

Resultados 1T23

Braskem



SUMÁRIO

1. PRINCIPAIS DESTAQUES DO 1T23	5
2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO.....	6
3. CENÁRIO PETROQUÍMICO GLOBAL	7
4. DESEMPENHO POR SEGMENTO	9
4.1 BRASIL.....	9
4.2 ESTADOS UNIDOS E EUROPA.....	15
4.3 MÉXICO.....	17
5. DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO.....	24
5.1 RECEITA CONSOLIDADA.....	24
5.2 CUSTO DO PRODUTO VENDIDO – CPV.....	25
5.3 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) LÍQUIDAS – ORD.....	25
5.4 EBITDA RECORRENTE	26
5.5 RESULTADO FINANCEIRO CONSOLIDADO	26
5.6 LUCRO LÍQUIDO	28
5.7 INVESTIMENTOS.....	28
5.8 GERAÇÃO DE CAIXA.....	30
5.9 PERFIL DE ENDIVIDAMENTO E RATING.....	31
6. MERCADO DE CAPITAIS	34
7. LISTAGEM DE ANEXOS.....	36

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 e da COVID nos negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia. As palavras "prevê", "acredita", "estima", "espera", "planeja" 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, 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 condições gerais econômicas e de mercado, condições da indústria e fatores operacionais. 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 da pandemia da COVID 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 1T23**, conforme os detalhes abaixo.

Teleconferência

Português (Áudio Original)

9 de maio de 2023 (terça-feira)

Horário: 11h00 (Brasília)

Telefone: +55 (11) 4090 1621

Senha: Braskem

Webcast: [Clique aqui](#)

Inglês (Tradução Simultânea)

9 de maio de 2023 (terça-feira)

Horário: 10h00 (US ET), 15h00 (Londres)

Telefone: +1 (412) 717-9627

Senha: Braskem

Webcast: [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: (11) 3576-9531

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

Atividade industrial global e melhores spreads petroquímicos no mercado internacional impulsionam resultado da Braskem

Braskem registra EBITDA Recorrente de US\$ 205 milhões no trimestre

1. PRINCIPAIS DESTAQUES DO 1T23



EBITDA Recorrente

US\$ 205 MM

Cerca de R\$ 1.063 milhões

Superior ao 4T22 (US\$ -32 MM) e inferior ao 1T22 (US\$ 920 MM)



Lucro Líquido

R\$ 184 MM

Cerca de US\$ 35 milhões

Representando R\$ 0,53 por ação preferencial classe "A" e classe "B"



Liquidez

US\$ 2,8 Bi

Retorno do fluxo de caixa recorrente de 32%¹

Garantindo a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos **76 meses**



Endividamento

3,86x

Dívida Líquida Ajustada/ EBITDA Recorrente UDM²

Manutenção do patamar da Dívida Líquida Ajustada em dólar

¹ Considera a geração recorrente de caixa em dólar dos últimos 12 meses sobre o valor de mercado da Companhia no trimestre.

² Considera o EBITDA Recorrente dos últimos 12 meses, a Dívida Líquida Ajustada com o bond híbrido e não inclui o endividamento da Braskem Idesa.



OPERACIONAL

- ▶ Taxa de frequência de acidentes global (CAF + SAF) de 1,08 (eventos/1MM HHT), queda de 8% em relação ao 1T22
- ▶ Aumento na taxa de utilização de todas as regiões, comparado ao trimestre anterior
 - +5 p.p no Segmento Brasil
 - +6 p.p no Segmento Estados Unidos e Europa
 - +3 p.p. no Segmento México
- ▶ Maior volume de vendas em todos os segmentos



ESG

- ▶ Em linha com a sua estratégia de ampliação do uso de matrizes energéticas limpas em suas operações industriais, foi assinado novo acordo de compra de energia eólica com a Casa dos Ventos que prevê o fornecimento para a Braskem de até 22 anos. Considerando este acordo e os demais celebrados para a compra de energia renovável competitiva no Brasil, é estimado uma redução de 3,2 milhões de toneladas de CO2, o que representa cerca de 40% de energia comprada pela Braskem no Brasil para suas operações.
- ▶ Publicação do Relatório Integrado 2022, que contempla os padrões de reporte reconhecidos internacionalmente. No relatório, a Companhia mostra os avanços da estratégia para o desenvolvimento sustentável que em 2022 totalizaram 31%. Para mais informações, acesse o nosso Site de Relações com Investidores.

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Braskem registrou EBITDA Recorrente de US\$ 205 milhões (R\$ 1,1 bilhões) no trimestre e lucro líquido atribuível aos acionistas de US\$ 35 milhões (R\$ 184 milhões). Ao longo do trimestre, a Companhia manteve seu foco no atendimento dos seus clientes em todas as regiões dada a melhora da demanda, na continuidade da implementação da sua estratégia corporativa para 2030 e de iniciativas para maximizar os seus resultados considerando a dinâmica macroeconômica.

Ao longo do primeiro trimestre de 2023, a demanda para grande parte dos produtos da Companhia foi maior, em função, principalmente, (i) da melhora na atividade industrial global; (ii) do início do processo de consumo dos estoques na cadeia de transformação; e (iii) do fim da política de COVID-Zero na China. Nesse cenário, foi observado spreads no mercado internacional positivos quando comparados com o 4T22.

Considerando os melhores níveis de demanda, a Companhia adequou o seu volume de produção e, no Brasil, a taxa de utilização aumentou 5 p.p., enquanto a média da taxa de utilização dos Estados Unidos e Europa aumentou 6 p.p., e no México aumentou 3 p.p. Adicionalmente, este aumento da produção permitiu maiores volumes de vendas de resinas e principais químicos no segmento Brasil, de PP na Europa e de PE no México.

Em relação a performance financeira, a Companhia manteve sua forte posição de caixa em US\$ 2,8 bilhões (R\$ 14,2 bilhões), que garante a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos 76 meses¹, e o perfil de endividamento bastante alongado refletem a hígidez financeira da Companhia.

Por fim, a Companhia seguiu focada no avanço dos projetos de suas avenidas de crescimento (i) de negócio tradicional, com o avanço físico de 34% na construção do terminal de importação de etano no México; (ii) de bio-based, com a parada programada de manutenção para conclusão do projeto de expansão de 30% da capacidade atual de produção de eteno verde no Rio Grande do Sul; e (iii) de reciclagem, com avanço de 50% no volume de vendas de produto com conteúdo reciclado em relação ao 1T22.

¹ Não considera a linha de crédito rotativo internacional disponível no valor de US\$ 1,0 bilhão, com vencimento em 2026

3. CENÁRIO PETROQUÍMICO GLOBAL

Referências Internacionais ¹ (US\$/t)	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Brasil					
Preços					
Brent (US\$/bbl)	81	88	101	-8%	-20%
Nafta	695	645	884	8%	-21%
Etano	185	288	297	-36%	-38%
Propano	428	414	677	3%	-37%
Resinas (i)	1.006	915	1.369	10%	-26%
PE EUA	1.025	941	1.451	9%	-29%
PP Ásia	1.028	927	1.255	11%	-18%
PVC Ásia	870	778	1.315	12%	-34%
Principais Químicos (ii)	1.088	1.033	1.228	5%	-11%
Soda Cáustica EUA	742	932	705	-20%	5%
EDC EUA	267	150	635	78%	-58%
Spreads					
Resinas (i)	346	306	488	13%	-29%
PE EUA (iii)	399	348	638	15%	-37%
PP Ásia	334	282	372	18%	-10%
PVC Spread Par (iv)	656	703	969	-7%	-32%
Principais Químicos (v)	393	388	344	1%	14%
Estados Unidos e Europa					
PP EUA	1.551	1.595	2.565	-3%	-40%
PP Europa	1.478	1.460	2.033	1%	-27%
Preço Médio - EUA e EUR (vi)	1.530	1.557	2.416	-2%	-37%
Propeno Grau Polímero EUA	1.110	713	1.396	56%	-21%
Propeno Grau Polímero Europa	1.221	1.207	1.530	1%	-20%
Preço Médio - Matéria-Prima (vii)	1.141	851	1.434	34%	-20%
Spread PP EUA	441	882	1.168	-50%	-62%
Spread PP Europa	257	252	503	2%	-49%
Spread Médio - PP EUA e Europa	389	706	982	-45%	-60%
México					
PE EUA (1)	1.026	927	1.407	11%	-27%
Etano EUA (2)	185	288	297	-36%	-38%
Spread (1-2)	841	640	1.109	31%	-24%

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 – 1T23 *versus* 4T22

BRASIL

O **spread de PE** foi maior (+15%) quando comparado ao 4T22, impactado pelo maior preço do PE nos EUA (+9%), explicado principalmente, (i) pela melhora da demanda, devido a desestocagem dos clientes e do início da reabertura da China; e (ii) pela menor oferta nos Estados Unidos, em decorrência de eventos climáticos ocorridos em janeiro. O preço da nafta ARA foi maior (+8%) em função, principalmente, da maior demanda global dada a recuperação na atividade industrial, refletindo em maiores taxas de utilização da indústria global no período.

O **spread de PP** foi maior (+18%) em relação ao 4T22, em função, principalmente, do maior preço do PP na Ásia (+11%), impactado pela melhora na demanda associada a recomposição de estoques na cadeia na região, e do início da reabertura da China. O preço da nafta também aumentou (+8%), conforme explicado acima.

O **spread Par PVC** foi menor (-7%) em relação ao trimestre anterior. O preço do PVC na Ásia foi maior (+12%), impactado pela maior demanda do produto no período, principalmente em função da recomposição dos estoques na cadeia na Índia. Este efeito foi compensado pela redução do preço da soda cáustica (-20%), explicado principalmente, (i) pela menor demanda global, principalmente pelos setores de alumínio e papel e celulose; e (ii) pela maior oferta, em função da maior disponibilidade do produto no mercado internacional.

O **spread de Principais Químicos Básicos** permaneceu em linha (+1%) comparado ao 4T22.

ESTADOS UNIDOS E EUROPA

O **spread de PP nos EUA** foi menor (-50%) comparado ao 4T22. O preço de PP nos Estados Unidos foi menor (-3%), impactado (i) pela menor demanda na região, em função das incertezas econômicas do país; e (ii) pela maior oferta de produto, devido a entrada em operação de novas capacidades na região. O preço do propeno aumentou (+56%), em função da menor oferta deste produto na região devido a atrasos no retorno de paradas programadas de manutenção em plantas de desidrogenação de propano, que são produtoras de propeno.

O **spread de PP na Europa** foi maior (+2%) comparado ao 4T22, com o preço de PP na Europa maior (+1%) impactado, principalmente, (i) pela menor oferta como consequência da redução na taxa de operação de alguns produtores, para balanceamento dos estoques; e (ii) pela melhora da demanda, principalmente do setor automotivo. O preço do propeno na Europa aumentou (+1%), impactado pela menor oferta na região, em função da adequação das taxas de operações dos produtores frente aos elevados níveis de estoque da cadeia.

MÉXICO

O spread de PE no México foi maior (+31%) comparado com o 4T22, impactado pelo maior preço do PE nos EUA (+11%), como explicado acima. O preço do etano foi menor (-36%), impactado pela dinâmica de oferta e demanda do gás natural americano, que contém etano em sua composição, afetada pelos elevados níveis de estoques de gás natural nos Estados Unidos e menor demanda do gás natural, como consequência de um inverno menos rigoroso nos Estados Unidos e na Europa.

Para maiores informações sobre o cenário petroquímico do trimestre, veja o anexo 7.1 deste documento.

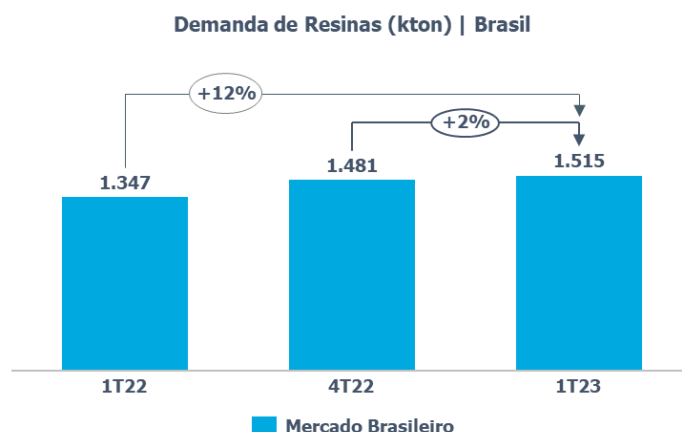
4. DESEMPENHO POR SEGMENTO

4.1 BRASIL

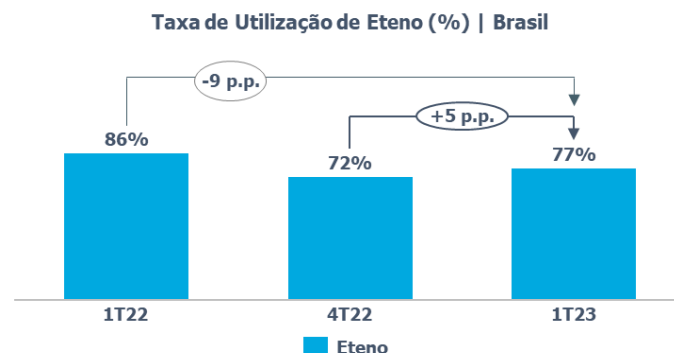
O EBITDA Recorrente foi de US\$ 122 milhões (R\$ 636 milhões), superior ao 4T22, representando 49% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia, em função, principalmente, (i) do aumento de 4% no volume de vendas totais de resinas e de 6% no volume de vendas totais de principais químicos; e (ii) do aumento de 15% e 18% nos spreads de PE e PP, respectivamente, no mercado internacional no período. Na comparação com o 1T22, o EBITDA Recorrente foi 74% inferior em dólares explicado, principalmente, pela redução de 37% no spread de PE, de 10% no spread de PP e de 32% no spread de PVC, no mercado internacional.

4.1.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Demanda de resinas no mercado brasileiro (PE, PP e PVC): em relação ao 4T22, a demanda de resinas no mercado brasileiro aumentou (+2%), em função, principalmente, da maior demanda de PP e PVC explicada (i) pela sazonalidade do período; e (ii) pela melhora no consumo, principalmente dos setores agrícola, hospitalar e de construção. Comparado ao 1T22, a demanda de resinas aumentou (+12%) em função da maior demanda das resinas PE, PP e PVC, impactada (i) pelos menores preços dessas resinas, comparado ao mesmo período do ano anterior; (ii) pela melhora no consumo de bens duráveis e não duráveis pelas famílias; e (iii) pela recuperação da demanda principalmente dos setores de eletrodomésticos, alimentos e bebidas, hospitalar, agrícola e de construção.

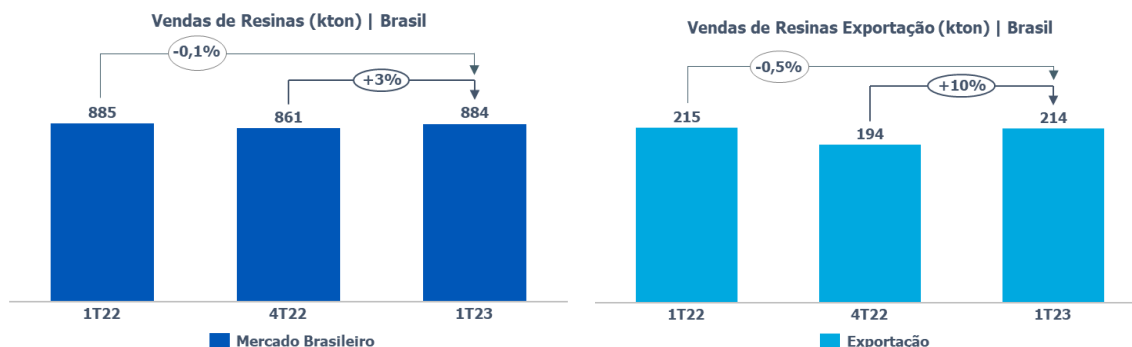


b) Taxa média de utilização das centrais petroquímicas: aumento em relação ao 4T22 (+5 p.p.) em função do maior volume de produção dada a melhora na demanda no período. Em relação ao 1T22, queda de 9 p.p. em função da adequação da produção frente a menor demanda no período.



