

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T19 E 2019

08 DE ABRIL DE 2020

Braskem 



RESSALVA SOBRE DECLARAÇÕES FUTURAS

Esta apresentação contém declarações prospectivas. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem as metas e as expectativas da direção da Braskem. As palavras "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima", "projeta", "objetiva" e similares são declarações prospectivas. Embora acreditemos que essas declarações prospectivas se baseiem em pressupostos razoáveis, essas declarações estão sujeitas a vários riscos e incertezas, e são feitas levando em conta as informações às quais a Braskem atualmente tem acesso.

Esta apresentação está atualizada até 31 de dezembro de 2019 e a Braskem não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

A Braskem não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas nesta apresentação.

Entregas de 2019



- Taxa de frequência de acidentes: 58% abaixo da média do setor
- Modernização do sistema elétrico do Polo do ABC e upgrade de infraestrutura elétrica na planta de Neal em andamento



- Aumento da confiabilidade no fornecimento de nafta por meio da diversificação de fornecedores e aumento do consumo de nafta importada
- Início do projeto “fast track” de importação de Etano para o Complexo Petroquímico do México



- EBITDA consolidado: 45% representado pelos negócios internacionais
- Nova planta de PP nos EUA atingiu progresso físico de 89,7%
- Novo escritório na Índia e expansão do escritório de Singapura



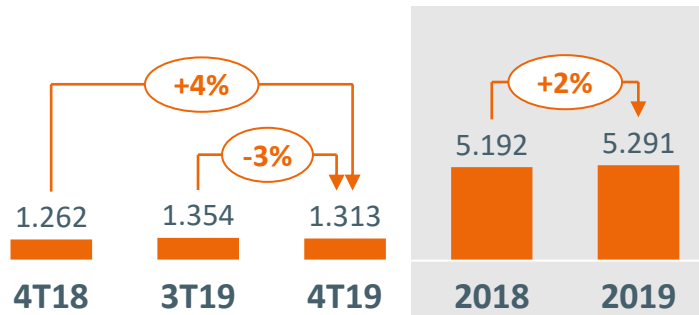
- Nova filosofia de carreira, estimulando maior protagonismo dos integrantes
- Reconhecimento da Braskem como “Lista A” nos índices CDP (Carbon Disclosure Program) Água e Clima



- Disciplina na alocação de capital: redução de 21% dos investimentos em projetos operacionais e estratégicos
- Refinanciamento da dívida até 2023, reduzindo o custo em cerca de 0,3 p.p e alongando a cobertura em 31 meses quando comparado com 2018

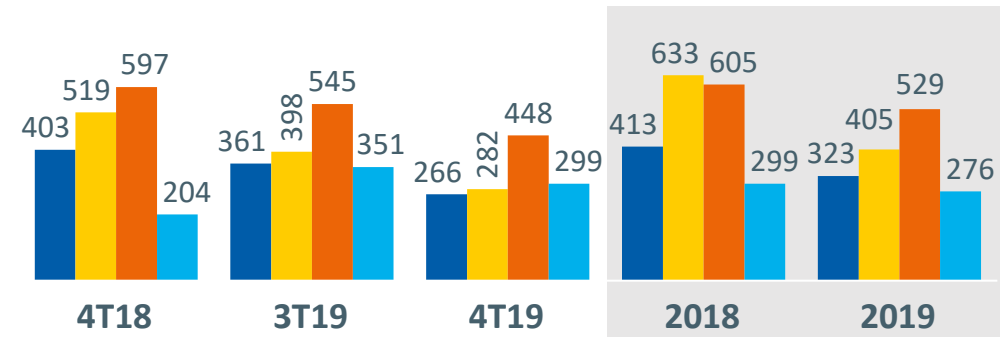
Destques 4T19 | Brasil

Mercado Brasileiro (PE+PP+PVC) (kt) e Market Share (%)



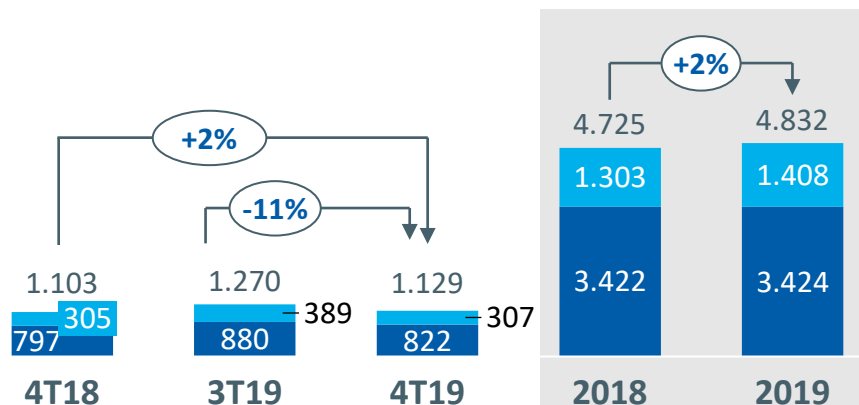
Market Share 63% 65% 61% 66% 64%

Spreads (US\$/t)



