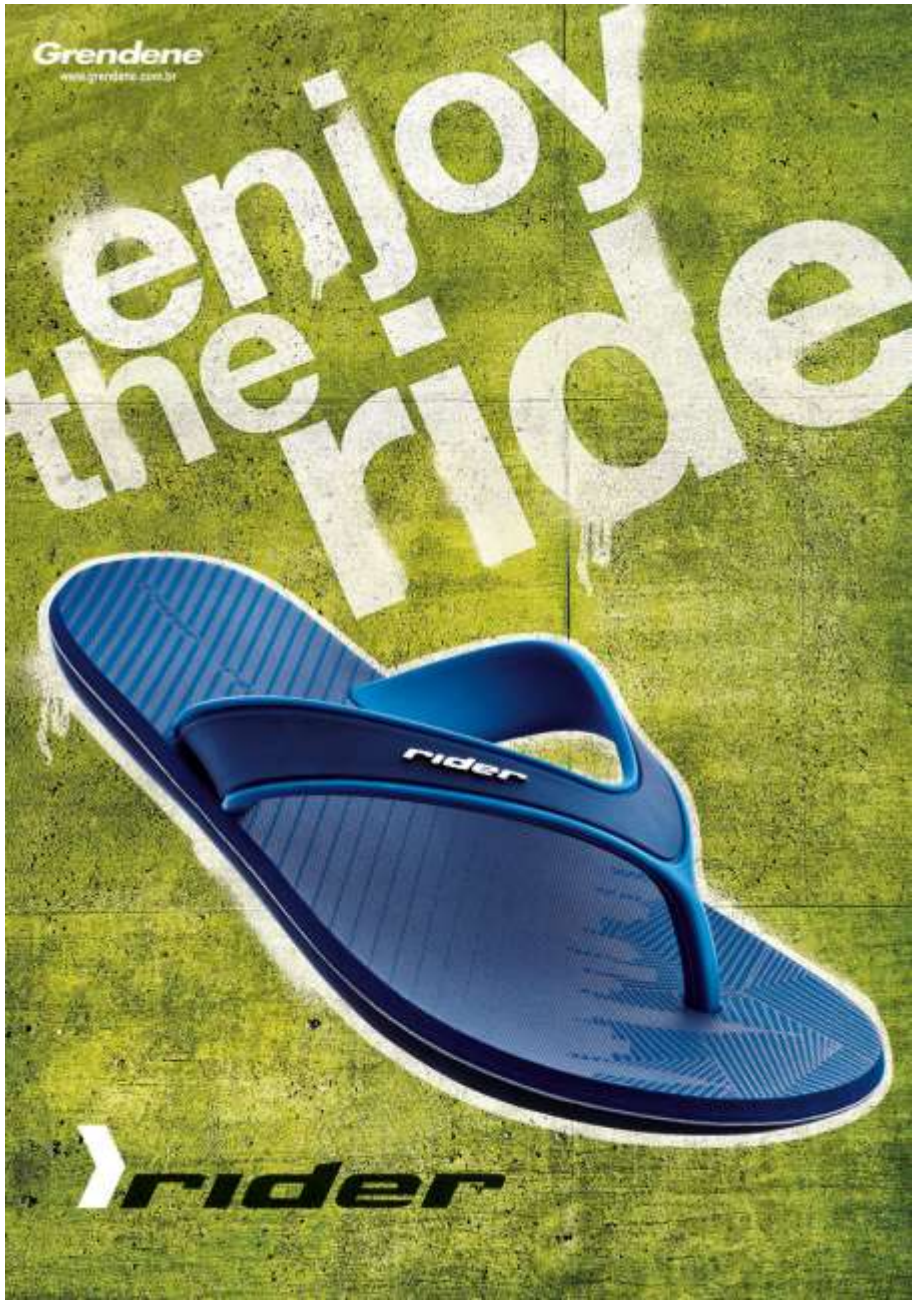
Melissa Believing

Melissa Thinking

Melissa Having

Grendene®


rider
enjoy
the
ride
Grendene
www.grendene.com.br


Grendene
www.grendene.com.br
enjoy
the
ride
rider
rider

Grendene®

Grendha Ambar AD

Grendha Coral AD

Grendha Rose AD

grendha®

zaxy

Zaxy Emotion AD

Zaxy Dream AD

Zaxy Smile AD

Grendene®

Grendene® kids

Hello Kitty Show Inf

Barbie Pink Me Inf

Ben 10 Alienize Inf

Homem Aranha Urban Inf

Grendene®

Disney Carros Soft Baby

Disney Magia Baby

Hello Kitty Klog Baby

Backyardigans Aquarela Baby

Grendene baby

Grendene®

Principais licenças

Celebridades

Juliana Paes

Ana Hickmann

Ivete Sangallo

Claudia Leite

Carolina Dieckmann

Camila Pitanga

Canais de venda no Brasil

Varejo – Di Santinni

Varejo – Centauro

Canais de venda no Brasil

Magazine – C&A

Auto-Serviço – Carrefour

Canais de venda no Brasil

Distrib. seletiva – Doc Dog

Distrib. Seletiva – Daslu

Canais de venda no exterior

Monastiraki - Atenas

Footlocker - Milão

Canais de venda no exterior

Fred Segal - Los Angeles

Jean Pierre Bua - Barcelona

Galeria Melissa – Loja Conceitual

© Todos os direitos reservados

Rua Oscar Freire, 827, São Paulo, SP

Resultados (em IFRS)

Grendene®

Principais indicadores econômico-financeiros

R$ milhões	2009	2010	Var. % 2010-2009
Receita líquida	1.455,8	1.604,5	10,2%
Lucro líquido	272,2	312,4	14,8%