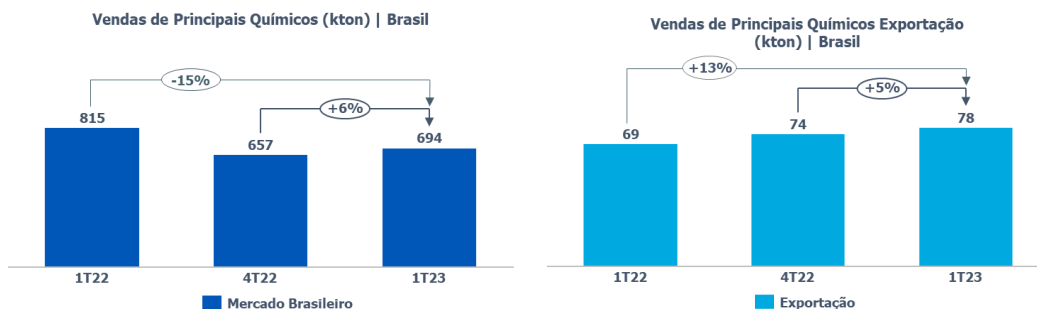
c) Volume de vendas de resinas: no mercado brasileiro, as vendas de resinas aumentaram em relação ao 4T22 (+3%), em linha com o crescimento do mercado brasileiro de resinas, em função da maior demanda de PP e PVC, principalmente, dos setores agrícola, hospitalar e de construção. Em relação ao 1T22, o volume de vendas de resinas no mercado brasileiro permaneceu em linha.

As exportações aumentaram no 1T23 em comparação ao 4T22 (+10%) em função de maiores oportunidades no mercado internacional para exportação, principalmente de PP. Comparado ao 1T22, as exportações permaneceram em linha.



d) Volume de vendas dos principais químicos²: no mercado brasileiro, as vendas foram superiores em relação ao 4T22 (+6%), com destaque para as vendas de gasolina, em função, principalmente, da maior disponibilidade de produto para venda dada a maior taxa de utilização das centrais petroquímicas. Na comparação com o 1T22, as vendas dos principais químicos reduziram (-15%) em função da menor demanda no período com reflexo na taxa de utilização das centrais petroquímicas.

As exportações aumentaram em relação ao 4T22 (+5%) em função, principalmente, do maior volume de vendas de paraxileno e benzeno. Ante ao 1T22, as exportações aumentaram (+13%) em função do maior volume de vendas de gasolina, tolueno e paraxileno tendo em vista as melhores oportunidades comerciais no mercado internacional de *boosters*.



4.1.2 EVENTO GEOLÓGICO DE ALAGOAS

Com base 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 registrada em 31 de março de 2023, apresenta a seguinte movimentação no período:

² São considerados como principais Químicos: eteno, propeno, butadieno, cumeno, gasolina, benzeno, tolueno e paraxileno em função da representatividade destes produtos na receita líquida neste segmento

Provisões (R\$ milhões)	mar/23	dez/22
Saldo no início do período	6.627	7.661
Complemento de Provisão	103	1.520
Pagamentos e reclassificações (*)	(681)	(2.743)
Realização do ajuste a valor presente	36	188
Saldo no final do período	6.084	6.627
Passivo circulante	4.097	4.248
Passivo não circulante	1.987	2.379
Saldo no final do período	6.084	6.627

(*) Deste montante, R\$ 505 milhões (R\$ 2.532 milhões em 2022) referem-se a pagamentos efetuados e R\$ 176 milhões (R\$ 211 milhões em 2022) reclassificados para o grupo de outras contas a pagar.

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	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Overview Financeiro (US\$ milhões)					
Receita Líquida	2.665	2.652	3.524	0%	-24%
CPV	(2.573)	(2.731)	(3.040)	-6%	-15%
Lucro Bruto	92	-79	484	n.a.	-81%
Margem Bruta	3%	-3%	14%	6 p.p.	-10 p.p.
DVGA	(86)	(96)	(81)	-10%	6%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais ¹	111	(33)	(35)	n.a.	n.a.
EBITDA Recorrente²	122	-32	477	n.a.	-74%
Margem EBITDA³	5%	-1%	14%	6 p.p.	-9 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)					
Receita Líquida	13.847	13.939	18.375	-1%	-25%
CPV	(13.367)	(14.353)	(15.835)	-7%	-16%
Lucro Bruto	480	-414	2.540	n.a.	-81%
Margem Bruta	3%	-3%	14%	6 p.p.	-10 p.p.
DVGA	(448)	(504)	(421)	-11%	6%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais ¹	578	(174)	(173)	n.a.	n.a.
EBITDA Recorrente²	636	-168	2.510	n.a.	-75%
Margem EBITDA³	5%	-1%	14%	6 p.p.	-9 p.p.

¹Considera a provisão referente ao evento geológico em Maceió, Alagoas no montante de R\$ 103 milhões no 1T23 e outras monetizações

²Não considera as provisões e outras monetizações, conforme mencionado na nota 1 acima

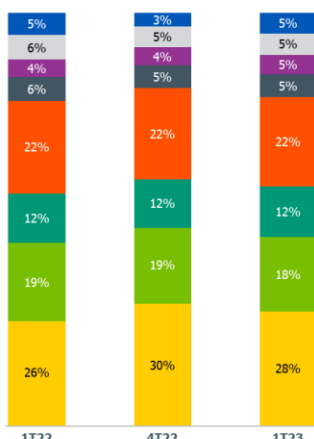
³Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

A) Receita Líquida: em dólar e em reais, a receita líquida permaneceu em linha com relação ao 4T22.

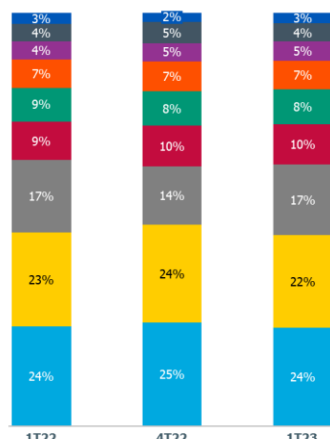
Com relação ao 1T22, a queda em dólar (-24%) e em reais (-25%) é explicada (i) pela redução de 26% no preço médio de resinas no mercado internacional; e (ii) pela redução de 121 mil toneladas, ou 15%, no volume de vendas de principais químicos no mercado brasileiro. Tais efeitos combinados resultaram em uma receita líquida menor em R\$ 4,2 bilhões.

Vendas de Resinas por setor (%)

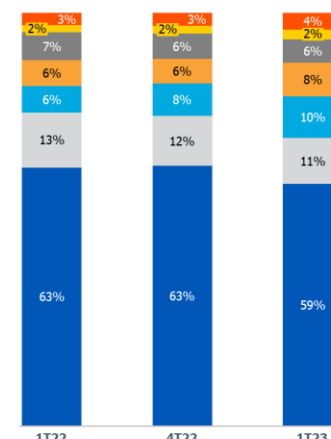
Vendas por Setor da Economia PE | Brasil



Vendas por Setor da Economia PP | Brasil



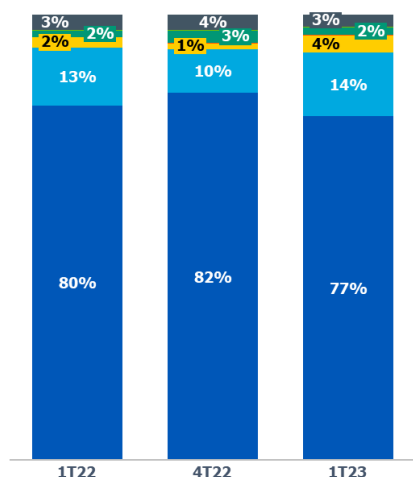
Vendas por Setor da Economia PVC | Brasil



Alimentício Industrial Comércio varejista Outros Diversos Construção Civil Infra-Estrutura Agrícola Automotivo Bens de Consumo Vestuário e Calçados

Vendas de Resinas por região (% em toneladas)

Volume de Vendas de Resinas por Região (%) | Brasil



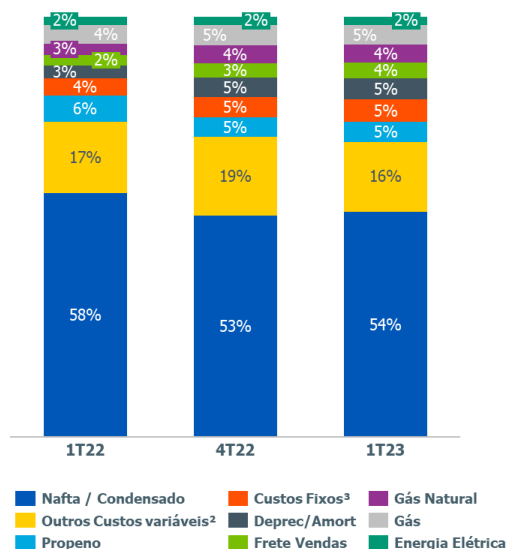
Brasil Mercosul Europa Ásia e Oceania (excl. China) China América do Norte Outros

B) Custo do Produto Vendido (CPV): redução em dólar (-6%) e em reais (-7%) em relação ao 4T22, explicado, principalmente, (i) pela redução de 36% no preço de etano no mercado internacional, considerando a média móvel, influenciado principalmente pelo menor preço do gás natural no mercado internacional; e (ii) pelo efeito estoque da nafta adquirida em períodos anteriores.

Em relação ao 1T22, diminuição em dólar (-15%) e em reais (-16%), explicado, principalmente, (i) pela redução de 21%, 38% e 37% no preço de nafta, etano e propano no mercado internacional, respectivamente, considerando a média móvel, influenciada principalmente pelos menores preços do petróleo e gás natural no mercado internacional; e (ii) pela redução de 121 mil toneladas, ou 15%, no volume de vendas de principais químicos.

No trimestre, o CPV foi impactado pelo crédito do Reintegra no total de aproximadamente US\$ 0,4 milhão (R\$ 2,2 milhões). Em relação ao REIQ, a Companhia segue no aguardo da regulamentação pelo Poder Executivo para considerar o retorno do crédito de PIS/COFINS na compra de matéria-prima a partir de 2023.

CPV 1T23 | Brasil¹



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

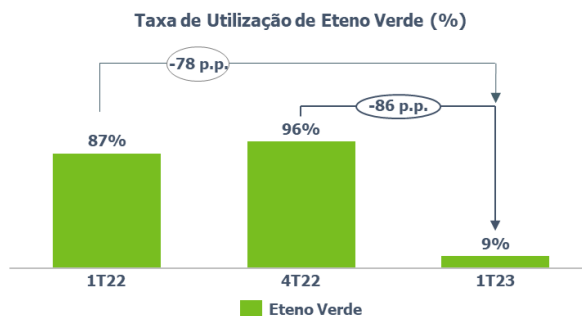
C) DVGA: em dólares, a redução em relação ao 4T22 (-10%) é explicada pelos esforços de redução de custos fixos realizados no período. Em relação ao 1T22, o aumento (+6%) é explicado, principalmente, pelo aumento de despesas com terceiros e com manutenção e serviços industriais e prediais.

D) EBITDA Recorrente: representou 49% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia.

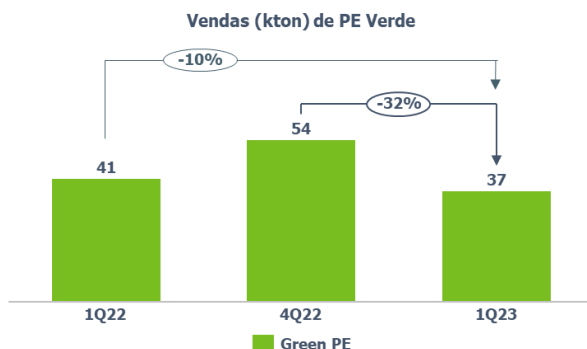
4.1.4 RENOVÁVEIS

4.1.4.1 OVERVIEW OPERACIONAL

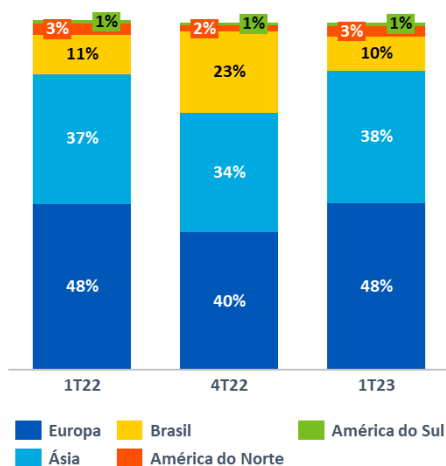
a) Taxa de Utilização (Eteno Verde): queda em relação ao 4T22 e ao 1T22, em função de parada programada de manutenção para conclusão do projeto de expansão de 30% da capacidade atual de produção da unidade de eteno verde no complexo do Rio Grande do Sul.



b) Volume de vendas de PE Verde: reduziu na comparação com o 4T22 (-32%) e com o 1T22 (-10%) devido a menor disponibilidade de produto para venda dada a menor taxa de utilização no período em função de parada programada de manutenção para conclusão do projeto de expansão de 30% da capacidade atual de produção.

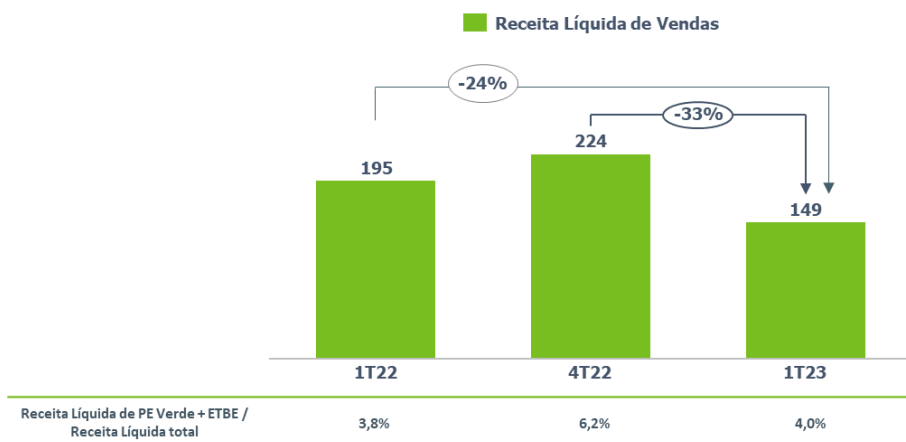


Volume de Vendas de PE Verde por Região (%)



4.1.4.2 OVERVIEW FINANCEIRO

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



A) Receita Líquida de Vendas PE Verde e ETBE³: queda em relação ao 4T22 (-33%) em função do menor volume de vendas, além de queda no preço do PE Verde e ETBE. Quando comparado com o 1T22, houve queda (-24%) em função do menor volume de vendas de PE Verde devido a parada programada de manutenção ocorrida no período.