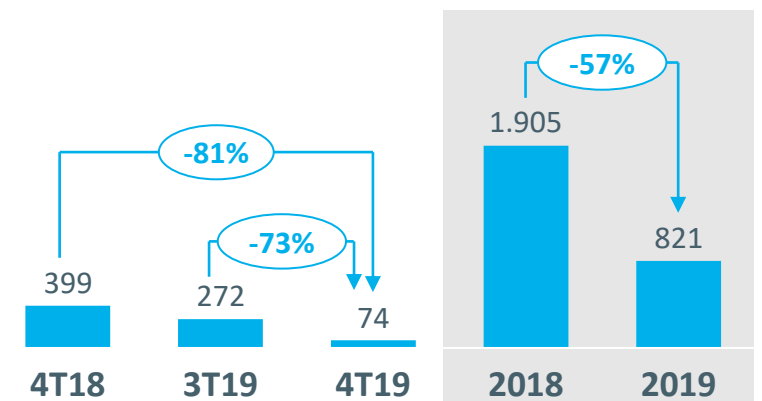
Principais Químicos PP Ásia
PE EUA PVC Ásia

Vendas de resinas da Braskem (PE+PP+PVC) (kt)



Mercado Brasileiro Exportações

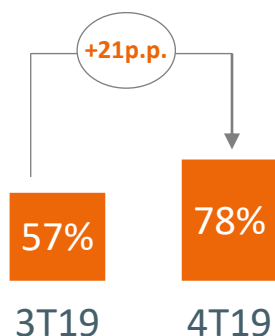
EBITDA Recorrente (US\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



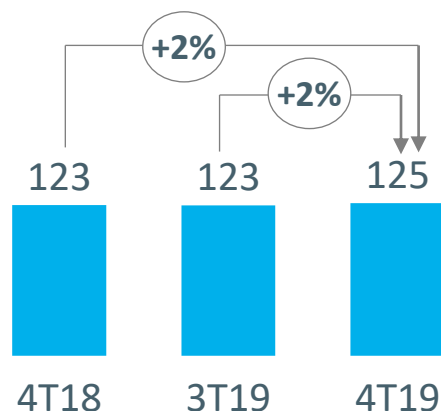
Margem EBITDA Recorrente 14% 11% 3% 17% 8%

Frente Operacional 2019:

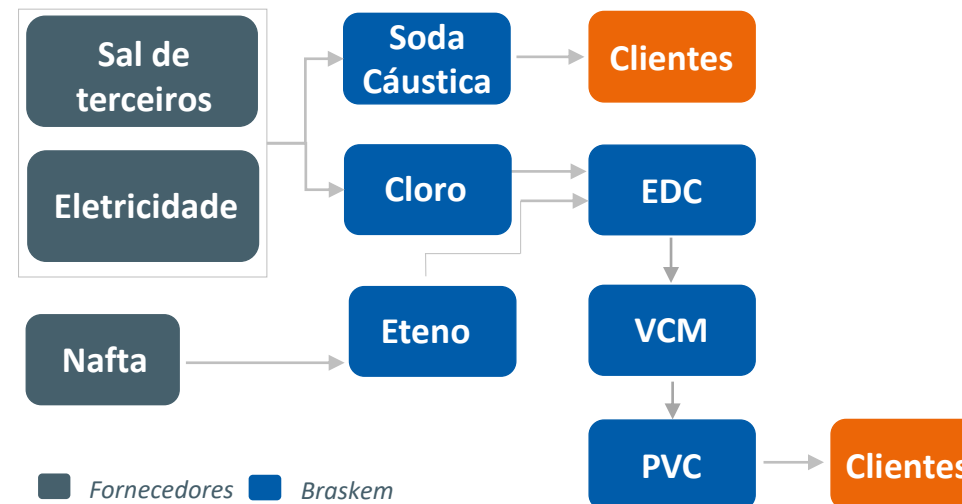
Taxa de Utilização



Vendas de PVC



Frente operacional 2020:



- A Companhia passará a comprar sal marinho de terceiros e com isso as operações **das plantas de cloro-soda e dicloroetano (EDC) em Alagoas serão retomadas**