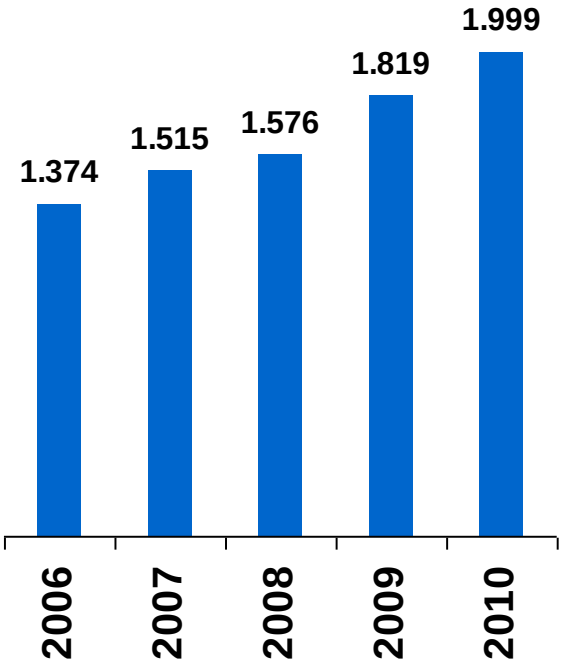
Margens %	2009	2010	Var. p.p.
Bruta	38,9%	40,6%	1,7
EBIT	10,4%	13,2%	2,8
EBITDA	12,2%	15,0%	2,8
Líquida	18,7%	19,5%	0,8

Ações	2009	2010
Lucro líquido por ação R$	R$0,9052	R$1,0388
Cotação de fechamento (31/12/10) R$	R$9,95	R$9,32
Valor patrimonial por ação R$	R$4,87	R$5,57
Valor de mercado R$	R$2.992.164.000,00	R$2.802.710.000,00

Receita bruta de vendas (IFRS) (R$ milhões)