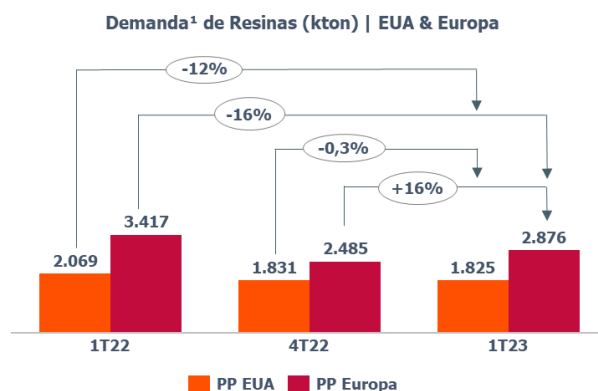
4.2 ESTADOS UNIDOS E EUROPA

O EBITDA Recorrente foi de US\$ 98 milhões (R\$ 511 milhões), 555% superior ao 4T22, representando 40% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia, em função, principalmente, (i) do efeito estoque do propeno adquirido em períodos anteriores nos Estados Unidos; e (ii) do aumento de 2% no spread de PP na Europa. Na comparação com o 1T22, o EBITDA Recorrente reduziu 67% em dólares devido, principalmente, a queda de 62% no spread dos Estados Unidos e 49% no spread da Europa, e a redução de 5% no volume de vendas total do segmento.

4.2.1 OVERVIEW OPERACIONAL

a) Demanda de PP: nos Estados Unidos, a demanda de PP permaneceu em linha com o 4T22 em função, principalmente, do processo de desestocagem da cadeia, como consequência dos maiores níveis de estoques dos clientes no período anterior. Na comparação com o 1T22, a demanda de PP reduziu (-12%) em função, principalmente, (i) das incertezas econômicas na região; e (ii) do processo de desestocagem da cadeia.

Na Europa, a demanda de PP aumentou em comparação com o 4T22 (+16%) devido (i) a melhora na confiança do consumidor com a redução da pressão inflacionária relacionada aos preços de energia; e (ii) a sazonalidade do período. Em relação ao 1T22, a demanda de PP reduziu (-16%) explicada pelo cenário econômico e contexto geopolítico global refletido em níveis historicamente elevados de inflação na Europa.



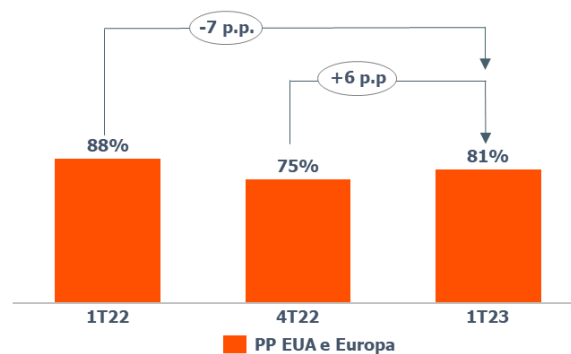
¹Considera números preliminares de Consultorias Externas

b) Taxa média de utilização das plantas de PP: aumentou (+6 p.p.) em relação ao 4T22, em função, principalmente, (i) da gestão do estoque no trimestre em função de parada programada de manutenção prevista para o 2T23 nos Estados Unidos; e (ii) da maior disponibilidade de matéria-prima na Europa e da melhora na confiança do consumidor com a redução da pressão inflacionária relacionada aos preços de energia devido a um inverno menos rigoroso na região.

Na comparação com o 1T22, a taxa média de utilização apresentou queda (-7 p.p.) para adequar o volume de produção a demanda explicada (i) pelas incertezas econômicas nos Estados Unidos; e (ii) pelo cenário econômico e contexto geopolítico global refletido em níveis historicamente elevados de inflação na Europa.

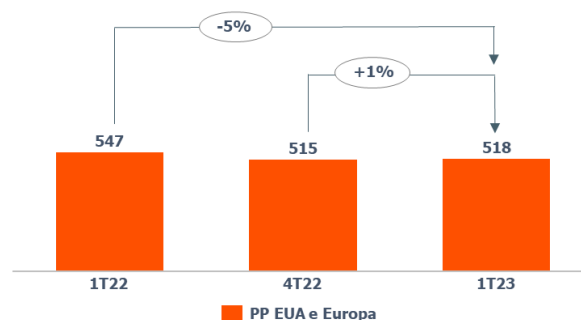
³ Produto que utiliza matéria-prima renovável, etanol em sua composição

Taxa de Utilização (%) | EUA & Europa



c) **Volume de vendas de PP:** permaneceu em linha com o 4T22. Em relação ao 1T22, o volume de vendas reduziu (-5%) devido a menor demanda no período explicada (i) pelas incertezas econômicas e pelo processo de desestocagem da cadeia nos Estados Unidos; e (ii) pelo cenário econômico e contexto geopolítico global refletido em níveis historicamente elevados de inflação na Europa.

Vendas (kton) | EUA & Europa



4.2.2 OVERVIEW FINANCEIRO

ESTADOS UNIDOS e EUROPA	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Overview Financeiro (US\$ milhões)					
Receita Líquida	894	765	1.389	17%	-36%
CPV	(780)	(725)	(1.077)	8%	-28%
Lucro Bruto	114	40	312	185%	-63%
Margem Bruta	13%	5%	22%	8 p.p.	-10 p.p.
DVGA	(38)	(45)	(41)	-16%	-9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	5	(1)	4	n.a.	17%
EBITDA Recorrente	98	15	295	555%	-67%
Margem EBITDA¹	11%	2%	21%	9 p.p.	-10 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)					
Receita Líquida	4.644	4.022	7.262	15%	-36%
CPV	(4.050)	(3.811)	(5.644)	6%	-28%
Lucro Bruto	594	211	1.618	181%	-63%
Margem Bruta	13%	5%	22%	8 p.p.	-10 p.p.
DVGA	(195)	(235)	(214)	-17%	-9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	26	(3)	21	n.a.	22%
EBITDA Recorrente	511	79	1.529	546%	-67%
Margem EBITDA¹	11%	2%	21%	9 p.p.	-10 p.p.

¹Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

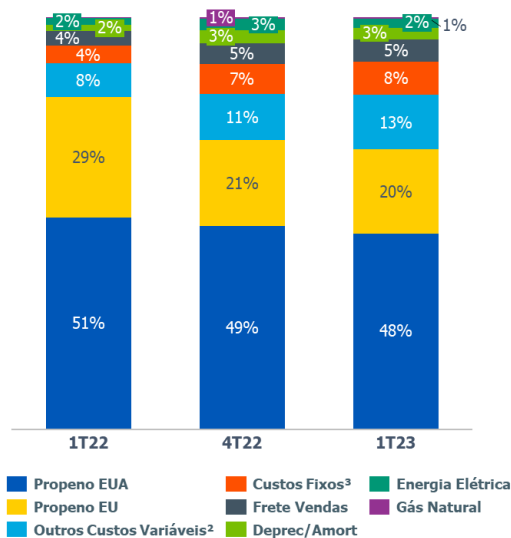
A) Receita Líquida: aumento em dólar (+17%) e em reais (+15%) em relação ao 4T22 em função do efeito combinado de volume e preço de vendas que resultaram em um aumento de R\$ 221 milhões na receita do segmento Estados Unidos e Europa.

Em relação ao 1T22, a receita líquida reduziu em dólar (-36%) e em reais (-36%) devido (i) a redução de 28 mil toneladas, ou 5%, no volume de vendas de PP nos Estados Unidos e Europa; e (ii) a redução de 37% no preço médio de PP no mercado internacional de ambas as regiões. Tais efeitos combinados resultaram em uma receita líquida menor em R\$ 2,5 bilhões.

B) Custo do Produto Vendido (CPV): aumento em dólar (+8%) e em reais (+6%) na comparação com o 4T22 em função do aumento de 34% no preço considerando a média móvel de propeno nos Estados Unidos e Europa, que foi compensado parcialmente pelo efeito estoque do propeno adquirido em períodos anteriores nos Estados Unidos.

Com relação ao 1T22, a queda em dólar (-28%) e em reais (-28%) é explicada (i) pela redução de 20% no preço médio de propeno no mercado internacional nos Estados Unidos e Europa, considerando a média móvel; e (ii) pela redução de 28 mil toneladas, ou 5%, no volume de vendas de PP nos Estados Unidos e Europa.

CPV 1T23 | Estados Unidos e Europa¹



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

C) DVGA: queda em dólares (-16%) em relação ao 4T22, em função dos esforços de redução de custos fixos realizados no período. Ante ao 1T22, a redução em dólares (-9%) é explicada por menores despesas com terceiros e com logística e armazenagem.

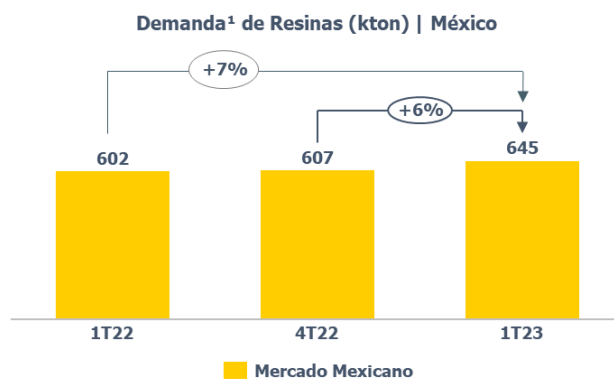
D) EBITDA Recorrente: representou 40% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia.

4.3 MÉXICO

O EBITDA Recorrente foi de US\$ 27 milhões (R\$ 140 milhões), superior ao 4T22, representando 11% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia, em função, principalmente, (i) do aumento de 31% no spread de PE no mercado internacional; (ii) da redução de 64% no preço do gás natural no mercado internacional; e (iii) do aumento de 11% no volume de vendas de PE. Com relação ao 1T22, o EBITDA Recorrente foi 80% inferior em dólares explicado, principalmente, (i) pela queda de 24% no spread de PE no mercado internacional; e (ii) pela redução de 10% no volume de vendas de PE no período.

4.3.1 OVERVIEW OPERACIONAL

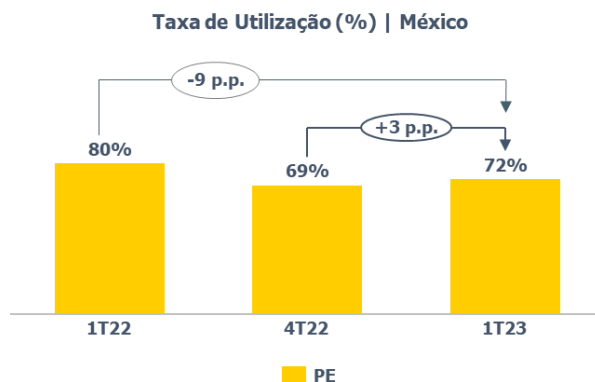
a) Demanda de PE no mercado mexicano: a demanda de resinas no 1T23 aumentou em relação ao 4T22 (+6%) e em relação ao 1T22 (+7%), devido a melhora nas perspectivas econômicas para a região e ao aumento da confiança do consumidor.



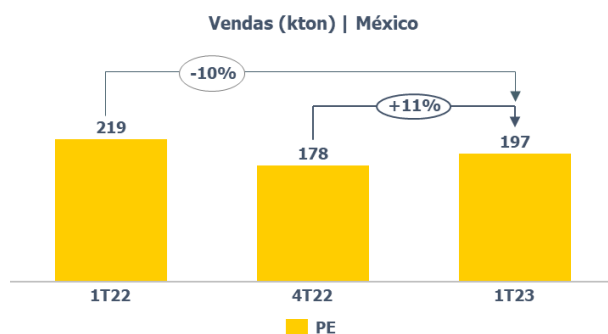
¹Considera números preliminares de Consultorias Externas

b) Taxa média de utilização das plantas de PE: aumento em relação ao 4T22 (+3 p.p.) em função da priorização do maior consumo de etano fornecido pela Pemex no período, refletindo em um menor consumo de etano importado. Em relação ao 1T22, a taxa de utilização reduziu (-9 p.p.) para maximizar as vendas com maiores margens neste período, com a redução do fornecimento de etano importado.

No 1T23, a PEMEX forneceu na média 33 mil barris de etano por dia, em linha com o volume contratual, enquanto as operações do *Fast Track* complementaram o fornecimento de matéria-prima com uma média de 12,4 mil barris por dia de etano importado dos Estados Unidos.



c) Volume de vendas de PE: aumento na comparação com o 4T22 (+11%) em função da maior demanda e da maior disponibilidade de produto para venda. Em relação ao 1T22, a redução (-10%) é explicada pela menor disponibilidade de produto para venda dada a menor taxa de utilização no período.



4.3.2 OVERVIEW FINANCEIRO

MÉXICO	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Overview Financeiro (US\$ milhões)					
Receita Líquida	234	205	339	14%	-31%
CPV	(231)	(253)	(220)	-9%	5%
Lucro Bruto	3	-49	119	n.a.	-98%
Margem Bruta	1%	-24%	35%	25 p.p.	-34 p.p.
DVGA	(14)	(23)	(22)	-36%	-35%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(0)	(6)	1	-97%	n.a.
EBITDA Recorrente	27	-33	136	n.a.	-80%
Margem EBITDA ¹	11%	-16%	40%	27 p.p.	-29 p.p.
Overview Financeiro (R\$ milhões)					
Receita Líquida	1.217	1.075	1.768	13%	-31%
CPV	(1.202)	(1.332)	(1.148)	-10%	5%
Lucro Bruto	16	-256	620	n.a.	-97%
Margem Bruta	1%	-24%	35%	25 p.p.	-34 p.p.
DVGA	(75)	(119)	(116)	-37%	-35%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(1)	(33)	6	-97%	n.a.
EBITDA Recorrente	140	-174	708	n.a.	-80%
Margem EBITDA ¹	11%	-16%	40%	27 p.p.	-29 p.p.

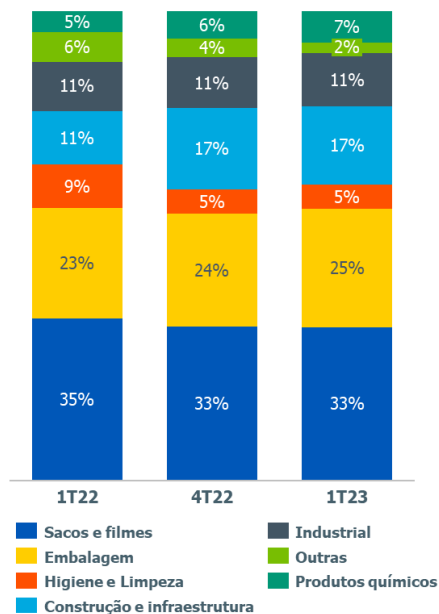
¹Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

A) Receita Líquida: aumento em dólar (+14%) e em reais (+13%) em relação ao 4T22 em função, principalmente, (i) do aumento de 19 mil toneladas, ou 11%, no volume de vendas de PE; e (ii) do aumento de 11% no preço de PE no mercado internacional. Tais efeitos combinados resultaram em uma receita líquida maior em R\$ 147 milhões.

Com relação ao 1T22, a queda em dólar (-31%) e em reais (-31%) é devido, principalmente, (i) a redução de 22 mil toneladas, ou 10%, no volume de vendas de PE; e (ii) a redução de 27% no preço de PE no mercado internacional. Tais efeitos combinados resultaram em uma receita líquida menor em R\$ 630 milhões.

