



RESULTADOS

4T23 e 2023



SUMÁRIO

1. PRINCIPAIS DESTAQUES DO 4T23	5
2. PRINCIPAIS INDICADORES	6
3. CENÁRIO PETROQUÍMICO GLOBAL.....	7
4. DESEMPENHO POR SEGMENTO	9
4.1 BRASIL/AMÉRICA DO SUL	9
4.2 ESTADOS UNIDOS E EUROPA	16
4.3 MÉXICO	19
5. DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO	26
5.1 RECEITA CONSOLIDADA	26
5.2 CUSTO DO PRODUTO VENDIDO – CPV	27
5.3 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) LÍQUIDAS – ORD	27
5.4 EBITDA RECORRENTE	28
5.5 RESULTADO FINANCEIRO CONSOLIDADO	28
5.6 LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO	30
5.7 INVESTIMENTOS	30
5.8 GERAÇÃO DE CAIXA	32
5.9 PERFIL DE ENDIVIDAMENTO E RATING.....	33
6. MERCADO DE CAPITAIS.....	35
7. LISTAGEM DE ANEXOS	37

RESSALVA SOBRE DECLARAÇÕES FUTURAS

Este Release de Resultados pode conter declarações prospectivas. Essas declarações não se tratam de fatos históricos, sendo baseadas na atual visão e estimativas da administração da Companhia quanto a futuras circunstâncias econômicas e outras, condições do setor, desempenho e resultados financeiros, incluindo qualquer impacto em potencial ou projetado do evento geológico em Alagoas e procedimentos legais relacionados nos negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia. As palavras "prevê", "acredita", "estima", "espera", "planeja", "objetiva" e outras expressões similares, quando referentes à Companhia, têm o objetivo de identificar declarações prospectivas. Afirmações referentes a possíveis resultados de processos legais e administrativos, implementação de estratégias de operações e financiamentos e planos de investimento, orientação de operações futuras, o objetivo de ampliar os seus esforços para atingir os macro objetivos sustentáveis divulgados pela Companhia, bem como fatores ou tendências que afetem a condição financeira, liquidez ou resultados operacionais da Companhia são exemplos de declarações prospectivas. Tais afirmações refletem as visões atuais da administração da Companhia e estão sujeitas a diversos riscos e incertezas, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Não há garantia de que os eventos, tendências ou resultados esperados vão de fato ocorrer. As declarações são embasadas em várias premissas e fatores, incluindo, mas não se limitando a, condições gerais econômicas e de mercado, condições da indústria, fatores operacionais, disponibilidade, desenvolvimento e acessibilidade financeira de novas tecnologias. Qualquer mudança em tais premissas ou fatores, incluindo o impacto projetado do evento geológico em Alagoas e procedimentos legais relacionados e o impacto sem precedentes nos negócios, funcionários, prestadores de serviço, acionistas, investidores e demais públicos de relacionamento da Companhia pode fazer com que os resultados efetivos sejam significativamente diferentes das expectativas atuais. Consulte os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, em particular os fatores discutidos nas seções para uma discussão completa sobre os riscos e outros fatores que podem impactar quaisquer declarações prospectivas contidas neste documento. Este Release de Resultados não é uma oferta de valores mobiliários para venda no Brasil, quaisquer valores mobiliários não podem ser oferecidos ou vendidos no Brasil sem registro ou isenção de registro, qualquer oferta pública de valores mobiliários a ser feita no Brasil será elaborado por meio de prospecto que poderá ser obtido na Braskem e que conterá informações detalhadas sobre a Braskem e a administração, bem como as demonstrações financeiras.

A BRASKEM S.A. (B3: BRKM3, BRKM5 e BRKM6; NYSE: BAK; LATIBEX: XBRK), maior produtora de resinas das Américas e líder global em biopolímeros, informa **sua agenda de divulgação dos resultados referentes ao 4T23 e do ano de 2023**, conforme os detalhes abaixo.

Teleconferência

Português (Áudio Original) com tradução simultânea para o Inglês

19 de março de 2024 (terça-feira)

Horário: 12h00 Brasília | 11h00 US ET | 15h00 Londres

Link Zoom: [Clique aqui](#)

Canais de Relações com Investidores

Site de Relações com Investidores: <http://ri.braskem.com.br>

Caixa de RI: braskem-ri@braskem.com.br

Telefone: +55 (11) 3576-9531

Braskem Invest: podcast voltado aos investidores, disponível no Spotify através do [link](#).

Braskem registra EBITDA Recorrente de US\$ 211 milhões no trimestre, 13% superior ao 3T23

1. PRINCIPAIS DESTAQUES DO 4T23



OPERACIONAL

- ▶ Taxa de frequência de acidentes global (CAF + SAF¹) de 1,01 (eventos/1MM HHT), superior (+12%) ao 3T23
- ▶ Taxa de utilização quando comparada ao trimestre anterior:
 - -2 p.p. no Segmento Brasil
 - +1 p.p. no Segmento Estados Unidos & Europa
 - +18 p.p. no Segmento México, em função, da retomada das operações após parada no 3T23
 - -46 p.p. no **Eteno Verde**, em função, de restrições no fornecimento de etanol em dezembro

¹ Taxa de acidentes com afastamento e sem afastamento.

ESG

- ▶ **ACV¹ PE Verde l'm green™**: em 2023, a Braskem concluiu a atualização da avaliação de ciclo de vida do PE l'm green™ bio-based. O estudo confirmou a pegada de carbono negativa do produto que é de -2,12 kg CO₂e/kg².
- ▶ **Programa de Descarbonização Industrial**: em 2023, o Roadmap³ 2030 de descarbonização global totalizou mais de 80 iniciativas em diferentes graus de maturidades. Em novembro, a Braskem e a Veolia inauguraram uma usina de biomassa em Alagoas para produção de energia de fonte renovável em larga escala. Com investimento de aproximadamente R\$ 400 milhões, a planta industrial, que já está em operação, vai gerar cerca de 900 mil toneladas de vapor/ano, o que contribuirá para a redução de cerca de 150 mil toneladas de GEE anualmente. Este montante equivale a cerca de um terço das emissões diretas e indiretas da Braskem no estado de Alagoas ocorridas em 2021.
- ▶ Para mais informações, acesse o **Relatório ESG** disponível em nosso **Site de Relações com Investidores**.

¹ Avaliação de Ciclo de Vida.

² Ecoinvent v.3.9.1 base de dados, comparado com a média global de HDPE.

³ O Roadmap é dinâmico e pode alterar conforme o tempo, na medida em que as iniciativas em fase de estudo podem ser descartadas e novas iniciativas podem ser incluídas.

⁴ Gases de efeito estufa.

2. PRINCIPAIS INDICADORES

Principais Indicadores Operacionais	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Brasil								
Taxa de Utilização de Eteno (%)	66%	68%	72%	-2 p.p.	-6 p.p.	71%	78%	-7 p.p.
Vendas de Principais Químicos (kton)	559	547	657	2%	-15%	2.407	2.888	-17%
Vendas de Principais Químicos Exportação (kton)	81	89	74	-9%	10%	354	331	7%
Venda de Resinas (kton)	785	884	861	-11%	-9%	3.342	3.518	-5%
Venda de Resinas Exportação (kton)	210	206	194	2%	8%	800	827	-3%
Taxa de Utilização de Eteno Verde (%)	62%	108%	96%	-46 p.p.	-34 p.p.	69%	95%	-26 p.p.
Venda de PE Verde (kton)	49	42	54	17%	-10%	155	179	-13%
Estados Unidos e Europa								
Taxa de Utilização (%)	82%	81%	75%	1 p.p.	7 p.p.	81%	80%	1 p.p.
Vendas (kton)	512	543	515	-6%	-1%	2.110	2.097	1%
México								
Taxa de Utilização (%)	84%	66%	69%	18 p.p.	15 p.p.	77%	73%	4 p.p.
Vendas (kton)	178	214	178	-17%	0%	803	767	5%

Principais Indicadores Financeiros	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Taxa de Câmbio Médio (R\$/US\$)	4.95	4.88	5.26	1%	-6%	4.99	5.16	-3%
Em US\$ milhões								
Receita Líquida de Vendas	3.369	3.416	3.613	-1%	-7%	14.113	18.733	-25%
CPV	(3.167)	(3.300)	(3.628)	-4%	-13%	(13.516)	(16.519)	-18%
EBITDA Recorrente ¹	211	187	(32)	13%	n.a.	743	2.060	-64%
Resultado Financeiro Líquido	(154)	(490)	(73)	-68%	111%	(674)	(829)	-19%
Lucro Líquido (Prejuízo) ²	(317)	(497)	(326)	-36%	-3%	(935)	(70)	1234%
Geração de Caixa ³	(170)	(284)	30	-40%	n.a.	(909)	654	n.a.
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (x)	8,12x	12,21x	2,42x	-33%	n.a.	8,12x	2,42x	n.a.
Em R\$ milhões								
Receita Líquida de Vendas	16.691	16.676	18.990	0%	-12%	70.569	96.519	-27%
CPV	(15.683)	(16.106)	(19.068)	-3%	-18%	(67.548)	(85.161)	-21%
EBITDA Recorrente ¹	1.049	921	(168)	14%	n.a.	3.737	10.571	-65%
Resultado Financeiro Líquido	(798)	(2.410)	(384)	-67%	108%	(3.400)	(4.225)	-20%
Lucro Líquido (Prejuízo) ²	(1.575)	(2.418)	(1.710)	-35%	-8%	(4.579)	(336)	1264%
Geração de Caixa ³	(843)	(1.388)	155	-39%	n.a.	(4.560)	3.273	n.a.

¹EBITDA (-) despesas não-recorrentes, incluindo despesas relacionadas ao evento geológico de Alagoas, créditos de PIS e COFINS e outros

²Lucro Líquido (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas da Companhia

³Geração de Caixa (=) Caixa Líquido Gerado (Aplicado) pelas Atividades Operacionais (-) Acordo de Leniência (+) efeitos das reclassificações entre as linhas de Aplicações Financeiras (inclui LFT's e LF's) e Caixa e Equivalentes de Caixa (+) Utilização de Caixa em Atividades de Investimentos (+) Arrendamento Mercantil (+) Evento Geológico em Alagoas

3. CENÁRIO PETROQUÍMICO GLOBAL

Referências Internacionais ¹ (US\$/t)	4T23 (A)	3T23 (B)	4T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	2023 (D)	2022 (E)	Var. (D)/(E)
Brasil								
Preços								
Brent (US\$/bbl)	84	87	88	-3%	-5%	83	101	-18%
Gás Natural (US\$/MMBtu)	3	3	7	6%	-59%	3	7	-61%
Nafta	636	638	645	0%	-1%	643	770	-16%
Etano	169	219	288	-23%	-41%	182	356	-49%
Propano	350	353	414	-1%	-15%	370	576	-36%
Resinas (i)	897	886	915	1%	-2%	930	1.201	-23%
PE EUA	912	890	941	2%	-3%	944	1.284	-26%
PP Ásia	917	909	927	1%	-1%	951	1.106	-14%
PVC Ásia	782	812	778	-4%	0%	819	1.095	-25%
Principais Químicos (ii)	1.007	995	1.033	1%	-3%	1.041	1.263	-18%
Soda Cáustica EUA	358	356	932	1%	-62%	498	817	-39%
EDC EUA	252	208	150	21%	68%	246	433	-43%
Spreads								
Resinas (i)	316	306	370	3%	-15%	356	525	-32%
PE EUA (iii)	342	314	348	9%	-2%	366	568	-36%
PP Ásia	280	271	282	3%	0%	308	336	-8%
PVC Spread Par (iv)	311	370	703	-16%	-56%	450	838	-46%
Principais Químicos (v)	370	357	388	4%	-5%	398	493	-19%
Estados Unidos e Europa								
PP EUA	1.462	1.238	1.595	18%	-8%	1.395	2.201	-37%
PP Europa	1.392	1.339	1.460	4%	-5%	1.416	1.792	-21%
Preço Médio - EUA e EUR (vi)	1.443	1.266	1.557	14%	-7%	1.401	2.086	-33%
Propeno Grau Polímero EUA	1.021	797	713	28%	43%	954	1.121	-15%
Propeno Grau Polímero Europa	1.166	1.109	1.207	5%	-3%	1.176	1.463	-20%
Preço Médio - Matéria-Prima (vii)	1.062	885	851	20%	25%	1.016	1.216	-16%
Spread PP EUA	441	441	882	0%	-50%	441	1.080	-59%
Spread PP Europa	226	230	252	-1%	-10%	240	329	-27%
Spread Médio - PP EUA e Europa	381	382	706	0%	-46%	385	870	-56%
México								
PE EUA (1)	904	889	927	2%	-2%	944	1.248	-24%
Etano EUA (2)	169	219	288	-23%	-41%	182	356	-49%
Spread (1-2)	736	670	640	10%	15%	762	892	-15%

¹Fonte: Consultoria Externa (Preço Spot)

(i) PE EUA (54%), PP Ásia (33%) e PVC Ásia (13%)

(ii) Eteno (20%), Butadieno (10%), Propeno (10%), Cumeno (5%), Benzeno (20%), Paraxileno (5%), Gasolina (25%) e Tolueno (5%)

(iii) PE EUA - Nafta (82%) + (PE EUA - 0,5*Etano - 0,5*Propano) (18%)

(iv) PVC Ásia + (0,685*Soda EUA) - (0,48*Eteno Europa) - (1,014*Brent)

(v) Principais Químicos - Nafta

(vi) PP EUA (72%) e PP Europa (28%)

(vii) Propeno EUA (72%) e Propeno Europa (28%)

Spreads Petroquímicos Mercado Internacional – 4T23 *versus* 3T23

BRASIL/AMÉRICA DO SUL

O **spread de PE** foi maior (+9%) em relação ao 3T23, impactado pelo maior preço de PE nos EUA (+2%), explicado pela queda dos estoques na região, com o aumento das exportações no período. O preço da nafta ARA permaneceu em linha em relação ao 3T23.

O **spread de PP** foi maior (+3%) em relação ao 3T23, impactado pelo maior preço de PP na Ásia (+1%), explicado principalmente pelo aumento dos custos do propeno, matéria-prima para produção de PP, no período. O preço da nafta ARA permaneceu em linha em relação ao 3T23.

O **spread Par PVC** foi menor (-16%) em relação ao 3T23. O preço do PVC na Ásia foi menor (-4%) em função da menor demanda principalmente pelo setor de construção na China. Por outro lado, o preço da soda cáustica, co-produto na produção de PVC, foi maior (+1%) nos EUA em relação ao 3T23, explicado pela menor disponibilidade de produto no mercado internacional, principalmente nos Estados Unidos, devido a paradas não programadas de algumas plantas industriais.

O **spread de Principais Químicos Básicos** foi maior (+4%) em relação ao trimestre anterior impactado, principalmente, pelo (i) maior preço de propeno (+28%), explicado pela menor oferta devido a paradas programadas e não programadas de desidrogenadoras de propano (DHPs) nos Estados Unidos; (ii) maior preço de benzeno (+18%), explicado pela recuperação do preço após atingir a mínima histórica no 3T23; (iii) maior preço do eteno (+5%), explicado pela menor oferta na Europa devido a paradas operacionais; e (iv) menor preço da gasolina (-24%) no período, explicado principalmente pela menor demanda, decorrente do final da temporada de férias nos EUA.

ESTADOS UNIDOS E EUROPA

O **spread de PP nos EUA** permaneceu em linha quando comparado ao 3T23. O **spread de PP na Europa** foi menor (-1%) quando comparado ao 3T23 em função do maior preço de propeno na Europa (+5%), devido a paradas operacionais na região, compensado parcialmente pelo maior preço de PP (+4%) dada a maior demanda local em função de atrasos na entrega de produtos importados.

MÉXICO

O **spread de PE no México** foi maior (+10%) quando comparado com o 3T23, impactado pelo maior preço do PE nos EUA (+2%), conforme explicado acima. O preço do etano foi menor (-23%) em função principalmente, (i) de restrições logísticas no canal do Panamá, que limitou a exportação de gás dos Estados Unidos; e (ii) da maior oferta do produto, devido a produção elevada durante o período.

Para maiores informações sobre o cenário petroquímico no trimestre, veja o anexo 7.1 deste documento.

4. DESEMPENHO POR SEGMENTO

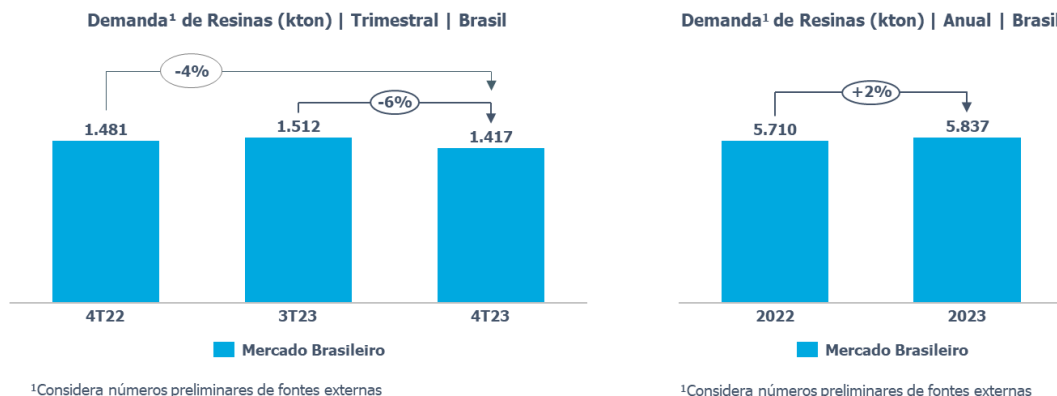
4.1 BRASIL/AMÉRICA DO SUL

O EBITDA Recorrente do 4T23 foi de US\$ 123 milhões (R\$ 619 milhões), superior ao 3T23 (+7%), representando 52% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia em dólares no trimestre. Este aumento é explicado, principalmente, (i) pelo aumento de 3% nos spreads médio de resinas e de 4% nos spreads de principais químicos; (ii) pelo aumento de 11 mil toneladas, ou 2%, no volume de vendas de principais químicos no mercado brasileiro; e (iii) pelo aumento de 4 mil toneladas, ou 2%, no volume de vendas de resinas para o mercado externo.

Em relação ao 4T22, o aumento do EBITDA Recorrente de US\$ 156 milhões (R\$ 788 milhões) é explicado, principalmente (i) da priorização de vendas com maior valor agregado; (ii) do aumento de 7 mil toneladas, ou 10%, no volume de vendas de exportações de principais químicos; (iii) do aumento de 16 mil toneladas, ou 8%, no volume vendas de exportações de resinas; e (iv) do reconhecimento no resultado do REIQ no montante de cerca de US\$ 20 milhões (R\$ 97 milhões), referente à apuração dos créditos fiscais do 4T23. Em reais, o aumento também é explicado pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

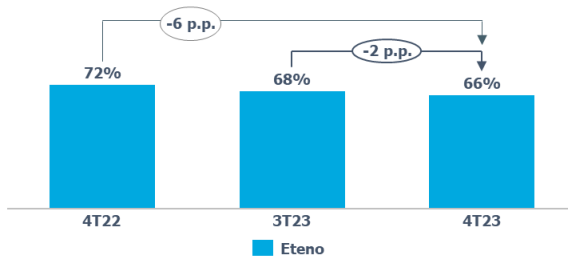
4.1.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Demanda de resinas no mercado brasileiro (PE, PP e PVC): queda em relação ao 3T23 (-6%) explicada, principalmente, pela (i) menor demanda de PE e PP dos setores de embalagens, higiene e eletrodomésticos; e (ii) menor demanda de PVC no 4T23, impulsionada pelo processo de desestocagem da cadeia de transformação. Em relação ao 4T22, a queda (-4%) é explicada pela menor demanda de PE dos setores de higiene, bebidas e adesivos.

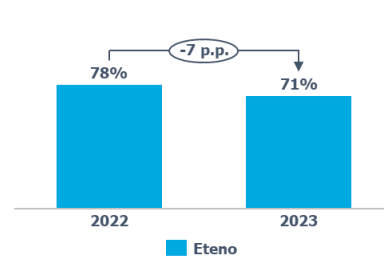


Taxa média de utilização das centrais petroquímicas: redução em relação ao 3T23 (-2 p.p.) e em relação ao 4T22 (-6 p.p.) é explicada pela (i) parada programada para manutenção na central petroquímica da Bahia com duração de cerca de 50 dias; (ii) menor disponibilidade de matéria-prima para a central petroquímica de São Paulo devido a parada programada de manutenção de fornecedor nacional; e (iii) adequação da produção frente a menor demanda global.

Taxa de Utilização de Eteno (%) | Trimestral | Brasil

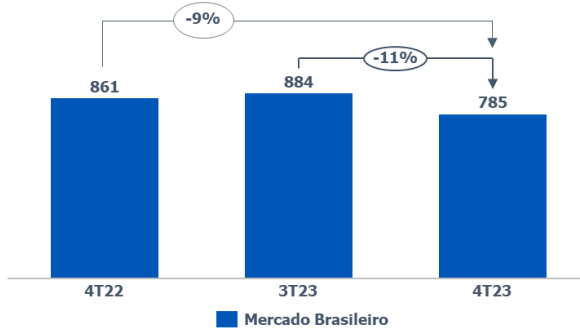


Taxa de Utilização de Eteno (%) | Anual | Brasil

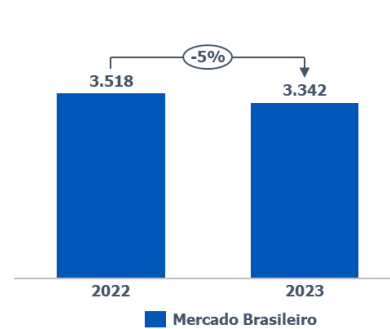


c) Volume de vendas de resinas: no mercado brasileiro, o volume de vendas de resinas foi menor em relação ao 3T23 (-11%) explicado, principalmente, pela (i) priorização de vendas com maior valor agregado; e (ii) pela sazonalidade do período. Em relação ao 4T22, o volume de vendas de resinas no mercado brasileiro foi menor (-9%) devido ao maior volume de PE vendido no último trimestre de 2022 devido a maior demanda neste período.