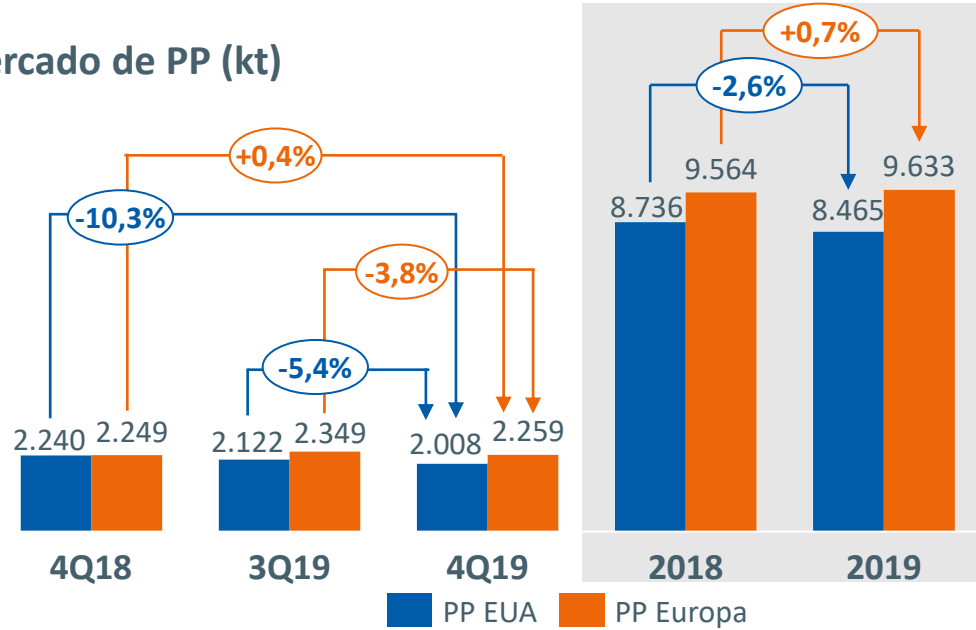
Ações anunciadas pela Braskem:

- Encerramento definitivo das atividades de extração de sal em Maceió
- Assinatura de termo de acordo com MPF e MP de Alagoas através do Programa de Compensação Financeira e Apoio a Realocação
- Assinatura de termo de acordo com MPT para Programa para Recuperação de Negócios e Promoção de Atividades Educacionais

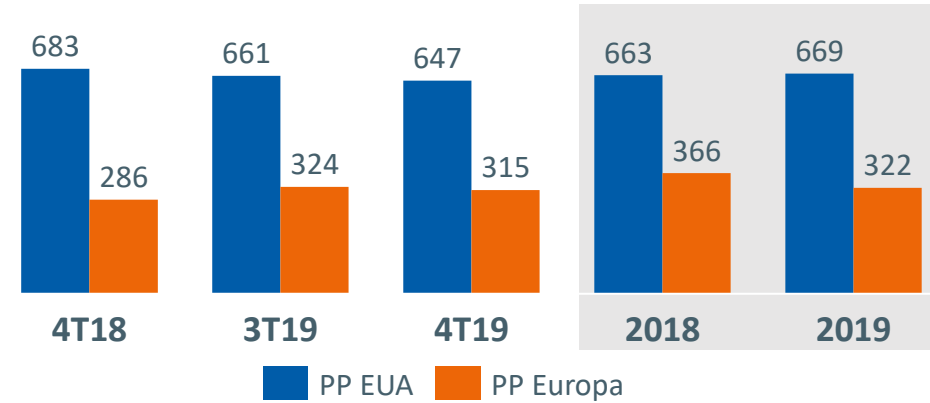
Provisão reconhecida no 4T19:
valor aproximado de R\$ 3,4 bilhões

Destques 4T19 | EUA e Europa

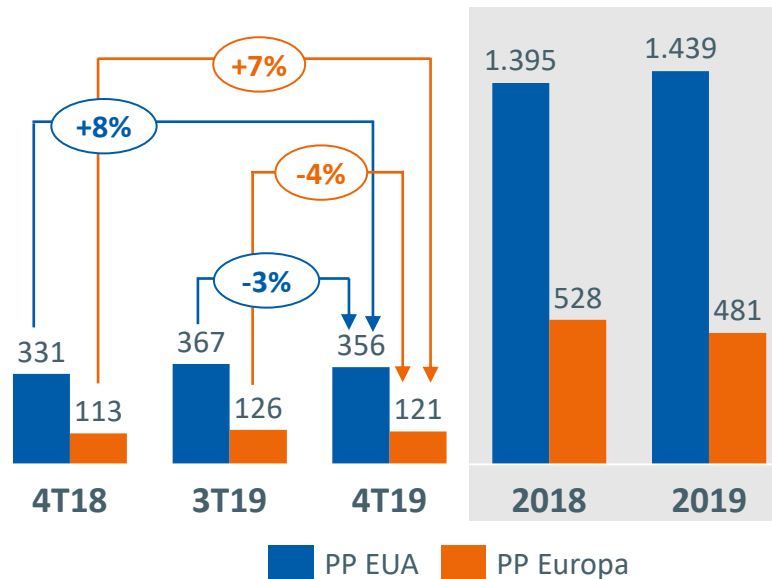
Mercado de PP (kt)