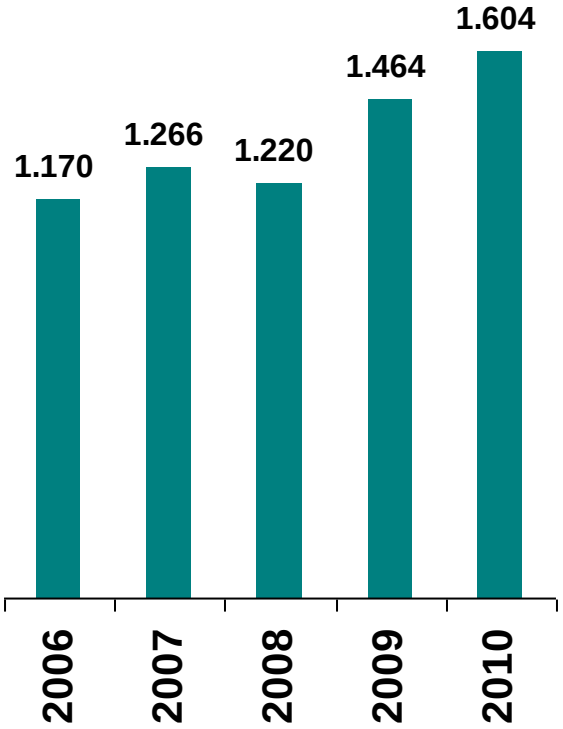
Receita Bruta de Vendas

CAGR (2010-06): 9,8%



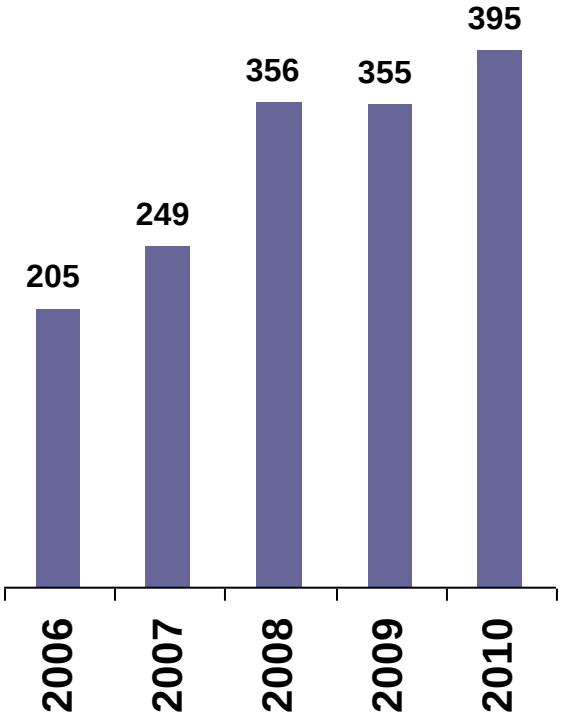
Receita Mercado Interno

CAGR (2010-06): 8,2%



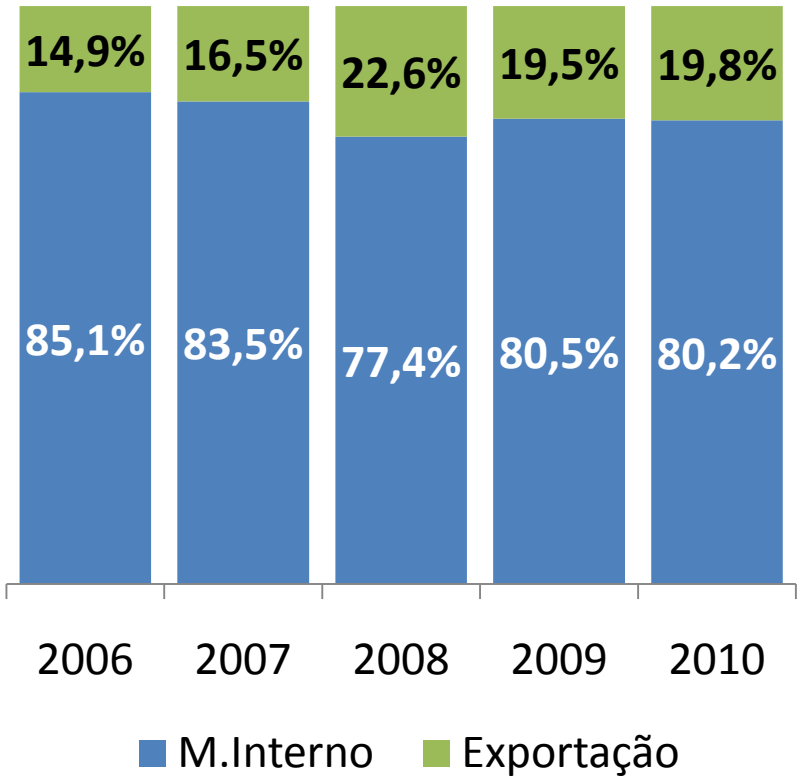
Receita Mercado Externo

CAGR (2010-06): 17,9%

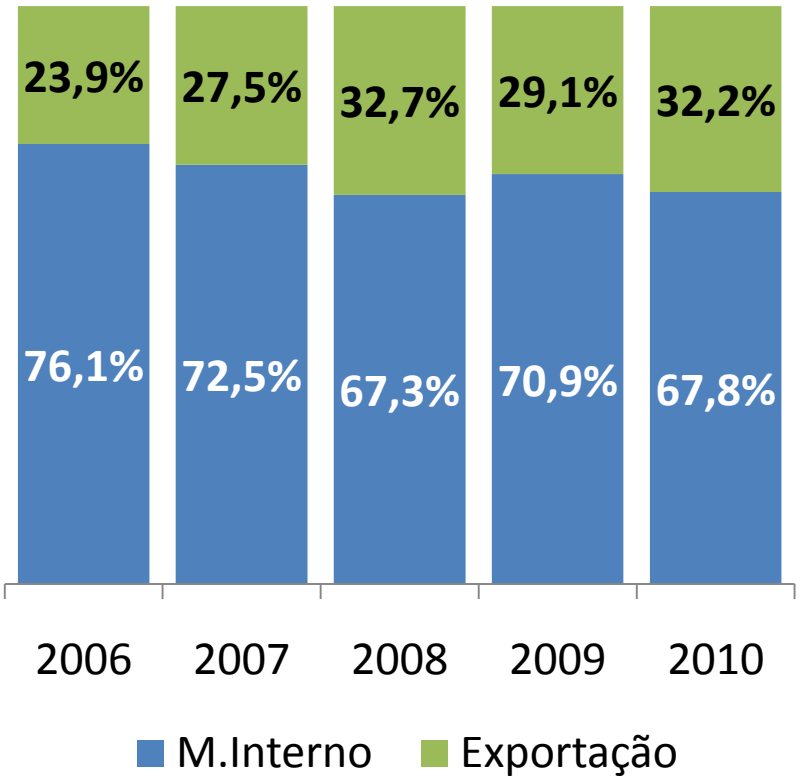


Participação % por mercado

Receita bruta de vendas



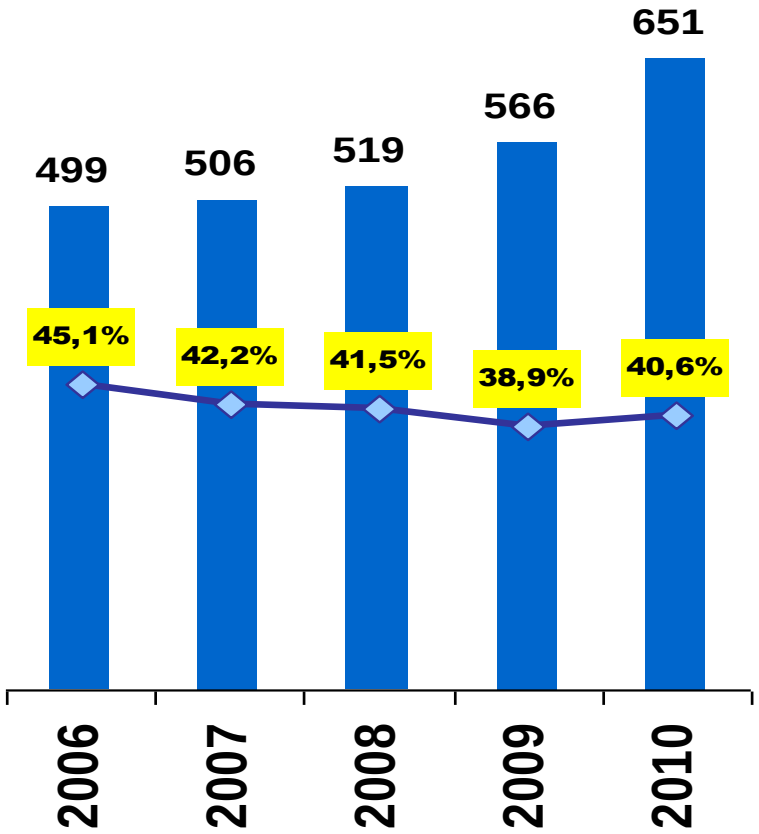
Volume de pares



Resultado (IFRS)
(R$ milhões)