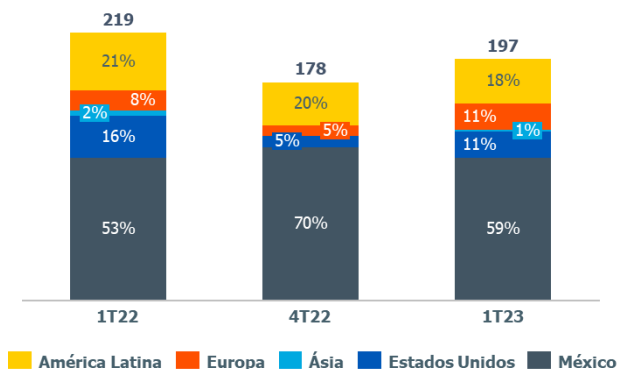
Vendas por setor (%)

Vendas por Setor da Economia | México



Vendas por região (% em toneladas)

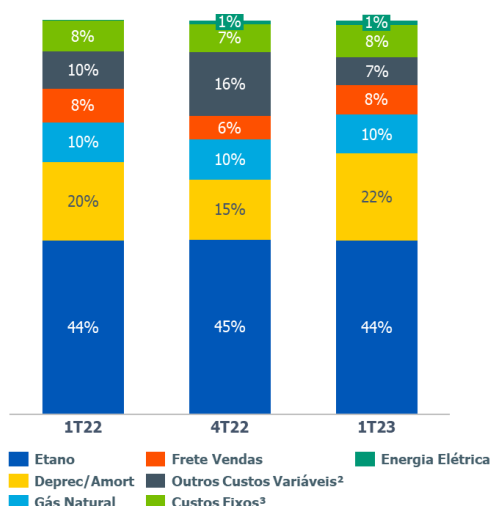
Volume de Vendas por Região (%) | México



B) Custo do Produto Vendido (CPV): queda em dólar (-9%) e em reais (-10%) em relação ao 4T22 explicada, principalmente, pela redução de 36% e 64% no preço considerando a média móvel de etano e gás natural, respectivamente, no mercado internacional.

Ante ao 1T22, o aumento em dólar (+5%) e em reais (+5%) é explicado pelos maiores custos relacionados a importação de etano dos Estados Unidos pela solução *Fast Track*.

CPV 1T23 | México¹



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

C) DVGA: em dólares, a queda em relação ao 4T22 (-36%) e em relação ao 1T22 (-35%) é explicada, principalmente, pelos esforços de redução de custos fixos realizados no período.

D) EBITDA Recorrente: representou 11% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia.

4.3.3 INVESTIMENTOS

O investimento previsto para 2023 pela Braskem Idesa é de cerca de US\$ 112 milhões (R\$ 618 milhões). Ao final do 1T23, a Braskem Idesa realizou investimentos no valor de aproximadamente US\$ 30 milhões (R\$ 158 milhões).

Investimentos Operacionais 1T23: os principais investimentos operacionais realizados pela Braskem Idesa foram em iniciativas em confiabilidade e investimentos em sobressalentes.

Investimentos Estratégicos 1T23: o investimento estratégico se refere a continuidade da construção do terminal de importação de etano através da Terminal Química Puerto México.

Investimentos	1T23		2023e	
	R\$ MM	US\$ MM	R\$ MM	US\$ MM
Não Corporativos (Braskem Idesa)				
México				
Operacional	72	14	348	63
Estratégico ¹	86	17	270	49
Total	158	30	618	112

¹Considera o montante desembolsado pela Braskem Idesa.

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, que envolve a construção de terminal de importação de etano 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.

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 milhões⁴. Adicionalmente, o investimento estimado para a construção do TQPM foi atualizado para US\$ 446 milhões, após a conclusão de diversas atividades de licenças, compra de terrenos e contratos de servidão e revisão de custos de projeto e de implantação da nova empresa.

A construção do terminal, que iniciou a fase de construção em julho de 2022, atingiu um progresso físico até março de 2023 de 34%. O montante total desembolsado pela Braskem Idesa até março de 2023 foi de cerca de US\$ 64 milhões⁵ e a expectativa de início das operações é no segundo semestre de 2024.

4.3.4 PERFIL DE ENDIVIDAMENTO E RATING

Em 31 de março de 2023, o prazo médio da dívida era de cerca de 7,6 anos, com 93% de vencimento após 2029. O custo médio ponderado da dívida da Braskem Idesa era variação cambial +7,3% a.a.

O patamar de liquidez de US\$ 355 milhões garante a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos 24 meses.

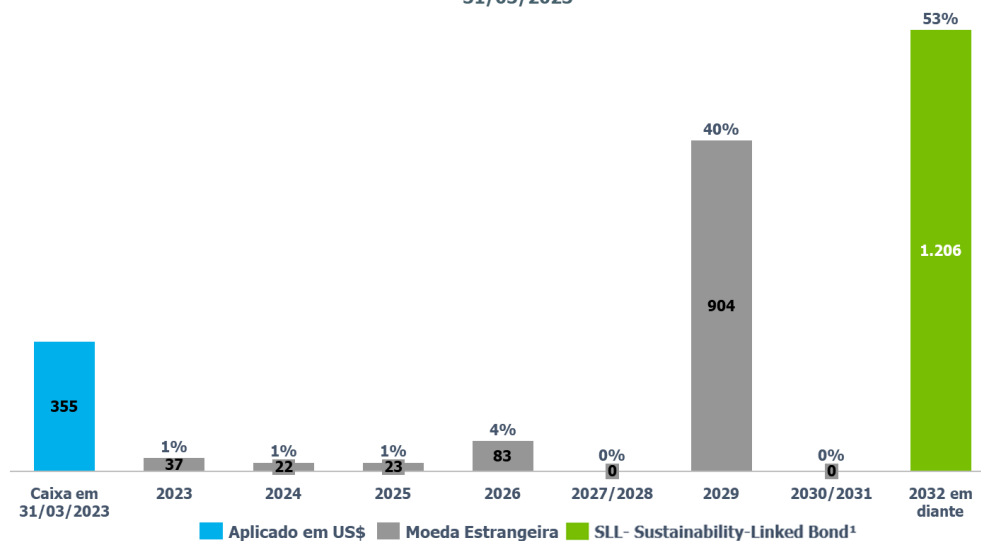
Endividamento Braskem Idesa US\$ milhões	mar/23 (A)	dez/22 (B)	mar/22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Dívida Bruta	2.193	2.180	2.210	1%	-1%
em R\$	-	-	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
em US\$	2.193	2.180	2.210	1%	-1%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras	355	419	394	-15%	-10%
em R\$	-	-	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
em US\$	355	419	394	-15%	-10%
(=) Dívida Líquida	1.838	1.761	1.816	4%	1%
em R\$	-	-	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
em US\$	1.838	1.761	1.816	4%	1%
EBITDA Recorrente (UDM)¹	153	264	681	-42%	-78%
Dívida Líquida/EBITDA Recorrente (UDM)	12,02x	6,67x	2,66x	80%	351%

¹Para 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 reembolsado pela Advario no montante de US\$ 56 milhões e inclui o Imposto sobre Valor Agregado (VAT).

Perfil de Endividamento Braskem Idesa (US\$ milhões)
31/03/2023



¹ SLL – *Sustainable Linked Bond*. Título de bond vinculado ao compromisso de sustentabilidade para a redução de 15% das emissões de CO2 Escopo 1 e 2, baseline 2017

Rating

Em 17 de março de 2023, a Fitch Ratings revisou a perspectiva de Braskem Idesa S.A.P.I. de estável para negativa e afirmou seu rating de crédito de emissor 'BB-'.

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - BRASKEM IDESA

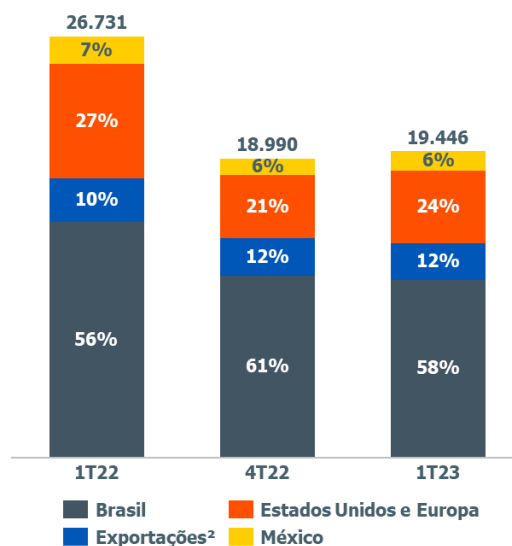
Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	BB-	Negativo	17/03/2023
S&P	B+	Negativo	29/11/2022

5. DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO

DRE R\$ milhões	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Receita Bruta das Vendas	22.389	21.938	31.039	2%	-28%
Receita Líquida de Vendas	19.446	18.990	26.731	2%	-27%
Custo dos Produtos Vendidos	(18.461)	(19.068)	(21.601)	-3%	-15%
Lucro Bruto	985	(78)	5.130	n.a.	-81%
Despesas com Vendas e Distribuição (Perda) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	(477) (13)	(536) (17)	(548) (9)	-11% -27%	-13% 37%
Despesas Gerais e Administrativas	(616)	(799)	(614)	-23%	0%
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(94)	(119)	(73)	-21%	28%
Resultado de Participações Societárias	13	9	17	52%	-22%
Outras Receitas	872	297	39	194%	n.a.
Outras Despesas	(174)	(599)	(172)	-71%	2%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	496	(1.843)	3.770	n.a.	-87%
Resultado Financeiro Líquido	(352)	(384)	1.247	-8%	n.a.
Despesas Financeiras	(1.578)	(1.593)	(1.353)	-1%	17%
Receitas Financeiras	485	636	353	-24%	37%
Variações cambiais, líquidas	741	573	2.248	29%	-67%
Lucro Antes do IR e CS	144	(2.227)	5.018	n.a.	-97%
Imposto de Renda / Contribuição Social	98	344	(1.070)	-71%	n.a.
Lucro Líquido (Prejuízo)	242	(1.883)	3.947	n.a.	-94%
Atribuível a					
Acionistas da Companhia	184	(1.710)	3.884	n.a.	-95%
Participação de acionista não controlador na Braskem Idesa	58	(173)	64	n.a.	-9%

5.1 RECEITA CONSOLIDADA

Receita Líquida (R\$ milhões) | Consolidado¹

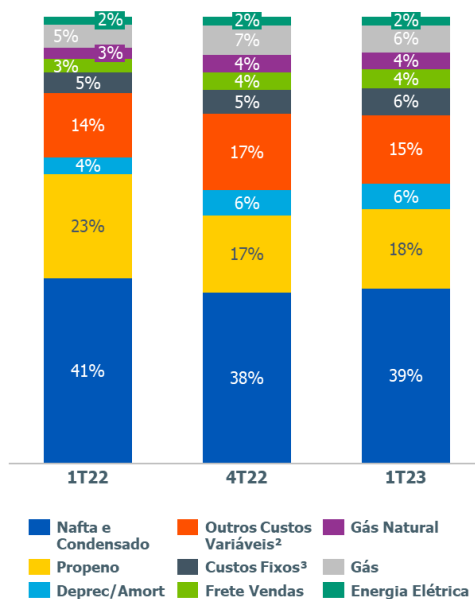


¹Não considera revenda de matéria-prima e outros

²Considera apenas exportações do Brasil

5.2 CUSTO DO PRODUTO VENDIDO – CPV

CPV | Consolidado¹



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

5.3 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) LÍQUIDAS – ORD

A Companhia registrou no 1T23 uma receita líquida total de R\$ 698 milhões conforme detalhamento abaixo:

OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS ¹	1T23	4T22	1T22	Var.	Var.
R\$ milhões	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)
Outras Receitas					
Créditos de PIS e Cofins - exclusão do ICMS da base de cálculo	-	-	-	n.a.	n.a.
Multas, rescisões e indenizações	3	120	-	-98%	n.a.
Tributos	14	15	9	-12%	59%
Reversão (provisão) para indenização de danos - Alagoas	-	-	-	n.a.	n.a.
Outras receitas	856	162	30	n.a.	n.a.
Outras Receitas Total	872	297	39	194%	2157%
Outras Despesas					
Provisão de processos judiciais, líquida de reversões	(43)	(121)	(11)	-64%	308%
Provisão para indenização de danos - Alagoas	(103)	(106)	(88)	-3%	17%
Provisões Diversas	-	(127)	-	-100%	n.a.
Multas, rescisões e indenizações	(4)	11	(20)	n.a.	-80%
Paradas programadas	(5)	(2)	(11)	124%	-57%
Outras despesas	(19)	(254)	(42)	-93%	-55%
Outras Despesas Total	(174)	(599)	(172)	-71%	2%
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS	698	(302)	(133)	n.a.	n.a.

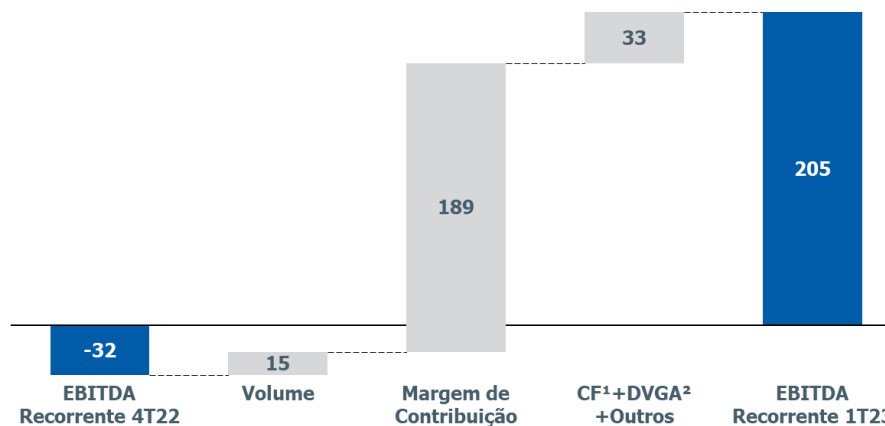
¹A provisão registrada no trimestre será apresentada como uma receita ou despesa baseada no efeito acumulado da provisão no ano

5.4 EBITDA RECORRENTE⁶

O EBITDA Recorrente da Companhia no 1T23 foi de US\$ 205 milhões (R\$ 1,1 bilhões), superior ao 4T22 devido ao aumento, principalmente, (i) no spread no mercado internacional de 15% no PE e de 18% no PP no segmento Brasil, de 2% no PP na Europa e de 31% no PE no México; e (ii) no volume de vendas de 13% de PP, 18% de PVC e 6% de principais químicos no segmento Brasil, de 3% de PP na Europa e de 11% de PE no México.

Na comparação com o 1T22, o EBITDA Recorrente em dólar e em reais foi menor (-78%) em função, principalmente, (i) da redução do spread no mercado internacional de 37% no PE, de 10% no PP e de 32% no PVC no segmento Brasil, de 62% no PP nos Estados Unidos e de 49% no PP na Europa, e de 24% no PE no México; (ii) da redução de 15% no volume de vendas de principais químicos no mercado brasileiro, de 5% no volume de vendas de PP nos Estados Unidos e Europa e de 10% no volume de vendas de PE no México; e (iii) da apreciação do real médio frente ao dólar médio do período de 1%.