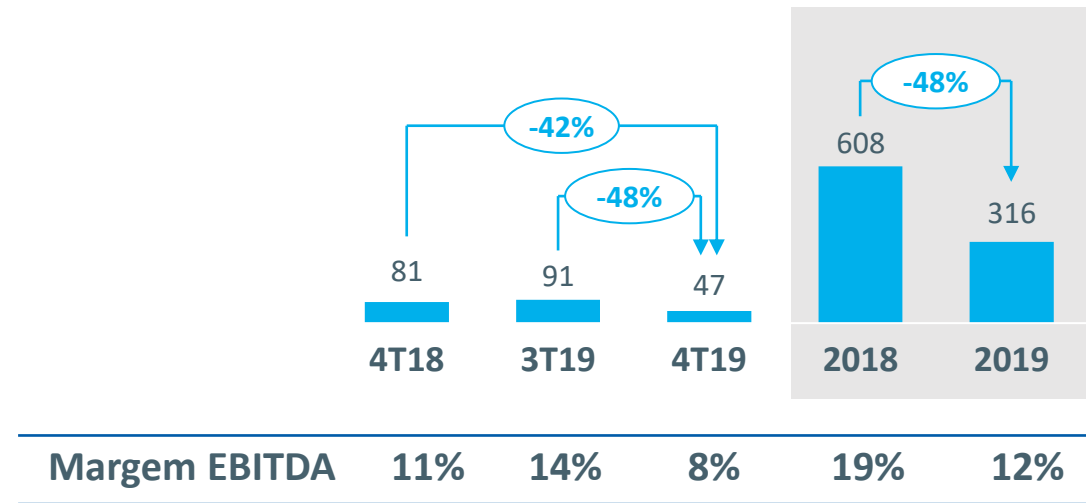
Spreads (US\$/t)



Vendas Braskem (kt)

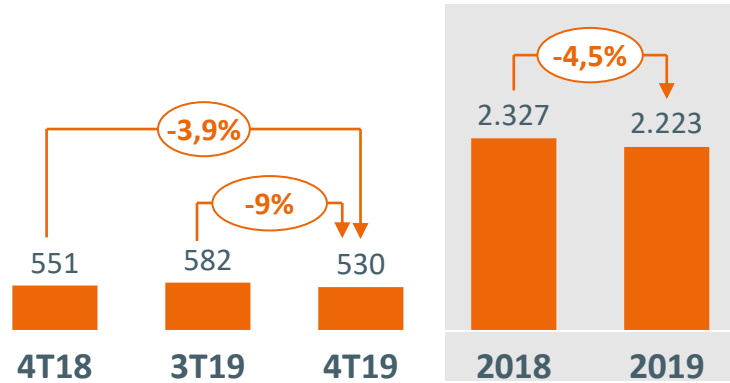


EBITDA (US\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



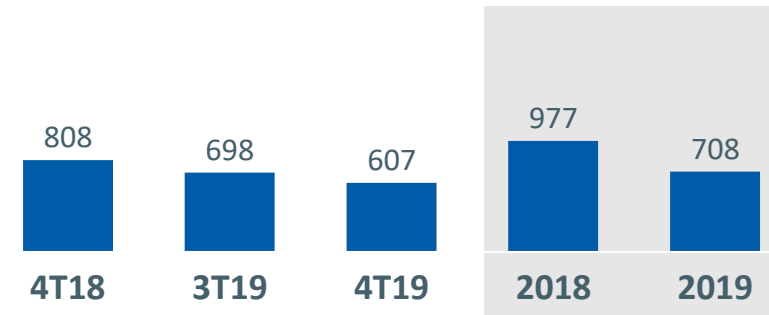
Destques 4T19 | México

Mercado Mexicano (kt) e Market Share (%)



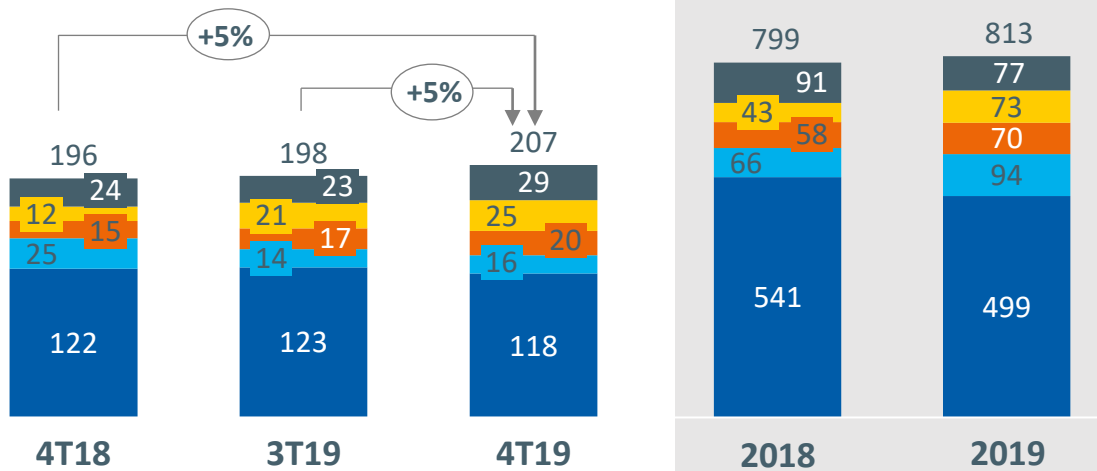
Market Share 22% 21% 23% 23% 22%

Spreads (US\$/t)