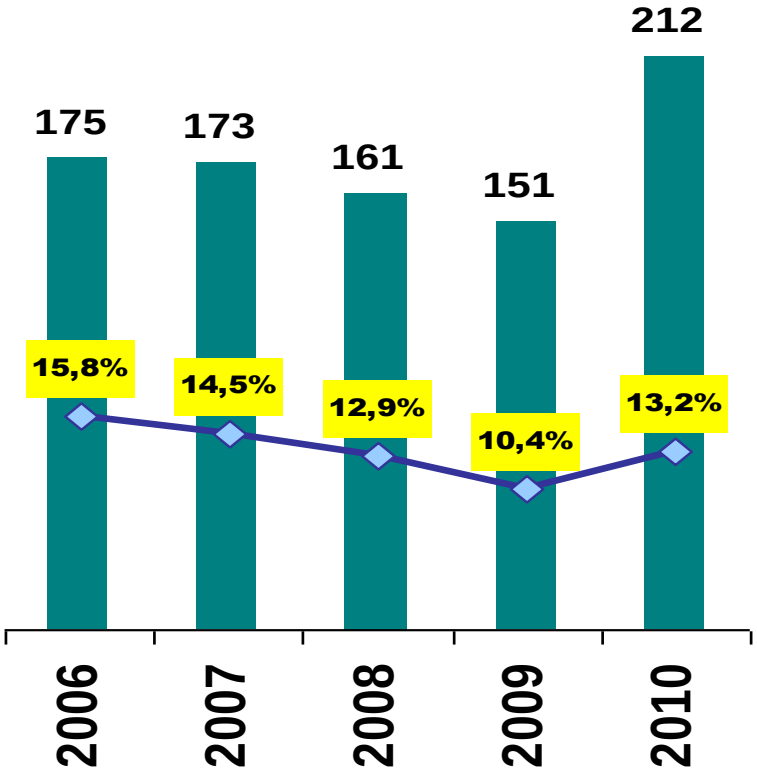
Lucro Bruto / Margem bruta

CAGR (2010-06): 6,9%



EBIT / Margem EBIT

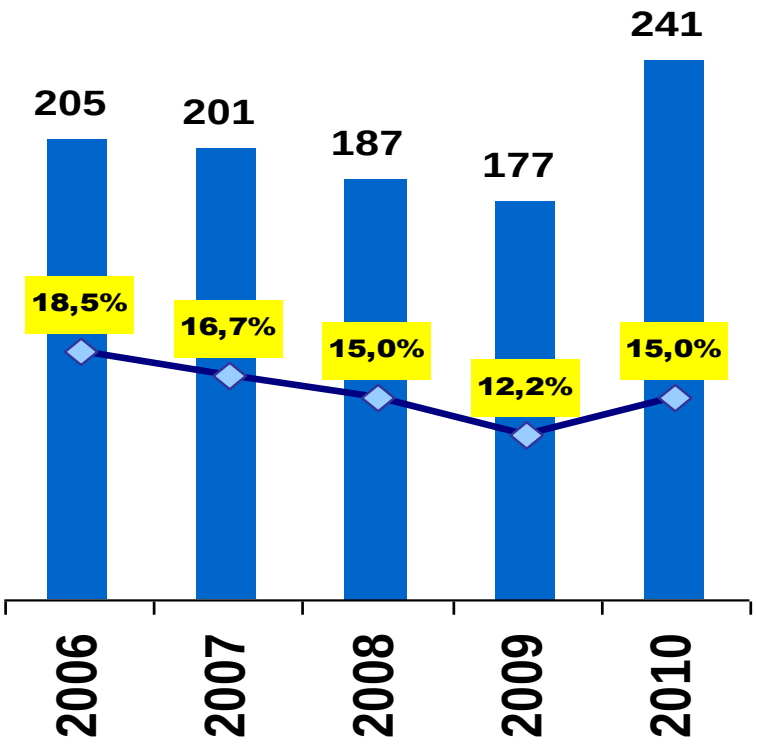
CAGR (2010-06): 5,0%



Resultado (IFRS)
(R$ milhões)

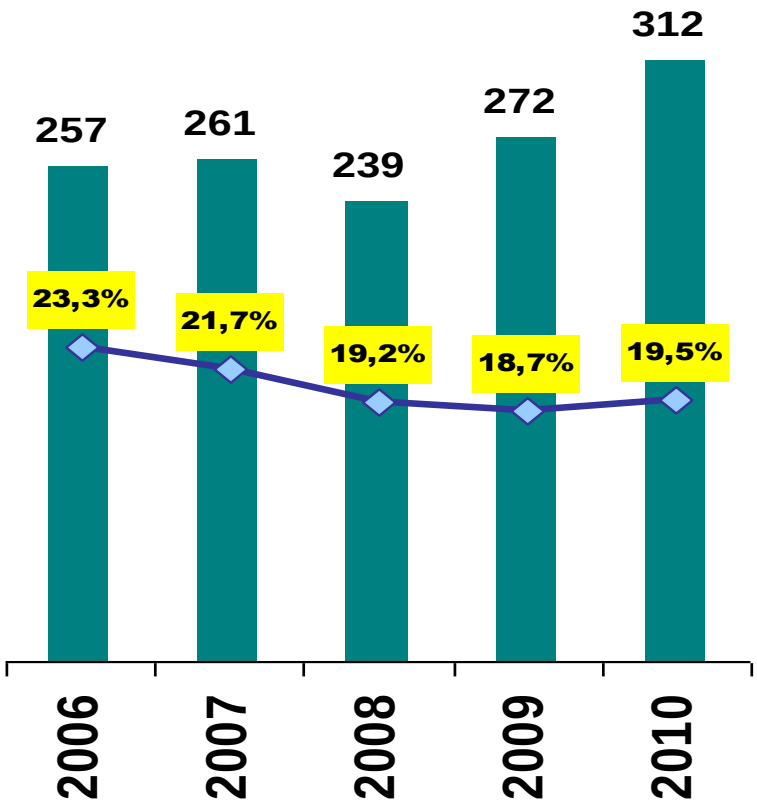
EBITDA / Margem EBITDA

CAGR (2010-06): 4,1%



Lucro líquido / Margem líquida

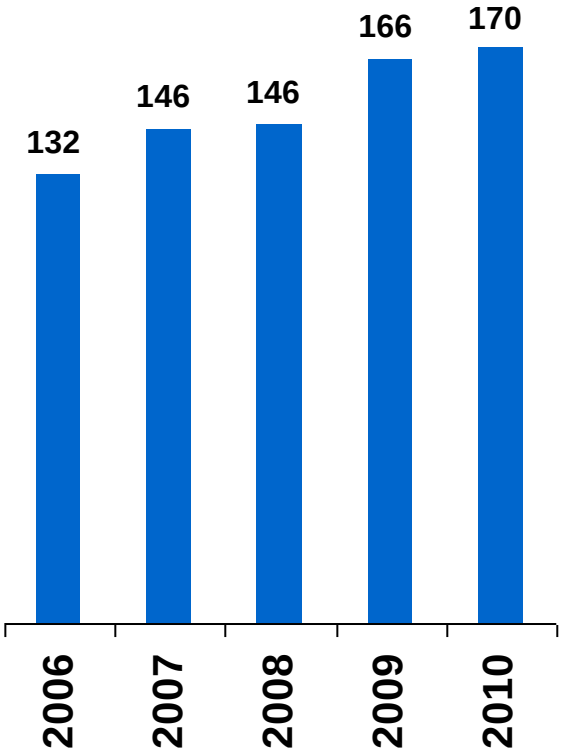
CAGR (2010-06): 5,0%



Produção
(Milhões de pares)