EBITDA Recorrente Consolidado 1T23 vs 4T22 (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)	1T23	4T22	1T22	Var.	Var.
Consolidado	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)
Despesas Financeiras	(1.578)	(1.593)	(1.353)	-1%	17%
Juros	(994)	(831)	(643)	20%	54%
Outras Despesas	(584)	(762)	(710)	-23%	-18%
Receitas Financeiras	485	636	353	-24%	37%
Juros	313	297	132	5%	137%
Outras Receitas	172	339	221	-49%	-22%
Variações Cambiais Líquidas	741	573	2.248	29%	-67%
Variações Cambiais (Despesa)	1.149	623	3.060	84%	-62%
<i>Varição Cambial sobre Exposição Líquida ao Dólar</i>	<i>1.627</i>	<i>1.058</i>	<i>3.455</i>	<i>54%</i>	<i>-53%</i>
<i>Realização do Hedge Accounting</i>	<i>(478)</i>	<i>(435)</i>	<i>(395)</i>	<i>10%</i>	<i>21%</i>
Variações Cambiais (Receita)	(408)	(50)	(812)	709%	-50%
Resultado Financeiro Líquido	(352)	(384)	1.247	-8%	n.a.
Resultado Financeiro Líquido, ex- variações cambiais, líquidas	(1.093)	(957)	(1.001)	14%	9%
Taxa Câmbio Final (Dólar - Real)	5,08	5,22	4,74	-2,6%	7,2%
Taxa de Câmbio Final (MXN/US\$)	18,11	19,36	19,91	-6,5%	-9,1%

Despesas financeiras: diminuição em relação ao 4T22 (-1%), principalmente, devido (i) a redução de juros e multas sobre passivos tributários; e (ii) a redução de ajuste a valor presente devido ao menor saldo de

⁶ O resultado consolidado da Braskem é igual ao somatório dos resultados do Brasil, Estados Unidos e Europa e México menos as eliminações e reclassificações das compras e vendas entre os segmentos reportáveis da Companhia.

fornecedores no exterior, o qual foi impactado pela queda na taxa de câmbio no período. Com relação ao 1T22, as despesas financeiras aumentaram (17%) em função, principalmente, de (i) maiores despesas de juros devido ao aumento da dívida bruta; e (ii) maiores despesas de juros no mercado brasileiro, devido ao aumento do CDI no período.

Receitas financeiras: redução ante ao 4T22 (-24%), em função da contabilização de derivativos designados para *hedge accounting*, o qual impactou positivamente a receita financeira no 4T22. Em relação ao 1T22, as receitas financeiras aumentaram (37%) devido maior rentabilidade nas aplicações financeiras no mercado brasileiro e internacional devido ao aumento das taxas básicas de juros no período.

Variações cambiais líquidas: variação positiva no 1T23 (+29%), 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\$ 3,3 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\$ 2,4 milhões. Com relação ao 1T22, a redução (-67%), é explicada principalmente, (i) pela apreciação de 15% do real final do período frente ao dólar; e (ii) pela apreciação de 13% do peso mexicano final do período frente ao dólar sobre a média da exposição líquida ao dólar da Braskem Idesa.

Movimentações de instrumentos financeiros do *hedge accounting*

No trimestre, a Companhia realizou US\$ 168 milhões (R\$ 333 milhões) em exportações de um fluxo descontinuado 2019. 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\$ 3,9786, definida em novembro de 2019.

O saldo de instrumentos financeiros designados para esse *hedge accounting* ao final do 1T23 era de US\$ 4,9 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 março de 2023, a Braskem possuía valor em aberto das operações (*notional*) total comprado em *puts* de US\$ 1,7 bilhão, ao preço de exercício médio de R\$/US\$ 4,71. Concomitantemente, a Companhia também possuía valor em aberto das operações (*notional*) total vendido em *calls* de US\$ 1,2 bilhão, ao preço de exercício médio de R\$/US\$ 7,12. As operações contratadas têm prazo máximo de vencimento de 18 meses. A marcação a mercado (valor justo) destas operações de *Zero Cost Collar* ("ZCC") foi positiva em R\$ 68 milhões ao final do trimestre.

Em decorrência da menor volatilidade do dólar no período, não houve exercício de nenhuma opção. O efeito total no fluxo de caixa referente ao 1T23 foi zero.

Hedge de Fluxo de Caixa	Prazo	Strike Put (média)	Strike Call (média)	Notional (R\$ milhões)
<i>Zero-Cost Collar</i>	2T23	4,74	6,83	2.100
<i>Zero-Cost Collar</i>	3T23	4,76	6,96	1.886
<i>Zero-Cost Collar</i>	4T23	4,69	7,11	1.748
<i>Zero-Cost Collar</i>	1T24	4,70	7,45	1.174
<i>Zero-Cost Collar</i>	2T24	4,66	7,55	948
<i>Zero-Cost Collar</i>	3T24	4,56	7,60	360
Total		4,71	7,12	8.216

5.6 LUCRO LÍQUIDO

No trimestre, a Companhia registrou lucro líquido⁷ de US\$ 35 milhões, ou R\$ 184 milhões, representando R\$ 0,53 por ação preferencial classe "A" e classe "B".

5.7 INVESTIMENTOS

O investimento corporativo previsto para 2023 pela Braskem é de US\$ 724 milhões (R\$ 4,0 bilhões). Ao final do 1T23, a Braskem realizou investimentos no valor de aproximadamente US\$ 164 milhões (R\$ 854 milhões).

Investimentos Operacionais 1T23: os principais investimentos operacionais realizados até o momento incluem (i) a preparação para a parada programada de manutenção da central petroquímica no Polo petroquímico de Camaçari, na Bahia; (ii) a parada programada de manutenção das plantas de produção de eteno verde no Polo Petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul; (iii) a parada programada de manutenção da planta de PVC de Alagoas com início em março; e (iv) os investimentos relacionados ao aumento da confiabilidade e segurança operacional dos ativos industriais.

Investimentos Estratégicos 1T23: os recursos foram direcionados, principalmente, para (i) o projeto de expansão da capacidade de eteno verde no Polo petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul; (ii) os investimentos relacionados à aquisição de insumos estratégicos, incluindo catalisadores; (iii) os projetos associados à eficiência energética dos ativos industriais; e (iv) as iniciativas de desenvolvimento de novas tecnologias.

Investimentos	1T23		2023e	
	R\$ MM (A)	US\$ MM (B)	R\$ MM	US\$ MM
Corporativos (ex-Braskem Idesa)				
Brasil	810	156	3.615	653
Operacional	670	129	3.237	585
Estratégico	139	27	377	68
EUA e Europa	44	8	388	70
Operacional	43	8	360	65
Estratégico	1	0	28	5
Total	854	164	4.003	724
Total				
Operacional	714	137	3.597	650
Estratégico	140	27	406	73
Total	854	164	4.003	724

No 1T23, os principais investimentos relacionados aos Macros-Objetivos para o Desenvolvimento Sustentável foram (i) o projeto de expansão da capacidade de eteno verde no Polo Petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul; (ii) os projetos associados à redução de emissão de CO2 e à eficiência energética dos ativos industriais; e (iii) os projetos relacionados à segurança industrial.

Investimentos por Macro-Objetivo ¹	1T23		2023e	
	R\$ MM	US\$ MM	R\$ MM	US\$ MM
Dimensões				
1 - Saúde e Segurança	62	12	427	77
2 - Resultados Econômicos e Financeiros	1	-	2	0
3 - Eliminação de Resíduos Plásticos	1	-	21	4
4 - Combate às Mudanças Climáticas	119	23	259	47
5 - Ecoeficiência Operacional	30	6	193	35
6 - Responsabilidade Social e Direitos Humanos	9	2	40	7
7 - Inovação Sustentável	11	2	134	24
Total	233	45	1.075	194

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

⁷ Considera o lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da Companhia.

5.7.1 ESTRATÉGIA GLOBAL DE CRESCIMENTO

Alinhada com a Estratégia Corporativa de crescimento da Companhia, a Braskem seguiu focada ao longo de 1T23 no desenvolvimento dos diversos projetos relacionados as avenidas de crescimento, destacando-se os seguintes projetos.

1. Negócio Tradicional: Crescer os negócios atuais através de investimentos seletivos, incluindo melhorias de produtividade e de competitividade, além de seguir implementando a descarbonização dos ativos atuais, em linha com os compromissos de atingir a neutralidade de carbono em 2050 e de reduzir em 15% as emissões de escopo 1 e 2 até 2030.

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

Em 1º de março de 2023, a Braskem Idesa cumpriu as condições para a conclusão do acordo de investimento firmado com a Advorio, recebendo o pagamento de US\$ 56 milhões⁸ 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 milhões⁸. A construção do terminal atingiu um progresso físico até março de 2023 de 34%.

Mais detalhes sobre o projeto estão disponíveis no item 4.3.3.1.

b. Programa *Transform For Value*

O Programa *Transform for Value* (TFV) encerrou o primeiro trimestre de 2023 com um ganho acumulado de aproximadamente US\$ 28 milhões adicionais em relação a 2022. Os ganhos são calculados e realizados através de iniciativas que atingiram estágios de maturidade mais avançados⁹ e a captura acumulada representa, em sua maioria, um impacto no EBITDA da Companhia, o qual pode se dar de quatro formas: (i) aumento de receita líquida, (ii) redução de custos variáveis, (iii) redução de custo fixo, ou (iv) redução de despesas com vendas, gerais e administrativas. O objetivo da Braskem para 2023 é promover melhora de performance e eficiência equivalente a US\$ 150 milhões.

Overview Transform for Value 1T23 (US\$ milhões)	Receita Líquida	Custo Variável	Custo Fixo	DVGA + Outros	Total
Brasil	11	8	0,4	0,4	20
Estados Unidos e Europa	4	4	1	0,1	9
México	0,3	(0,9)	0,1	-	(1)
Total Segmentos	15	11	2	0,5	28

Do valor apresentado, cerca de 1/3 estão associados a iniciativas de Transformação Digital, as quais fazem uso de tecnologias digitais, como por exemplo: (i) automação e instrumentação, (ii) novos softwares e sistemas, (iii) *advanced analytics*, (iv) *machine learning*, (v) *cloud services*, entre outros.

Além disso, outras iniciativas e projetos se encontram em fases mais preliminares e já compõem o escopo de atuação do programa com potencial de ganho incremental para os próximos trimestres. Ainda, novas iniciativas continuam sendo mapeadas no intuito de atingir o objetivo da Companhia.

c. Programa de Descarbonização Industrial

Em março, a Companhia comunicou a assinatura de um novo acordo de compra de energia eólica com a Casa dos Ventos que prevê o fornecimento por até 22 anos. A Braskem estima uma redução de 3,2 milhões de toneladas de CO2 considerando este acordo e os demais contratos celebrados pela empresa para a

⁸ Os valores desembolsados pela Braskem Idesa incluem o Imposto sobre Valor Agregado (VAT).

⁹ Considerando apenas iniciativas em estágio 4 (*Run-rate*), quando a medição dos ganhos pode variar de acordo com o avanço das ações, e estágio 5 (Concluído), após a estabilização e / ou auditoria interna.

compra de energia renovável competitiva no Brasil, alcançando mais de 220 MW médios em contratos de longo prazo de energia eólica e solar, o que representa cerca de 40% de energia comprada pela Braskem no Brasil para suas operações, contribuindo assim com o compromisso de redução de 15% das emissões de escopo 1 e 2 até 2030 e de carbono neutro até 2050.

Esta iniciativa está associada a uma das linhas de atuação do programa de descarbonização industrial, que visa aumentar a participação de energias renováveis e combustíveis de baixo carbono na matriz energética da Braskem

2. Investimentos e iniciativas Bio-based: Crescer em resinas e produtos químicos bio-based, além de ampliar o uso de matéria-prima renovável, em linha com o objetivo de atingir o compromisso de expansão da capacidade de produção de produtos verdes para 1 milhão de toneladas até 2030.

a. Projeto de expansão da capacidade atual de eteno verde no Polo petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul

No 1T23, a Companhia seguiu com o projeto de expansão 30% da capacidade atual de produção realizando parada programada de manutenção para conclusão do projeto que se encontra em fase final de implementação. No acumulado do ano, foram desembolsados US\$ 18 milhões e, desde o início do projeto, US\$ 92 milhões foram desembolsados, com progresso físico do investimento de 94%.

3. Investimentos e iniciativas em Reciclagem: Crescer o portfólio de produtos circulares, através da reciclagem mecânica, e ampliar o uso da matéria-prima circular, através da reciclagem química, em linha com o compromisso de atingir 1 milhão de toneladas de resinas e produtos químicos com conteúdo reciclado até 2030.

a. Aquisição de participação acionária em empresa de reciclagem

Em fevereiro de 2023, a Braskem concluiu o processo de aquisição de ações e subscrição de novas ações de emissão da Wise Plásticos S.A. ("Wise"), empresa brasileira do setor de reciclagem mecânica, passando a ter uma participação societária de 61,1% do capital social da Wise. Nesse contexto, a Braskem desembolsou o valor de cerca de R\$ 138 milhões, considerando os ajustes usuais deste tipo de transação, dos quais parte relevante será aportada diretamente na Wise para a duplicação de sua capacidade produtiva atual para cerca de 50 mil toneladas até 2026.

A conclusão do processo de aquisição permitiu a Companhia iniciar a consolidação dos volumes provenientes da Wise, o que apoiou no aumento no volume de vendas de 56% quando comparado com o 1T22, refletindo a estratégia de aumento de vendas de resinas recicladas.

5.8 GERAÇÃO DE CAIXA

No trimestre, a Companhia apresentou um consumo de caixa recorrente de R\$ 677 milhões devido (i) a concentração usual de pagamentos de juros semestrais referentes aos títulos de dívida no mercado internacional no período; (ii) aos desembolsos de investimentos operacionais relacionados a paradas programadas de manutenção; e (iii) ao impacto do aumento de 4% no volume de vendas global da Companhia e do aumento de 24% na média dos preços de resinas e principais químicos no mercado internacional em Contas a Receber.

Adicionando os pagamentos referentes ao evento geológico de Alagoas, a Companhia apresentou um consumo de caixa de R\$ 1,4 bilhão.

Geração de Caixa R\$ milhões	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
EBITDA Recorrente	1.063	(168)	4.845	n.a.	-78%
Varição do capital de giro ¹	(204)	3.170	(2.213)	n.a.	-91%
CAPEX Operacional	(938)	(1.204)	(650)	-22%	44%
Juros Pagos	(1.173)	(435)	(1.047)	170%	12%
Pagamento de IR/CSLL ²	(185)	(109)	(406)	70%	-54%
Investimentos Estratégicos	(226)	(327)	(49)	-31%	364%
Outros ³	986	(5)	(13)	n.a.	n.a.
Geração Recorrente de Caixa	(677)	922	467	n.a.	n.a.
Evento geológico em Alagoas	(681)	(767)	(643)	-11%	6%
Geração de Caixa	(1.358)	155	(176)	n.a.	674%

¹Ajustado para: (i) excluir pagamento do acordo de leniência, no montante de R\$ 358 milhões no 1T23; (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\$ 1.515 milhões no 1T23; (iii) incluir os montantes de arrendamento mercantil no valor de R\$ 252 milhões no 1T23; e (iv) incluir ajustes de eliminação de efeitos sem impacto caixa do Lucro Líquido no valor de R\$ 183 milhões no 1T23.

²Ajustado para excluir o pagamento de IR/CSLL devido ao recolhimento de tributo no valor de R\$ 1,0 bilhão referente a liminar para excluir os incentivos e benefícios fiscais de ICMS aplicáveis às operações da Companhia, concedidos pelos Estados e Distrito Federal em outubro de 2021, da base de cálculo do imposto de renda a partir de 2021, e que em agosto de 2022 foi proferida sentença restringindo a tutela apenas para os créditos presumidos de ICMS. Este montante está sendo ajustado para a definição da dívida líquida conforme tabela de endividamento do item 5.9.

³Inclui 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 março de 2023, o saldo da dívida bruta corporativa era de US\$ 7,6 bilhões, sendo 96% dos vencimentos concentrados no longo prazo e 4% no curto prazo. A dívida corporativa em moeda estrangeira representava, no final do trimestre, 88% da dívida total da Companhia.