Vendas de Resinas (kton) | Trimestral | Brasil

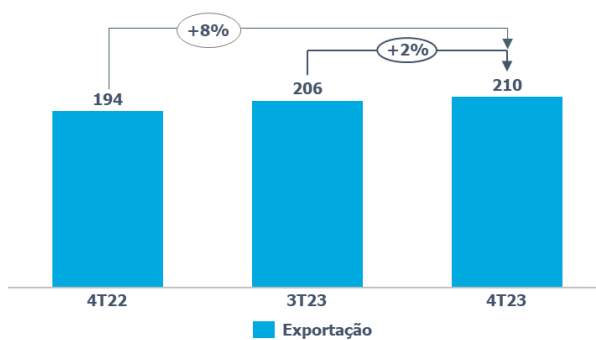


Vendas de Resinas (kton) | Anual | Brasil

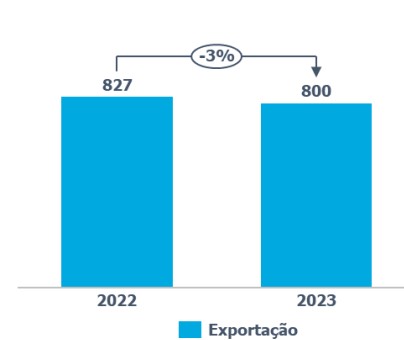


As exportações no 4T23 foram maiores quando comparadas com o 3T23 (+2%) e com o 4T22 (+8%) em função, principalmente, de oportunidade comerciais de PE e PP na América do Sul.

Vendas de Resinas Exportação (kton) | Trimestral | Brasil



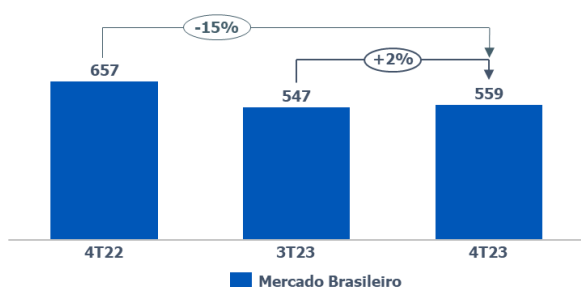
Vendas de Resinas Exportação (kton) | Anual | Brasil



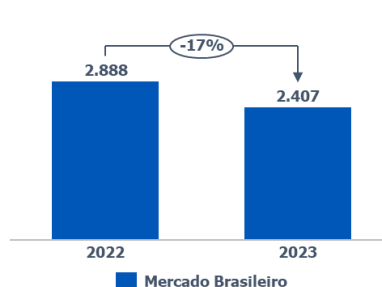
d) Volume de vendas dos principais químicos¹: no mercado brasileiro, as vendas foram maiores em relação ao 3T23 (+2%) em função da normalização da produção de alguns clientes que realizaram paradas programadas nos últimos meses. Em relação ao 4T22, a redução (-15%) é explicada, principalmente, (i) pelas paradas programadas realizadas por clientes durante o 4T23, com destaque para clientes de paraxileno; (ii) pela menor demanda de estireno; e (iii) pelo menor volume de venda de gasolina no mercado brasileiro.

¹ São considerados como principais Químicos: eteno, propeno, butadieno, cumeno, gasolina, benzeno, tolueno e paraxileno em função da representatividade destes produtos na receita líquida deste segmento.

Vendas de Principais Químicos (kton) | Trimestral | Brasil

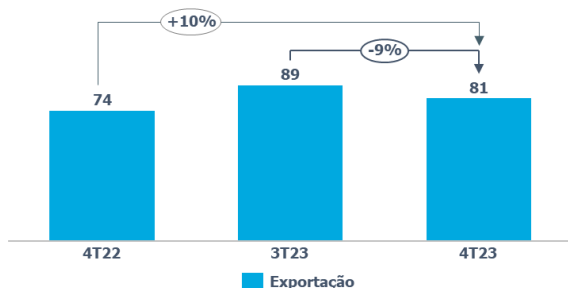


Vendas de Principais Químicos (kton) | Anual | Brasil

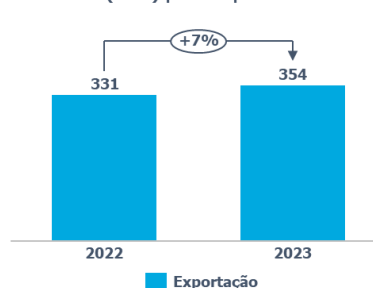


As exportações foram menores (-9%) em comparação com o 3T23, explicado pela menor disponibilidade de produto para venda devido a parada programada na central petroquímica da Bahia. Em relação ao 4T22, o crescimento (+10%) é explicado pelo maior volume de gasolina exportado, em função de melhores oportunidades comerciais no mercado internacional de combustíveis.

Vendas de Principais Químicos Exportação (kton) | Trimestral | Brasil



Vendas de Principais Químicos Exportação (kton) | Anual | Brasil



4.1.2 ATUALIZAÇÕES SOBRE ALAGOAS

A Administração da Companhia, baseada em sua avaliação e dos seus assessores externos, levando em consideração os efeitos de curto e longo prazo dos estudos técnicos, as informações existentes e a melhor estimativa dos gastos para implementação das diversas medidas referentes ao evento geológico em Alagoas, a provisão, apresenta a seguinte movimentação no período findo em 31 de dezembro de 2023:

Provisões (R\$ milhões)	2023	2022
Saldo no início do período	6.627	7.661
Complemento de Provisão (*)	2.307	1.520
Pagamentos e reclassificações (**)	(3.826)	(2.743)
Realização do ajuste a valor presente	132	188
Saldo no final do período	5.240	6.627

(*) Em 2023, inclui a) o complemento de provisão em aproximadamente R\$ 980 milhões (R\$ 920 milhões líquido de ajuste a valor presente) do Termo de Acordo Global de R\$ 1,7 bilhão divulgado, dos quais cerca de R\$ 720 milhões já estavam provisionados. Deste total, R\$700 milhões foram desembolsados em 2023 e R\$1 bilhão (R\$961 milhões líquido de ajuste a valor presente) estão classificados na rubrica outras obrigações; b) atualização monetária no total de R\$ 114 milhões reportada na rubrica despesa financeira.

(**) Deste montante, R\$2,7 bilhões (2022: R\$ 2,5 bilhões) referem-se a pagamentos efetuados e R\$1,1 bilhão (2022: R\$211 milhões) reclassificados para o grupo de outras obrigações.

Em 2023, a Braskem firmou o Termo de Acordo Global com o Município de Maceió, que estabelece principalmente (i) o pagamento de indenização, compensação e ressarcimento de danos patrimoniais e extrapatrimoniais ao Município de Maceió; e (ii) a adesão do Município aos termos do Acordo Socioambiental, incluindo o Plano de Ações Sociais (PAS).

Em relação ao desenvolvimento das frentes de trabalho em Maceió, durante 2023 a Braskem permaneceu avançando na frente de Compensação e Realocação e ao final de fevereiro de 2024, o índice de aceitação das propostas foi de 99,4%. O programa de realocação encerrou em 29 de fevereiro de 2024 foi 99,6% executado, sendo que 100% dos moradores da área de criticidade 00 já foram realocados.

Na frente de fechamento e monitoramento das cavidades de sal, sob aprovação da Agência Nacional de Mineração (ANM), a Companhia segue com o Plano de fechamento de suas 35 frentes de lavra e realiza periodicamente a emissão de relatórios sobre a execução do Plano, que atende às normas e recomendações estabelecidas por esta agência. Segundo resultados de análise preliminares, a indicação para a cavidade 18, após o colapso em 10 de dezembro de 2023, é de que não serão necessárias medidas adicionais de preenchimento com areia desta cavidade, sendo considerada no grupo de cavidades de preenchimento natural.

Para maiores informações sobre os avanços nas frentes de atuação do evento geológico de Alagoas realizados no trimestre, veja o anexo 7.2 deste documento.

4.1.3 OVERVIEW FINANCEIRO

BRASIL	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Overview Financeiro (US\$ milhões)								
Receita Líquida	2.369	2.354	2.652	1%	-11%	9.898	13.418	-26%
CPV	(2.254)	(2.305)	(2.731)	-2%	-17%	(9.634)	(12.269)	-21%
Lucro Bruto	114	49	-79	136%	n.a.	264	1.148	-77%
Margem Bruta	5%	2%	-3%	3 p.p.	8 p.p.	3%	9%	-6 p.p.
DVGA	(103)	(89)	(96)	16%	7%	(357)	(359)	0%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais ¹	(203)	(12)	(33)	1607%	513%	(303)	(372)	-19%
EBITDA Recorrente²	123	115	-32	7%	n.a.	442	1.211	-63%
Margem EBITDA³	5%	5%	-1%	0 p.p.	6 p.p.	4%	9%	-5 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)								
Receita Líquida	11.740	11.492	13.939	2%	-16%	49.512	69.080	-28%
CPV	(11.166)	(11.247)	(14.353)	-1%	-22%	(48.159)	(63.196)	-24%
Lucro Bruto	575	245	-414	134%	n.a.	1.353	5.884	-77%
Margem Bruta	5%	2%	-3%	3 p.p.	8 p.p.	3%	9%	-6 p.p.
DVGA	(508)	(433)	(504)	17%	1%	(1.784)	(1.851)	-4%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais ¹	(997)	(60)	(174)	1565%	474%	(1.441)	(1.891)	-24%
EBITDA Recorrente²	619	572	-168	8%	n.a.	2.235	6.217	-64%
Margem EBITDA³	5%	5%	-1%	0 p.p.	6 p.p.	5%	9%	-4 p.p.

¹Considera a provisão referente ao evento geológico em Maceió, Alagoas no montante de aproximadamente R\$ 1,0 bilhão no 4T23

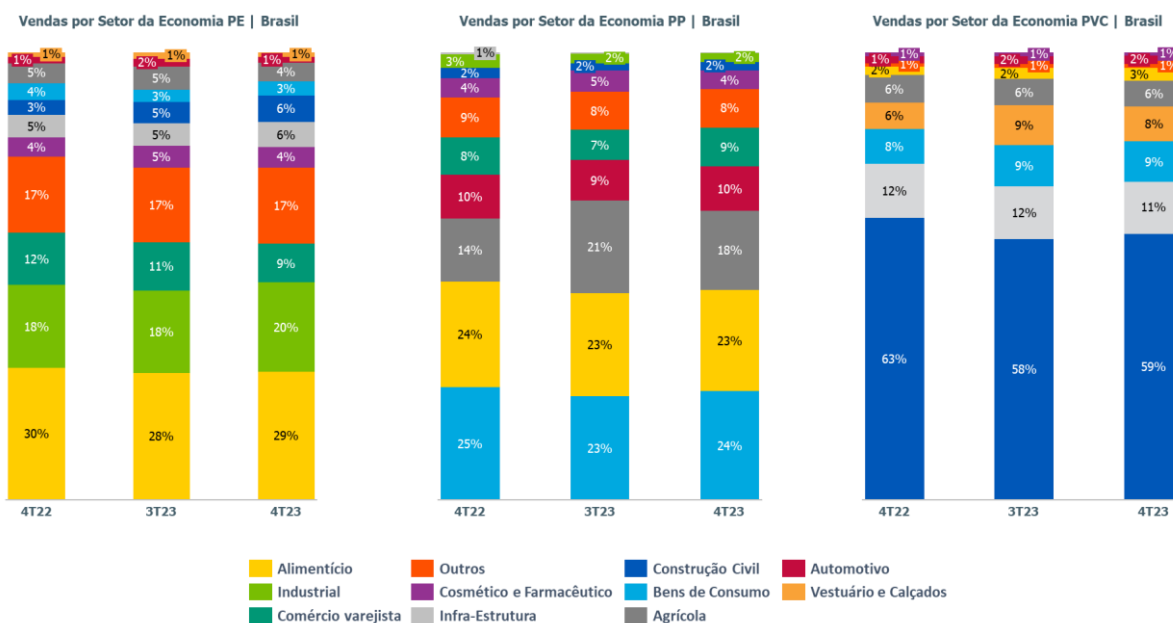
²Não considera as provisões referentes ao evento geológico em Maceió, Alagoas

³Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

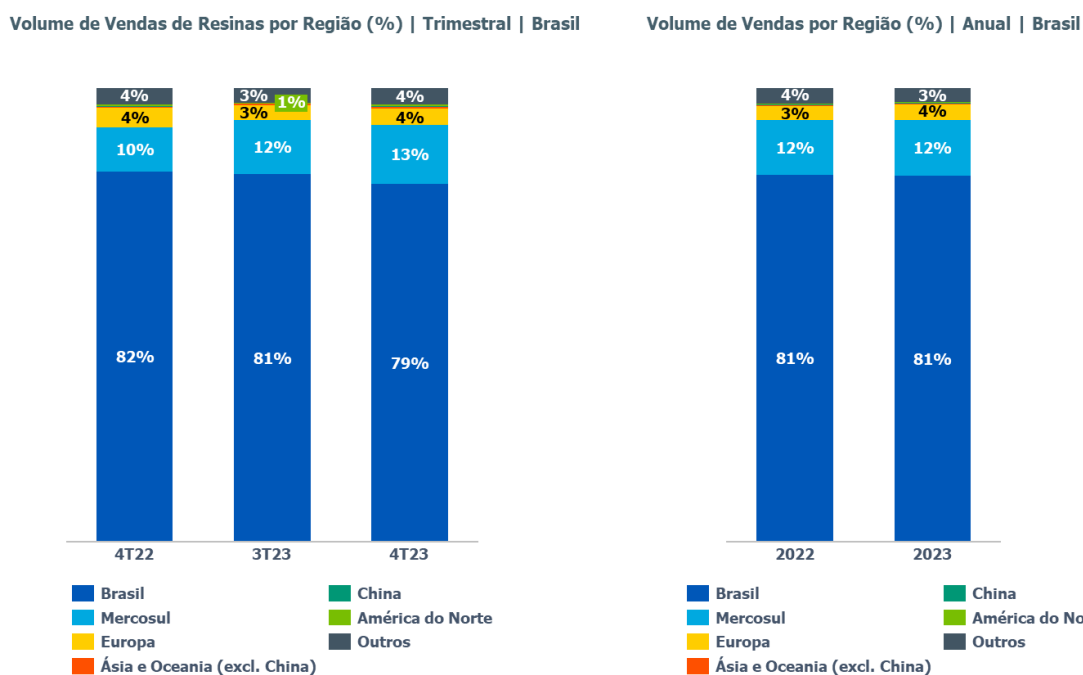
A) Receita Líquida: em linha com o 3T23 em dólares e aumento em reais (+2%) explicado pelo aumento de 2% no preço de PE no mercado internacional e pela priorização de vendas com maior valor agregado. Em reais, o crescimento também é explicado pela depreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 1,5%.

Em relação ao 4T22, a queda em dólares (-11%) e em reais (-16%) é explicada pela (i) redução de 2% no preço médio de resinas e de 3% no preço médio de principais químicos no mercado internacional; (ii) pela redução de 76 mil toneladas, ou 9%, no volume de resinas no mercado brasileiro; e (iii) pela redução de 98 mil toneladas, ou 15%, no volume de vendas de principais químicos no mercado brasileiro. Tais efeitos combinados resultaram em uma receita líquida menor em R\$ 1,6 bilhão em relação ao 4T22. Em reais, a queda também é explicada pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

Vendas de Resinas por setor (%)



Vendas de Resinas por região (% em toneladas)



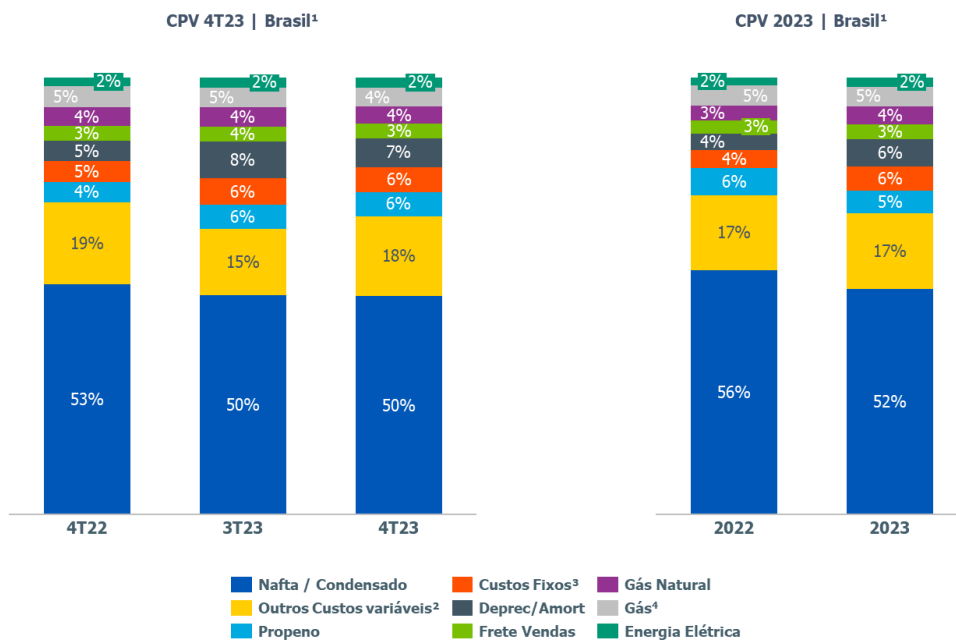
B) Custo do Produto Vendido (CPV): redução em dólares (-2%) e em linha em reais em relação ao 3T23, explicado, principalmente, pela (i) redução de 98 mil toneladas, ou 11%, no volume de vendas de resinas no mercado brasileiro e de 8 mil toneladas, ou 9%, de principais químicos no mercado internacional; e (ii) redução de 23% no preço médio do trimestre de etano no mercado internacional.

Em relação ao 4T22 a queda em dólares (-17%) e em reais (-22%) é explicada, principalmente, pela (i) redução de 41%, 16% e 59% do preço médio do trimestre de etano, propano e gás natural, respectivamente; (ii) redução de 76 mil toneladas, ou 9%, no volume de vendas de resinas no mercado brasileiro; e (iii) redução

de 98 mil toneladas, ou 15%, no volume de vendas de principais químicos no mercado brasileiro. Em reais, a queda também é explicada pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

Em agosto de 2023, por meio do Decreto nº 11.668/2023, o Governo Federal regulamentou as condicionantes necessárias para a fruição do REIQ (Regime Especial da Indústria Química), aplicável desde 01/01/2023, conforme previsão na Lei nº 14.374/2022. Em setembro, a Companhia, atendendo a todos os itens do regulamento, protocolou o termo de compromisso perante a Receita Federal, tendo reconhecido no resultado o valor de US\$ 60 milhões (R\$ 297 milhões), referente à apuração dos créditos fiscais dos meses de janeiro a setembro de 2023.

No 4T23, o CPV foi impactado pelo crédito de PIS/COFINS na compra de matéria-prima (REIQ) no montante de aproximadamente US\$ 20 milhões (R\$ 97 milhões) e pelo crédito do Reintegra no total de aproximadamente US\$ 0,4 milhão (R\$ 2,3 milhões).



¹Considera os valores contábeis
²Inclui químicos, aditivos, catalisadores, combustíveis, utilidades, entre outros
³Inclui salários e benefícios
⁴Gás 4T23: Etano 1,4%, Propano 1,5%, HLR 1,4%; 2023: Etano 5,9%, Propano 6,2%, HLR 5,6%

C) DVGA: o aumento em relação ao 3T23 em dólares (+16%) e em reais (+17%) é explicado, principalmente, pelo aumento de provisões para perdas em contas a receber, compensado parcialmente pela implementação de iniciativas de redução de custos fixos realizados no período.

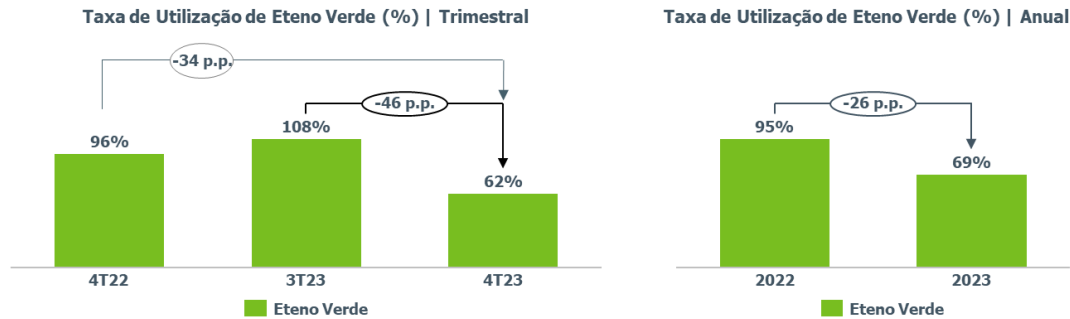
Com relação ao 4T22, se manteve em linha em função da implementação de iniciativas de redução de custos fixos realizados no período, enquanto o aumento em dólares (+7%) é explicado pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

D) EBITDA Recorrente: representou 52% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia em dólares no trimestre.

4.1.4 RENOVÁVEIS

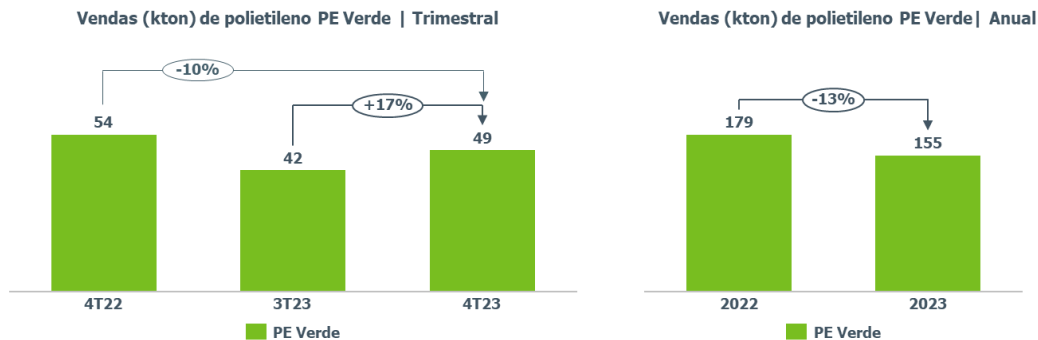
4.1.4.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Taxa de Utilização Eteno Verde²: queda em relação ao 3T23 (-46 p.p.) e em relação ao 4T22 (-34 p.p.) em função, principalmente, de restrições no fornecimento de etanol em dezembro, devido as condições climáticas na região.



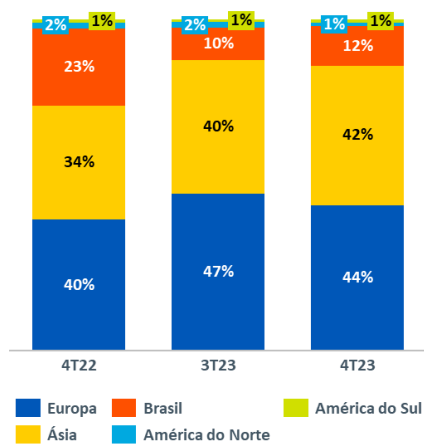
b) Volume de vendas de PE Verde (I'm green™ biobased): aumento em relação ao 3T23 (+17%) explicado, principalmente, (i) pela maior disponibilidade de produto para venda em função do processo de recomposição de estoques de PE Verde, após conclusão do projeto de expansão da capacidade de produção de eteno verde; e (ii) pelo aumento da demanda no período, relacionada à sazonalidade de alguns clientes.