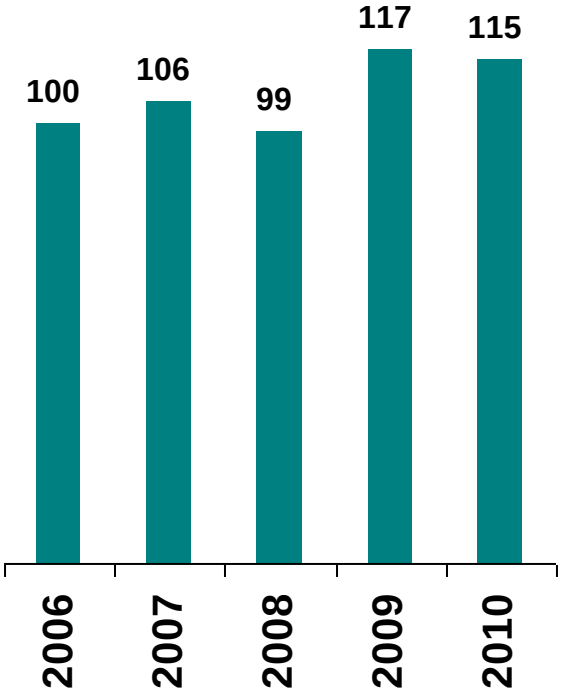
Volume de Vendas

CAGR (2010-06): 6,5%



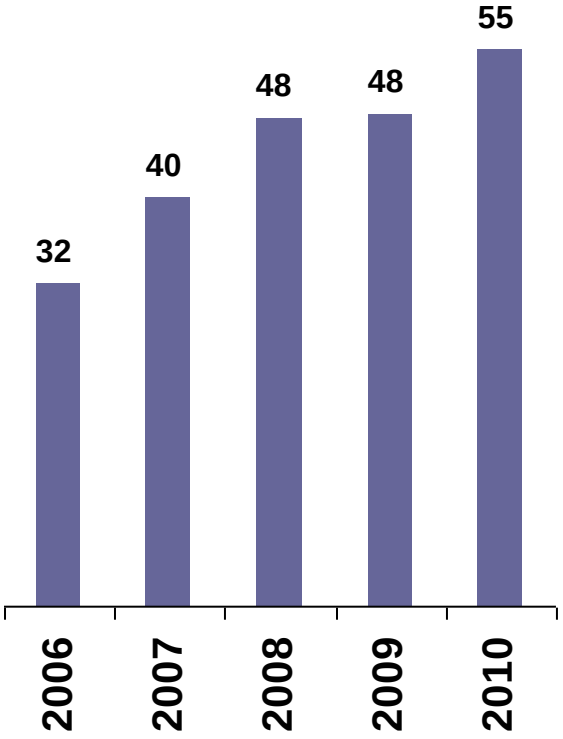
Volume - Mercado Interno

CAGR (2010-06): 3,4%

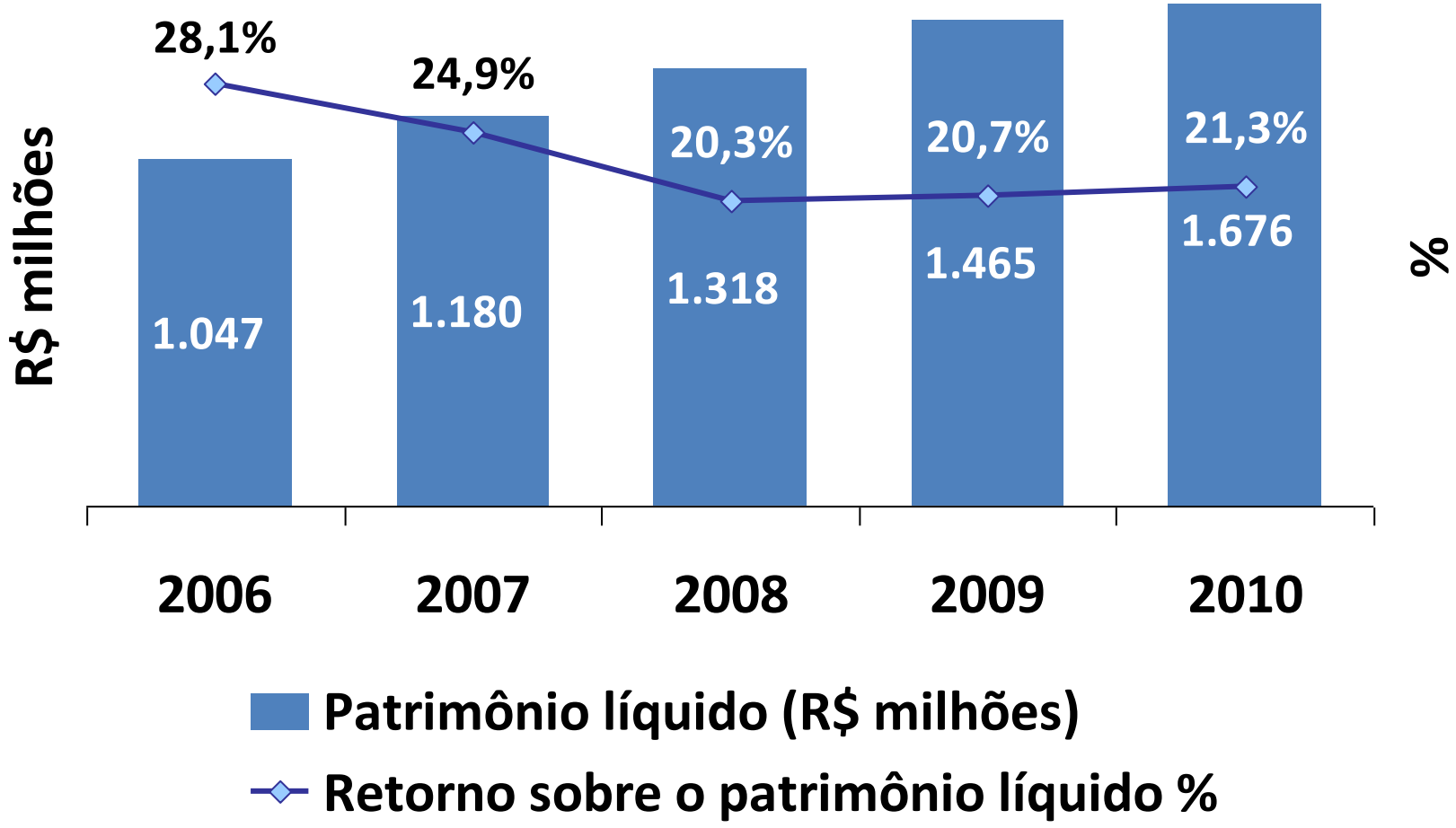