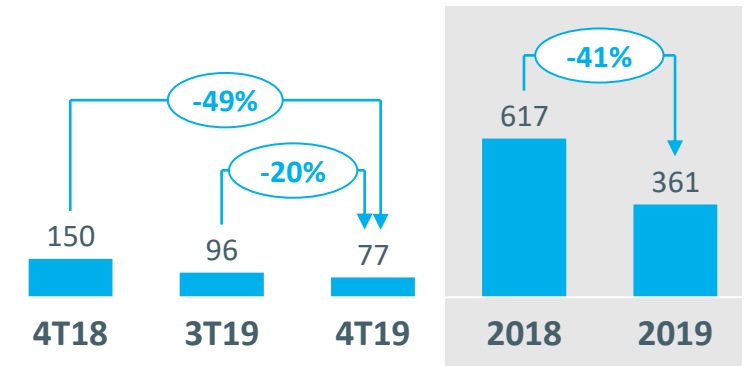
PE

Vendas Braskem (kt)



Mercado Interno Europa Américas ex EUA
Ásia EUA

EBITDA (US\$ milhões) e Margem EBITDA (%)

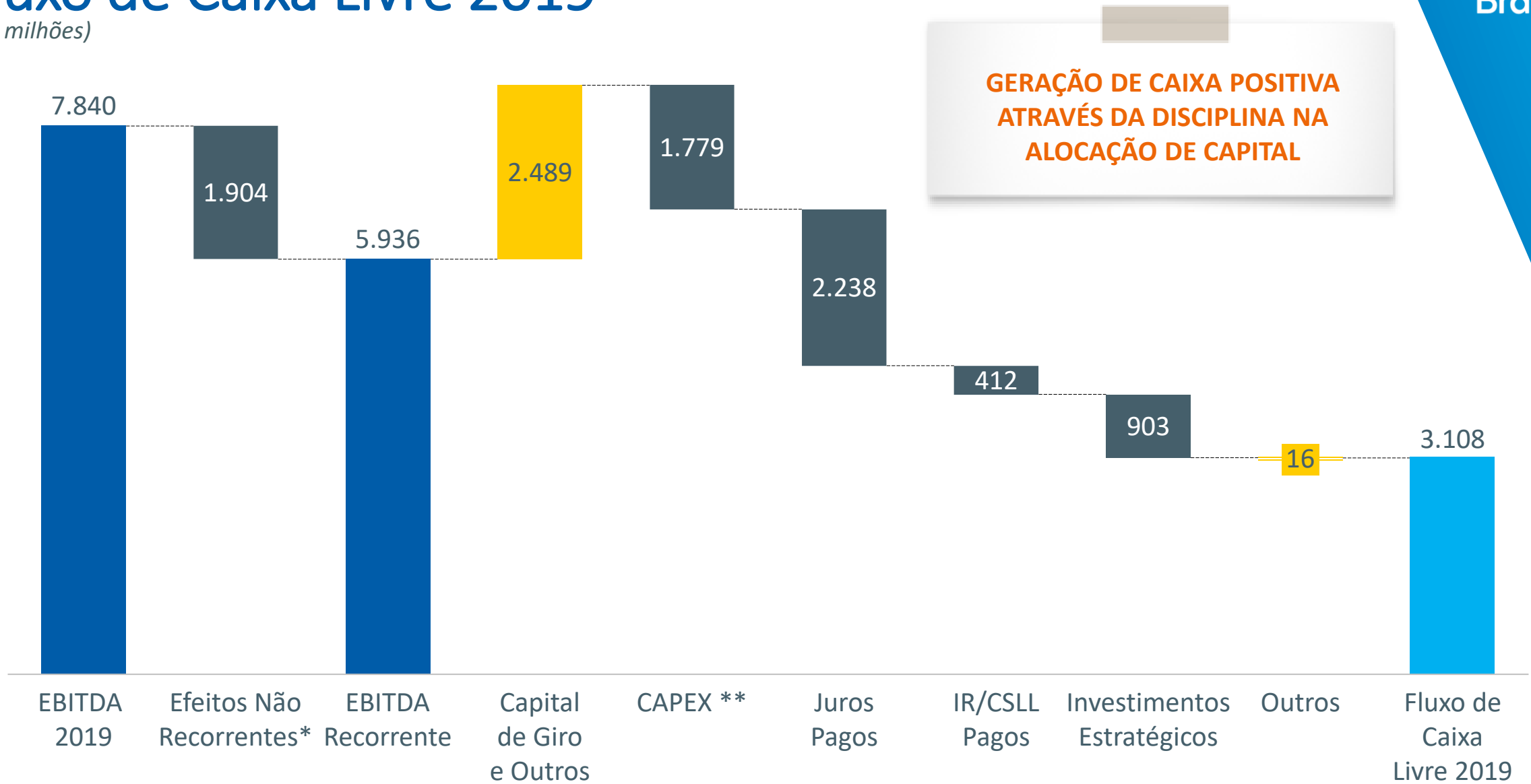


Margem EBITDA* 41% 39% 29% 34% 51%

*Não considera a provisão do delivery-or-pay referente aos contratos de matéria-prima

Fluxo de Caixa Livre 2019

(R\$ milhões)