Em relação ao 4T22, o volume de vendas de PE Verde foi menor (-10%) dada a menor disponibilidade de produto para venda em função da parada programada de manutenção e conclusão do processo de ramp-up do projeto de expansão de 30% da capacidade atual de produção da unidade de eteno verde no complexo do Rio Grande do Sul.

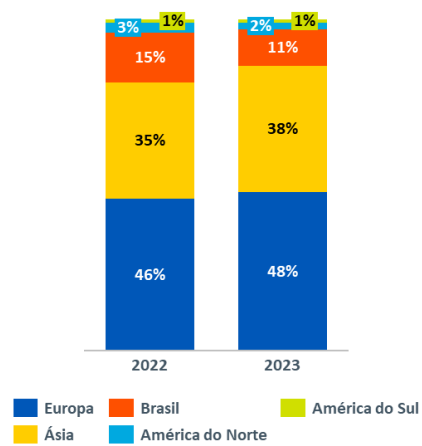


² Em função da conclusão do projeto de expansão de 60 mil toneladas da capacidade de eteno verde na unidade do Rio Grande do Sul, o cálculo da taxa de utilização considera a capacidade de produção de (i) 200 mil toneladas por ano no 3T22; (ii) 228 mil toneladas por ano no 2T23; e (iii) 260 mil toneladas por ano a partir do 3T23.

Volume de Vendas de PE Verde por Região (%) | Trimestral



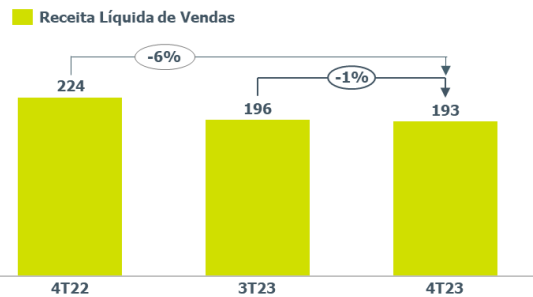
Volume de Vendas PE Verde por Região (%) | Anual



4.1.4.2 OVERVIEW FINANCEIRO

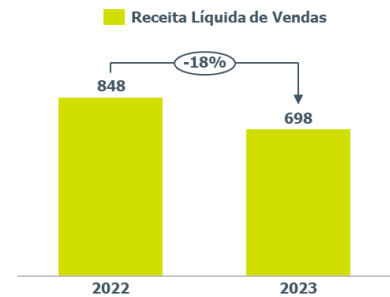
A) Receita Líquida de Vendas PE Verde e ETBE³: queda em relação ao 4T22 (-6%), em função, principalmente, (i) da menor disponibilidade de produto para venda em função da parada programada de manutenção e conclusão do processo de *ramp-up* do projeto de expansão de 30% da capacidade atual de produção da unidade de eteno verde no complexo do Rio Grande do Sul; e (ii) da queda no preço do PE Verde e ETBE. Em relação ao 3T23 (-1%) a receita líquida de PE Verde e ETBE se manteve em linha.

Receita Líquida de Vendas PE Verde e ETBE (MM US\$) | Trimestral



Período	Receita Líquida de PE Verde + ETBE / Receita Líquida total
4T22	6,2%
3T23	5,7%
4T23	5,7%

Receita Líquida de Vendas PE Verde e ETBE (MM US\$) | Anual



Ano	Receita Líquida de PE Verde + ETBE / Receita Líquida total
2022	4,5%
2023	4,9%

4.2 ESTADOS UNIDOS E EUROPA

O EBITDA Recorrente foi de US\$ 87 milhões (R\$ 430 milhões), 45% superior ao 3T23 e 479% superior ao 4T22, representando 37% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia no 4T23. Este aumento é explicado, principalmente, pela otimização do mix de vendas e da flexibilidade na compra de propeno nos Estados Unidos.

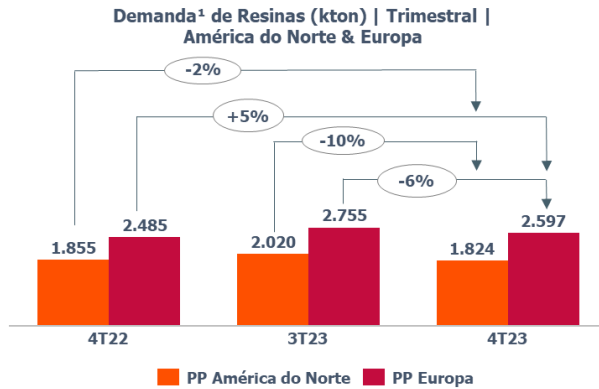
4.2.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Demanda de PP: a demanda de PP na América do Norte foi menor (-10%) em relação ao 3T23 em função, principalmente, (i) da sazonalidade do período; e (ii) do processo de desestocagem na cadeia de transformação

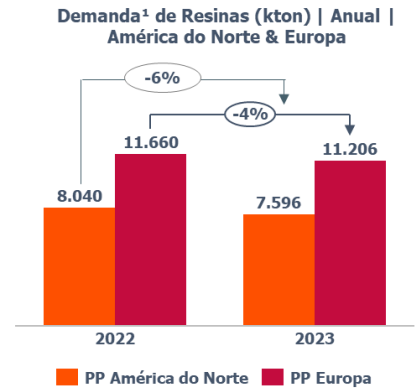
³ Produto que utiliza matéria-prima renovável, etanol em sua composição

na região. Na comparação com o 4T22, a demanda na América do Norte foi menor (-2%), principalmente, pela desestocagem na cadeia de transformação na região.

Na Europa, a demanda de PP foi menor (-6%) quando comparada com o 3T23 em função da sazonalidade do período. Em relação ao 4T22, o aumento da demanda (+5%) é explicado, principalmente, (i) pela menor demanda observada no 4T22 em função dos menores níveis de consumo, dado o patamar elevado de inflação na região; e (ii) pelos elevados níveis de estoque na cadeia de transformação no mesmo período do ano anterior.

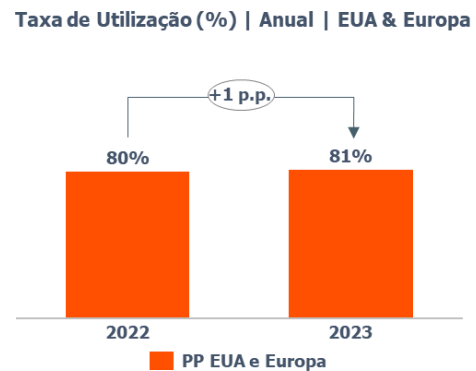
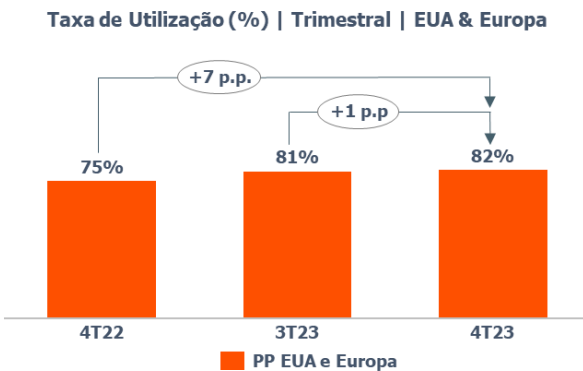


¹Considera números preliminares de Consultorias Externas

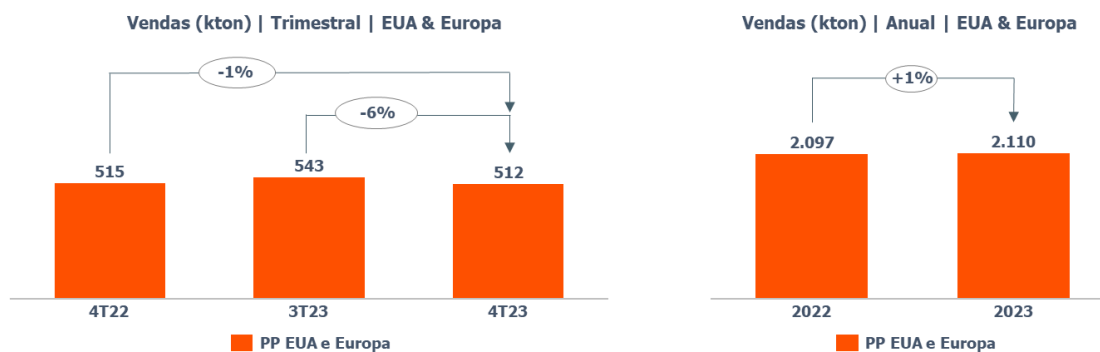


¹Considera números preliminares de Consultorias Externas

b) Taxa média de utilização das plantas de PP: em linha com o 3T23. Aumento em comparação com o 4T22 (+7 p.p.) explicado, principalmente, pela (i) menor taxa de utilização no 4T22 em função da adequação do volume de produção aos níveis de estoques e demanda da cadeia de transformação dos Estados Unidos; e (ii) formação de estoque de PP durante o trimestre dado o planejamento para parada programada de manutenção em Oyster Creek nos Estados Unidos estimada para o 1S24.



c) Volume de vendas de PP: menor em comparação com 3T23 (-6%) em função da menor demanda nas regiões explicada, principalmente, (i) pela sazonalidade do período; e (ii) pelo processo de desestocagem da cadeia de transformação dos Estados Unidos, representando, ainda assim, uma redução menor quando comparado com a variação da demanda nas regiões. Em relação ao 4T22 o volume de vendas permaneceu em linha.



4.2.2 OVERVIEW FINANCEIRO

ESTADOS UNIDOS e EUROPA	4T23 (A)	3T23 (B)	4T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	2023 (D)	2022 (E)	Var. (D)/(E)
Overview Financeiro (US\$ milhões)								
Receita Líquida	856	911	765	-6%	12%	3.504	4.550	-23%
CPV ¹	(759)	(878)	(725)	-14%	5%	(3.231)	(3.875)	-17%
Lucro Bruto	97	33	40	196%	141%	273	675	-59%
Margem Bruta	11%	4%	5%	8 p.p.	6 p.p.	8%	15%	-7 p.p.
DVGA	(47)	(39)	(45)	18%	4%	(161)	(162)	-1%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	26	22	(1)	18%	n.a.	63	11	n.a.
EBITDA Recorrente ²	87	60	15	45%	n.a.	269	609	-56%
Margem EBITDA ³	10%	7%	2%	4 p.p.	8 p.p.	8%	13%	-6 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)								
Receita Líquida	4.238	4.447	4.022	-5%	5%	17.507	23.421	-25%
CPV ¹	(3.759)	(4.288)	(3.811)	-12%	-1%	(16.127)	(19.986)	-19%
Lucro Bruto	479	159	211	n.a.	127%	1.380	3.435	-60%
Margem Bruta	11%	4%	5%	8 p.p.	6 p.p.	8%	15%	-7 p.p.
DVGA	(231)	(192)	(235)	20%	-2%	(802)	(839)	-4%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	126	107	(3)	18%	n.a.	309	57	n.a.
EBITDA Recorrente ²	430	296	79	45%	n.a.	1.355	3.094	-56%
Margem EBITDA ³	10%	7%	2%	3 p.p.	8 p.p.	8%	13%	-5 p.p.

¹Considera a provisão para perdas e baixas de ativo imobilizado referente a hibernação de uma linha de produção na planta de Marcus Hook, na Pensilvânia, no montante de R\$ 134 milhões no 3T23

²Não considera a provisão para perdas e baixas de ativo imobilizado referente a hibernação de uma linha de produção na planta de Marcus Hook, na Pensilvânia

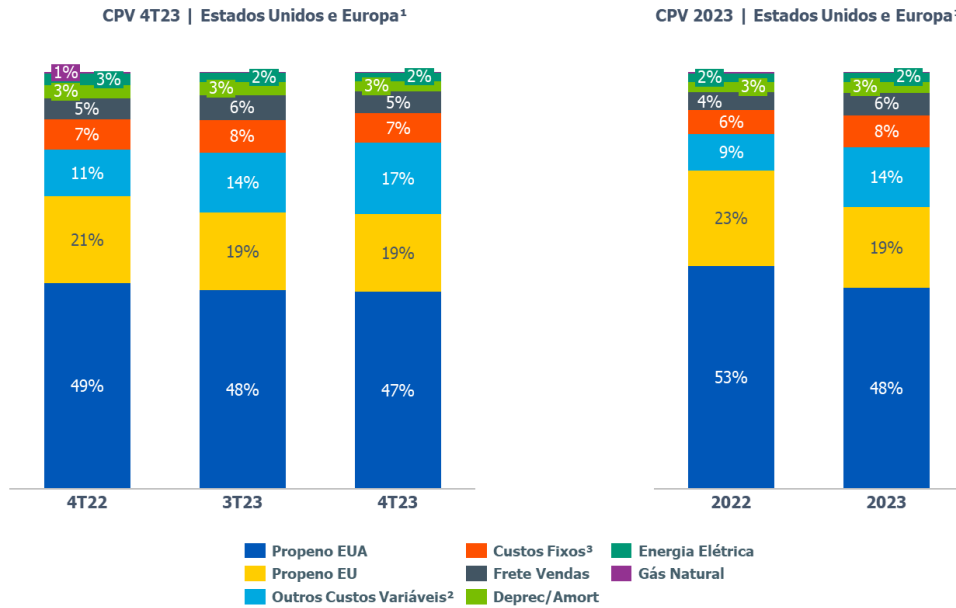
³Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

A) Receita Líquida: em relação ao 3T23, menor em dólar (-6%) e em reais (-5%) devido à redução de cerca de 31 mil toneladas, ou 6%, no volume de vendas de PP no trimestre.

Em relação ao 4T22 a receita líquida foi maior em dólar (+12%) e em reais (+5%) explicada, principalmente, pela otimização do mix de vendas.

B) Custo do Produto Vendido (CPV): menor em dólar (-14%) e em reais (-12%) em relação ao 3T23 em função, principalmente, (i) da otimização e flexibilidade na compra de propeno nos Estados Unidos; e (ii) da redução de cerca de 31 mil toneladas, ou 6%, no volume de vendas de PP no trimestre.

Em relação ao 4T22, o aumento em dólar (+5%) é explicado principalmente pelo aumento de 25% considerando o preço médio do trimestre de propeno no mercado internacional, nos Estados Unidos e na Europa.



¹Considera os valores contábeis
²Inclui combustíveis, químicos, utilidades, entre outros
³Inclui salários e benefícios

C) DVGA: em dólares, aumento em relação ao 3T23 (+18%) em função de maiores gastos com consultorias e serviços de terceiros. Em relação ao 4T22, o aumento em dólares (+4%) é explicado por maiores gastos com comercialização de produtos, que foi compensado parcialmente pela implementação das iniciativas de redução de custos fixos realizadas no período.

D) EBITDA Recorrente: representou 37% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia em dólares no trimestre.

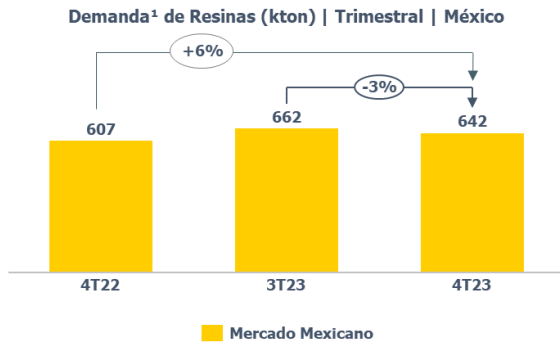
4.3 MÉXICO

O EBITDA Recorrente foi de US\$ 26 milhões (R\$ 130 milhões), maior (+245%) quando comparado com o 3T23, representando 11% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia em dólares no trimestre. Tal aumento é explicado, principalmente, pelo aumento de 10% no spread de PE no mercado internacional no período pela queda nos custos de produção pela queda de 23% do preço do etano no mercado internacional.

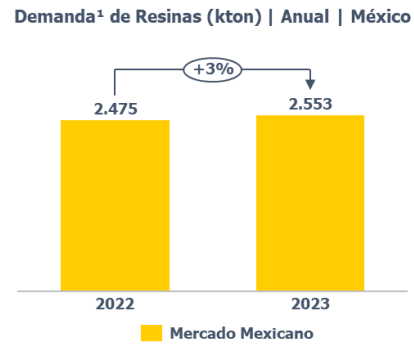
Em relação ao 4T22, o EBITDA Recorrente foi superior em dólares explicado, principalmente, pelo aumento de 15% no spread de PE no mercado internacional no período em função da queda dos custos de produção pela queda de 41% e de 59% no preço do etano e do gás natural no mercado internacional, respectivamente. Em reais, o aumento também é explicado pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

4.3.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Demanda de PE no mercado mexicano: menor em relação ao 3T23 (-3%) em função, principalmente, da sazonalidade do período. Em relação ao 4T22, a demanda foi maior (+6%) impulsionada (i) pelo menor preço do PE no mercado internacional no período; e (ii) pela recomposição dos estoques dado os menores volumes de produto na cadeia de transformação frente ao mesmo período do ano passado.



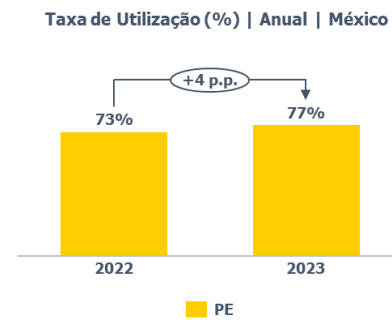
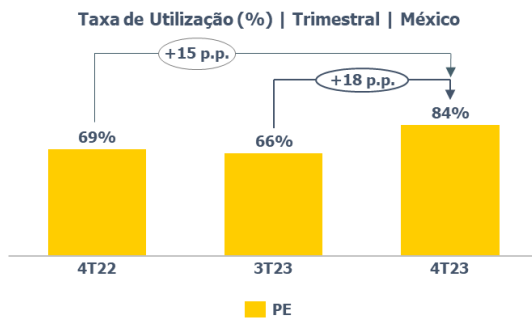
¹Considera números preliminares de Consultorias Externas



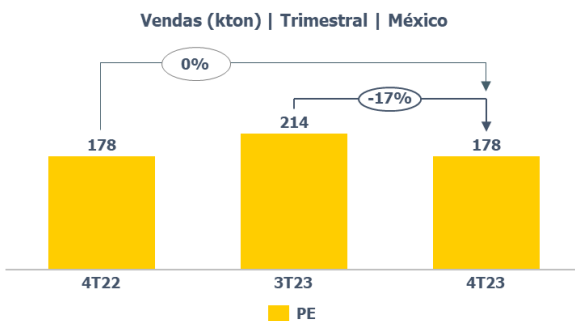
¹Considera números preliminares de Consultorias Externas

b) Taxa média de utilização das plantas de PE: aumento em relação ao 3T23 (+18 p.p.) em função, principalmente, da retomada da produção após parada não programada no 3T23. Em relação ao 4T22, o aumento (+15 p.p.) é explicado pela estabilização da produção em função da maior disponibilidade de matéria-prima.

No 4T23, o fornecimento médio de etano pela Pemex foi de 35 mil barris por dia, acima do volume mínimo contratual, e a importação média de etano através da solução Fast Track foi de 18 mil barris por dia.



c) Volume de vendas de PE: o volume de vendas foi menor quando comparado com o 3T23 (-17%) e se manteve em linha em relação ao 4T22, explicado, principalmente, pela recomposição dos estoques e pela sazonalidade no período.



4.3.2 OVERVIEW FINANCEIRO

MÉXICO	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Overview Financeiro (US\$ milhões)								
Receita Líquida	199	217	205	-8%	-3%	890	1.134	-21%
CPV	(191)	(233)	(253)	-18%	-25%	(874)	(983)	-11%
Lucro Bruto	8	-16	-49	n.a.	n.a.	16	151	-89%
Margem Bruta	4%	-8%	-24%	12 p.p.	28 p.p.	2%	13%	-12 p.p.
DVGA	(49)	(36)	(23)	34%	115%	(124)	(88)	42%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	27	14	(6)	88%	n.a.	40	(6)	n.a.
EBITDA Recorrente	26	8	-33	245%	n.a.	101	212	-52%
Margem EBITDA ¹	13%	4%	-16%	9 p.p.	29 p.p.	11%	19%	-8 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)								
Receita Líquida	987	1.056	1.075	-7%	-8%	4.449	5.834	-24%
CPV	(945)	(1.137)	(1.332)	-17%	-29%	(4.366)	(5.070)	-14%
Lucro Bruto	42	-81	-256	n.a.	n.a.	83	764	-89%
Margem Bruta	4%	-8%	-24%	12 p.p.	28 p.p.	2%	13%	-11 p.p.
DVGA	(240)	(177)	(119)	35%	101%	(615)	(452)	36%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	131	70	(33)	87%	n.a.	195	(33)	n.a.
EBITDA Recorrente	130	36	-174	259%	n.a.	505	1.078	-53%
Margem EBITDA ¹	13%	3%	-16%	10 p.p.	29 p.p.	11%	18%	-7 p.p.

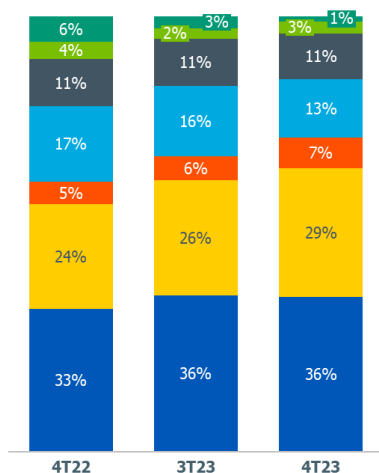
¹ Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

A) Receita Líquida: queda em dólar (-8%) e em reais (-7%) em relação ao 3T23 em função, principalmente, da redução de 36 mil toneladas, ou 17%, no volume de vendas de PE no período.

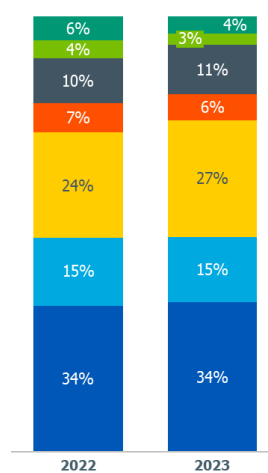
Em relação ao 4T22, a queda em dólar (-3%) e em reais (-8%) é explicada, principalmente, pela redução de 2% no preço de PE no mercado internacional. Em reais, a queda também é explicada pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.