Volume – Exportação

CAGR (2010-06): 14,8%



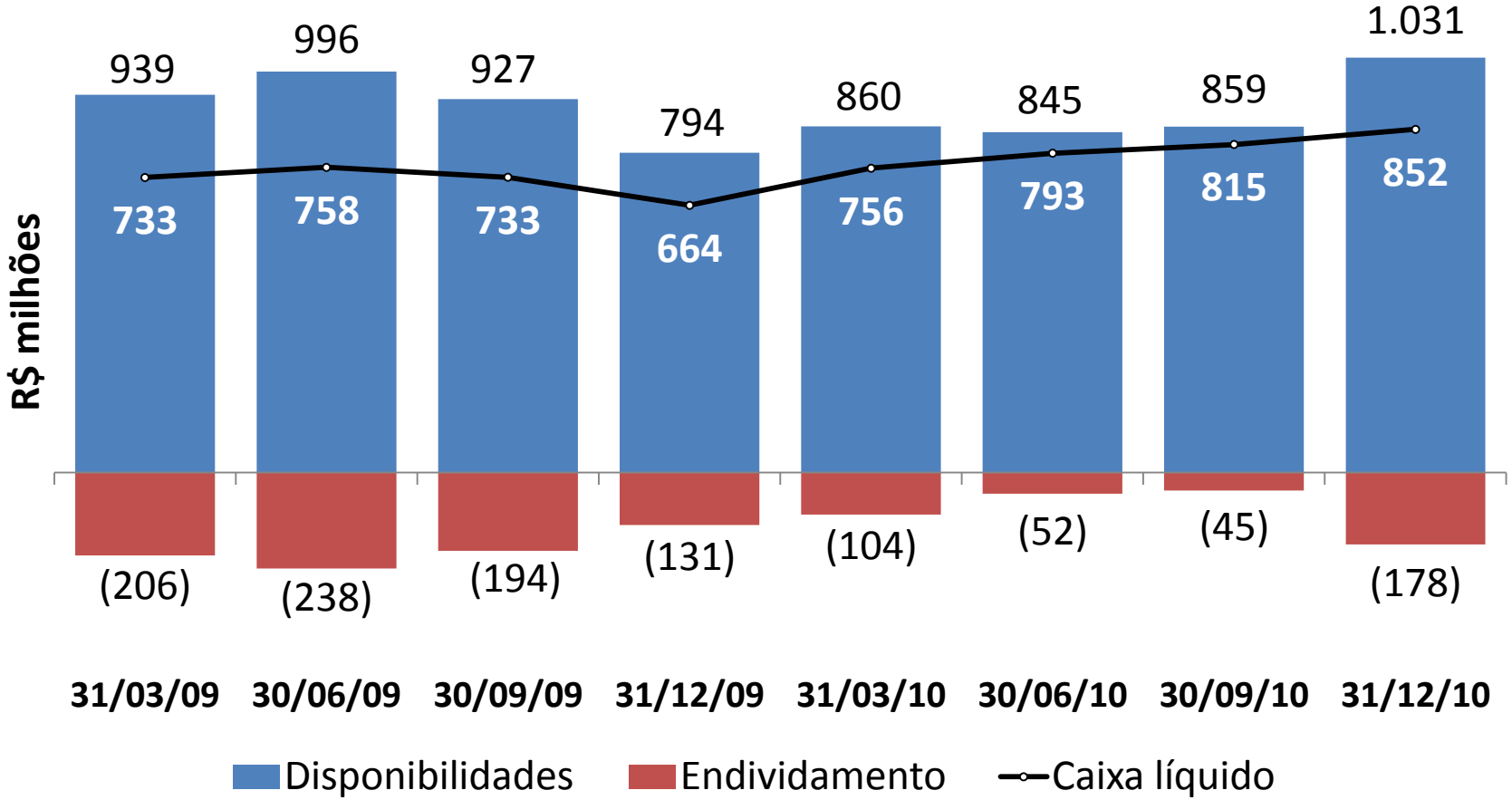
Patrimônio líquido (R$ milhões) e Retorno sobre o patrimônio líquido



Resultado Operacional (IFRS) (R$ milhares)