Em 31 de março de 2023, o prazo médio do endividamento corporativo era de cerca de 13,2 anos, sendo 59% das dívidas concentradas após 2030. O custo médio ponderado da dívida corporativa da Companhia era de variação cambial +5,8% a.a.

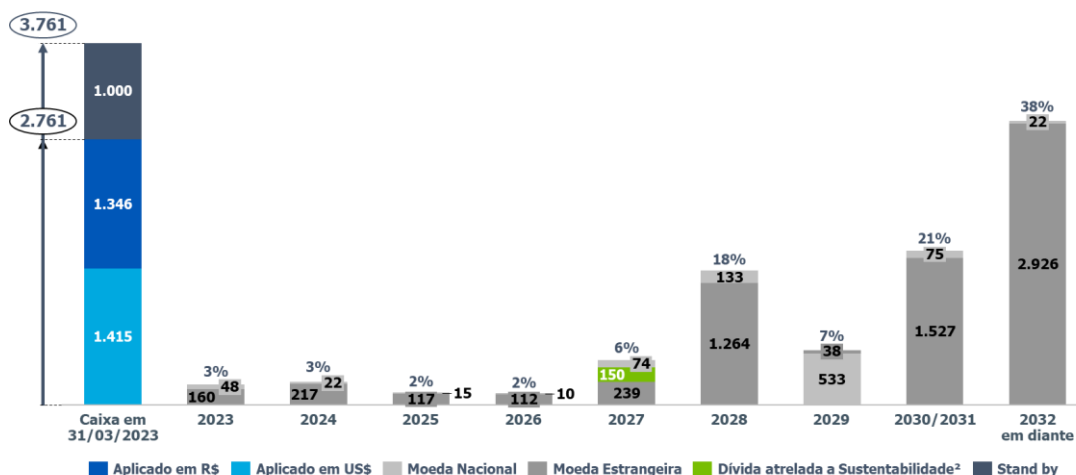
Endividamento US\$ milhões	mar/23 (A)	dez/22 (B)	mar/22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Dívida Bruta Consolidada	9.798	9.024	8.774	9%	12%
em R\$	926	891	288	4%	221%
em US\$	8.872	8.133	8.486	9%	5%
(-) Dívida - Braskem Idesa	2.192	2.179	2.210	1%	-1%
em US\$	2.192	2.179	2.210	1%	-1%
(+) Derivativos Financiamentos	(8)	(4)	-	85%	n.a.
em US\$	(8)	(4)	-	85%	n.a.
(=) Dívida Bruta (Ex-Braskem Idesa)	7.597	6.841	6.564	11%	16%
em R\$	926	891	288	4%	221%
em US\$	6.671	5.950	6.276	12%	6%
Caixa e Aplicações Financeiras Consolidado	3.194	2.832	2.577	13%	24%
em R\$	1.346	1.126	716	20%	88%
em US\$	1.848	1.706	1.860	8%	-1%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Braskem Idesa	355	419	394	-15%	-10%
em US\$	355	419	394	-15%	-10%
(-) Caixa exclusivo de Alagoas	39	34	109	17%	-64%
em R\$	39	34	109	17%	-64%
(-) Caixa para a liminar do Benefício de ICMS¹	0	0	239	3%	-100%
em R\$	0	0	239	3%	-100%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras (Ex-Braskem Idesa, Alagoas e Benefício ICMS)	2.800	2.380	1.834	18%	53%
em R\$	1.307	1.093	368	20%	256%
em US\$	1.493	1.288	1.466	16%	2%
(=) Dívida Líquida Ajustada	4.797	4.461	4.731	8%	1%
em R\$	(382)	(201)	(80)	90%	379%
em US\$	5.178	4.662	4.810	11%	8%
(+) Acordo Global	115	202	205	-43%	-44%
em R\$	111	173	174	-36%	-36%
em US\$	3	29	30	-89%	-89%
EBITDA Recorrente (UDM)	1.192	1.796	4.618	-34%	-74%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM)	4,12x	2,60x	1,07x	59%	285%
(-) Bond Híbrido²	310	316	308	-2%	1%
em US\$	310	316	308	-2%	1%
(=) Dívida Líquida Ajustada com 50% do bond híbrido	4.602	4.347	4.627	6%	-1%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM) com bond híbrido	3,86x	2,42x	1,00x	59%	285%

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\$ 2,8 bilhões, em março de 2023, garante a cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos 76 meses e não considera a linha de crédito rotativo internacional disponível no valor de US\$ 1,0 bilhão, com vencimento em 2026.

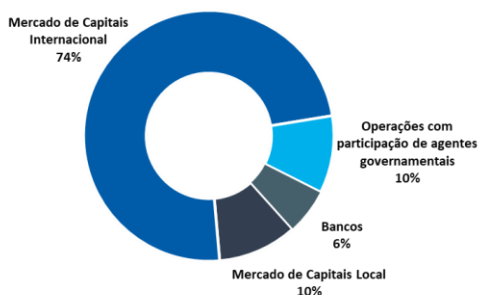
Perfil de Endividamento (US\$ milhões) 31/03/2023 ⁽¹⁾



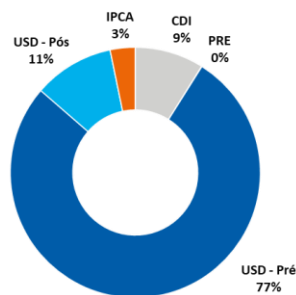
¹ Não considera o montante de US\$ 39 milhões destinados ao Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação em Alagoas.

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

Exposição por categoria



Exposição por indexador



Rating

Em janeiro de 2023, a Fitch Ratings reafirmou o rating da Braskem em 'BBB-'/brAAA', com perspectiva estável.

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - ESCALA GLOBAL

Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	BBB-	Estável	31/01/2023
S&P	BBB-	Estável	14/12/2022
MOODY'S	Ba1	Estável	12/07/2021

RISCO DE CRÉDITO CORPORATIVO - ESCALA NACIONAL

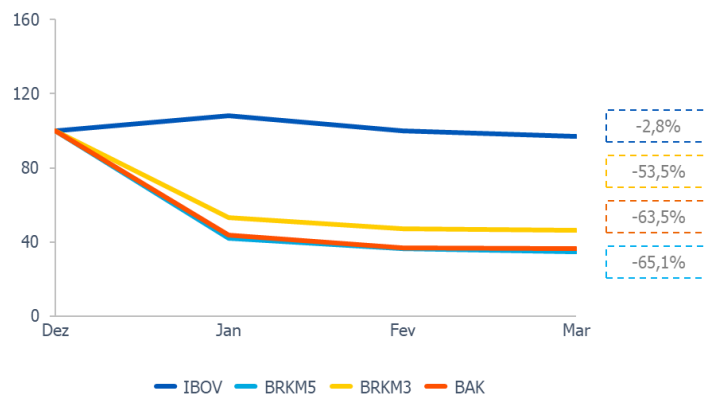
Agência	Rating	Perspectiva	Data
FITCH	AAA(bra)	Estável	31/01/2023
S&P	brAAA	Estável	14/12/2022

6. MERCADO DE CAPITAIS

6.1 DESEMPENHO DAS AÇÕES

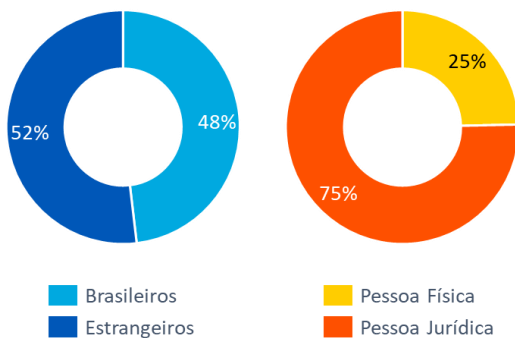
Em 31 de março de 2023, as ações da Braskem estavam cotadas em R\$ 19,36/ação (**BRKM5**) e US\$ 7,70/ação (**BAK**). Os papéis da Companhia integram o Nível 1 de governança corporativa da B3 – Brasil, Bolsa e Balcão, e são negociados na Bolsa de Valores de Nova York (*NYSE*) através dos ADRs (*American Depositary Receipts*) de Nível 2. Cada ADR da Braskem (**BAK**) corresponde a duas ações preferenciais classe “A” emitidas pela empresa.

Desempenho da Ação

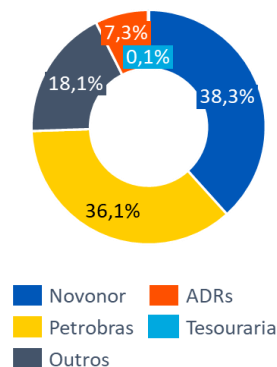


Fonte: Bloomberg

Distribuição do Free Float em 31/03/2023
(% da quantidade de ações)



Composição Acionária em 31/03/2023
(B3 + NYSE)



6.2 DESEMPENHO DOS TÍTULOS DE DÍVIDA CORPORATIVA

Títulos	Unidade	Vencimento	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)-(B)	Var. (A)-(C)
Braskem '28 - yield	%	Jan/28	6,7%	7,0%	4,8%	-30,0 bps	192,4 bps
Braskem '28 - preço	USD		91,4	89,8	98,9	1,5	-7,5
Braskem '30 - yield	%	Jan/30	7,3%	7,2%	5,0%	8,5 bps	236,9 bps
Braskem '30 - preço	USD		85,3	85,2	97,2	0,1	-12,0
Braskem '33 - yield	%	Fev/33	7,8%	N/A	N/A	N/A	N/A
Braskem '33 - preço	USD		96,6	N/A	N/A	N/A	N/A
Braskem '41 - yield	%	Jul/41	8,0%	7,7%	6,2%	32,4 bps	181,5 bps
Braskem '41 - preço	USD		91,7	94,7	110,7	-3,0	-18,9
Braskem '50 - yield	%	Jan/50	8,1%	7,9%	5,9%	26,3 bps	221,2 bps
Braskem '50 - preço	USD		75,7	78,0	99,5	-2,3	-23,8
Braskem Híbrido - yield	%	Jan/81	11,2%	11,2%	9,5%	-2,8 bps	168,7 bps
Braskem Híbrido - preço	USD		99,3	97,1	109,4	2,2	-10,0
Tesouro dos EUA 2y	%	-	4,0%	4,4%	2,3%	-0,4%	1,7%
Tesouro dos EUA 10y	%	-	3,5%	3,9%	2,3%	-0,4%	1,1%
Tesouro dos EUA 30y	%	-	3,7%	4,0%	2,5%	-0,3%	1,2%

Fonte: Bloomberg

7. LISTAGEM DE ANEXOS

7.1 SPREADS PETROQUÍMICOS

BRASIL

- **Spread PE¹⁰:** aumento em relação ao 4T22 (+15%).
 - O preço do PE nos EUA foi maior (+9%) em relação ao 4T22, impactado, principalmente, (i) pela melhora da demanda, devido a desestocagem dos clientes e do início da reabertura da China; e (ii) pela menor oferta nos Estados Unidos, em decorrência de eventos climáticos ocorridos em janeiro.
 - O preço da nafta ARA foi maior (+8%) em relação ao 4T22 em função, principalmente, da maior demanda global dada a recuperação na atividade industrial, refletindo em maiores taxas de utilização da indústria global no período.
 - Em relação ao mesmo trimestre de 2022, o spread foi menor (-37%), principalmente em função (i) da menor demanda global, associada ao aumento da inflação e dos patamares de juros; e (ii) do aumento na oferta de produto, como consequência da entrada em operação de novas capacidades nos EUA e na China.
- **Spread PP¹¹:** aumento em relação ao 4T22 (+18%).
 - O preço do PP na Ásia foi maior (+11%) em relação ao 4T22, impactado, principalmente, pela melhora na demanda associada a recomposição de estoques na cadeia na região, e ao início da reabertura da China.
 - O preço da nafta ARA foi maior (+8%) em relação ao 4T22 em função, principalmente, da melhora da demanda global dada a recuperação na atividade industrial, refletindo em maiores taxas de utilização da indústria global no período.
 - Em relação ao 1T22, o spread foi menor (-10%) principalmente em função da redução do preço do PP, impactado (i) pela menor demanda global, associada ao aumento da inflação e dos patamares de juros; e (ii) pelo aumento da oferta de produto, como consequência da entrada em operação de novas capacidades principalmente nos Estados Unidos e na China.
- **Spread Par PVC¹²:** queda em relação ao 4T22 (-7%).
 - O preço do PVC na Ásia foi maior (+12%) em relação ao 4T22, impactado pela maior demanda do produto no período, principalmente em função da recomposição dos estoques na cadeia na Índia. Este efeito foi compensado pela redução do preço da soda cáustica dos Estados Unidos (-20%), explicado, principalmente, (i) pela menor demanda global, principalmente pelos setores de alumínio e papel e celulose; e (ii) pela maior oferta, em função da maior disponibilidade do produto no mercado internacional.
 - Em relação ao 1T22, o spread Par PVC reduziu (-32%), impactado pela menor demanda global, associada ao aumento da inflação e dos patamares de juros e ao menor consumo dos setores imobiliário e de construção da China.
- **Spread de Principais Químicos Básicos¹³:** em linha comparado ao 4T22 (+1%).
 - Em relação ao 1T22, o spread de principais químicos foi maior (+14%) impactado, principalmente, (i) pelo aumento no preço do propeno, em função da menor oferta devido a atrasos no retorno de paradas programadas em plantas de desidrogenação de propano; (ii) pelo aumento do preço do benzeno, impactado pela redução de oferta de produto após

¹⁰ (Preço PE EUA – preço nafta ARA)*82%+(Preço PE EUA – 50% preço etano EUA – 50% preço propano EUA)*18%.

¹¹ Preço PP Ásia – preço nafta ARA.

¹² 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).

¹³ 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.

fechamento de capacidades de alguns produtores dos EUA; e (iii) pelo aumento do preço da gasolina, em função da menor oferta como consequência das sanções contra o petróleo da Rússia, e da maior demanda do mercado de *boosters* internacionalmente.

ESTADOS UNIDOS E EUROPA

- **Spread PP EUA¹⁴:** queda em relação ao 4T22 (-50%).
 - O preço de PP nos Estados Unidos foi menor (-3%), impactado (i) pela menor demanda na região, em função das incertezas econômicas do país; e (ii) pela maior oferta de produto, devido a entrada em operação de novas capacidades na região.
 - O preço do propeno foi maior (+56%) em função da menor oferta deste produto na região, devido a atrasos no retorno de paradas programadas de manutenção em plantas de desidrogenação de propano, que são produtoras de propeno.
 - Em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, o spread foi menor (-62%) principalmente em função da redução do preço do PP, impactado (i) pela menor demanda global, associada ao cenário econômico de aumento da inflação e dos patamares de juros; e (ii) pela maior oferta de produto, devido a entrada em operação de novas capacidades principalmente nos EUA e na China.
- **Spread PP Europa¹⁵:** aumento em relação ao 4T22 (+2%).
 - O preço de PP na Europa foi maior (+1%) impactado, principalmente, (i) pela menor oferta como consequência da redução na taxa de operação de alguns produtores, para balanceamento dos estoques; e (ii) pela melhora da demanda, principalmente do setor automotivo.
 - O preço do propeno foi superior (+1%) em relação ao 4T22, impactado pela menor oferta na região, em função da adequação das taxas de operações dos produtores frente aos elevados níveis de estoque da cadeia.
 - Em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, o spread foi menor (-49%), impactado principalmente pela redução da demanda, devido (i) ao cenário econômico global e ao aumento de juros na região; e (ii) às incertezas geradas pelo conflito entre Rússia e Ucrânia.