Vendas por setor (%)

Vendas por Setor da Economia | Trimestral | México

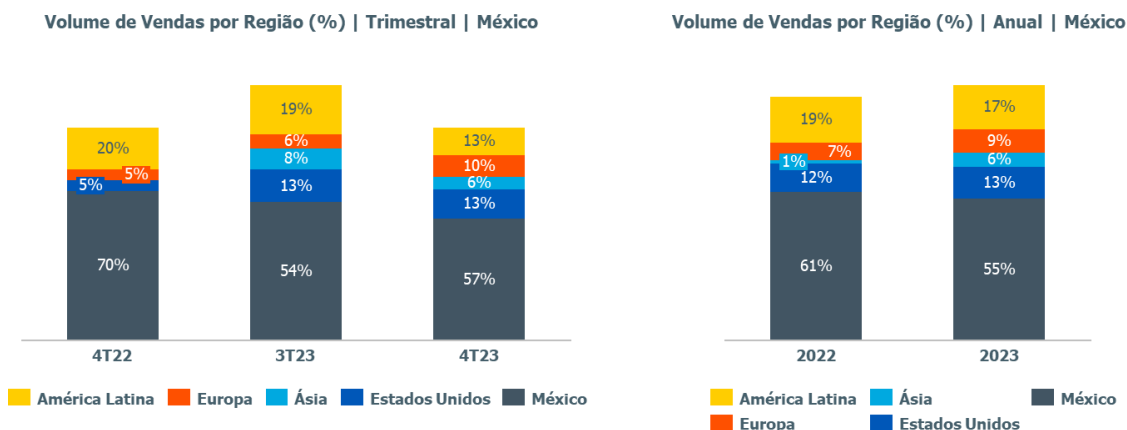


Vendas por Setor da Economia | Anual | México



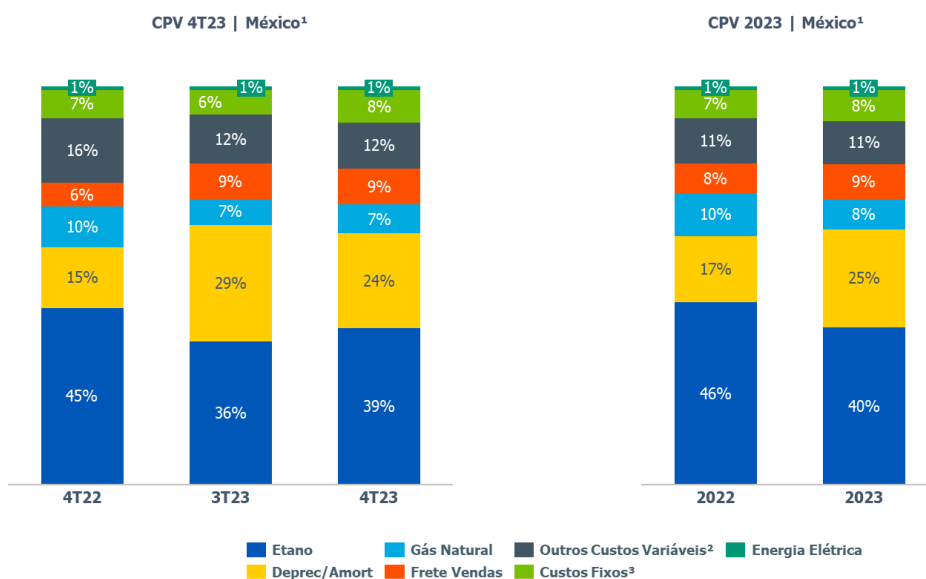
■ Sacos e filmes ■ Higiene e Limpeza ■ Industrial ■ Produtos químicos
 ■ Embalagem ■ Construção e infraestrutura ■ Outras

Vendas por região (% em toneladas)



B) Custo do Produto Vendido (CPV): em relação ao 3T23, a queda em dólar (-18%) e em reais (-17%) é explicada, principalmente, pela (i) queda de 23% no preço do etano no mercado internacional, considerando a o preço médio do trimestre; e (ii) redução de 36 mil toneladas, ou 17%, no volume de vendas de PE no trimestre.

Ante ao 4T22, a queda em dólar (-25%) e em reais (-29%) é explicada, principalmente, pela redução de 41% e 59% no preço no mercado internacional, considerando os preços médios do trimestre, de etano e gás natural, respectivamente. Em reais, a queda também é explicada pela apreciação do real médio frente ao dólar médio do período, de 5,8%.



¹Considera os valores contábeis

²Inclui químicos, aditivos, catalisadores, combustíveis, utilidades, entre outros

³Inclui salários e benefícios

C) DVGA: o aumento em relação ao 3T23 e ao 4T22 em dólar e em real é explicado, principalmente, pelas despesas comerciais relacionadas a operação de revenda de etano no mercado internacional em função da parada não planejada ocorrida no 3T23. A parcela da receita impactou a linha de Outras Receitas Operacionais em US\$ 11 milhões (R\$ 52 milhões). O resultado líquido desta operação no trimestre foi positivo em US\$ 5 milhões (R\$ 25 milhões).

D) EBITDA Recorrente: representou 11% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia em dólares no trimestre.

4.3.3 INVESTIMENTOS

Ao final de 2023, a Braskem Idesa realizou investimentos no valor de aproximadamente US\$ 95 milhões, cerca de 15% inferior a estimativa inicial de US\$ 112 milhões.

Investimentos Operacionais 2023: os principais investimentos operacionais realizados pela Braskem Idesa foram em iniciativas em confiabilidade e investimentos em sobressalentes.

Investimentos Estratégicos 2023: o investimento estratégico se refere a continuidade da construção do terminal de importação de etano através da Terminal Química Puerto México. No 4T23, a Braskem Idesa recebeu um reembolso parcial no valor de US\$ 17,5 milhões após conclusão do processo de obtenção do financiamento no montante de US\$ 408 milhões para a construção do terminal de importação de etano no México.

Investimentos	R\$ MM			US\$ MM		
	2023	2023e	Var.	2023	2023e	Var.
Não Corporativos (Braskem Idesa)						
México						
Operacional	233	348	-33%	47	63	-26%
Estratégico ¹	240	270	-11%	48	49	-2%
Total	473	618	-23%	95	112	-15%

¹Considera o montante desembolsado pela Braskem Idesa referente a sua participação na TQPM.

O investimento previsto para 2024 pela Braskem Idesa é de US\$ 252 milhões (R\$ 1,3 bilhão), sendo que US\$ 201 milhões são referentes ao terminal de importação de etano será financiado através do *Syndicated Project Finance Loan*, emitido pela Terminal Química Puerto México (TQPM), e não exigirá desembolsos adicionais por parte dos acionistas Braskem Idesa e Advario.

Investimentos Operacionais para 2024: os investimentos operacionais serão destinados, principalmente, para projetos relacionados a eficiência operacional, como manutenção, produtividade e SSMA, incluindo investimentos para o atingimento dos Macro-Objetivos.

Investimentos Estratégicos para 2024: os investimentos estratégicos referem-se à continuidade da construção do terminal de importação de etano através da Terminal Química Puerto México (TQPM).

Investimentos	2024e	
	R\$ MM	US\$ MM
Não Corporativos (Braskem Idesa)		
México		
Operacional	254	51
Estratégico (ex-TQPM) ¹	-	-
Total (ex-TQPM)	254	51
TQPM ¹	1.016	201
Total	1.270	252

¹Os investimentos no terminal serão realizados a partir dos recursos obtidos pelo financiamento na modalidade Project Finance

4.3.3.1 TERMINAL DE IMPORTAÇÃO DE ETANO

Em setembro de 2021, a Braskem Idesa aprovou e iniciou o projeto para a construção de um terminal de importação de etano no México com capacidade de até 80 mil barris diários de etano, fornecendo condições para que a Braskem Idesa possa operar a 100% de sua capacidade. Em dezembro de 2021, foi constituída a subsidiária Terminal Química Puerto México ("TQPM"), empresa responsável pela construção e operação do terminal. Em junho de 2022, a Braskem Idesa anunciou a alienação de 50% do capital social da TQPM para formar uma *Joint-Venture* com a Advario B.V., empresa líder global no setor de armazenamento líquido.

Em 1º de março de 2023, a Braskem Idesa cumpriu as condições para a conclusão do acordo de investimento firmado com a Advario, recebendo o pagamento de US\$ 56 milhões⁴ referente a contribuição de capital retroativa equivalente à participação de 50% do capital da TQPM desembolsado pela Braskem Idesa até a respectiva data, no total de US\$ 112 milhões. Adicionalmente, o investimento estimado para a construção da TQPM foi atualizado para US\$ 446 milhões (CAPEX ex-VAT), após a revisão de custos do projeto e finalização de atividades obrigatórias.

Em abril de 2023, foi realizado o evento da Pedra Fundamental, que contou com a participação das autoridades federais e locais do México e, em julho de 2023, foi aprovada a licença de operação pela Comissão de Regulação de Energia (CRE). Por fim, em 1º de novembro de 2023, a Braskem Idesa concluiu através de sua controlada TQPM o processo de obtenção do financiamento no montante de US\$ 408 milhões para a construção do terminal. Tal financiamento, na modalidade *Syndicated Project Finance Loan*, foi emitido com um prazo de vencimento de 5 anos e com garantias usuais para transações desta natureza.

A construção do terminal, que iniciou a fase de construção em julho de 2022, atingiu, até dezembro de 2023, um progresso físico de 52%. O montante total desembolsado pela Braskem Idesa desde o início do projeto até dezembro de 2023 foi de cerca de US\$ 105 milhões⁵, sendo que desse total o montante líquido desembolsado em 2023 foi de US\$ 48 milhões⁶.

A expectativa de finalização da construção do terminal é para o final de 2024, e início das operações durante o primeiro trimestre de 2025.

4.3.4 PERFIL DE ENDIVIDAMENTO E RATING

Em 31 de dezembro de 2023, o prazo médio da dívida era de cerca de 7,1 anos, com 53% de vencimento a partir de 2030. O custo médio ponderado da dívida da Braskem Idesa era de variação cambial +7,3% a.a.

O patamar de liquidez de US\$ 241 milhões garante a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos 34 meses.

Endividamento Braskem Idesa ¹ US\$ milhões	dez/23 (A)	set/23 (B)	dez/22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Dívida Bruta	2.056	2.215	2.180	-7%	-6%
em R\$	-	-	-	n.a.	n.a.
em US\$	2.056	2.215	2.180	-7%	-6%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras	241	287	419	-16%	-42%
em R\$	-	-	-	n.a.	n.a.
em US\$	241	287	419	-16%	-42%
(=) Dívida Líquida	1.815	1.928	1.761	-6%	3%
em R\$	-	-	-	n.a.	n.a.
em US\$	1.815	1.928	1.761	-6%	3%
EBITDA Recorrente (UDM)	169	102	264	66%	-36%
Dívida Líquida/EBITDA Recorrente (UDM)	10,72x	18,90x	6,67x	-43%	61%

¹Não considera a dívida, o caixa e o EBITDA da TQPM (Project Finance).

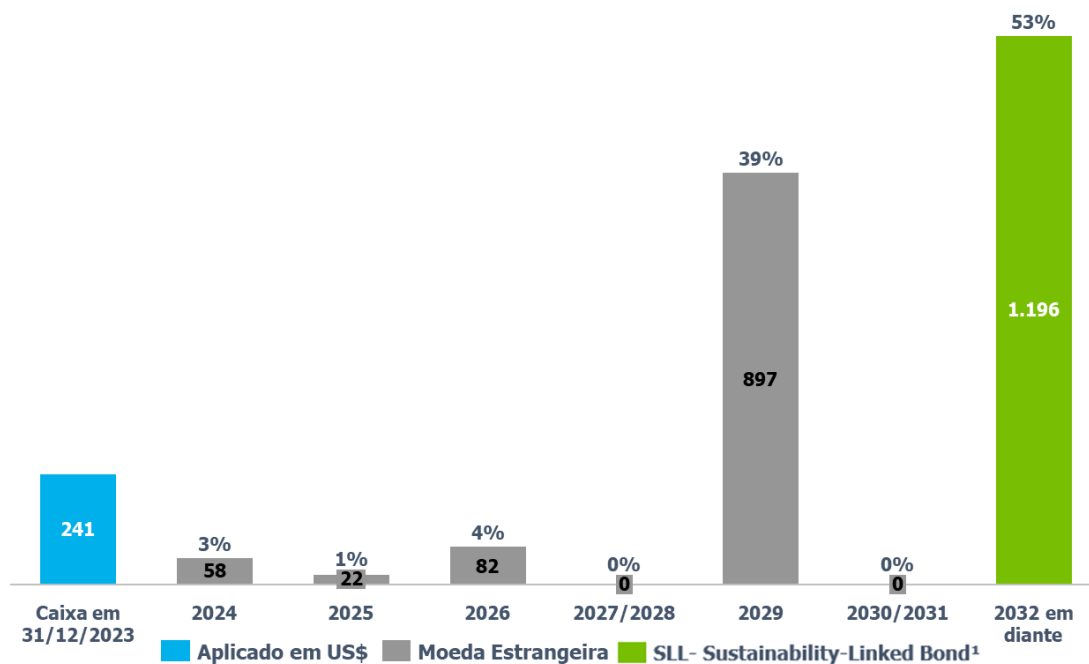
²Para fins de alavancagem, é considerado o EBITDA Recorrente contábil.

⁴ Os valores desembolsados pela Braskem Idesa incluem o Imposto sobre Valor Agregado (VAT).

⁵ Considera o valor pagamento pela Advario no montante de US\$ 56 milhões e inclui o Imposto sobre Valor Agregado (VAT).

⁶ O valor de US\$ 48 milhões considera o reembolso de US\$ 17,5 milhões realizados pela TQPM no 4T23.

Perfil de Endividamento Braskem Idesa (US\$ milhões)
31/12/2023



Nota: Não considera financiamento da TQPM realizado na modalidade Project Finance. | Nota (1) SLL – *Sustainable Linked Bond* em moeda estrangeira. Título de bond vinculado ao compromisso de sustentabilidade para a redução de 15% das emissões de CO2 Escopo 1 e 2, baseline 2017

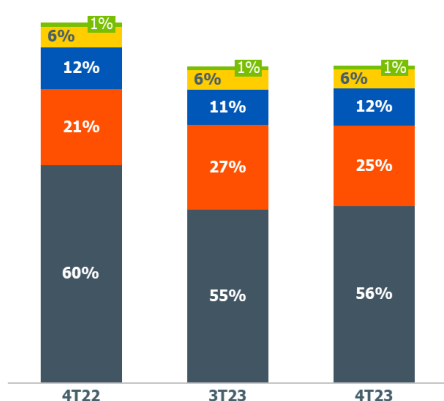
Rating

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - BRASKEM IDESA			
Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	B+	Negativo	20/12/2023
S&P	B	Negativo	07/07/2023

5. DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO

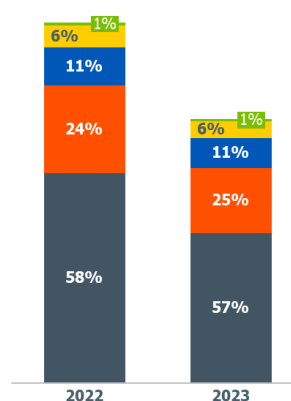
DRE R\$ milhões	4T23 (A)	3T23 (B)(C)	4T22 (A)/(B)	Var. (A)/(C)	Var. (D)	2023 (E)	2022 (D)/(E)	Var.
Receita Bruta das Vendas	19.406	19.275	21.938	1%	-12%	81.638	111.716	-27%
Receita Líquida de Vendas	16.691	16.676	18.990	0%	-12%	70.569	96.519	-27%
Custo dos Produtos Vendidos	(15.683)	(16.106)	(19.068)	-3%	-18%	(67.548)	(85.161)	-21%
Lucro Bruto	1.008	569	(78)	77%	n.a.	3.021	11.358	-73%
Despesas com Vendas e Distribuição (Perda) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	(526) (47)	(418) 12	(536) (17)	26% n.a.	-2% 173%	(1.916) (83)	(2.108) (38)	-9% 115%
Despesas Gerais e Administrativas	(613)	(685)	(799)	-11%	-23%	(2.472)	(2.764)	-11%
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(116)	(92)	(119)	26%	-3%	(383)	(374)	2%
Resultado de Participações Societárias	(1)	(3)	9	-74%	n.a.	7	35	-80%
Outras Receitas	436	188	297	132%	47%	1.769	507	n.a.
Outras Despesas	(1.171)	(190)	(599)	515%	96%	(2.735)	(2.344)	17%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	(1.029)	(620)	(1.843)	66%	-44%	(2.792)	4.272	n.a.
Resultado Financeiro Líquido	(798)	(2.410)	(384)	-67%	108%	(3.400)	(4.225)	-20%
Despesas Financeiras	(1.592)	(1.413)	(1.593)	13%	0%	(5.589)	(5.066)	10%
Receitas Financeiras	495	432	636	14%	-22%	1.678	1.374	22%
Resultado com derivativos e Variações cambiais, líquidas	300	(1.430)	573	n.a.	-48%	511	(533)	n.a.
Lucro Antes do IR e CS	(1.827)	(3.030)	(2.227)	-40%	-18%	(6.192)	47	n.a.
Imposto de Renda / Contribuição Social	76	472	344	-84%	-78%	1.302	(868)	n.a.
Lucro Líquido (Prejuízo)	(1.751)	(2.558)	(1.883)	-32%	-7%	(4.890)	(821)	n.a.
Atribuível a								
Acionistas da Companhia	(1.575)	(2.418)	(1.710)	-35%	-8%	(4.579)	(336)	n.a.
Participação de acionista não controlador na Braskem Idesa	(176)	(140)	(173)	26%	2%	(311)	(485)	-36%

5.1 RECEITA CONSOLIDADA

 Receita Líquida (R\$ milhões) | Trimestral | Consolidado¹


■ Brasil ■ Estados Unidos e Europa
■ Exportações² ■ México
■ PE Verde + EBTE

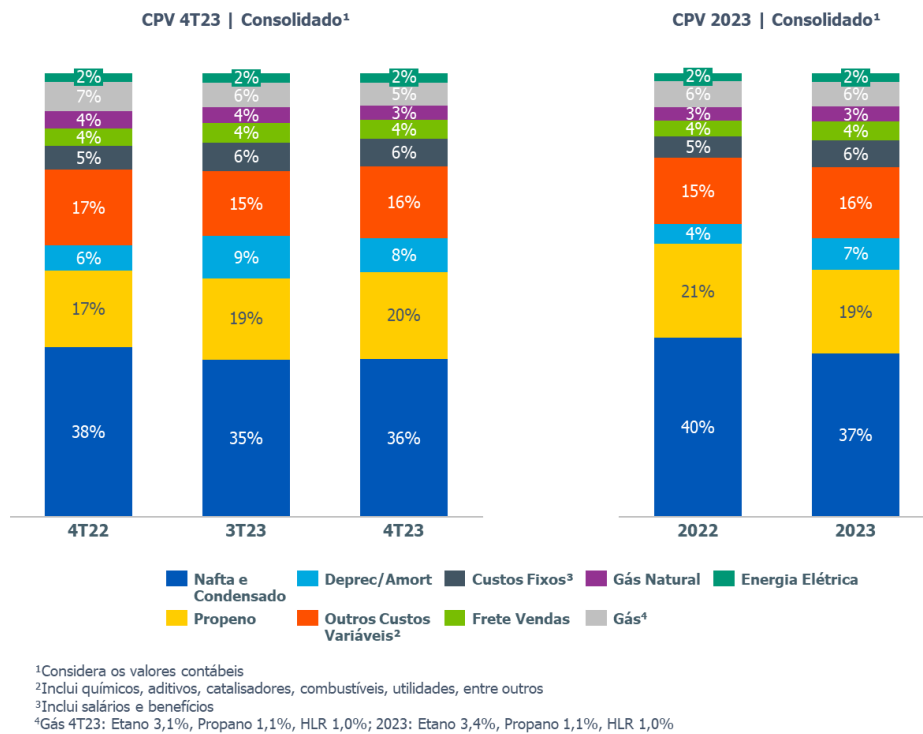
¹Não considera revenda de matéria-prima e outros
²Considera apenas exportações do Brasil

 Receita Líquida (R\$ milhões) | Anual | Consolidado¹


■ Brasil ■ Estados Unidos e Europa
■ Exportações² ■ México
■ PE Verde + EBTE

¹Não considera revenda de matéria-prima e outros
²Considera apenas exportações do Brasil

5.2 CUSTO DO PRODUTO VENDIDO – CPV



5.3 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) LÍQUIDAS – ORD

A Companhia registrou no 4T23 uma despesa líquida total de R\$ 734 milhões devido, principalmente, a atualização da provisão contábil relacionada ao evento geológico de Alagoas, que é explicada, principalmente, pela atualização das estimativas de custos em função: (i) da paralisação preventiva das atividades na área de resguardo e entorno; (ii) da atualização do plano de trabalho das frentes de atuação. Vide o anexo 7.2 deste documento para mais detalhes sobre o evento geológico de Alagoas. Este efeito foi compensado parcialmente pelo reconhecimento de créditos tributários de PIS e COFINS sobre insumos considerados essenciais e relevantes.

OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS ¹ R\$ milhões	4T23 (A)	3T23 (B)	4T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	2023 (D)	2022 (E)	Var. (D)/(E)
Outras Receitas								
Multas, rescisões e indenizações	58	5	120	n.a.	-51%	64	120	-46%
Tributos	280	52	15	n.a.	n.a.	490	123	n.a.
Outras receitas	97	131	162	-26%	-40%	1.215	265	n.a.
Outras Receitas Total	436	188	297	132%	47%	1.769	507	n.a.
Outras Despesas								
Provisão de processos judiciais, líquida de reversões	(27)	4	(121)	n.a.	-78%	(87)	(128)	-32%
Provisão para indenização de danos - Alagoas	(1.048)	(111)	(106)	n.a.	n.a.	(2.308)	(1.520)	52%
Provisões Diversas	(69)	(5)	(127)	n.a.	-46%	(52)	(239)	-78%
Multas, rescisões e indenizações	(6)	(2)	11	143%	n.a.	(16)	(22)	-31%
Paradas programadas	(7)	(3)	(2)	135%	n.a.	(18)	(32)	-46%
Outras despesas	(13)	(74)	(254)	-83%	-95%	(254)	(402)	-37%
Outras Despesas Total	(1.170)	(190)	(599)	n.a.	95%	(2.735)	(2.344)	17%
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS	(734)	(2)	(302)	n.a.	143%	(966)	(1.836)	-47%

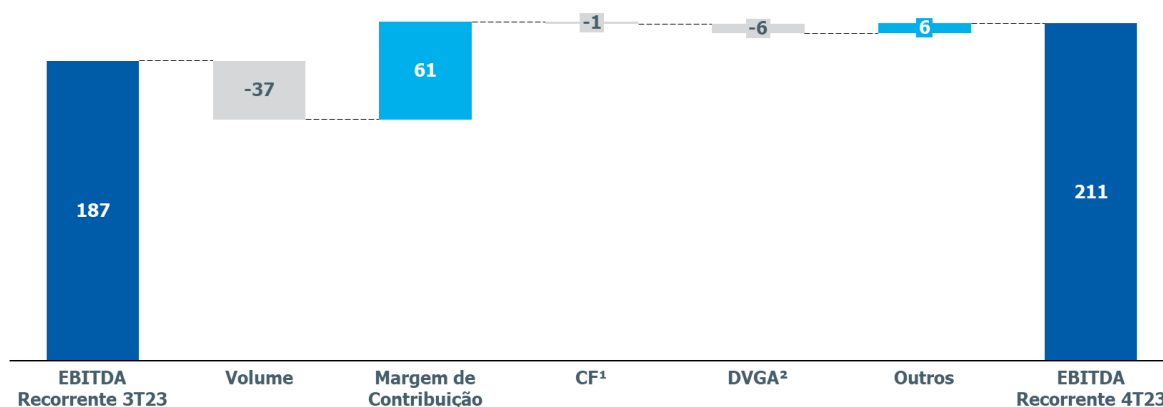
¹A provisão registrada no trimestre será apresentada como uma receita ou despesa baseada no efeito acumulado da provisão no ano

5.4 EBITDA RECORRENTE⁷

O EBITDA Recorrente da Braskem no 4T23 foi de US\$ 211 milhões (R\$ 1,0 bilhão), 13% superior ao 3T23 em função, principalmente, (i) da priorização de vendas com maior valor agregado e otimização do mix vendas; (ii) do crescimento de 3% no spread médio de resinas no Brasil; (iii) do crescimento de 4% no spread médio de principais químicos no Brasil; (iv) do crescimento de 10% no spread de PE no México; (v) da flexibilidade de compra de propeno nos Estados Unidos; e (vi) pela redução de cerca de R\$ 72 milhões com despesas gerais e administrativas como resultado da implementação das iniciativas corporativas de redução de custo fixo.

Em relação ao 4T22, o aumento do EBITDA Recorrente é explicado, principalmente, (i) pela priorização de vendas com maior valor agregado e otimização do mix vendas; (ii) pelo aumento de 7 mil toneladas, ou 10%, no exportações de principais químicos; (iii) pelo aumento de 16 mil toneladas, ou 8%, nas exportações de resinas no segmento Brasil/América do Sul; (iv) pela redução de cerca de R\$ 186 milhões com despesas gerais e administrativas como resultado da implementação das iniciativas corporativas de redução de custo fixo; e (v) reconhecimento no resultado do REIQ no montante de cerca de US\$ 20 milhões (R\$ 97 milhões), referente à apuração dos créditos fiscais do 4T23.

EBITDA Recorrente Consolidado 4T23 vs 3T23 (US\$ milhões)



Nota (1): CF: Custos Fixos

Nota (2): DVGA: Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

5.5 RESULTADO FINANCEIRO CONSOLIDADO

Resultado Financeiro (R\$ milhões) Consolidado	4T23 (A)	3T23 (B)	4T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	2023 (D)	2022 (E)	Var. (D)/(E)
Despesas Financeiras	(1.592)	(1.413)	(1.489)	13%	7%	(5.588)	(5.066)	10%
Juros	(971)	(941)	(831)	3%	17%	(3.780)	(3.125)	21%
Outras Despesas	(621)	(472)	(658)	32%	-6%	(1.808)	(1.941)	-7%
Receitas Financeiras	495	432	438	14%	13%	1.678	1.374	22%
Juros	522	352	297	48%	76%	1.520	1.066	43%
Outras Receitas	(27)	80	141	n.a.	n.a.	158	308	-49%
Variações Cambiais Líquidas	300	(1.430)	667	n.a.	-55%	511	(533)	n.a.
Variações Cambiais (Despesa)	500	(1.755)	623	n.a.	-20%	1.351	(50)	n.a.
<i>Varição Cambial sobre Exposição Líquida ao Dólar</i>	<i>1.285</i>	<i>(1.201)</i>	<i>1.058</i>	<i>n.a.</i>	<i>21%</i>	<i>3.608</i>	<i>1.795</i>	<i>101%</i>
<i>Realização do Hedge Accounting</i>	<i>(785)</i>	<i>(554)</i>	<i>(435)</i>	<i>42%</i>	<i>81%</i>	<i>(2.257)</i>	<i>(1.845)</i>	<i>22%</i>
Variações Cambiais (Receita)	(207)	301	(50)	n.a.	309%	(751)	(522)	44%
Resultado com derivativos	6	24	94	-75%	-94%	(89)	39	n.a.
Resultado Financeiro Líquido	(798)	(2.410)	(384)	-67%	108%	(3.400)	(4.225)	-20%
Resultado Financeiro Líquido, ex- variações cambiais, líquidas	(1.098)	(980)	(1.051)	12%	4%	(3.910)	(3.692)	6%
Taxa Câmbio Final (dólar - Real)	4,84	5,01	5,22	-3,3%	-7,2%	4,84	5,22	-7,2%
Taxa de Câmbio Final (MXN/US\$)	16,92	17,62	19,36	-4,0%	-12,6%	16,92	19,36	-12,6%

⁷ O resultado consolidado da Braskem é igual ao somatório dos resultados do Brasil, Estados Unidos e Europa e México subtraído das eliminações e reclassificações das compras e vendas entre os segmentos reportáveis da Companhia e somado com Outros Segmentos.

Despesas financeiras: aumento em relação ao 3T23 (+13%) e ao 4T22 (+7%) em função, principalmente, (i) de maiores despesas com juros devido ao aumento do saldo da dívida bruta no período; e (ii) do aumento das despesas com juros de arrendamentos. Estes efeitos foram parcialmente compensados por maiores despesas com juros devido ao aumento do saldo da dívida bruta no período.

Receitas financeiras: aumento em relação ao 3T23 (+14%) e ao 4T22 (+13%), em função, principalmente, de maiores receitas com juros de aplicações financeiras no mercado brasileiro e internacional devido ao aumento da posição de caixa no período.

Variações cambiais líquidas: a variação positiva no 4T23 é explicada, principalmente, (i) pela apreciação do real final do período frente ao dólar sobre a média da exposição líquida a esta moeda no montante de US\$ 4,7 bilhões; e (ii) pela apreciação do peso mexicano final do período frente ao dólar sobre a média da exposição líquida ao dólar na Braskem Idesa no montante de US\$ 2,2 bilhões.

Movimentações de instrumentos financeiros do *hedge accounting*

Em relação ao *hedge accounting* de exportações da Braskem S.A., a Companhia realizou no trimestre US\$ 200 milhões (R\$ 628 milhões) em exportações de um fluxo descontinuado de 2021. A taxa inicial de designação foi de R\$/US\$ 2,0017, definida em março de 2013, enquanto a taxa de realização foi de R\$/US\$ 5,1433, definida em agosto de 2021. O saldo de instrumentos financeiros designados para esse *hedge accounting* ao final do 4T23 era de US\$ 5,3 bilhões.

Quanto ao *hedge accounting* de exportações da Braskem Idesa, a Companhia realizou no trimestre US\$ 111 milhões (MXN 552 milhões) em exportações de fluxos descontinuados entre 2016 e 2023. A taxa inicial média de designação foi de MXN/US\$ 15,0103 e a taxa média de realização foi de MXN/US\$ 19,9871. O saldo de instrumentos designados para esse *hedge accounting* ao final do 4T23 era de US\$ 2,2 bilhões.

Programa de *Hedge* Cambial de Longo Prazo

Os insumos e produtos da Braskem têm preços denominados ou fortemente influenciados pelas cotações internacionais de commodities, as quais são usualmente denominadas em dólar norte-americano. A partir de 2016, a Braskem contratou instrumentos financeiros derivativos para mitigar parte da exposição de seu fluxo de caixa denominado em reais. O programa tem como principal forma de mitigação contratos de opções de compra e de venda de dólar, protegendo fluxos previstos para um horizonte de até 18 meses.

Em 31 de dezembro de 2023, a Braskem possuía valor em aberto das operações (notional) total comprado em *puts* de US\$ 1,5 bilhão, ao preço de exercício médio de R\$/US\$ 4,51. Concomitantemente, a Companhia também possuía valor em aberto das operações (notional) total vendido em *calls* de US\$ 990 milhões, ao preço de exercício médio de R\$/US\$ 6,78. As operações contratadas têm prazo máximo de vencimento de 18 meses. A marcação a valor justo destas operações de Zero Cost Collar ("ZCC") foi positiva em R\$ 37,1 milhões ao final do trimestre.

Em decorrência da baixa volatilidade do dólar no período, houve exercício de opções. Não houve efeito caixa no 4T23.

Hedge de Fluxo de Caixa	Prazo	Strike Put (média)	Strike Call (média)	Notional (R\$ milhões)
<i>Zero-Cost Collar</i>	1T24	4,66	7,02	1.631
<i>Zero-Cost Collar</i>	2T24	4,60	7,02	1.401
<i>Zero-Cost Collar</i>	3T24	4,48	6,83	1.178
<i>Zero-Cost Collar</i>	4T24	4,35	6,46	1.359
<i>Zero-Cost Collar</i>	1T25	4,42	6,63	803
<i>Zero-Cost Collar</i>	2T25	4,39	6,39	348
Total		4,51	6,78	6.720

5.6 LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO

No trimestre, a Companhia registrou prejuízo líquido⁸ de US\$ 317 milhões, ou R\$ 1,6 bilhão. No acumulado do ano, a Companhia registrou prejuízo líquido atribuível aos acionistas de US\$ 935 milhões, ou R\$ 4,6 bilhões, em função, principalmente, (i) dos menores spreads petroquímicos no cenário internacional pressionados pelo desbalanceamento entre oferta e demanda global; e (ii) dos complementos de provisão relacionada ao evento geológico de Alagoas.

5.7 INVESTIMENTOS

A Companhia realizou investimentos corporativos no valor de aproximadamente R\$ 3,8 bilhões em 2023, 6% inferior a estimativa inicial de R\$ 4,0 bilhões em função, principalmente, da otimização e priorização de investimentos.

Investimentos Operacionais 2023: os principais investimentos realizados foram: (i) nas paradas programadas de manutenção das plantas de produção de eteno verde no Rio Grande do Sul em janeiro de 2023, das plantas de PVC em Alagoas em março de 2023, e da central petroquímica da Bahia em dezembro de 2023; (ii) na implementação de projetos relacionados ao aumento da confiabilidade e segurança operacional dos ativos industriais globalmente; e (iii) na construção de uma nova instalação de pesquisa e desenvolvimento em Boston, nos Estados Unidos, focada em biotecnologia, catálise química e inovação aberta.

Investimentos Estratégicos 2023: os recursos foram direcionados, principalmente, para: (i) o projeto de expansão da capacidade de eteno verde em 30% no Rio Grande do Sul; (ii) a instalação de uma unidade de dessulfurização para reduzir os níveis de emissões atmosféricas e aumentar a eficiência energética da central petroquímica do Rio Grande do Sul; e (iii) os investimentos relacionados à aquisição de insumos estratégicos, incluindo catalisadores.

Investimentos	R\$ MM			US\$ MM		
	2023 (A)	2023e (B)	Var. (A/B)	2023 (C)	2023e (D)	Var. (C)/(D)
Corporativos (ex-Braskem Idesa)						
Brasil	3.419	3.615	-5%	685	653	5%
Operacional	2.918	3.237	-10%	585	585	0%
Estratégico	501	377	33%	100	68	46%
EUA e Europa	340	388	-13%	68	70	-3%
Operacional	338	360	-6%	68	65	4%
Estratégico	2	28	-93%	0	5	-93%
Total	3.759	4.003	-6%	754	724	4%
Total						
Operacional	3.256	3.597	-9%	653	650	0%
Estratégico	503	406	24%	100	73	36%
Total	3.759	4.003	-6%	754	724	4%

Em 2023, os investimentos relacionados aos Macro-Objetivos para o desenvolvimento sustentável representaram cerca de 27% dos investimentos corporativos em reais. Os principais investimentos foram: (i) projeto de expansão da capacidade de eteno verde no Polo Petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul; (ii) projetos associados à redução de emissão de CO₂ e à eficiência energética dos ativos industriais; (iii) construção de uma nova instalação de pesquisa e desenvolvimento em Boston, nos Estados Unidos.

Investimentos por Macro-Objetivo ¹ (ex-Braskem Idesa)	R\$ MM			US\$ MM		
	2023	2023e	Var.	2023	2023e	Var.
Dimensões						
MO 1 - Saúde e Segurança	311	398	-22%	63	72	-13%
MO 2 - Resultados Econômicos e Financeiros	7	2	n.a.	2	0	n.a.
MO 3 - Eliminação de Resíduos Plásticos	11	21	-48%	2	4	-50%
MO 4 - Combate às Mudanças Climáticas	339	258	31%	67	47	43%
MO 5 - Ecoeficiência Operacional	182	193	-6%	37	35	6%
MO 6 - Responsabilidade Social e Direitos Humanos	37	40	-7%	7	7	0,0%
MO 7 - Inovação Sustentável	122	134	-9%	25	24	4%
Total	1.009	1.045	-3%	202	189	7%

¹Os investimentos por Macro-Objetivo não consideram investimentos em paradas de manutenção programadas, peças sobressalentes de equipamentos, entre outros

⁸ Considera o lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da Companhia.

Investimentos em 2024

O investimento previsto para ser realizado ao longo de 2024 pela Braskem (ex-Braskem Idesa) US\$ 440 milhões (R\$ 2,2 bilhões), cerca de 37% inferior à média histórica dos últimos 7 anos (US\$ 700 milhões), e que podem ser classificados da seguinte forma:

Investimentos operacionais: (i) paradas programadas de manutenção de algumas plantas de resinas no Brasil, Estados Unidos e Alemanha; (ii) investimentos regulatórios e relacionados a segurança de processo; (iii) programa de integridade mecânica dos ativos e aquisição de sobressalentes; e (iv) investimentos em Inovação & Tecnologia, incluindo o novo laboratório de Boston nos Estados Unidos.

Investimentos estratégicos: (i) desenvolvimentos tecnológicos; e (ii) continuação da construção da unidade de dessulfurização para reduzir os níveis de emissões atmosféricas e aumentar a eficiência energética da central petroquímica do Rio Grande do Sul.

Investimentos	2024e	
	R\$ MM	US\$ MM
Corporativos (ex-Braskem Idesa)		
Brasil	1.895	375
Operacional	1.855	367
Estratégico	41	8
EUA e Europa	222	44
Operacional	222	44
Estratégico	-	-
Total (ex-Outros Segmentos)	2.117	419
Outros Segmentos	101	20
Operacional	47	9
Estratégico	55	11
Total	2.219	440
Total		
Operacional	2.123	421
Estratégico	95	19
Total	2.219	440

Para 2024, os investimentos relacionados aos Macro-Objetivos para o desenvolvimento sustentável totalizam US\$ 87 milhões (R\$ 437 milhões), 20% dos investimentos corporativos, direcionados principalmente para projetos relacionados a saúde e segurança, combate a mudanças climáticas e inovação sustentável.

Investimentos por Macro-Objetivo ¹	2024e	
	R\$ MM	US\$ MM
Dimensões		
MO 1 - Saúde e Segurança	223	44
MO 2 - Resultados Econômicos e Financeiros	4	1
MO 3 - Eliminação de Resíduos Plásticos	0	0
MO 4 - Combate às Mudanças Climáticas	86	17
MO 5 - Ecoeficiência Operacional	53	10
MO 6 - Responsabilidade Social e Direitos Humanos	4	1
MO 7 - Inovação Sustentável	67	13
Total	437	87

¹Os investimentos por Macro-Objetivo não consideram investimentos em paradas de manutenção programadas, peças sobressalentes de equipamentos, entre outros.

5.7.1 ESTRATÉGIA GLOBAL DE CRESCIMENTO

Alinhada com a Estratégia Corporativa de crescimento da Companhia, no trimestre, a Braskem permaneceu focada no desenvolvimento dos diversos projetos relacionados às suas avenidas de crescimento, destacando-se os seguintes:

1. Negócio Tradicional:

a. Projeto de construção de Terminal de Importação de Etano no México

Construção do terminal, que iniciou a fase de construção em julho de 2022, atingiu, até dezembro de 2023, progresso físico de 52%.

O montante total desembolsado pela Braskem Idesa desde o início do projeto até dezembro de 2023 foi de cerca de US\$ 105 milhões⁹, sendo que desse total o montante líquido desembolsado em 2023 foi de US\$ 48 milhões¹⁰. A expectativa de finalização da construção do terminal é para o final de 2024, e início das operações durante o primeiro trimestre de 2025.

Mais detalhes sobre o projeto estão disponíveis no item 5.3.3.1.

b. Programa de Descarbonização Industrial

Em 2023, o Roadmap¹¹ 2030 de descarbonização global totalizou mais de 80 iniciativas em diferentes graus de maturidade. As iniciativas focam nos ativos em operação e têm como metodologia a MACC – Curva Marginal de Abatimento de Carbono e o Roadmap de Descarbonização Industrial – Portfolio de Iniciativas de descarbonização priorizadas.

Em novembro, a Braskem e a Veolia inauguraram uma usina de biomassa em Alagoas para produção de energia de fonte renovável em larga escala. Com investimento de aproximadamente R\$ 400 milhões, a planta industrial, que já está em operação, vai gerar cerca de 900 mil toneladas de vapor/ano, o que contribuirá para a redução de cerca de 150 mil toneladas de GEE¹² anualmente. Este montante equivale a cerca de um terço das emissões diretas e indiretas da Braskem no estado de Alagoas ocorridas em 2021.

2. Investimentos e iniciativas em Reciclagem:

a. Portfólio de produtos e segmentos

No 4T23, o volume de vendas de produtos com conteúdo reciclado da marca Wenew no Brasil foi menor (-13%) frente ao 3T23, devido ao desaquecimento da demanda de mercado para produtos circulares, reflexo do cenário petroquímico atual. Em relação ao 4T22, o volume de vendas aumentou (+2%) em função da comercialização de eteno bio-atribuído produzido a partir de fontes renováveis no 4T23.

Nos Estados Unidos e Europa, o volume de vendas de produtos com conteúdo reciclado aumentou quando comparado ao 3T23 (+96%) e ao 4T22 (+3%) em função, principalmente, do lançamento da Upsyde (joint venture da Braskem com a Terra Circular na Holanda), empresa controlada pela Braskem, com tecnologia patenteada e proprietária de reciclagem de resíduos plásticos difíceis de processar, que é utilizada para produção de bens de consumo duráveis (como pallets, placas para uso em construção e estradas, mantas asfálticas e tapetes para serviço pesado).

No México, o volume de vendas de produtos com conteúdo reciclado foi maior quando comparado ao 4T22 (+67%) em função (i) do progresso de projetos em conjunto com proprietários de marcas e clientes; e (ii) do acesso a novos mercados a partir do desenvolvimento de novas aplicações. Em relação ao 3T23 (+1%), as vendas ficaram em linha.

No ano, as vendas do portfólio de reciclados aumentaram (+25%) em comparação com 2022 devido (i) ao aumento do portfólio de produção na América do Sul, explicado pela (i) consolidação das vendas realizadas pela Wise; e (ii) expansão contínua do portfólio de produtos com conteúdo reciclado (PP, PE e PVC); e (iii) ao lançamento de Upsyde.

5.8 GERAÇÃO DE CAIXA

No 4T23, a Companhia apresentou uma geração positiva de capital de giro no montante de R\$ 520 milhões em função (i) da redução no giro de dias a receber; e (ii) da redução no volume de vendas no período.

⁹ Considera o valor pagamento pela Advorio no montante de US\$ 56 milhões e inclui o Imposto sobre Valor Agregado (VAT).

¹⁰ O valor de US\$ 48 milhões considera o reembolso de US\$ 17,5 milhões realizados pela TQPM no 4T23.

¹¹ O Roadmap é dinâmico e pode alterar conforme o tempo, na medida em que as iniciativas em fase de estudo podem ser descartadas e novas iniciativas podem ser incluídas.

¹² Gases de efeito estufa

Ao final do 4T23, o prazo médio de recebimento da Braskem era de 30 dias, enquanto o prazo médio de pagamento era de cerca de 70 dias, refletindo os esforços de otimização do capital de giro da Companhia.

Adicionalmente, a geração recorrente de caixa foi inferior quando comparado ao trimestre anterior em função, principalmente, (i) dos desembolsos relacionados a parada programada de manutenção na central petroquímica da Bahia; e (ii) do pagamento de IR/CSLL devido no trimestre, o que resultou um consumo de caixa no período de R\$ 524 milhões.

Considerando os desembolsos referentes ao evento geológico de Alagoas, a Companhia apresentou um consumo de caixa de R\$ 843 milhões no 4T23.

Geração de Caixa R\$ milhões	4T23 (A)	3T23 ³ (B)	4T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	2023 (D)	2022 (E)	Var. (D)/(E)
EBITDA Recorrente	1.049	921	(168)	14%	n.a.	3.737	10.571	-65%
CAPEX Operacional	(1.149)	(1.019)	(1.204)	13%	-5%	(3.788)	(3.898)	-3%
Investimentos Estratégicos	(84)	(205)	(327)	-59%	-74%	(742)	(951)	-22%
Variação do capital de giro ¹	520	1.306	3.170	-60%	-84%	2.584	4.295	-40%
Geração Operacional de Caixa	336	1.003	1.471	-66%	-77%	1.791	10.017	-82%
Juros Pagos	(609)	(1.244)	(435)	-51%	40%	(3.551)	(2.905)	22%
Pagamento de IR/CSLL	(292)	(89)	(109)	228%	168%	(866)	(998)	-13%
Outros ²	41	1	(5)	n.a.	n.a.	752	(99)	n.a.
Geração Recorrente de Caixa	(524)	(329)	922	59%	n.a.	(1.874)	6.016	n.a.
Evento geológico em Alagoas	(319)	(1.059)	(767)	-70%	-58%	(2.686)	(2.743)	-2%
Geração de Caixa	(843)	(1.388)	155	-39%	n.a.	(4.560)	3.273	n.a.