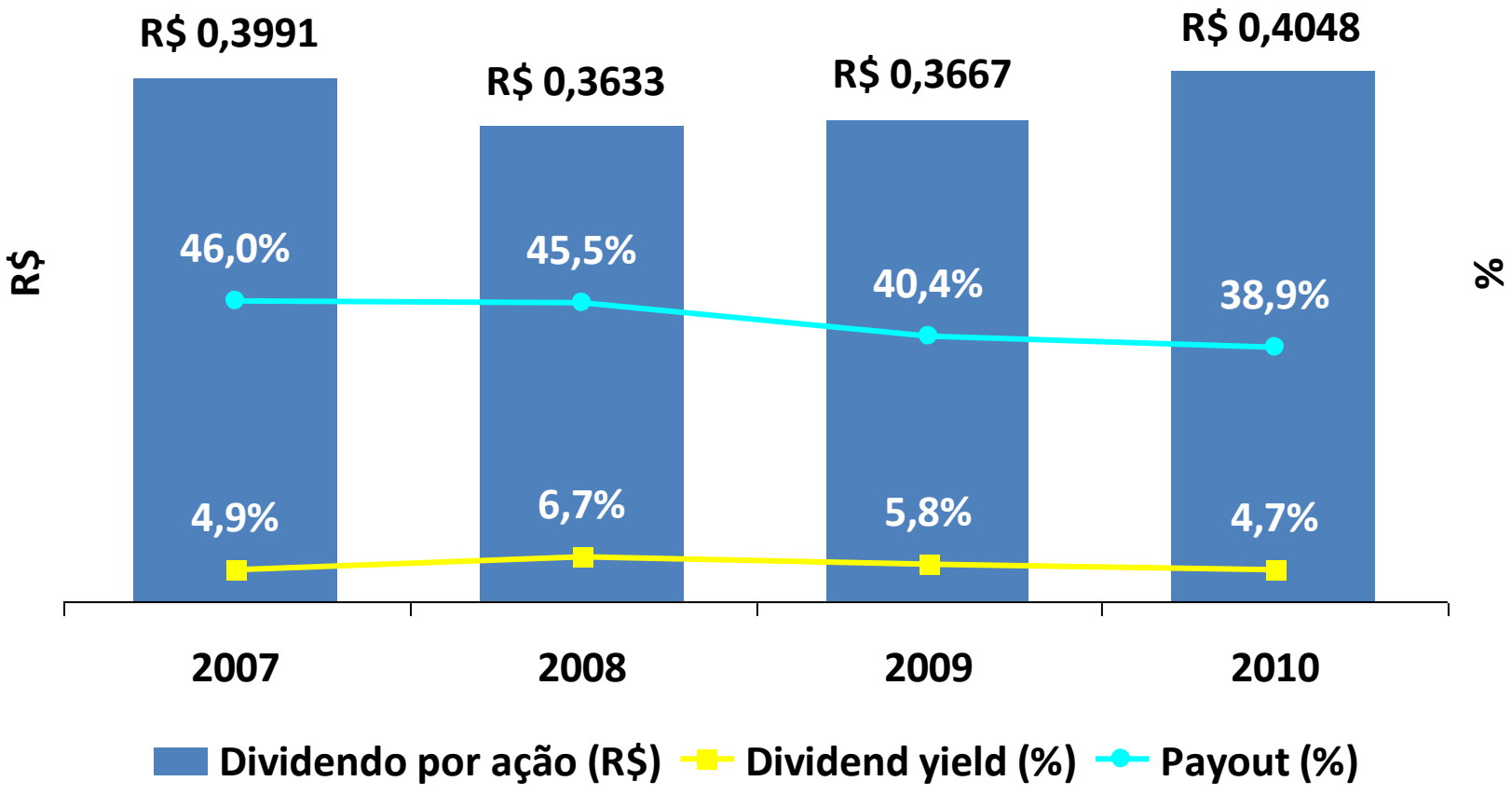
	2009	% V	2010	%V	%H	Marginal	%V
Mercado interno	1.464.338	100,6%	1.603.820	100,0%	9,5%	139.482	93,8%
Exportação	355.024	24,4%	394.766	24,6%	11,2%	39.742	26,7%
Receita bruta de vendas	**1.819.362**	**125,0%**	**1.998.586**	**124,6%**	**9,9%**	**179.224**	**120,5%**
Deduções das vendas	(363.605)	(25,0%)	(394.079)	(24,6%)	8,4%	(30.474)	(20,5%)
Receita líquida de vendas	**1.455.757**	**100,0%**	**1.604.507**	**100,0%**	**10,2%**	**148.750**	**100,0%**
Custo dos produtos vendidos	(889.711)	(61,1%)	(953.261)	(59,4%)	7,1%	(63.550)	(42,7%)
Lucro bruto	**566.046**	**38,9%**	**651.246**	**40,6%**	**15,1%**	**85.200**	**57,3%**
Receita (despesas) operacionais							
Com vendas	(356.275)	(24,5%)	(377.010)	(23,5%)	5,8%	(20.735)	(13,9%)
Gerais e administrativas	(57.854)	(4,0%)	(58.938)	(3,7%)	1,9%	(1.084)	(0,7%)
Remuneração dos administradores	(1.123)	(0,1%)	(2.940)	(0,2%)	161,8%	(1.817)	(1,2%)
EBIT	**150.794**	**10,4%**	**212.358**	**13,2%**	**40,8%**	**61.564**	**41,4%**
Outras Receitas Operacionais	3.200	0,2%	3.368	0,2%	5,3%	168	0,1%
Outras Despesas Operacionais	(1.810)	(0,1%)	(7.313)	(0,5%)	304,0%	(5.503)	(3,7%)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	**152.184**	**10,5%**	**208.413**	**13,0%**	**36,9%**	**56.229**	**37,8%**