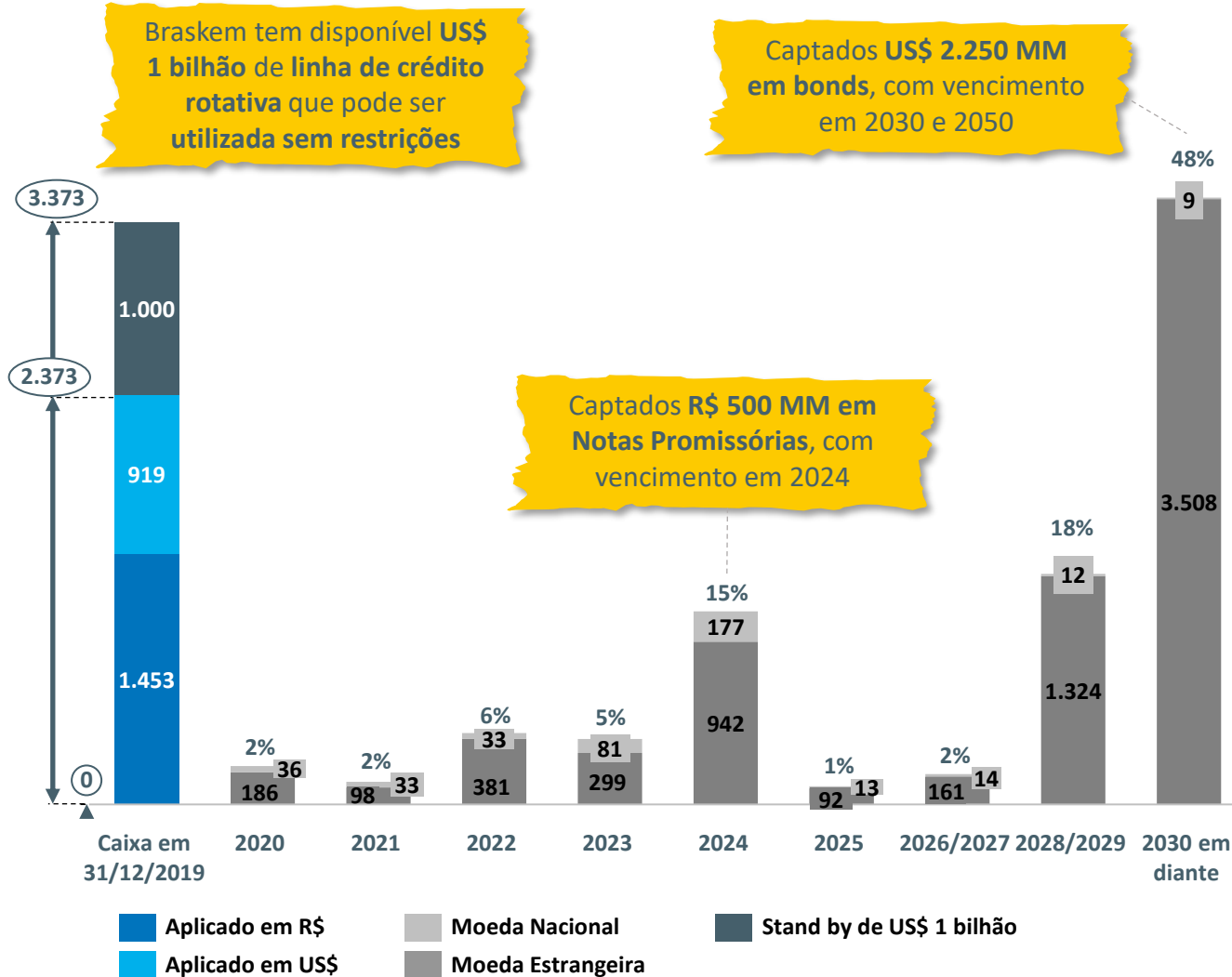
RETORNO DO FLUXO DE CAIXA: +13%

* Considera principalmente: (i) Receita tributária de PIS/COFINS

** Considera Braskem Idesa CAPEX e Cetrel/ Não considera taxas associadas que são alocadas no capital de giro

Dívida, Alavancagem e Risco de Crédito

Perfil de Endividamento Corporativo (US\$ milhões) 31/12/2019^{(1) (2)}



Indicadores de Dívida

Dívida Líquida/ EBITDA ¹	4,71x
Prazo Médio de Endividamento ²	17 anos
Cobertura dos Vencimentos ³	71 meses considerando a linha de crédito rotativo
Custo Médio Ponderado da Dívida	5,17%

- (1) A Companhia modificou sua metodologia de cálculo do EBITDA a partir do 4T19 para excluir efeitos não recorrentes: (i) gastos com o evento geológico de Alagoas; e (ii) crédito de PIS e COFINS (exclusão da base de cálculo do ICMS)
- (2) Considera 100 anos de duração para o bonds perpétuo
- (3) A linha de crédito rotativa de US\$ 1 bilhão expira em 2023

(1) Não considera custos de transação e Acordo de Leniência.
 (2) Considera a amortização de R\$ 26 milhões em 2021 referente ao swap NCE, conforme nota explicativa no 20 (20.3.1) das Demonstrações Financeiras de 2019.

Indicadores (US\$)

	2018	2019