¹ Ajustado para: (i) excluir pagamento do acordo de leniência no montante de R\$ 318 milhões em 2022; (ii) excluir os efeitos das reclassificações entre as linhas de Aplicações Financeiras (inclui LFT's e LF's) e Caixa e Equivalentes de Caixa no valor de R\$ 2.700 milhões em 2023 e R\$ 1.159 milhões em 2022; (iii) incluir os montantes de arrendamento mercantil no valor de R\$ 1.209 milhões em 2023 e R\$ 929 milhões em 2022; e (iv) incluir ajustes de eliminação de efeitos sem impacto caixa do Lucro Líquido no valor de R\$ 343 milhões em 2023 e R\$ 1.063 milhões em 2022

²Inclui principalmente recursos recebidos na venda de imobilizado, adições ao investimento em controladas e outras monetizações.

5.9 PERFIL DE ENDIVIDAMENTO E RATING

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da dívida bruta corporativa era de US\$ 8,7 bilhões, sendo 95% dos vencimentos concentrados no longo prazo e 5% no curto prazo. Em relação a dívida líquida, o saldo no final de 2023 era de US\$ 5,1 bilhões e se manteve estável quando comparado com o 3T23. A dívida corporativa em moeda estrangeira representava, no final do exercício social de 2023, 88% da dívida total da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2023, o prazo médio do endividamento corporativo era de cerca de 11,8 anos, sendo 61% das dívidas concentradas de 2030 em diante. O custo médio ponderado da dívida corporativa da Companhia era de variação cambial + 6,1% a.a.

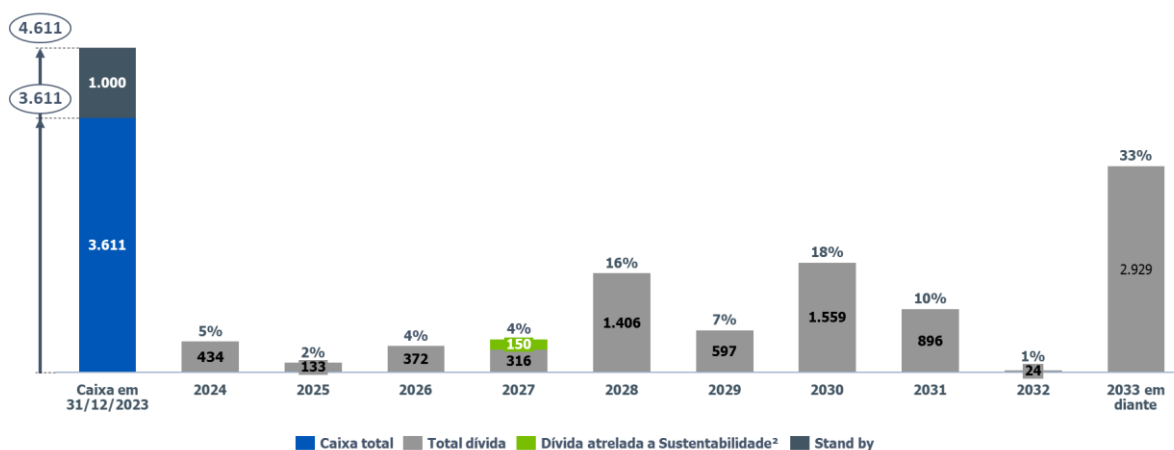
Endividamento US\$ milhões	dez/23 (A)	set/23 (B)	dez/22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Dívida Bruta Consolidada	11.048	10.708	9.024	3%	22%
em R\$	1.048	1.034	891	1%	18%
em US\$	10.000	9.674	8.133	3%	23%
(-) Dívida - Braskem Idesa e TQPM	2.324	2.215	2.179	5%	7%
em US\$	2.324	2.215	2.179	5%	7%
(+) Derivativos Financiamentos	(27)	(24)	(4)	13%	n.a.
em US\$	(27)	(24)	(4)	13%	n.a.
(=) Dívida Bruta (Ex-Braskem Idesa e TQPM)	8.697	8.469	6.841	3%	27%
em R\$	1.048	1.034	891	1%	18%
em US\$	7.650	7.435	5.950	3%	29%
Caixa e Aplicações Financeiras Consolidado	3.958	3.735	2.832	6%	40%
em R\$	2.501	2.229	1.126	12%	122%
em US\$	1.456	1.506	1.706	-3%	-15%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Braskem Idesa e TQPM	323	287	419	12%	-23%
em US\$	323	287	419	12%	-23%
(-) Caixa exclusivo de Alagoas	24	33	34	-27%	-29%
em R\$	24	33	34	-27%	-29%
(-) Caixa para a liminar do Benefício de ICMS¹	0	0	0	3%	8%
em R\$	0	0	0	3%	8%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras (Ex-Braskem Idesa, TQPM, Alagoas e Benefício ICMS)	3.611	3.415	2.380	6%	52%
em R\$	2.477	2.196	1.093	13%	127%
em US\$	1.134	1.218	1.288	-7%	-12%
(=) Dívida Líquida Ajustada	5.086	5.054	4.461	1%	14%
em R\$	(1.430)	(1.163)	(201)	23%	n.a.
em US\$	6.516	6.217	4.662	5%	40%
(+) Acordo Global	203	118	202	72%	0%
em R\$	210	120	173	75%	21%
em US\$	(7)	(2)	29	n.a.	n.a.
EBITDA Recorrente (UDM)	612	398	1.796	54%	-66%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM)	8,64x	12,99x	2,60x	-33%	n.a.
(-) Bond Híbrido²	318	311	316	2%	1%
em US\$	318	311	316	2%	1%
(=) Dívida Líquida Ajustada com 50% do bond híbrido	4.971	4.861	4.347	2%	14%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM) com bond híbrido	8,12x	12,21x	2,42x	-33%	n.a.

¹No 4T21, a Companhia obteve liminar para excluir os incentivos e benefícios fiscais de ICMS aplicáveis às suas operações, concedidos pelos Estados e Distrito Federal, da base de cálculo do imposto de renda a partir de 2021. Por se tratar de tratamento tributário incerto, o imposto permaneceu registrado no balanço na rubrica imposto de renda e contribuição social a pagar. Em agosto de 2022, foi proferida sentença restringindo a tutela apenas para os créditos presumidos de ICMS, razão pela qual a Companhia efetuou o recolhimento do tributo no montante de R\$ 1,0 bilhão.

²Para fins de alavancagem, as agências de rating Standard & Poor's e Fitch Rating consideram o bond híbrido com tratamento de 50% equity.

O patamar de liquidez de US\$ 3,6 bilhões, em dezembro de 2023, garante a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos 72 meses e não considera a linha de crédito rotativo internacional disponível no valor de US\$ 1,0 bilhão, com vencimento em 2026.

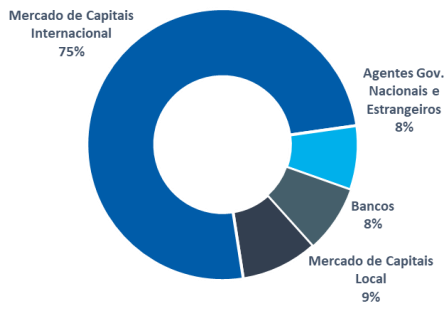
Perfil de Endividamento (US\$ milhões) 31/12/2023⁽¹⁾



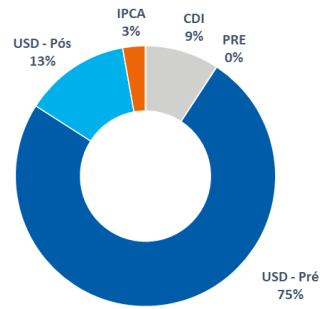
¹ Não considera o montante de US\$ 35 milhões destinados ao Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação em Alagoas.

² SLL – Sustainability Linked Loan – dívidas atreladas à meta de sustentabilidade (crescimento do volume de vendas do PE Verde I'm green™ bio-based)

Exposição por categoria



Exposição por indexador



Rating

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - ESCALA GLOBAL

Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	BB+	Observação Negativa	14/12/2023
S&P	BB+	Estável	26/02/2024

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - ESCALA NACIONAL

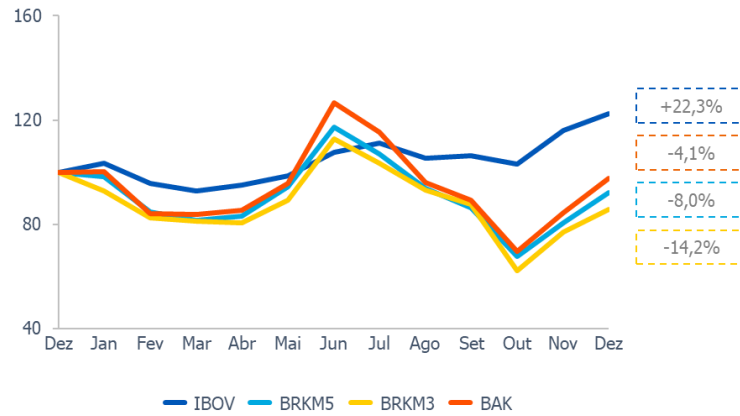
Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	AAA(bra)	Observação Negativa	14/12/2023
S&P	brAAA	Estável	26/02/2024

6. MERCADO DE CAPITAIS

6.1 DESEMPENHO DAS AÇÕES

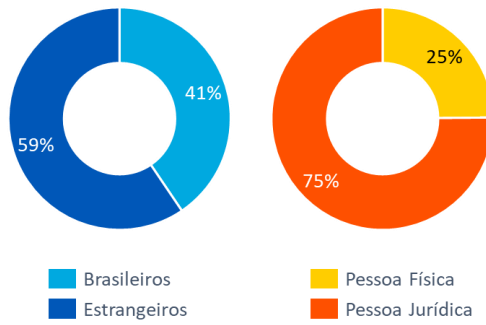
Em 29 de dezembro de 2023, as ações da Braskem estavam cotadas em R\$ 21,86/ação (**BRKM5**) e US\$ 8,82/ação (**BAK**). Os papéis da Companhia integram o Nível 1 de governança corporativa da B3 – Brasil, Bolsa e Balcão e são negociados na Bolsa de Valores de Nova York (*NYSE*), através dos ADRs (*American Depositary Receipts*) de Nível 2, sendo que cada ADR da Braskem (BAK) corresponde a duas ações preferenciais classe "A" emitidas pela Companhia, e na Bolsa de Valores Latibex, em Madri, sob o *ticker* XBRK.

Desempenho da Ação

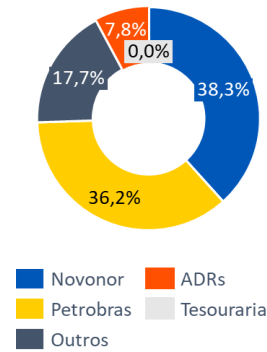


Fonte: Bloomberg

Distribuição do Free Float em 29/12/2023
(% da quantidade de ações)



Composição Acionária em 29/12/2023
(B3 + NYSE)



6.2 DESEMPENHO DOS TÍTULOS DE DÍVIDA CORPORATIVA

Bond	Outstanding	Vencimento	Cupom (A)	4T23 (B)	3T23 (C)	4T22 (D)	Var. (A) - (B)	Var. (A) - (C)	Var. (A) - (D)
Braskem '28	1.175,0	Jan/28	4,50%	10,13%	7,73%	6,98%	-3,23%	-3,23%	-2,48%
Braskem '30	1.500,0	Jan/30	4,50%	9,49%	8,30%	7,25%	-3,80%	-3,80%	-2,75%
Braskem '31	850,0	Jan/31	8,50%	9,97%	8,65%	N/A	-0,15%	-0,15%	N/A
Braskem '33	1.000,0	Fev/33	7,25%	10,05%	8,48%	N/A	-1,23%	-1,23%	N/A
Braskem '41	573,0	Jul/41	7,13%	9,93%	8,55%	7,69%	-1,43%	-1,43%	-0,57%
Braskem '50	750,0	Jan/50	5,88%	9,93%	8,64%	7,88%	-2,77%	-2,77%	-2,01%
Braskem Híbrido	600,0	Jan/81	8,50%	17,65%	12,19%	11,22%	-3,69%	-3,69%	-2,72%

7. LISTAGEM DE ANEXOS

7.1 SPREADS PETROQUÍMICOS

BRASIL

- **Spread PE¹³:** aumento em relação ao 3T23 (+9%).
 - O preço do PE nos EUA foi maior (+2%) em relação ao 3T23, impactado pela queda do nível de estoques na região com o aumento das exportações no período.
 - O preço da nafta ARA permaneceu em linha em relação ao 3T23.
 - Em relação ao mesmo trimestre de 2022, o spread foi menor (-2%), impactado principalmente pelo menor preço do PE (-3%) no 4T23 no mercado internacional, impactado pela normalização da logística internacional, e consequente redução dos custos de frete.
- **Spread PP¹⁴:** aumento em relação ao 3T23 (+3%).
 - O preço do PP na Ásia foi maior (+1%) em relação ao 3T23, impactado principalmente pelo aumento dos custos do propeno no período.
 - O preço da nafta ARA permaneceu em linha em relação ao 3T23.
 - Em relação ao mesmo trimestre de 2022, o spread permaneceu em linha.
- **Spread Par PVC¹⁵:** queda em relação ao 3T23 (-16%).
 - O preço do PVC na Ásia diminuiu (-4%) em relação ao 3T23, em função da menor demanda principalmente pelo setor de construção na China. Por outro lado, o preço da soda cáustica nos EUA foi maior (+1%) em relação ao 3T23, explicado pela menor disponibilidade de produto no mercado internacional, principalmente nos Estados Unidos, devido a paradas não programadas de algumas plantas.
 - Em relação ao 4T22, o spread Par PVC foi menor (-56%), impactado pelo menor preço da soda cáustica nos Estados Unidos (-62%), explicado pela normalização da disponibilidade da soda no mercado internacional e menor demanda, principalmente dos setores de papel e celulose e alumínio.
- **Spread de Principais Químicos Básicos¹⁶:** aumento em relação ao 3T23 (+4%).
 - O preço dos principais químicos foi maior (+1%) em comparação com o 3T23, impactado principalmente, pelo (i) maior preço de propeno (+28%), explicado pela menor oferta devido a paradas programadas e não programadas em PDHs nos Estados Unidos; (ii) maior preço de benzeno (+18%), explicado pela recuperação do preço após atingir a mínima histórica no 3T23; (iii) maior preço do eteno (+5%), explicado pela menor oferta na região devido a paradas operacionais. Estes aumentos foram parcialmente compensados pelo menor preço da gasolina (-24%) no período, explicado principalmente pela diminuição da demanda, decorrente do final da *driving season* nos EUA.
 - Em relação ao 4T22, o spread de Principais Químicos Básicos foi menor (-5%) impactado, principalmente, (i) pelos menores preços dos produtos químicos (-3%), em função do menor preço do petróleo no período (-5%) decorrente da menor demanda global.

¹³ (Preço PE EUA – preço nafta ARA)*82%+(Preço PE EUA – 50% preço etano EUA – 50% preço propano EUA)*18%.

¹⁴ Preço PP Ásia – preço nafta ARA.

¹⁵ O Spread Par PVC reflete melhor a rentabilidade do negócio de Vinílicos e é mais rentável do que o modelo de negócio temporário/não integrado de 2019/2020, quando a Companhia importava EDC e soda cáustica para atender seus clientes. Sua fórmula de cálculo é: PVC Ásia + (0,685*Soda EUA) - (0,48*Eteno Europa) - (1,014*Brent).

¹⁶ Preço médio dos principais químicos (Eteno (20%), Butadieno (10%), Propeno (10%), Cumeno (5%), Benzeno (20%), Paraxileno (5%), Gasolina (25%) e Tolueno (5%), conforme mix de volume de vendas da Braskem) - preço da nafta ARA.

ESTADOS UNIDOS E EUROPA

- **Spread PP EUA¹⁷:** em linha em relação ao 3T23.
 - Em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, o spread foi menor (-50%) principalmente em função da redução do preço do PP (-8%) nos Estados Unidos, impactado (i) pela menor demanda global, associada ao cenário econômico de aumento da inflação e dos patamares de juros; e (ii) do maior preço do propeno (+43%), explicado pela menor oferta devido a paradas operacionais em PDHs (plantas de desidrogenação de propano) e crackers na região.
- **Spread PP Europa¹⁸:** queda em relação ao 3T23 (-2%).
 - O preço de PP na Europa foi maior (+4%) comparado ao 3T23, impactado pela maior demanda local, devido a atrasos na entrega de produto importado. O preço do propeno Europa também foi maior (+5%) na comparação com o 3T23, explicado pela menor oferta devido a paradas operacionais na região.
 - Em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, o spread foi menor (-10%) impactado principalmente, pelo menor preço de PP na Europa (-5%) no 4T23, explicado pela menor demanda no período associada ao cenário econômico de aumento da inflação e dos patamares de juros.

MÉXICO

- **Spread PE América do Norte¹⁹:** aumento em relação ao 3T23 (+10%).
 - O preço do PE nos EUA foi maior (+2%) em relação ao 3T23, conforme explicado acima.
 - O preço do etano foi menor (-23%), em função, principalmente, (i) de restrições logísticas no canal do Panamá, que limitou a exportação de gás dos Estados Unidos; e (ii) da maior oferta do produto, devido a produção elevada durante o período.
 - Em relação ao mesmo período do ano anterior, o spread foi maior (+15%) impactado, principalmente, pelo menor do preço do etano (-41%), em função (i) da menor demanda do gás nos Estados Unidos e na Europa, associada ao inverno mais ameno no hemisfério norte em comparação com o 4T22; e (ii) da maior oferta na região, devido a problemas de transporte no canal do Panamá, que limitou a exportação do gás dos Estados Unidos.

7.2 ATUALIZAÇÕES SOBRE ALAGOAS

a) Provisões

A Companhia operou, desde sua instalação e posteriormente na qualidade de sucessora da empresa Salgema, poços de extração de sal-gema localizados na cidade de Maceió, Estado de Alagoas, com o objetivo de prover matéria-prima à sua unidade de produção de cloro-soda e dicloreto. Em março de 2018, houve um tremor de terra sentido em determinados bairros de Maceió, onde estão localizados os poços, e foram identificadas rachaduras em edificações e vias públicas dos bairros do Pinheiro, Bebedouro, Mutange e Bom Parto.

Em maio de 2019, o Serviço Geológico do Brasil ("CPRM") divulgou um relatório, indicando que o fenômeno geológico observado na região estaria relacionado com as atividades de exploração de sal-gema desenvolvidas pela Braskem. Diante destes acontecimentos, em 9 de maio de 2019, a Braskem preventivamente decidiu paralisar as atividades de extração de sal-gema e a operação da fábrica de cloro-soda e dicloreto.

Desde então, a Companhia tem empreendido seus melhores esforços na compreensão do fenômeno geológico: (i) de possíveis efeitos em superfície e (ii) na análise da estabilidade das cavidades de sal-gema. Os resultados

¹⁷ Preço de PP EUA - Propeno EUA

¹⁸ Preço de PP EU - Propeno EU

¹⁹ Preço de PE EUA – etano EUA

vêm sendo compartilhados com a Agência Nacional de Mineração ("ANM") e demais autoridades pertinentes, com quem a Companhia mantém constantes diálogos.

A Braskem apresentou à ANM medidas para encerramento das suas frentes de lavra de extração de sal-gema em Maceió, com medidas para o fechamento das suas cavidades, e, em 14 de novembro de 2019, propôs a criação de uma área de resguardo no entorno de determinadas cavidades, como medida de precaução e proteção à segurança das pessoas. Essas medidas são baseadas em estudo conduzido pelo Instituto de Geomecânica de Leipzig ("IFG") da Alemanha, referência internacional em análise geomecânica de áreas de extração de sal-gema por dissolução, e estão sendo realizadas em coordenação com a Defesa Civil de Maceió e demais autoridades.

Como desdobramento do fenômeno geológico verificado, foram conduzidas tratativas com as autoridades públicas e regulatórias que resultaram em Termos de Acordo firmados, sendo os principais:

- i. Termo de Acordo para Apoio na Desocupação das Áreas de Riscos ("Acordo para Compensação dos Moradores"), firmado com o Ministério Público Estadual ("MPE"), Defensoria Pública Estadual ("DPE"), Ministério Público Federal ("MPF") e Defensoria Pública da União ("DPU"), homologado judicialmente em 3 de janeiro de 2020, ajustado pelas suas resoluções e aditivos posteriores, que dispôs sobre ações cooperativas para a desocupação das áreas de risco, definidas no Mapa de Setorização de Danos e Linhas de Ações Prioritárias da Defesa Civil de Maceió ("Mapa da Defesa Civil"), atualizado em dezembro de 2020 (versão 4), e garantia da segurança das pessoas, prevendo o atendimento, pelo Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação ("PCF") implantado pela Braskem, da população situada nas áreas do Mapa da Defesa Civil, assim como a extinção da Ação Civil Pública (Reparação aos Moradores), conforme detalhado na nota 24.1 (i);
- ii. Termo de Acordo com o Ministério Público do Trabalho em Alagoas ("MPT-AL"), assinado em 14 de fevereiro de 2020, no montante de R\$ 40 milhões, para implementação de Programa para Recuperação de Negócios e Promoção de Atividades Educacionais aos moradores e trabalhadores dos bairros afetados pelo fenômeno geológico. O programa consiste no apoio à construção de creches e escolas e realização de cursos de capacitação profissional, bem como apoio à Defesa Civil na contratação de pessoal qualificado para a continuidade do processo de monitoramento das áreas de risco dos bairros afetados. Em 3 de março de 2020, com a homologação do acordo pelo juízo, a Ação Civil Pública (Reparação aos Trabalhadores) foi extinta;
- iii. Termo de Acordo para Extinguir a Ação Civil Pública Socioambiental e o Termo de Acordo para definição de medidas a serem adotadas quanto aos pedidos liminares da Ação Civil Pública Socioambiental, conjuntamente "Acordo para Reparação Socioambiental", firmado com MPF e interveniência do MPE em 30 de dezembro de 2020, no qual a Companhia se comprometeu, principalmente, a: (i) adotar as medidas para estabilização e monitoramento do fenômeno da subsidência decorrente da extração de sal-gema; (ii) reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos ambientais decorrentes da extração de sal-gema no Município de Maceió; e (iii) reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos sociourbanísticos decorrentes da extração de sal-gema no Município de Maceió, assim como a extinção da Ação Civil Pública (Reparação Socioambiental) com relação à Companhia, detalhados na nota 24.1 (iii). Adicionalmente, o Acordo para Reparação Socioambiental prevê a eventual adesão de outros entes ao acordo, o que depende de tratativas específicas com as eventuais partes;
- iv. Termo de Acordo para Implementação de Medidas Socioeconômicas Destinadas à Requalificação da Área do Flexal ("Acordo Flexal"), firmado com MPF, MPE, DPU e Município de Maceió e homologado em 26 de outubro de 2022 pela 3ª Vara Federal de Maceió, que estabelece adoção de ações de requalificação na região do Flexal, pagamento de compensação ao Município de Maceió e indenizações aos moradores desta localidade;
- v. Termo de Acordo Global com o Município de Maceió ("Termo de Acordo Global") homologado em 21 de julho de 2023 pela 3ª Vara Federal de Maceió, que estabelece, dentre outros: (a) o pagamento de R\$ 1,7 bilhão a título de indenização, compensação e ressarcimento integral em relação a todo e qualquer dano patrimonial e extrapatrimonial ao Município de Maceió; (b) adesão do Município de Maceió aos termos do Acordo Socioambiental, incluindo o Plano de Ações Sociais (PAS).