Disponibilidades, Caixa líquido e Total da dívida



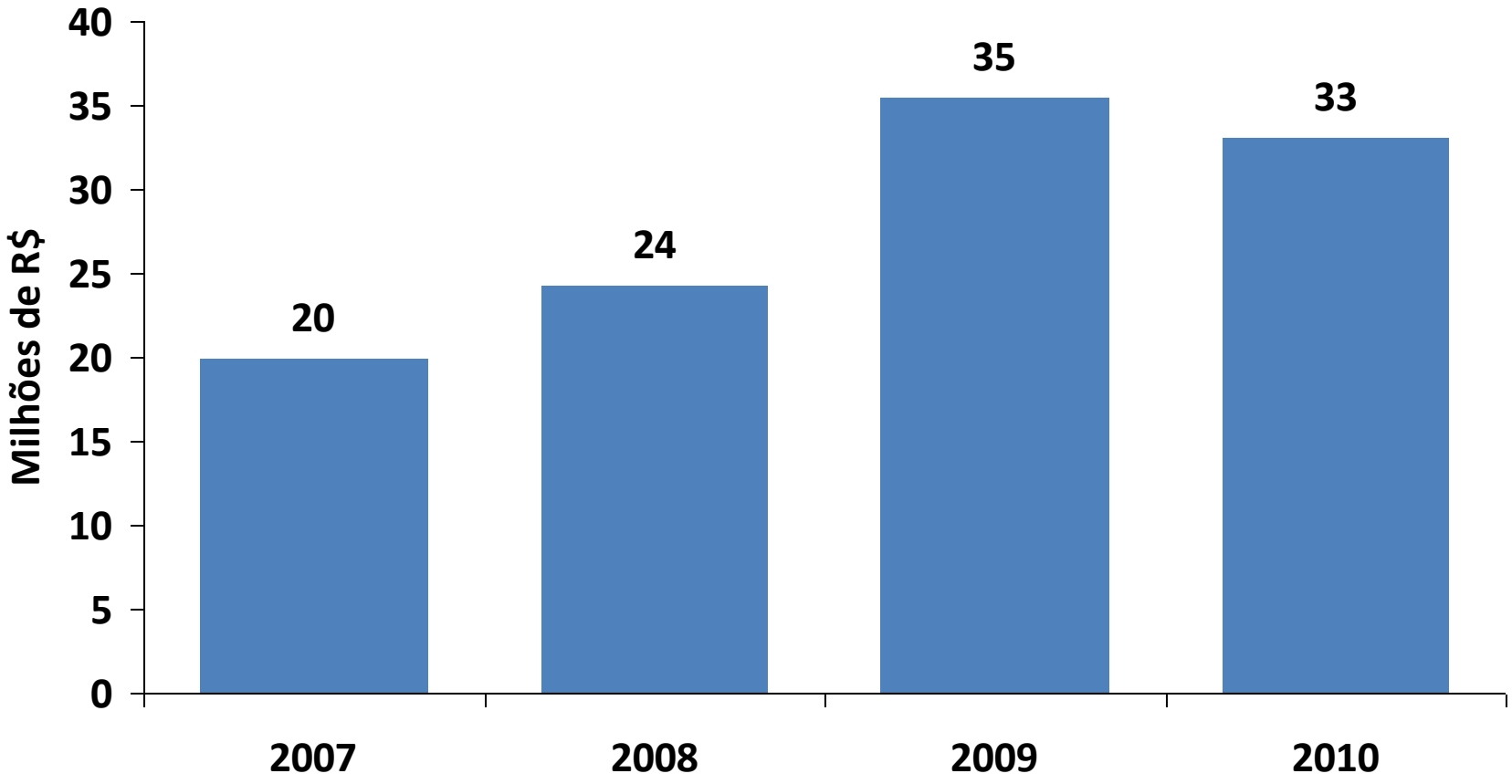
Forte Geração de caixa

Distribuição de Dividendos



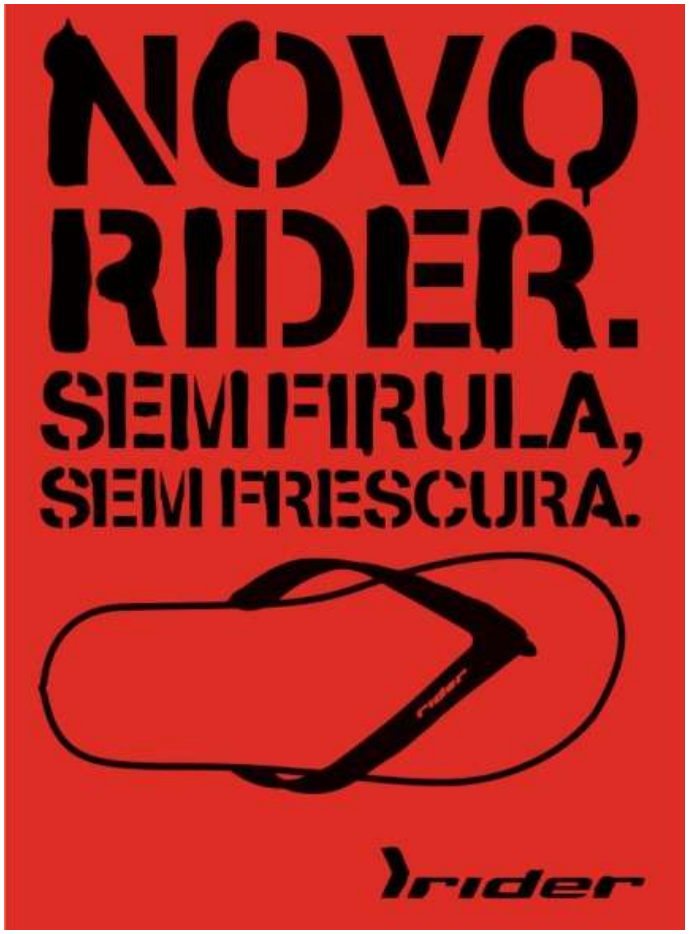
Dividend yield: Lucro por ação dividido pelo valor médio da ação no ano.

Capex: Baixa necessidade



Perspectivas

- **Galeria Melissa**: nos próximos **2 anos** a Grendene **inaugura** Galerias Melissa em **New York**, **Paris** e **Tóquio**.



Perspectivas

Meta para o período: 2009 – 2013 / 2011-2015
Crescimento da receita bruta a uma taxa composta média (CAGR) entre 8% e 12%.
Crescimento do Lucro Líquido a uma taxa composta média (CAGR) entre 12% e 15% nos próximos 5 anos.
Despesas de propaganda e publicidade em média entre 8% e 10% da receita líquida.

Entendemos que neste período poderemos ter anos com crescimento maior que esta taxa, como foi o caso em 2009 e outros anos com crescimento menor, mas pretendemos na média atingir esta meta.

Muito Obrigado!

Time de RI da Grendene

Francisco Schmitt

Diretor de Relações com Investidores

schmitt@grendene.com.br

(5554) 2109.9022

Secretária

Cátia Gastmann

(5554) 2109.9011

Analistas

Alexandre Vizzotto

(5554) 2109.9036

Lenir Baretta

(5554) 2109.9026

Maiores informações

Internet: http://ri.grendene.com.br / Email: dri@grendene.com.br

GRENDENE S.A.