EBITDA	3.049	1.514
LUCRO LÍQUIDO	796	(662)
RETORNO DE FLUXO DE CAIXA	+ 13%	+13%
DÍVIDA LÍQUIDA	5.129	5.369

CICLO DE BAIXA DE PE X

GERAÇÃO DE CAIXA POSITIVA ✓

SEM VENCIMENTOS RELEVANTES NO CURTO PRAZO ✓

CLASSIFICAÇÃO DE CRÉDITO

Agência	Classificação	Perspectiva	Date
Fitch	BBB-	Negativa	26/11/2019
S&P	BBB-	Negativa	26/11/2019
Moody's	Ba1	Estável	26/04/2019

FitchRatings

STANDARD & POOR'S

INVESTMENT GRADE

Economia Circular

Em linha com o seu posicionamento a favor da Economia Circular, a Braskem obteve avanços em toda a cadeia do plástico...

INÍCIO: DESIGN DE PRODUTOS

161 mil ton

Em resinas de fonte renovável vendidas, sob a marca I'm green™

Parceria com clientes

> Desafio de Design Braskem: Colgate-Palmolive e Kimberly-Clark

PRODUÇÃO: CAPACIDADE E EFICIÊNCIA

70% de implementação do programa OCS no Brasil

Mais de 26% de reuso de água em nossas plantas

USO CONSCIENTE

Mais de 150 mil pessoas impactadas

com as ações de educação ambiental apoiadas pela Braskem:

78 escolas participantes no Programa Educacional Edukatu
Parceria Philadelphia Eagles & Braskem

7 eventos com o sistema itinerante Reciclar é transformar
7 ações do Movimento Plástico Transforma