A Administração da Companhia, baseada em sua avaliação e dos seus assessores externos, levando em consideração os efeitos de curto e longo prazo dos estudos técnicos elaborados, as informações existentes e a melhor estimativa dos gastos para implementação das diversas medidas referentes ao evento geológico em Alagoas, apresentam as seguintes movimentações nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Provisões (R\$ milhões)	2023	2022
Saldo no início do período	6.627	7.661
Complemento de Provisão (*)	2.307	1.520
Pagamentos e reclassificações (**)	(3.826)	(2.743)
Realização do ajuste a valor presente	132	188
Saldo no final do período	5.240	6.627

(*) Em 2023, inclui a) o complemento de provisão em aproximadamente R\$ 980 milhões (R\$ 920 milhões líquido de ajuste a valor presente) do Termo de Acordo Global de R\$ 1,7 bilhão divulgado, dos quais cerca de R\$ 720 milhões já estavam provisionados. Deste total, R\$700 milhões foram desembolsados em 2023 e R\$1 bilhão (R\$961 milhões líquido de ajuste a valor presente) estão classificados na rubrica outras obrigações; b) atualização monetária no total de R\$ 114 milhões reportada na rubrica despesa financeira.

(**) Deste montante, R\$2,7 bilhões (2022: R\$ 2,5 bilhões) referem-se a pagamentos efetuados e R\$1,1 bilhão (2022: R\$211 milhões) reclassificados para o grupo de outras obrigações.

Os valores incluídos na provisão podem ser segregados entre as seguintes frentes de atuação:

- a. Apoio na realocação e compensação:** Refere-se as ações de apoio na realocação e compensação dos moradores, comerciantes e proprietários de imóveis localizados no Mapa da Defesa Civil (versão 4) atualizado em dezembro de 2020, inclusive de estabelecimentos que pressupõem providências especiais para sua realocação, tais como hospitais, escolas e equipamentos públicos.

Esta frente de atuação possui saldo de provisão no montante de R\$ 1.353 milhão (2022: R\$ 2.087 milhão) compreendendo gastos relacionados a ações como desocupação, auxílio aluguel, transporte de mudanças e negociação de acordos individuais para compensação financeira.

- b. Ações para fechamento, monitoramento das cavidades de sal, ações ambientais e outros temas técnicos:** Com base no resultado de sonares e estudos técnicos, foram definidas ações de estabilização e monitoramento para todas as 35 frentes de lavras existentes. Em 10 de dezembro de 2023, após uma atividade microssísmica atípica, houve o colapso da cavidade 18. Considerando as melhores informações técnicas disponíveis até o momento, há a indicação de que os impactos diretos desta ocorrência estão restritos ao local desta cavidade, dentro da área de resguardo, que está desocupada desde abril de 2020. O evento da cavidade 18 levou à paralisação preventiva das atividades na área de resguardo e entorno, as quais foram retomadas, em fevereiro de 2024, após a liberação do acesso à área pela Defesa Civil de Maceió.

A partir dos resultados preliminares da análise do evento da cavidade 18, a indicação é de que não serão necessárias medidas de preenchimento com areia para esta cavidade. Ainda proveniente destes resultados e visando a uma solução definitiva para as 6 cavidades com a previsão de monitoramento por sonar (grupo de monitoramento), houve sua migração para o grupo de enchimento com areia.

Com base nos avanços do último semestre de 2023 e o evento da cavidade 18, a nova configuração do plano de fechamento das 35 frentes de lavras considera que:

- (i) 13 cavidades possuem a recomendação de preenchimento com areia. Destas, 5 já tiveram o preenchimento concluído, outras 2 estão com as ações de enchimento em andamento. Para as 6 cavidades recém incluídas no grupo de enchimento com areia, as atividades de enchimento estão em planejamento
- (ii) 6 cavidades não possuem indicação de medidas adicionais, sendo que 5 cavidades possuem a confirmação do seu status de preenchimento natural e 1 cavidade, a cavidade 18, tem sua avaliação em andamento, com indicação de que não serão necessárias medidas de preenchimento com areia;
- (iii) 16 cavidades deverão ser tamponadas, técnica que consiste em promover a pressurização da cavidade, sendo que em 9 delas o trabalho de pressurização já foi concluído.

Todas as ações da Companhia são baseadas em estudos técnicos de especialistas contratados, cujas recomendações são apresentadas às autoridades competentes e seguem os prazos pactuados no

âmbito do plano de fechamento, que é público e regularmente reavaliado com a ANM. Após os eventos ocorridos neste período, o plano de fechamento das frentes de lavra se encontra em revisão.

O saldo provisionado de R\$ 1.583 milhão (2022: R\$ 1.367 milhão) para implementação das ações para fechamento, monitoramento das cavidades de sal, ações ambientais e outros temas técnicos foi calculado com base nas técnicas existentes e soluções previstas para as condições atuais das cavidades, incluindo gastos com estudos técnicos e monitoramento, bem como com as ações ambientais já identificadas. O valor da provisão poderá ser alterado com base em novas informações, tais como: resultado do monitoramento das cavidades, avanço da implementação dos planos de fechamento das frentes de lavras, eventuais alterações que possam ser necessárias no plano ambiental, acompanhamento dos resultados das medidas em andamento e outras possíveis alterações naturais. O sistema de monitoramento implementado pela Braskem prevê ações desenvolvidas durante e pós fechamento das frentes de lavras, com foco na segurança e no acompanhamento da estabilidade da região.

Em relação às ações ambientais, em junho de 2022, atendendo ao estabelecido no Acordo para Reparação Socioambiental, a Braskem entregou ao MPF o diagnóstico ambiental contendo a avaliação dos potenciais impactos e danos ambientais decorrentes da atividade de extração de sal-gema e o plano ambiental com proposições de medidas necessárias. Conforme previsto no acordo, após escolha em conjunto entre as partes, foi definida a empresa especializada para avaliação e acompanhamento da execução do plano ambiental. Em dezembro de 2022, foi protocolado, junto ao MPF, o relatório de segunda opinião sobre o plano. Em fevereiro de 2023, ocorreu a anuência a este plano ambiental, com a incorporação das sugestões realizadas no relatório de segunda opinião. A Braskem iniciou a operacionalização das ações previstas no plano e segue implementando os compromissos e compartilhando os resultados de suas ações com as autoridades, conforme previsto no acordo, que inclui ainda a atualização do diagnóstico ambiental em dezembro de 2025.

Como um dos desdobramentos do evento da cavidade 18, apesar de não ter sido identificada alteração na qualidade da água da lagoa, conforme prevê o Acordo de Reparação Socioambiental, será realizado um aditivo ao atual diagnóstico ambiental por empresa especializada.

- c. Medidas sociourbanísticas:** Refere-se a ações em atendimento as medidas sociourbanísticas nos termos do Acordo para Reparação Socioambiental assinado em 30 de dezembro de 2020, com a destinação de R\$ 1.580 milhão para adoção de ações e medidas nas áreas desocupadas, ações de mobilidade urbana e de compensação social, e que considera R\$ 300 milhões para indenização por danos sociais e danos morais coletivos e para eventuais contingências relacionadas às ações nas áreas desocupadas e ações de mobilidade urbana. Em 30 de junho de 2022, a Companhia protocolou junto ao MPF o relatório de diagnóstico social e respectivo plano de ação social que irá lastrear a definição das medidas a serem adotadas. Até 31 de dezembro de 2023, já haviam sido aprovadas 24 ações. O saldo da provisão é de R\$ 1.369 milhão (2022: R\$ 1.567 milhão).
- d. Medidas adicionais:** Refere-se às ações relacionadas a: (i) ações referentes aos Instrumentos de Cooperação Técnica firmados pela Companhia; (ii) gastos de gestão do evento geológico em Alagoas relacionados a comunicação, conformidade, jurídico, dentre outros; (iii) medidas adicionais de apoio à região e manutenção das áreas, incluindo as ações de requalificação e indenização destinadas para região dos Flexais; e (iv) outros assuntos classificados como obrigação presente para a Companhia, ainda que não formalizada. O saldo atual das medidas adicionais descritas neste item totaliza R\$ 935 milhão (2022: R\$ 1.604 milhão).

As provisões da Companhia são baseadas nas estimativas e premissas atuais e podem sofrer atualizações futuras decorrentes de novos fatos e circunstâncias, incluindo, mas não se limitando a: mudanças no prazo, escopo, método e efetividade dos planos de ação; novas repercussões ou desdobramentos do fenômeno geológico, incluindo eventual revisão do Mapa da Defesa Civil; eventuais estudos que indiquem recomendações de especialistas, inclusive do Comitê de Acompanhamento Técnico, conforme Acordo para Compensação dos Moradores detalhado no item 24.1 Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais de 31 de dezembro de 2023, e outros novos desenvolvimentos do tema.

As medidas relacionadas aos planos de fechamento das frentes de lavras também estão sujeitas à análise e aprovação da ANM, ao acompanhamento dos resultados das medidas em andamento, bem como a modificações relacionadas à dinamicidade do evento geológico.

O monitoramento contínuo é determinante para confirmar o resultado das recomendações atuais. Nesse sentido, o plano de fechamento das frentes de lavras poderá ser atualizado conforme necessidade de adoção de alternativas técnicas para estabilizar o fenômeno da subsidência decorrente da extração de sal-gema. Além disso, a avaliação do comportamento futuro das cavidades, monitoradas principalmente por sonar e piezômetros, poderá indicar a necessidade de alguma medida adicional para a sua estabilização.

As ações para reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos ambientais, conforme previsão do Acordo para Reparação Socioambiental, foram definidas com base no diagnóstico ambiental realizado por empresa especializada e independente. Ao final de todas as discussões com as autoridades e agências regulatórias, conforme o rito previsto no acordo, foi consensado um plano de ação, que será parte das medidas de um Plano de Recuperação de Áreas Degradadas ("PRAD").

O Senado Federal, em 13 de dezembro de 2023, instaurou uma Comissão Parlamentar de Inquérito ("CPI") relacionada ao evento geológico em Alagoas. A Companhia informa que vem acompanhando o tema e seus desdobramentos.

Há aproximadamente quatro anos, tramita sob sigilo, um inquérito conduzido pela Polícia Federal em Alagoas. Em dezembro de 2023, ocorreu uma diligência investigatória de busca e apreensão de documentos realizada no bojo deste inquérito, denominada Operação Lágrimas de Sal. Neste sentido, a Companhia informa que está e sempre esteve à disposição das autoridades e que vem prestando todas as informações relacionadas à exploração de sal-gema no transcorrer do inquérito.

A Companhia tem avançado nas tratativas com entes públicos a respeito de outros pleitos indenizatórios, aprofundando o seu conhecimento quanto aos mesmos. Embora possam ocorrer desembolsos futuros como resultado de tais tratativas, até o momento, a Companhia não consegue prever os resultados e o prazo para sua conclusão, assim como seu eventual escopo e gastos totais associados, além daqueles já provisionados.

Não é possível antecipar todos os novos pleitos, de natureza indenizatória ou naturezas diversas, que poderão ser apresentados por indivíduos ou grupos, inclusive entes públicos ou privados, que entendam ter sofrido impactos e/ou danos de alguma forma relacionados ao fenômeno geológico e à desocupação das áreas de risco, bem como novos autos de infração ou sanções administrativas de naturezas diversas. A Braskem ainda enfrenta e pode enfrentar procedimentos administrativos e diversas ações judiciais, inclusive ações individuais movidas por pessoas físicas ou jurídicas não atendidas pelo PCF ou que discordem da compensação financeira oferecida para liquidação individual, novas demandas coletivas e ações movidas por concessionárias de serviço público, entes da administração direta ou indireta do Estado, dos Municípios ou União, não sendo possível estimar, neste momento, a quantidade de eventuais ações, sua natureza ou valores envolvidos.

Conseqüentemente, a Companhia não pode descartar futuros desdobramentos relacionados ao evento geológico de Alagoas, ao processo de realocação e ações nas áreas desocupadas e adjacentes, de modo que os custos a serem incorridos pela Braskem poderão ser diferentes de suas estimativas e provisões.

Em fevereiro de 2023, a Companhia firmou termo de quitação com as seguradoras encerrando a regulação do sinistro do evento geológico em Alagoas

Para mais informações, favor checar nota explicativa 24 ("Passivo evento geológico – Alagoas") das Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais de 31 de dezembro de 2023.

b) Avanços nas Frentes de Atuação**Realocação e Compensação dos moradores**

Até 29 de fevereiro de 2024, já haviam sido realocados 99,6% dos imóveis, sendo que 100% dos imóveis da área de criticidade 00 já foram realocados. Foram apresentadas 19.121 propostas, sendo que o índice de aceitação geral das propostas está em 99,4%. Adicionalmente, foram aceitas 18.735 propostas de compensação financeira. No âmbito do Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação (PCF), aproximadamente R\$ 4 bilhões foram desembolsados desde o início do programa até o final de fevereiro 2024. A expectativa atual de conclusão do PCF é para meados de 2024.

Fechamento, monitoramento dos poços de sal, ações ambientais e outros temas técnicos

Todas as ações da Companhia são baseadas em estudos técnicos de especialistas reconhecidos em diferentes campos de conhecimento, sendo as recomendações apresentadas às autoridades competentes. A Companhia obteve aprovação da Agência Nacional de Mineração (ANM) para o plano de fechamento de suas 35 frentes de lavra e realiza periodicamente a emissão de relatórios sobre a execução do Plano, que atende às normas e recomendações estabelecidas por esta agência. A expectativa de conclusão do Plano é até 2026.

A cavidade 02, que possuía a recomendação de enchimento com areia, encontra-se pressurizada, sendo que sua migração para o grupo de tamponamento e pressurização está em etapa de confirmação.

Em 10 de dezembro de 2023, após uma atividade microssísmica atípica, houve o colapso da cavidade 18. Considerando as melhores informações técnicas disponíveis até o momento, há a indicação de que os impactos diretos desta ocorrência estão restritos ao local desta cavidade, dentro da área de resguardo, que está desocupada desde abril de 2020. O evento da cavidade 18 levou à paralisação preventiva das atividades na área de resguardo e entorno, as quais foram retomadas em fevereiro de 2024, após a liberação do acesso à área pela Defesa Civil de Maceió.

A partir dos resultados preliminares da análise do evento da cavidade 18, a indicação é de que não serão necessárias medidas de preenchimento com areia para esta cavidade. Visando encontrar uma solução definitiva para as 6 cavidades anteriormente previstas para monitoramento por sonar (grupo de monitoramento), a Companhia decidiu que elas deveriam ser preenchidas com areia.

Com base nos avanços do último semestre de 2023 e no evento da cavidade 18, a nova configuração do plano de fechamento das 35 frentes de lavras considera que:

- i. 13 cavidades possuem a recomendação de preenchimento com areia. Destas, 5 já tiveram o preenchimento concluído (cavidades 07, 17, 19, 04 e 11), outras 2 estão com as ações de enchimento em andamento (cavidade 25 com 41% e cavidade 27 com 10,5%) Para as 6 cavidades recém incluídas (cavidades 3, 15, 20/21, 29 e 34) no grupo de enchimento com areia, as atividades estão em planejamento;
- ii. 6 cavidades não possuem indicação de medidas adicionais, sendo que 5 cavidades possuem a confirmação do seu status de preenchimento natural e 1 cavidade, a cavidade 18, tem sua avaliação em andamento, com indicação de que não serão necessárias medidas de preenchimento com areia;
- iii. 16 cavidades deverão ser tamponadas, técnica que consiste em promover a pressurização da cavidade, sendo que em 9 delas o trabalho de pressurização já foi concluído.

Em junho de 2022, atendendo ao estabelecido no Acordo para Reparação Socioambiental, a Braskem apresentou ao MPF o diagnóstico ambiental, contendo a avaliação dos potenciais impactos e danos ambientais decorrentes da atividade de extração de sal-gema e o plano ambiental com proposições de medidas necessárias. Conforme previsto no acordo, após escolha em conjunto entre as partes, foi definida a empresa especializada para avaliação e acompanhamento da execução do plano ambiental. Em dezembro de 2022, foi protocolado, junto ao MPF, o relatório de segunda opinião sobre o plano e, em fevereiro de 2023, houve a anuência a este plano ambiental, com a incorporação das sugestões realizadas no relatório de segunda opinião. A Braskem iniciou a operacionalização das ações previstas no Plano, tanto para o meio físico quanto o biótico,

e segue implementando os compromissos e compartilhando os resultados de suas ações com as autoridades, conforme previsto no acordo, que inclui ainda a atualização do diagnóstico ambiental após 5 anos. Como um dos desdobramentos do evento da cavidade 18, apesar de não ter sido identificada alteração na qualidade da água da lagoa, conforme prevê o Acordo de Reparação Socioambiental, será realizado um aditivo ao atual diagnóstico ambiental por empresa especializada.

Medidas sociourbanísticas

Como parte integrante da agenda de transformação da área desocupada, a Braskem segue avançando nas medidas sociourbanísticas, que englobam um conjunto de ações concentradas em Mobilidade Urbana, Compensação Social e ações nas áreas desocupadas.

No tocante aos Projetos de Mobilidade Urbana, foi definido um conjunto total de 11 ações que contemplam a construção, ampliação ou recuperação de 33,4 quilômetros de vias; 11,5 quilômetros de ciclovias; 25,3 quilômetros de calçadas acessíveis, sistema de drenagem de águas pluviais, sistema de semaforização inteligente, videomonitoramento e readequação de passeios públicos.

A implantação destas 11 ações passa pelas etapas de projetos, licenciamento, contratação e execução de obras, sendo que 9 já tem seus projetos executivos concluídos e 2 estão em processo de licenciamento. Das 11 ações, 06 estão em andamento de execução física, sendo que a Semaforização já foi implantada com o sistema inteligente e segue em operação assistida. A expectativa atual de conclusão das 11 ações de mobilidade urbana é até 2026.

Em relação às ações nas áreas desocupadas, o avanço geral do projeto de Estabilização da Encosta do Mutange é de 69%, e já foram concluídas as atividades relacionadas à demolição. Demais ações, como terraplenagem, construção de sistema de drenagem e plantio de cobertura vegetal na área envolvida, seguem em execução, com conclusão prevista ainda em 2024. Outras atividades referentes às demolições emergenciais das áreas seguem conforme solicitação da DCM. Além disso, a Companhia mantém ações para o cuidado dos bairros, entre elas segurança patrimonial, gestão de resíduos e controle de pragas.

O conjunto de medidas de compensação social foi objeto de estudos, a partir da realização do Diagnóstico Técnico-Participativo, para construção do Plano de Ações Sociourbanísticas (PAS), elaborado por consultoria independente, após rodadas de tratativas junto aos órgãos municipais, realização de escutas da população potencialmente atingida, entidades da sociedade civil organizada e instituições de ensino, como parte do processo de trabalho organizado para atendimento das definições do Termo de Acordo Socioambiental.

A execução do PAS foi iniciada em dezembro de 2023, com um programa de apoio para aquisição de bens ou serviços para grupos culturais que atuavam nos bairros afetados. Até o momento, 23 ações foram validadas com as autoridades signatárias do Acordo, sendo que 2 estão em execução (Programa de Apoio Cultural e Inventário do Patrimônio Cultural). Outras iniciativas estão em discussão e serão objeto de validação junto às partes signatárias do Acordo.

No que se refere ao Projeto de Integração Urbana e Desenvolvimento dos Flexais, destaca-se o avanço no processo de pagamento das indenizações aos moradores (Programa de Apoio Financeiro - PAF), em que, até 29 de fevereiro de 2024, foram apresentadas 1.769 propostas (98,3% do total) e 1.747 pagamentos já foram concluídos (98,8 % das propostas). Em relação às ações de requalificação urbana, das 23 ações previstas no Acordo, 12 já foram implementadas e 1 está em implementação nos Eixos Social e Serviços, e em Obras Cívicas 1 foi concluída e 1 está em execução. As demais encontram-se em andamento, com destaque para as ações de Capacitação de Jovens, no qual foram realizados 08 cursos de formação até o momento. O objetivo do projeto é promover o acesso à serviços públicos essenciais e incentivar a economia local dos Flexais, visando solucionar o ilhamento socioeconômico da região.