MÉXICO

- **Spread PE América do Norte¹⁶:** aumento em relação ao 4T22 (+31%).
 - O preço do PE nos EUA foi maior (+11%) em relação ao 4T22, impactado, principalmente, (i) pela melhora da demanda, devido a desestocagem dos clientes e do fim da política de COVID-Zero na China; e (ii) pela menor oferta na região, em decorrência de eventos climáticos nos Estados Unidos em janeiro.
 - O preço do etano foi menor (-36%), impactado pela dinâmica de oferta e demanda do gás natural americano, que contém etano em sua composição. Tal dinâmica, é explicada (i) pelos elevados níveis de estoques de gás natural nos Estados Unidos, como consequência da maior oferta deste produto na região do Permian e dos atrasos na construção dos pipelines de escoamento deste produto; e (ii) pela queda na demanda do gás natural, como consequência de um inverno menos rigoroso nos Estados Unidos e na Europa.
 - Em relação ao 1T22, o spread foi menor (-24%) em função, principalmente, (i) do menor nível de demanda global, associada ao aumento da inflação e dos patamares de juros; e (ii)

¹⁴ Preço de PP EUA - Propeno EUA

¹⁵ Preço de PP EU - Propeno EU

¹⁶ Preço de PE EUA – etano EUA

do aumento na oferta de produto, como consequência da entrada em operação de novas capacidades nos EUA e na China.

7.2 EVENTO GEOLÓGICO DE ALAGOAS

a) Provisões

Com base 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 registrada em 31 de março de 2023, apresenta a seguinte movimentação no período:

Provisões (R\$ milhões)	mar/23	dez/22
Saldo no início do período	6.627	7.661
Complemento de Provisão	103	1.520
Pagamentos e reclassificações (*)	(681)	(2.743)
Realização do ajuste a valor presente	36	188
Saldo no final do período	6.084	6.627
Passivo circulante	4.097	4.248
Passivo não circulante	1.987	2.379
Saldo no final do período	6.084	6.627

(*) Deste montante, R\$ 505 milhões (R\$ 2.532 milhões em 2022) referem-se a pagamentos efetuados e R\$ 176 milhões (R\$ 211 milhões em 2022) reclassificados para o grupo de outras contas a pagar.

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

- 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\$ 1,8 bilhão (2022: R\$ 2,1 bilhões) compreendendo gastos relacionados a ações como desocupação, auxílio aluguel, transporte de mudanças e negociação de acordos individuais para compensação financeira.

- 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. Com base nos estudos dos especialistas, a recomendação é enchimento com sólidos para 9 cavidades, processo com expectativa de duração de cerca de 4 anos. Para os 26 restantes, as ações recomendadas são: fechamento pela técnica de tamponamento, que consiste em promover a pressurização da cavidade, aplicado mundialmente para cavidades pós operação; confirmação do status de preenchimento natural; e, para algumas cavidades, monitoramento por sonar.

O saldo provisionado de R\$ 1,2 bilhão (2022: R\$ 1,4 bilhão) para implementação das medidas descritas neste item 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 pode ser futuramente alterado, de acordo com o resultado do monitoramento das cavidades, o avanço da implementação dos planos de fechamento das frentes de lavras, as eventuais alterações que possam ser necessárias no plano ambiental, o 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.

As ações da Companhia são baseadas em estudos técnicos de especialistas contratados, sendo as recomendações apresentadas às autoridades competentes. A Companhia está implementando as ações aprovadas pela ANM¹⁷.

Em junho de 2022, atendendo ao estabelecido no Acordo para Reparação Socioambiental, a Braskem entregou ao MPF¹⁸ 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, o MPF manifestou 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.

- c. Medidas sociourbanísticas, nos termos do Acordo para Reparação Socioambiental assinado em 30 de dezembro de 2020, com a destinação de R\$ 1,6 bilhão 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. O saldo da provisão, atualizada por índice de inflação estabelecido no acordo, é de R\$ 1,5 bilhão (2022: R\$ 1,6 bilhão).
- d. Medidas adicionais, cujo saldo da provisão totaliza R\$ 1,5 bilhão (2022: R\$ 1,6 bilhão), para gastos com: (i) ações referentes aos Instrumentos de Cooperação Técnica firmados pela empresa; (ii) contratação de assessores externos para apoio na execução das ações de realocação e compensação das famílias; (iii) infraestrutura para assistência aos moradores; (iv) gastos de gestão do evento geológico em Alagoas relacionados a comunicação, conformidade, jurídico, dentre outros; (v) medidas adicionais de apoio à região e manutenção das áreas, incluindo as ações de requalificação e indenização destinadas para região dos Flexais; e (vi) outros assuntos classificados como obrigação presente para a Companhia, ainda que não formalizada.

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 e método; 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, 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 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, serão definidas com base no diagnóstico ambiental já realizado por empresa especializada e independente. Ao final de todas as discussões com as autoridades e agências

¹⁷ Agência Nacional de Mineração

¹⁸ Ministério Público Federal

regulatórias, conforme o rito previsto no acordo, será consensado um plano de ação, que será parte das medidas de um Plano de Recuperação de Áreas Degradadas ("PRAD").

Adicionalmente, o Acordo para Reparação Socioambiental prevê a eventual adesão de outros entes, incluindo o Município de Maceió.

Ainda no contexto de entendimentos com as autoridades para endereçar pleitos relacionados ao evento em Alagoas, em 26 de outubro de 2022, foi homologado pelo juízo da 3ª Vara Federal de Maceió o Termo de Acordo para Implementação de Medidas Socioeconômicas Destinadas à Requalificação da Área do Flexal ("Acordo Flexais") assinado com MPF, MPE¹⁹, DPU²⁰ e Município de Maceió para adoção de ações de requalificação na região dos Flexais, pagamento de compensação ao Município de Maceió e indenizações aos moradores desta localidade. Os valores esperados do desembolso para execução das obrigações definidas no Acordo Flexais integram a provisão sob a rubrica (d) Medidas Adicionais.

A Companhia tem avançado nas tratativas com entes públicos a respeito de outros pleitos indenizatórios, aprofundando o seu conhecimento quanto aos mesmos, resultando em avanços no entendimento entre as partes e que podem resultar em eventual acordo. 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, do Município ou União, não sendo possível estimar, neste momento, a quantidade de eventuais ações, sua natureza ou valores envolvidos.

Consequentemente, 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.

Para mais informações, favor checar nota explicativa 24 ("Evento geológico – Alagoas") das Informações Trimestrais, consolidadas e individuais de 31 de março de 2023.

b) Avanços nas Frentes de Atuação

Realocação e Compensação dos moradores

Até 31 de março de 2023, foram apresentadas 18.933 propostas, sendo que o índice de aceitação das propostas está em 99,5%. Adicionalmente, até 31 de março de 2023, foram aceitas 17.800 propostas de compensação financeira. No âmbito do Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação ("PCF"), aproximadamente R\$ 3,5 bilhões foram desembolsados desde o início do programa até o final de março de 2023.

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 das frentes de lavra, bem como de emissão de relatórios periódicos de execução do Plano, que atende às normas e recomendações estabelecidas por esta agência. As ações para estabilização e monitoramento dos 35 poços de extração de sal, com base no resultado de sonares, estudos geomecânicos e autorização da ANM, estão em execução conforme

¹⁹ Ministério Público Estadual

²⁰ Defensoria Pública da União

o cronograma, sendo que o enchimento com areia das 4 frentes de lavra do primeiro grupo, do total de 9 previstas, tem 3 cavidades em fase de conclusão e uma delas já foi concluída. Do segundo grupo de 5 frentes de lavra de enchimento, 2 estão em andamento e 1 em processo de comissionamento.

Adicionalmente, existe um grupo de 15 frentes de lavra, com atividades relacionadas à pressurização e tamponamento, que segue em andamento. Até 31 de março de 2023, das 15 frentes de lavra, 13 estão com as atividades de tamponamento do poço original concluídas e 2 estão com estas atividades em andamento.

Por fim, existem 5 frentes de lavra com confirmação de preenchimento natural e 6 frentes de lavra que estão no grupo de monitoramento por sonar. Sobre as de preenchimento natural, empresas especializadas contratadas concluíram, a partir de estudos realizados, pela confirmação do preenchimento natural, cuja conclusão foi aprovada pela ANM. Sobre as de monitoramento, está sendo cumprido o cronograma estabelecido de análises de sonar, apresentados à ANM.

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 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 dez/25.

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 (onze) ações que contemplam a implantação de 20 km de vias duplas nos principais corredores viários (Avenida Menino Marcelo, Avenida Durval de Góes, Avenida Fernandes Lima / Rua Professor José da Silveira Camerino), construção de nova ligação de 2,37 km entre os principais corredores viários, 12 km de restauração de vias existentes e um sistema de semaforização e videomonitoramento. A implantação destas 11 ações passa pelas etapas de projetos, licenciamento, contratação e execução de obras. Das ações previstas, 8 já tem seus projetos executivos concluídos e 3 estão em andamento de execução física.

Em relação às ações nas áreas desocupadas, foram concluídas as atividades referentes ao processo de demolição da Encosta do Mutange e iniciadas as etapas de Terraplenagem e Cobertura Vegetal. Outras atividades referentes às demolições emergenciais das áreas seguem conforme solicitação da Defesa Civil de Maceió. Além disso, a Companhia mantém ações para o cuidado dos bairros, entre elas segurança patrimonial e controle de pragas.

Quanto às ações do Plano de Ação Social (PAS), após apresentação do Diagnóstico Técnico Participativo em junho de 2022, e a entrega do Documento Técnico Complementar do Diagnóstico ao Gabinete de Gestão Integrada e ao Ministério Público Federal, durante o mês de março de 2023, foram realizadas as Escutas Públicas com abordagem nas dimensões socioeconômicas Eixo 1: Políticas sociais e redução da vulnerabilidade, Eixo 2: Atividade econômica, trabalho e renda e sociourbanísticas, Eixo 3: Recuperação e Qualificação do Espaço Urbano e Eixo 4: Preservação da Cultura Memória, com a finalidade de expor os resultados do diagnóstico técnico-participativo e obter dados, subsídios, informações, sugestões e/ou propostas da comunidade e dos órgãos públicos, acerca das dimensões citadas.

No que se refere ao Projeto de Integração Urbana e Desenvolvimento dos Flexais, foi concluída a etapa de identificação dos moradores e imóveis, foi iniciado o processo de pagamento das indenizações aos moradores (Programa de Apoio Financeiro - PAF) e realizado o pagamento de compensação ao Município de Maceió. Em

relação às ações de requalificação urbana, 10 ações já foram implementadas, destacando-se: o fornecimento de ônibus gratuito à população, conectando o Flexal à outras localidades; a implementação do serviço de limpeza e controle de pragas; o transporte escolar, dentre outras. Também já foi iniciada a demolição de imóveis na área de entrada do Flexal, melhorando a situação do bairro. O objetivo do projeto é promover o acesso a serviços públicos essenciais e incentivar a economia local dos Flexais, visando solucionar o ilhamento socioeconômico da região. Quanto ao PAF, até 31 de março de 2023, foram ingressados 1.618 casos, dos quais 488 tiveram propostas apresentadas e 321 pagamentos já foram concluídos.

7.3 DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	1T23	4T22	1T22	Var.	Var.
CONSOLIDADO	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)
Receita Bruta das Vendas	22.389	21.938	31.039	2%	-28%
Receita Líquida de Vendas	19.446	18.990	26.731	2%	-27%
Custo dos Produtos Vendidos	(18.461)	(19.068)	(21.601)	-3%	-15%
Lucro Bruto	985	(78)	5.130	n.a.	-81%
Despesas com Vendas e Distribuição	(477)	(536)	(548)	-11%	-13%
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros clientes	(13)	(17)	(9)	-27%	37%
Despesas Gerais e Administrativas	(616)	(799)	(614)	-23%	0%
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(94)	(119)	(73)	-21%	28%
Resultado de Participações Societárias	13	9	17	52%	-22%
Outras Receitas	872	297	39	194%	n.a.
Outras Despesas	(174)	(599)	(172)	-71%	2%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	496	(1.843)	3.770	n.a.	-87%
Resultado Financeiro Líquido	(352)	(384)	1.247	-8%	n.a.
Despesas Financeiras	(1.578)	(1.593)	(1.353)	-1%	17%
Receitas Financeiras	485	636	353	-24%	37%
Variações cambiais, líquidas	741	573	2.248	29%	-67%
Lucro Antes do IR e CS	144	(2.227)	5.018	n.a.	-97%
Imposto de Renda / Contribuição Social	98	344	(1.070)	-71%	n.a.
Lucro Líquido (Prejuízo)	242	(1.883)	3.947	n.a.	-94%
Atribuível a					
Acionistas da Companhia	184	(1.710)	3.884	n.a.	-95%
Participação de acionista não controlador na Braskem Idesa	58	(173)	64	n.a.	-9%

7.4 CÁLCULO DO EBITDA RECORRENTE CONSOLIDADO

Cálculo EBITDA Recorrente (R\$ milhões)	1T23	4T22	1T22	Var.	Var.
CONSOLIDADO	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)
Lucro Líquido	242	(1.883)	3.947	n.a.	-94%
Imposto de Renda / Contribuição Social	(98)	(344)	1.070	-71%	n.a.
Resultado Financeiro	352	384	(1.247)	-8%	n.a.
Depreciação, amortização e exaustão	1.230	1.431	1.010	-14%	22%
<i>Custo</i>	982	1.001	743	-2%	32%
<i>Despesas</i>	249	430	267	-42%	-7%
EBITDA Básico	1.727	(412)	4.780	n.a.	-64%
Provisão para perdas de ativos de longa duração (constituição/reversão)	(7)	60	(6)	n.a.	15%
Resultado de participações societárias	(13)	(9)	(17)	52%	-22%
Provisão para indenização de danos Alagoas	103	106	88	-3%	17%
Outros não recorrentes	(746)	86	-	n.a.	n.a.
EBITDA Recorrente¹	1.063	(168)	4.845	n.a.	-78%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>5%</i>	<i>-1%</i>	<i>18%</i>	<i>6 p.p.</i>	<i>-13 p.p.</i>
EBITDA Recorrente US\$ milhões	205	(32)	920	n.a.	-78%

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 1T23	Receita Líquida	CPV	Lucro Bruto	DVGA	Resultado de Participações Societárias	ORD	Lucro Operacional	EBITDA Recorrente
Brasil ¹	13.847	(13.367)	480	(448)	-	578	610	636
Estados Unidos e Europa	4.644	(4.050)	594	(195)	-	26	424	511
México	1.217	(1.202)	16	(75)	-	(1)	(61)	140
Total Segmentos	19.708	(18.619)	1.089	(718)	-	602	974	1.288
Outros Segmentos ²	176	(136)	40	54	13	6	113	336
Unidade Corporativa	-	-	-	(524)	-	87	(437)	(418)
Eliminações e Reclassificações ³	(437)	293	(145)	0	-	(9)	(153)	(143)
Total Braskem	19.446	(18.461)	985	(1.188)	13	686	496	1.063

¹Não considera as despesas referentes ao evento geológico de Alagoas

²Considera, principalmente, o resultado da Cetrel, Voqen, 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