18 mutirões de ações voluntárias em 5 países, na WeCareWeek

ECONOMIA CIRCULAR

RECICLAGEM

1,7 mil ton

De resinas com conteúdo reciclado vendidas

600 ton

De solvente reciclado vendidos

Parcerias com SENAI e UFRJ

para desenvolvimento da **reciclagem química**

COLETA: INCENTIVO À CADEIA

2 mil ton de plástico

encaminhadas para reciclagem

37 cooperativas beneficiadas

com o **Ser+**

+ de 60 ton

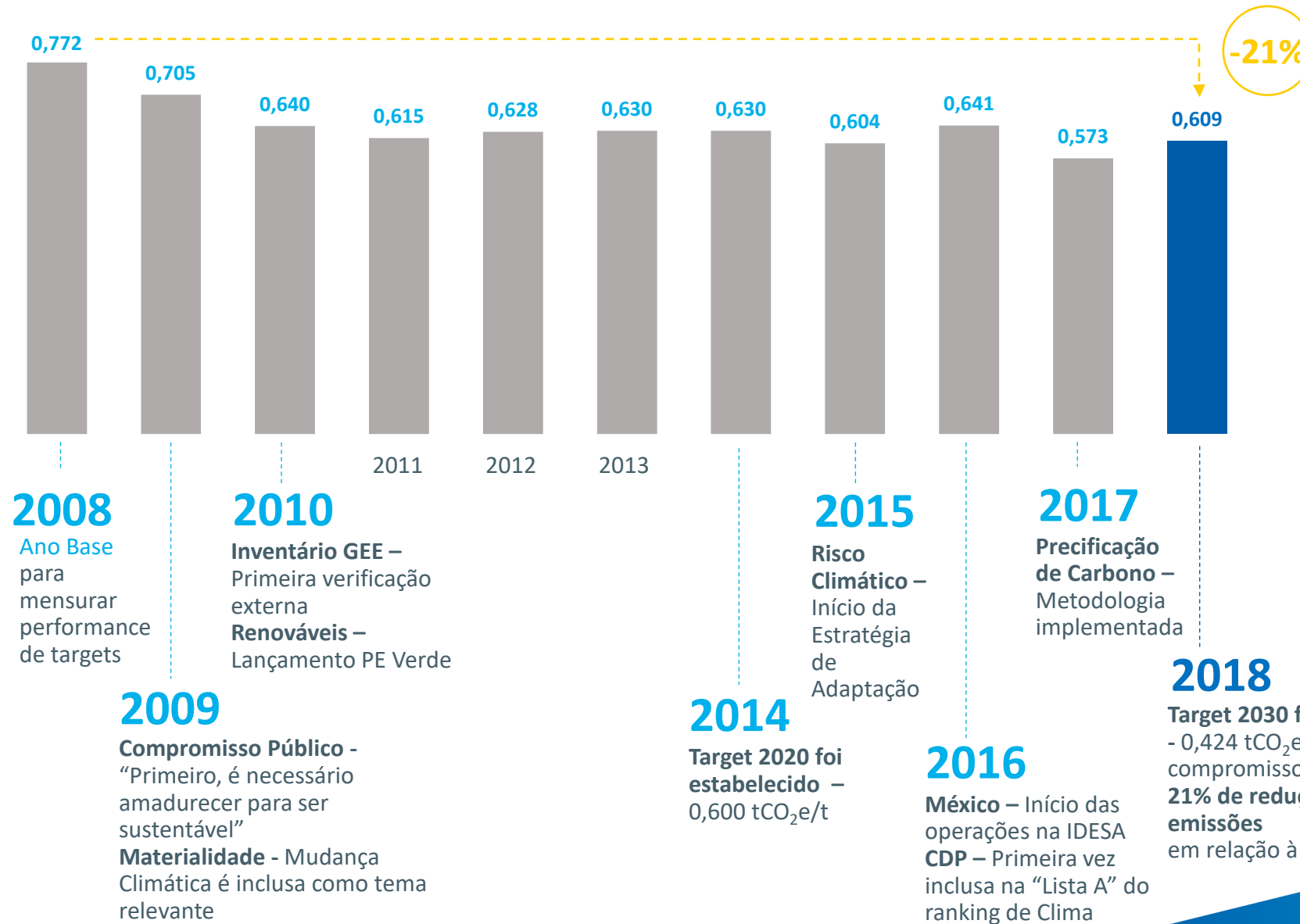
de resíduo plástico coletado e recuperado e mais de 2.500 famílias beneficiadas, com o Programa Plastianguis, no México

Alliance to End Plastic Waste

incentivo e desenvolvimento da cadeia e em iniciativas de infraestrutura, inovação, educação e prevenção de vazamento de resíduo para os oceanos

Mudanças Climáticas

Emissão de GEE (tCO₂e/t produto)



Destaques 2019

- Obtido selo Ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol pela 9ª vez consecutiva, referente à 2018
- Reconhecimento, pelo 8ª ano consecutivo, como empresa líder em Desenvolvimento Sustentável pelo Pacto Global da ONU
- Posição de liderança nos índices CDP de Clima e Água pelo 4º ano consecutivo
- Primeira emissão de certificado de carbono
- Firmado acordo de longo prazo para a compra de energia renovável com a Voltalia. Em 20 anos, haverá redução de 130 mil toneladas de CO₂

Prioridades para 2020



PRODUTIVIDADE
E
COMPETITIVIDADE

- Negociação dos contratos de fornecimento de matéria-prima com a Petrobras
- Retorno da operação da planta de cloro soda em Alagoas



DIVERSIFICAÇÃO DE
MATÉRIA-PRIMA E
FORNECEDORES

- Aprovação da solução complementar para importação de etano no México



DIVERSIFICAÇÃO
GEOGRÁFICA

- Iniciar a operação da nova planta de PP nos EUA no 1S20
- Fortalecimento do relacionamento com clientes globais



PESSOAS,
GOVERNANÇA, E
REPUTAÇÃO

- Encerramento do programa de monitoria externa
- Equacionar as questões de Alagoas em conjunto com as autoridades, de modo a garantir segurança das pessoas e retorno seguro das operações
- Ampliar a oferta de resina reciclada



ALOCAÇÃO DE
CAPITAL / HIGIDEZ
FINANCEIRA

- Disciplina de gastos, CAPEX mantendo a posição confortável de liquidez, permitirá à Companhia passar pelo ciclo de baixa sem nenhuma restrição financeira

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T19 E 2019

08 DE ABRIL DE 2020

Braskem 