7.3 DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
CONSOLIDADO	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Receita Bruta das Vendas	19.406	19.275	21.938	1%	-12%	81.638	111.716	-27%
Receita Líquida de Vendas	16.691	16.676	18.990	0%	-12%	70.569	96.519	-27%
Custo dos Produtos Vendidos	(15.683)	(16.106)	(19.068)	-3%	-18%	(67.548)	(85.161)	-21%
Lucro Bruto	1.008	569	(78)	77%	n.a.	3.021	11.358	-73%
Despesas com Vendas e Distribuição	(526)	(418)	(536)	26%	-2%	(1.916)	(2.108)	-9%
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros clientes	(47)	12	(17)	n.a.	173%	(83)	(38)	115%
Despesas Gerais e Administrativas	(613)	(685)	(799)	-11%	-23%	(2.472)	(2.764)	-11%
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(116)	(92)	(119)	26%	-3%	(383)	(374)	2%
Resultado de Participações Societárias	(1)	(3)	9	-74%	n.a.	7	35	-80%
Outras Receitas	436	188	297	132%	47%	1.769	507	249%
Outras Despesas	(1.171)	(190)	(599)	515%	96%	(2.735)	(2.344)	17%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	(1.029)	(620)	(1.843)	66%	-44%	(2.793)	4.272	n.a.
Resultado Financeiro Líquido	(798)	(2.410)	(384)	-67%	108%	(3.400)	(4.225)	-20%
Despesas Financeiras	(1.592)	(1.413)	(1.593)	13%	0%	(5.589)	(5.066)	10%
Receitas Financeiras	495	432	636	14%	-22%	1.678	1.374	22%
Variações cambiais, líquidas e resultado com derivativos	300	(1.430)	573	n.a.	-48%	511	(533)	n.a.
Lucro Antes do IR e CS	(1.827)	(3.030)	(2.227)	-40%	-18%	(6.192)	47	n.a.
Imposto de Renda / Contribuição Social	76	472	344	-84%	-78%	1.302	(868)	n.a.
Lucro Líquido (Prejuízo)	(1.751)	(2.558)	(1.883)	-32%	-7%	(4.890)	(821)	n.a.
Atribuível a								
Acionistas da Companhia	(1.575)	(2.418)	(1.710)	-35%	-8%	(4.579)	(336)	n.a.
Participação de acionista não controlador na Braskem Idesa	(176)	(140)	(173)	26%	2%	(311)	(485)	-36%

7.4 CÁLCULO DO EBITDA RECORRENTE CONSOLIDADO

Cálculo EBITDA Recorrente (R\$ milhões)	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
CONSOLIDADO	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Lucro Líquido	(1.751)	(2.558)	(1.883)	-32%	-7%	(4.890)	(820)	496%
Imposto de Renda / Contribuição Social	(76)	(472)	(344)	-84%	-78%	(1.302)	868	n.a.
Resultado Financeiro	798	2.410	384	-67%	108%	3.400	4.225	-20%
Depreciação, amortização e exaustão	1.386	1.285	1.431	8%	-3%	5.206	4.733	10%
Custo	1.077	1.348	1.001	-20%	8%	4.350	3.515	24%
Despesas	310	(63)	430	n.a.	-28%	856	1.218	-30%
EBITDA Básico	357	665	(412)	-46%	n.a.	2.413	9.005	-73%
Provisão para perdas de ativos de longa duração (constituição/reversão)	(27)	142	60	n.a.	n.a.	101	50	103%
Resultado de participações societárias	1	3	(9)	-74%	n.a.	(7)	(35)	-80%
Provisão para indenização de danos Alagoas	934	111	106	743%	781%	2.194	1.520	44%
Outros não recorrentes	(216)	-	86	n.a.	n.a.	(963)	31	n.a.
EBITDA Recorrente¹	1.049	921	(168)	14%	n.a.	3.737	10.571	-65%
Margem EBITDA	6%	6%	-1%	1 p.p.	7 p.p.	5%	11%	-6 p.p.
EBITDA Recorrente US\$ milhões	211	187	(32)	13%	n.a.	743	2.060	-64%

¹ O EBITDA Recorrente corresponde ao EBITDA Consolidado Ajustado da Companhia, que é uma medida não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM nº 156, de 23 de junho de 2022, e conciliada com suas demonstrações financeiras.

7.5 EBITDA RECORRENTE POR SEGMENTO

Overview Financeiro (R\$ milhões) CONSOLIDADO 4T23	Receita Líquida	CPV	Lucro Bruto	DVGA	Resultado de Participações Societárias	ORD	Lucro Operacional	EBITDA Recorrente
Brasil ¹	11.740	(11.166)	575	(508)	-	(997)	(930)	619
Estados Unidos e Europa	4.238	(3.759)	479	(231)	-	126	374	430
México	987	(945)	42	(240)	-	131	(67)	130
Total Segmentos	16.965	(15.869)	1.096	(978)	-	(741)	(623)	1.179
Outros Segmentos ²	164	(98)	65	51	(1)	1	116	648
Unidade Corporativa	-	-	-	(548)	-	317	(231)	(392)
Eliminações e Reclassificações ³	(438)	285	(154)	182	-	(320)	(292)	(385)
Total Braskem	16.691	(15.683)	1.008	(1.293)	(1)	(743)	(1.029)	1.049

¹ Não considera as despesas referentes ao evento geológico de Alagoas

² Considera, principalmente, o resultado da Cetrel, Vogen, Oxygea, Terminal Química Puerto México e ERPlastics considerando as eliminações das transações entre a mesma e a Companhia. Adicionalmente, as despesas relacionadas ao leasing IFRS16 são alocadas de forma gerencial em cada segmento e, portanto, considera o efeito inverso para refletir o resultado contábil da Companhia

³ A linha de eliminações e reclassificações é representada, principalmente, por compra e venda entre os segmentos reportáveis da Companhia

Overview Financeiro (US\$ milhões) CONSOLIDADO 2023	Receita Líquida	CPV	Lucro Bruto	DVGA	Resultado de Participações Societárias	ORD	Lucro Operacional	EBITDA Recorrente
Brasil ¹	9.898	(9.634)	264	(357)	-	(303)	(396)	442
Estados Unidos e Europa	3.504	(3.231)	273	(161)	-	63	175	269
México	890	(874)	16	(124)	-	40	(68)	101
Total Segmentos	14.293	(13.739)	554	(642)	-	(200)	(288)	813
Outros Segmentos ²	157	(101)	56	27	1	2	86	351
Unidade Corporativa	-	-	-	(405)	-	90	(315)	(331)
Eliminações e Reclassificações ³	(248)	324	(13)	49	-	(100)	(51)	(90)
Total Braskem	14.202	(13.516)	597	(971)	1	(209)	(568)	743

¹ Não considera as despesas referentes ao evento geológico de Alagoas

² Considera, principalmente, o resultado da Cetrel, Vogen, Oxygea, Terminal Química Puerto México e ERPlastics considerando as eliminações das transações entre a mesma e a Companhia. Adicionalmente, as despesas relacionadas ao leasing IFRS16 são alocadas de forma gerencial em cada segmento e, portanto, considera o efeito inverso para refletir o resultado contábil da Companhia

³ A linha de eliminações e reclassificações é representada, principalmente, por compra e venda entre os segmentos reportáveis da Companhia

7.6 INDICADORES

Indicators US\$ milhões	4Q23 (A)	3Q23 (B)	4Q22 (C)	Chg. (A)/(B)	Chg. (A)/(C)
Operating					
Recurring EBITDA	211	187	-	32	13%
EBITDA Margin ¹	6%	5%	-1%	1 p.p.	7 p.p.
SG&A/Net Revenue (%)	8%	7%	8%	0 p.p.	0 p.p.
Financial²					
Adjusted Net Debt	5,289	5,172	4,663	2%	13%
Adjusted Net Debt/Recurring EBITDA (LTM) ³	8.12x	12.21x	2.42x	-33%	236%
Recurring EBITDA (LTM)/Interest Paid (LTM)	1.24	0.86	4.95	44%	-75%
Company Valuation					
Share Price (Final) ⁴	4.5	4.1	4.6	10%	-1%
Shares Outstanding (Million) ⁵	797	797	797	0%	0%
Market Cap	3,600	3,267	3,627	10%	-1%
Adjusted Net Debt	6,790	6,618	5,984	3%	13%
Braskem	5,289	5,172	4,663	2%	13%
Braskem Idesa (75%)	1,501	1,446	1,321	4%	14%
Enterprise Value (EV) ⁶	11,472	11,008	10,863	4%	6%
Recurring EBITDA LTM	737	475	1,994	55%	-63%
Braskem	612	398	1,796	54%	-66%
Braskem Idesa (75%)	125	77	198	63%	-37%
EV/Recurring EBITDA LTM	15.6x	23.2x	5.4x	-33%	186%
FCF Yield (%)	-25%	-22%	18%	-4 p.p.	-43 p.p.
TSR (%)⁷	10%	-29%	-6%	39 p.p.	16 p.p.

¹It considers the Recurring EBITDA in relation to net revenue

²Does not consider Net Debt, Recurring EBITDA and Interest Paid of Braskem Idesa

³For leverage purposes, the rating agencies Standard & Poor's and Fitch Rating consider the hybrid bond with a 50% equity treatment

⁴Considers the final share price adjusted for earnings

⁵Does not consider shares held by treasury

⁶It considers the provision related to the geological event of Alagoas

⁷It considers TSR from the quarter

7.7 BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

ATIVO (R\$ milhões)	dez/23 (A)	dez/22 (B)	Var. (A)/(B)
Circulante	37.441	34.457	9%
Caixa e Equivalentes de Caixa	14.187	12.466	14%
Aplicações Financeiras	4.956	2.295	116%
Contas a Receber de Clientes	2.910	3.232	-10%
Estoques	12.532	14.030	-11%
Tributos a Recuperar	1.461	1.156	26%
Imposto de renda e contribuição social	428	392	9%
Derivativos	137	158	-13%
Outros Ativos	830	728	14%
Não Circulante	54.300	53.592	1%
Tributos a recuperar	1.370	1.618	-15%
Imposto de renda e contribuição social	292	253	15%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.443	6.359	1%
Depósitos Judiciais	178	215	-17%
Derivativos	210	72	192%
Outros Ativos	309	188	64%
Investimentos	165	149	11%
Imobilizado	38.405	37.763	2%
Intangível	3.108	3.022	3%
Direito de uso de ativos	3.820	3.953	-3%
Total do Ativo	91.741	88.049	4%
PASSIVO E P.L. (R\$ milhões)	dez/23 (A)	dez/22 (B)	Var. (A)/(B)
Circulante	24.494	24.186	1%
Fornecedores	13.221	12.247	8%
Financiamentos e Debêntures	2.029	1.382	47%
Financiamentos Braskem Idesa	739	868	-15%
Derivativos	58	195	-70%
Salários e Encargos Sociais	828	828	0%
Tributos a Recolher	387	491	-21%
Imposto de renda e contribuição social	11	381	-97%
Provisões Diversas	1.282	923	39%
Outras Obrigações	2.202	1.583	39%
Provisão de gastos Alagoas	2.759	4.248	-35%
Arrendamento Mercantil	978	1.040	-6%
Não Circulante	63.968	57.755	11%
Financiamentos e Debêntures	40.207	34.334	17%
Financiamentos Braskem Idesa	10.511	10.502	0%
Derivativos	141	82	72%
Tributos a Recolher	206	298	n.a.
Provisão de gastos Alagoas	2.481	2.379	4%
Mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa	2.490	2.498	0%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.677	1.153	45%
Benefícios pós-emprego	567	494	15%
Provisões judiciais	1.095	1.171	-6%
Provisões Diversas	943	1.357	-31%
Outras Obrigações	695	286	143%
Arrendamento Mercantil	2.955	3.201	-8%
Patrimônio Líquido	3.279	6.108	-46%
Capital Social	8.043	8.043	0%
Reservas de Capital e ações em tesouraria	27	17	59%
Reservas de Lucros	-	1.826	-100%
Ágio na aquisição de controlada sob controle comum	(488)	(488)	0%
Outros resultados abrangentes	(852)	(2.076)	-59%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(2.738)	-	n.a.
Total Atribuível ao Acionista da Companhia	3.992	7.322	-45%
Participação de Acionistas não Controladores em Controladas	(713)	(1.214)	-41%
Total do Passivo e PL	91.741	88.049	4%

7.8 FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

Fluxo de Caixa Consolidado	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
R\$ milhões	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Lucro (Prejuízo) Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.827)	(3.030)	(2.227)	-40%	-18%	(6.192)	47	n.a.
Ajuste para Reconciliação do Resultado								
Depreciação e Amortização	1.386	1.285	1.431	8%	-3%	5.206	4.733	10%
Resultado de Participações Societárias	1	3	(9)	-74%	n.a.	(7)	(35)	-80%
Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidas	642	2.478	(284)	-74%	n.a.	2.683	2.703	-1%
Provisão (Reversão e recuperação de créditos), líquidos	8	(87)	244	n.a.	-97%	(195)	370	n.a.
Provisão do evento geológico em Alagoas	1.047	111	106	845%	884%	2.307	1.520	52%
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros clientes	47	(12)	17	n.a.	173%	83	38	115%
Provisão para perdas e baixas de ativo imobilizado e intangível	(86)	226	112	n.a.	n.a.	196	131	50%
Geração de Caixa Antes de Var. do Capital Circ. Oper.	1.219	974	(609)	25%	n.a.	4.081	9.507	-57%
Varição do capital circulante operacional								
Aplicações Financeiras	239	(2.606)	269	n.a.	-11%	(2.279)	1.530	n.a.
Contas a Receber de Clientes	536	(487)	3.191	n.a.	-83%	72	3.661	-98%
Estoques	(9)	736	864	n.a.	n.a.	1.811	2.138	-15%
Tributos a Recuperar	35	399	(162)	-91%	n.a.	282	682	-59%
Demais Contas a Receber	(116)	167	225	n.a.	n.a.	(216)	311	n.a.
Fornecedores	333	978	(354)	-66%	n.a.	1.950	514	279%
Tributos a Recolher	(64)	(408)	(436)	-84%	-85%	(209)	(1.009)	-79%
Provisões Diversas	235	(65)	(205)	n.a.	n.a.	(476)	(725)	-34%
Evento geológico em Alagoas	(319)	(1.059)	(767)	-70%	-58%	(2.686)	(2.743)	-2%
Demais Contas a Pagar	(174)	240	422	n.a.	n.a.	(186)	(389)	-52%
Caixa Gerado pelas Operações	1.915	(1.131)	2.439	n.a.	-21%	2.144	13.477	-84%
Juros pagos	(609)	(1.244)	(435)	-51%	40%	(3.550)	(2.905)	22%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(292)	(89)	306	228%	n.a.	(866)	(1.621)	-47%
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	1.013	(2.464)	2.311	n.a.	-56%	(2.272)	8.951	n.a.
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado e intangível	37	0	1	n.a.	n.a.	72	2	n.a.
Adições ao investimento em controladas e/ou coligadas	-	-	(9)	n.a.	-100%	(78)	(107)	-27%
Dividendos recebidos	4	1	3	560%	61%	11	6	96%
Adições ao Imobilizado e Intangível	(1.233)	(1.224)	(1.531)	1%	-19%	(4.530)	(4.848)	-7%
Aplicação de caixa em investimentos	(1.191)	(1.224)	(1.537)	-3%	-22%	(4.525)	(4.947)	-9%
Dívida de curto e longo prazos								
Captações	738	4.124	1.196	-82%	-38%	10.991	6.418	71%
Pagamentos	(176)	(127)	(713)	38%	-75%	(2.155)	(3.856)	-44%
Financiamentos Braskem Idesa								
Captações	688	545	-	26%	n.a.	1.233	-	n.a.
Pagamentos	(75)	(437)	-	-83%	n.a.	(576)	(45)	1170%
Arrendamento Mercantil	(369)	(279)	(338)	32%	9%	(1.209)	(929)	30%
Dividendos pagos	(0)	(4)	(0)	-99%	0%	(7)	(1.350)	-100%
Pagamento mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa	-	-	-	n.a.	n.a.	-	(34)	-100%
Participação de acionista não controlador	37	114	-	-67%	n.a.	280	21	0%
Recursos recebidos na venda de participação em controlada	-	-	-	n.a.	n.a.	316	-	0%
Aplicação de caixa em financiamentos	843	3.936	146	-79%	479%	8.873	225	n.a.
Varição cambial do caixa de controladas e coligadas no exterior	(115)	148	(191)	n.a.	-40%	(355)	(444)	-20%
(Aplicação) Geração de Caixa e Equivalentes de Caixa	550	397	729	39%	-25%	1.721	3.785	-55%
Representado por								
Caixa e Equivalentes e Aplicações no Início do Exercício	13.637	13.240	11.737	3%	0	12.466	8.681	44%
Caixa e Equivalentes e Aplicações no Final do Exercício	14.187	13.637	12.466	4%	14%	14.187	12.466	14%
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	550	397	729	39%	-25%	1.721	3.785	-55%

¹No 3T23, houve uma reclassificação contábil da linha Recursos recebidos na venda de participação em controladas da Utilização de caixa em atividades de investimento para Geração de caixa em atividades de financiamento referente ao 1T23, que está sendo ajustada no próprio 1T23.

7.9 DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS BRASKEM IDESA

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
BRASKEM IDESA	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(D)	(E)	(D)/(E)
Receita Líquida de Vendas e Serviços	958	1.103	1.082	-13%	-11%	4.455	5.953	-25%
Custo dos Produtos Vendidos	(906)	(1.157)	(1.332)	-22%	-32%	(4.369)	(5.075)	-14%
Lucro Bruto	52	(55)	(250)	n.a.	n.a.	86	879	-90%
Com vendas e distribuição	(53)	(42)	(54)	27%	-2%	(195)	(218)	-11%
(Perda) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	(1)	-	-100%	n.a.	(1)	(0)	462%
Gerais e Administrativas	(165)	(143)	(58)	15%	185%	(395)	(216)	83%
Outras Receitas	-	-	1	n.a.	-100%	-	2	-100%
Outras Despesas	128	67	(35)	92%	n.a.	186	(38)	n.a.
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	(38)	(173)	(396)	-78%	-90%	(319)	408	n.a.
Resultado Financeiro Líquido	(239)	(906)	352	-74%	n.a.	(1.079)	(971)	11%
Despesas Financeiras	(460)	(395)	(659)	17%	-30%	(1.497)	(1.818)	-18%
Receitas Financeiras	(48)	(55)	592	-13%	n.a.	(181)	611	n.a.
Variações cambiais, líquidas	269	(456)	419	n.a.	-36%	599	235	155%
Lucro (Prejuízo) Antes do IR e CS	(277)	(1.079)	(44)	-74%	524%	(1.398)	(564)	148%
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes e Diferidos	(250)	399	(89)	n.a.	180%	37	(963)	n.a.
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(527)	(681)	(133)	-23%	297%	(1.361)	(1.527)	-11%

7.10 BALANÇO PATRIMONIAL BRASKEM IDESA

ATIVO (R\$ milhões)	dez/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	3.525	3.685	-4%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.562	2.184	-28%
Contas a Receber de Clientes	120	73	64%
Estoques	1.055	1.108	-5%
Tributos a Recuperar	537	251	114%
Derivativos	5	-	n.a.
Outras	246	69	259%
Não Circulante	16.477	16.108	2%
Tributos a Recuperar	225	289	-22%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	82	488	-83%
Outras	73	1	n.a.
Imobilizado	14.956	14.127	6%
Intangível	305	292	4%
Direito de uso de ativos	836	911	-8%
Total do Ativo	20.002	19.793	1%

PASSIVO E P.L. (R\$ milhões)	dez/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	2.138	2.427	-12%
Fornecedores	1.121	1.291	-13%
Financiamentos Braskem Idesa	739	869	-15%
Salários e Encargos Sociais	30	38	-22%
Tributos a Recolher	9	9	-3%
Arrendamento mercantil	247	196	26%
Outras	(8)	24	n.a.
Não Circulante	22.276	22.070	1%
Financiamentos Braskem Idesa	10.511	10.502	0%
Empréstimos com empresas ligadas	7.339	7.176	2%
Mútuo de acionista não controlador da Braskem Idesa	2.490	2.498	0%
Arrendamento mercantil	534	746	-28%
Operações com derivativos	67	-	n.a.
Outras	31	98	-68%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.304	1.050	24%
Patrimônio Líquido	(4.412)	(4.704)	-6%
Atribuível aos Acionistas da Companhia	(4.859)	(4.704)	3%
Participação de acionista não controlador na Braskem Idesa	447	-	n.a.
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	20.002	19.793	1%

7.11 FLUXO DE CAIXA BRASKEM IDESA

Fluxo de Caixa Braskem Idesa	4T23	3T23	4T22	Var.	Var.	2023	2022	Var.
R\$ milhões	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)	(A)	(B)	(A)/(B)
Lucro (Prejuízo) Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(279)	(1.079)	(44)	-74%	534%	(1.398)	(564)	148%
Ajustes para Reconciliação do Resultado								
Depreciação e Amortização	301	340	296	-12%	2%	1.190	901	32%
Resultado de Participações Societárias	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidas	208	708	(446)	-71%	n.a.	444	759	-42%
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Perda (reversões) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração	4	2	-	122%	n.a.	126	1	n.a.
Geração de Caixa Antes de Var. do Capital Circ. Oper.	234	(29)	(194)	n.a.	n.a.	362	1.097	-67%
Varição do capital circulante operacional								
Contas a Receber de Clientes	(9)	193	672	n.a.	n.a.	(23)	1.127	n.a.
Estoques	(229)	216	(59)	n.a.	288%	210	(109)	n.a.
Tributos a Recuperar	70	(164)	(101)	n.a.	n.a.	(175)	(246)	-29%
Demais Contas a Receber	(102)	(177)	226	-42%	n.a.	(234)	14	n.a.
Fornecedores	207	(25)	(9)	n.a.	n.a.	(188)	370	n.a.
Tributos a Recolher	(132)	72	(1)	n.a.	n.a.	(91)	76	n.a.
Provisões Diversas	65	21	6	217%	983%	69	(187)	n.a.
Demais Contas a Pagar	(2)	69	(50)	n.a.	-96%	51	(6)	n.a.
Caixa Gerado pelas Operações	102	176	455	-42%	-78%	(19)	2.136	n.a.
Juros pagos	(188)	(239)	(195)	-21%	-4%	(844)	(787)	7%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-	(0)	-	-100%	n.a.	-	-	n.a.
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	(86)	(64)	260	35%	n.a.	(863)	1.349	n.a.
Adições ao Imobilizado e Intangível	(196)	(288)	(118)	-32%	66%	(791)	(695)	14%
Aplicação de Caixa em Atividades de Investimentos	(196)	(288)	(118)	-32%	66%	(791)	(695)	14%
Dívida de curto e longo prazo								
Captações	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Pagamentos	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Financiamentos Braskem Idesa								
Captações	688	545	-	26%	n.a.	1.233	-	n.a.
Pagamentos	(75)	(437)	-	-83%	n.a.	(576)	(45)	1171%
Captação (Pagamento) de Partes Relacionadas	(158)	83	-	n.a.	n.a.	(75)	(34)	120%
Arrendamento Mercantil	(72)	(31)	(103)	134%	-30%	(251)	(141)	78%
Dividendos pagos	-	-	-	0%	0%	-	-	n.a.
Recursos recebidos na venda de participação em controladas ¹	-	-	-	0%	0%	316	-	n.a.
Participação de acionistas não controladores	37	114	-	-68%	n.a.	280	-	n.a.
(Aplicação) Geração de caixa em financiamentos	420	275	(103)	53%	n.a.	927	(220)	n.a.
Varição cambial do caixa de controladas no exterior	(14)	36	(17)	n.a.	-18%	105	(23)	n.a.
Geração (Aplicação) de Caixa e Equivalentes	124	(40)	22	n.a.	464%	(622)	411	n.a.
Representado por								
Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.438	1.478	2.162	-3%	-33%	2.184	1.773	23%
Caixa e Equivalentes no Final do Período	1.562	1.438	2.184	9%	-28%	1.562	2.184	-28%
(Diminuição) Aumento de Caixa e Equivalentes	124	(40)	22	n.a.	464%	(622)	411	n.a.

¹No 3T23, houve uma reclassificação contábil da linha Recursos recebidos na venda de participação em controladas da Utilização de caixa em atividades de investimento para Geração de caixa em atividades de financiamento referente ao 1T23, que está sendo ajustada no próprio 1T23.