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

Overview Financeiro (US\$ milhões) CONSOLIDADO 1T23	Receita Líquida	CPV	Lucro Bruto	DVGA	Resultado de Participações Societárias	ORD	Lucro Operacional	EBITDA Recorrente
Brasil ¹	2.665	(2.573)	92	(86)	-	111	117	122
Estados Unidos e Europa	894	(780)	114	(38)	-	5	82	98
México	234	(231)	3	(14)	-	(0)	(12)	27
Total Segmentos	3.793	(3.584)	210	(138)	-	116	187	248
Outros Segmentos ²	34	(26)	8	10	2	1	22	65
Unidade Corporativa	-	-	-	(101)	-	17	(84)	(80)
Eliminações e Reclassificações ³	(84)	57	(28)	0	-	(2)	(29)	(27)
Total Braskem	3.743	(3.553)	190	(229)	2	132	95	205

¹Não considera as despesas referentes ao evento geológico de Alagoas

²Considera, principalmente, o resultado da Cetrel, Voqen, 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

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

7.6 INDICADORES

Indicadores US\$ million	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	
Operacionais						
EBITDA Recorrente	205	-	32	920	n.a.	-78%
Margem EBITDA ¹	5%	-1%	18%	6 p.p.	-12 p.p.	
DVGA/Receita Líquida (%)	6%	8%	5%	-2 p.p.	1 p.p.	
Financeiros²						
Dívida Líquida Ajustada	4.911	4.663	4.935	5%	0%	
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM) ³	3,86x	2,42x	1,00x	59%	285%	
EBITDA Recorrente (UDM)/Juros Pagos (UDM)	3,17	4,95	12,99	-36%	-76%	
Valor da Empresa						
Preço Ação (final) ⁴	3,8	4,6	9,4	-16%	-59%	
Número de Ações (Milhões) ⁵	797	797	796	0%	0%	
Market Cap	3.035	3.627	7.446	-16%	-59%	
Dívida Líquida Ajustada	6.290	5.984	6.297	5%	0%	
Braskem	4.911	4.663	4.935	5%	0%	
Braskem Idesa (75%)	1.378	1.321	1.362	4%	1%	
Enterprise Value (EV) ⁶	10.507	10.863	15.253	-3%	-31%	
EBITDA Recorrente UDM	1.307	1.994	5.129	-34%	-75%	
Braskem	1.192	1.796	4.618	-34%	-74%	
Braskem Idesa (75%)	115	198	511	-42%	-78%	
EV/EBITDA Recorrente UDM	8,0x	5,4x	3,0x	48%	170%	
FCF Yield (%)	14%	18%	19%	-4 p.p.	-4 p.p.	
TSR (%)⁷	-16%	-6%	-6%	-10 p.p.	-11 p.p.	

¹Considera o EBITDA Recorrente em relação a receita líquida

²Não considera Dívida Líquida, EBITDA Recorrente e Juros Pagos da Braskem Idesa

³Para fins de alavancagem, as agências de rating Standard & Poor's e Fitch Rating consideram o bond híbrido com tratamento de 50% equity

⁴Considera o preço final da ação ajustado por proventos

⁵Não considera ações mantidas em tesouraria

⁶Considera a provisão referente ao evento geológico de Alagoas

⁷Considera o TSR do trimestre

7.7 BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

ATIVO (R\$ milhões)	mar/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	36.637	34.458	6%
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.383	12.466	-1%
Aplicações Financeiras	3.828	2.295	67%
Contas a Receber de Clientes	4.390	3.232	36%
Estoques	13.782	14.030	-2%
Tributos a Recuperar	1.003	1.156	-13%
Imposto de renda e contribuição social	412	392	5%
Derivativos	173	158	10%
Outros Ativos	664	727	-9%
Não Circulante	53.813	53.591	0%
Tributos a recuperar	1.635	1.618	1%
Imposto de renda e contribuição social	259	253	2%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.003	6.359	-6%
Depósitos Judiciais	206	215	-4%
Derivativos	66	72	-7%
Outros Ativos	277	188	47%
Investimentos	157	149	6%
Imobilizado	38.337	37.763	2%
Intangível	3.084	3.022	2%
Direito de uso de ativos	3.788	3.953	-4%
Total do Ativo	90.449	88.049	3%
PASSIVO E P.L. (R\$ milhões)	mar/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	24.057	24.185	-1%
Fornecedores	12.243	12.247	0%
Financiamentos	1.608	1.382	16%
Financiamentos Braskem Idesa	768	869	-12%
Derivativos	134	195	-31%
Salários e Encargos Sociais	728	828	-12%
Tributos a Recolher	577	491	17%
Imposto de renda e contribuição social	375	381	-2%
Acordo de Leniência	404	392	3%
Provisões Diversas	478	531	-10%
Outras Obrigações	1.683	1.582	6%
Provisão de gastos Alagoas	4.097	4.248	-4%
Contas a pagar empresas ligadas	-	-	n.a.
Arrendamento Mercantil	962	1.040	-7%
Não Circulante	59.239	57.755	3%
Financiamentos	37.029	34.334	8%
Financiamentos Braskem Idesa	10.370	10.502	-1%
Derivativos	33	82	-60%
Tributos a Recolher	274	298	n.a.
Contas a pagar a empresas ligadas	-	-	n.a.
Provisão de gastos Alagoas	1.987	2.379	-16%
Mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa	2.441	2.498	-2%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.277	1.153	11%
Benefícios pós-emprego	494	494	0%
Provisão para perda em controladas	-	-	n.a.
Provisões judiciais	1.073	1.171	-8%
Acordo de Leniência	161	511	-68%
Provisões Diversas	797	846	-6%
Outras Obrigações	307	286	7%
Arrendamento Mercantil	2.998	3.201	-6%
Patrimônio Líquido	7.153	6.108	17%
Capital Social	8.043	8.043	0%
Reservas de Capital	6	6	0%
Reservas de Lucros	1.826	1.826	0%
Ágio na aquisição de controlada sob controle comum	(488)	(488)	0%
Plano de incentivo de longo prazo	40	39	0%
Outros resultados abrangentes	(1.762)	(2.076)	-15%
Ações em Tesouraria	(28)	(28)	0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	191	-	n.a.
Total Atribuível ao Acionista da Companhia	7.827	7.322	7%
Participação de Acionistas não Controladores em Controladas	(674)	(1.214)	-44%
Total do Passivo e PL	90.449	88.049	3%

7.8 FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

Fluxo de Caixa Consolidado R\$ milhões	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Lucro (Prejuízo) Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	144	(2.227)	5.018	n.a.	-97%
Ajuste para Reconciliação do Resultado					
Depreciação e Amortização	1.230	1.431	1.010	-14%	22%
Resultado de Participações Societárias	(13)	(9)	(17)	52%	-22%
Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidas	12	(284)	(2.587)	n.a.	n.a.
Provisão (Reversão e recuperação de créditos), líquidos	(245)	244	10	n.a.	n.a.
Provisão do evento geológico em Alagoas	103	106	88	-3%	17%
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros clientes	13	17	9	-27%	37%
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração	2	112	(6)	-98%	n.a.
Geração de Caixa Antes de Var. do Capital Círc. Oper.	1.246	(609)	3.525	n.a.	-65%
Varição do capital circulante operacional					
Aplicações Financeiras	(1.456)	269	1.463	n.a.	n.a.
Contas a Receber de Clientes	(1.166)	3.191	(657)	n.a.	78%
Estoques	560	864	(1.258)	-35%	n.a.
Tributos a Recuperar	184	(162)	(138)	n.a.	n.a.
Demais Contas a Receber	(33)	225	(263)	n.a.	-87%
Fornecedores	432	(354)	1.869	n.a.	-77%
Tributos a Recolher	94	(436)	494	n.a.	-81%
Acordo de Leniência	(358)	-	(318)	n.a.	13%
Provisões Diversas	(220)	(205)	(150)	8%	47%
Evento geológico em Alagoas	(681)	(767)	(643)	-11%	6%
Demais Contas a Pagar	(46)	422	(762)	n.a.	-94%
Caixa Gerado pelas Operações	(1.444)	2.439	3.162	n.a.	n.a.
Juros pagos	(1.173)	(435)	(1.047)	170%	12%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(185)	306	(406)	n.a.	-54%
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	(2.802)	2.311	1.709	n.a.	n.a.
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado e intangível	1,4	1,2	0,5	11%	196%
Recursos recebidos na venda de investimentos	316	-	-	n.a.	n.a.
Adições ao investimento em controladas	(78)	(9)	(14)	746%	464%
Dividendos recebidos	-	3	-	-100%	n.a.
Adições ao Imobilizado e Intangível	(1.164)	(1.531)	(698)	-24%	67%
Aplicação de caixa em investimentos	(925)	(1.537)	(712)	-40%	30%
Dívida de curto e longo prazos					
Captações	5.671	1.196	1.648	374%	244%
Pagamentos	(1.676)	(713)	(125)	135%	1238%
Financiamentos Braskem Idesa					
Captações	-	-	-	n.a.	n.a.
Pagamentos	(63)	-	-	n.a.	n.a.
Arrendamento Mercantil	(252)	(338)	(201)	-26%	25%
Dividendos pagos	(0,14)	(0,03)	(0,16)	407%	-12%
Pagamento mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa	-	-	-	n.a.	n.a.
Participação de acionista não controlador	37	-	-	n.a.	n.a.
Aplicação de caixa em financiamentos	3.717	146	1.321	n.a.	181%
Varição cambial do caixa de controladas e coligadas no exterior	(73)	(191)	(884)	-62%	-92%
(Aplicação) Geração de Caixa e Equivalentes de Caixa	(83)	729	1.434	n.a.	n.a.
Representado por					
Caixa e Equivalentes e Aplicações no Início do Exercício	12.466	11.737	8.681	6%	44%
Caixa e Equivalentes e Aplicações no Final do Exercício	12.383	12.466	10.115	-1%	22%
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(83)	729	1.434	n.a.	n.a.

7.9 DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS BRASKEM IDESA

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	1T23	4T22	1T22	Var.	Var.
BRASKEM IDESA	(A)	(B)	(C)	(A)/(B)	(A)/(C)
Receita Líquida de Vendas e Serviços	1.195	1.082	1.807	10%	-34%
Custo dos Produtos Vendidos	(1.208)	(1.332)	(1.151)	-9%	5%
Lucro Bruto	(13)	(250)	656	-95%	n.a.
Com vendas e distribuição	(28)	(54)	(64)	-49%	-57%
(Perda) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	(0,2)	-	(0,2)	n.a.	0%
Gerais e Administrativas	(45)	(58)	(47)	-23%	-5%
Resultado de Participações Societárias	(0,02)	0,01	-	n.a.	n.a.
Outras Receitas	0,2	1,1	0,1	-83%	234%
Outras Despesas	(2)	(35)	6	-94%	n.a.
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	(87)	(396)	550	-78%	n.a.
Resultado Financeiro Líquido	178	352	(135)	-50%	n.a.
Despesas Financeiras	(252)	(659)	(367)	-62%	-31%
Receitas Financeiras	26	592	3	-96%	667%
Variações cambiais, líquidas	405	419	229	-3%	77%
Lucro (Prejuízo) Antes do IR e CS	91	(43)	415	n.a.	-78%
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes e Diferidos	(53)	(89)	(178)	-41%	-70%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	38	(133)	237	n.a.	-84%

7.10 BALANÇO PATRIMONIAL BRASKEM IDESA

ATIVO (R\$ milhões)	mar/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	3.470	3.685	-6%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.803	2.184	-17%
Contas a Receber de Clientes	279	73	282%
Estoques	1.009	1.108	-9%
Tributos a Recuperar	307	251	23%
Outras	71	69	4%
Não Circulante	16.412	16.108	2%
Tributos a Recuperar	293	289	1%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	168	488	-66%
Outras	1	1	-1%
Imobilizado	14.806	14.127	5%
Intangível	308	292	5%
Direito de uso de ativos	837	911	-8%
Total do Ativo	19.882	19.793	0%
PASSIVO E P.L. (R\$ milhões)	mar/23	dez/22	Var.
	(A)	(B)	(A)/(B)
Circulante	2.200	2.427	-9%
Fornecedores	1.146	1.291	-11%
Financiamentos Braskem Idesa	768	869	-12%
Salários e Encargos Sociais	49	38	28%
Tributos a Recolher	7	9	-26%
Arrendamento mercantil	222	196	13%
Outras	8	24	-67%
Não Circulante	21.611	22.070	-2%
Financiamentos Braskem Idesa	10.370	10.502	-1%
Empréstimos com empresas ligadas	6.978	7.176	-3%
Mútuo de acionista não controlador da Braskem Idesa	2.441	2.498	-2%
Arrendamento mercantil	541	746	-27%
Outras	183	98	87%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.098	1.050	5%
Patrimônio Líquido	(3.930)	(4.704)	-16%
Atribuível aos Acionistas da Companhia	(4.277)	(4.704)	-9%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	19.882	19.793	0%

7.11 FLUXO DE CAIXA BRASKEM IDESA

Fluxo de Caixa Braskem Idesa R\$ milhões	1T23 (A)	4T22 (B)	1T22 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)
Lucro (Prejuízo) Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	91	(43)	415	n.a.	-78%
Ajustes para Reconciliação do Resultado					
Depreciação e Amortização	267	297	211	-10%	27%
Resultado de Participações Societárias	-	-	-	n.a.	n.a.
Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidas	(486)	(446)	54	9%	n.a.
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	-	-	-	n.a.	n.a.
Perda (reversões) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	-	n.a.	n.a.
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração	89	0,02	0,5	n.a.	n.a.
Geração de Caixa Antes de Var. do Capital Circ. Oper.	(39)	(193)	681	-80%	n.a.
Varição do capital circulante operacional					
Contas a Receber de Clientes	(193)	672	31	n.a.	n.a.
Estoques	149	(59)	12	n.a.	1139%
Tributos a Recuperar	(24)	(100)	(21)	-76%	13%
Demais Contas a Receber	24	169	(237)	-86%	n.a.
Fornecedores	(147)	(8)	(104)	1629%	41%
Tributos a Recolher	(29)	(1)	239	n.a.	n.a.
Provisões Diversas	(19)	6	(79)	n.a.	-75%
Demais Contas a Pagar	(44)	(31)	40	43%	n.a.
Caixa Gerado pelas Operações	(322)	455	562	n.a.	n.a.
Juros pagos	(237)	(195)	(158)	22%	50%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(0,04)	(0,03)	(0,1)	48%	-41%
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	(559)	260	404	n.a.	n.a.
Recursos recebidos na venda de investimentos	316	-	-	n.a.	n.a.
Adições ao Imobilizado e Intangível	(133)	(118)	(52)	13%	157%
Aplicação de Caixa em Atividades de Investimentos	183	(118)	(52)	n.a.	n.a.
Dívida de curto e longo prazo					
Captações	-	-	-	n.a.	n.a.
Pagamentos	-	-	-	n.a.	n.a.
Financiamentos Braskem Idesa					
Captações	-	-	-	n.a.	n.a.
Pagamentos	(63)	-	-	n.a.	n.a.
Pagamento mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa	-	-	-	n.a.	n.a.
Arrendamento Mercantil	(73)	(103)	(13)	-29%	473%
Dividendos pagos	-	-	-	n.a.	n.a.
Participação de acionistas não controladores	37	-	-	n.a.	n.a.
(Aplicação) Geração de caixa em financiamentos	(100)	(103)	(13)	-3%	683%
Varição cambial do caixa de controladas no exterior	95	(17)	(245)	n.a.	n.a.
Geração (Aplicação) de Caixa e Equivalentes	(381)	22	94	n.a.	n.a.
Representado por					
Caixa e Equivalentes no Início do Período	2.184	2.162	1.773	1%	23%
Caixa e Equivalentes no Final do Período	1.803	2.184	1.867	-17%	-3%
(Diminuição) Aumento de Caixa e Equivalentes	(381)	22	94	n.a.	n.a.