

Planta de PP em Paulínia, São Paulo, Brasil

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T23

9 DE NOVEMBRO, 2023

Braskem 

PÚBLICO



RESSALVA SOBRE DECLARAÇÕES FUTURAS

- Esta apresentação contém declarações prospectivas. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem as metas e as expectativas da administração 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, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia e são feitas levando em conta as informações às quais a Braskem atualmente tem acesso. Não há garantia, portanto, de que os eventos, tendências ou resultados esperados vão de fato ocorrer
- Esta apresentação está atualizada até 30 de setembro de 2023 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

Principais destaques da Companhia no 3T23



DESTAQUES FINANCEIROS

- **Manutenção de posição de liquidez robusta (US\$ 3,4 bi)**, suficiente para cobertura dos vencimentos de dívida nos **próximos ~6 anos**
- **Perfil de endividamento bastante alongado**, com **~12 anos** de prazo médio
- **Alavancagem corporativa** de 12,2x²
- **Manutenção do patamar da dívida líquida ajustada em relação ao trimestre anterior e inferior ao histórico**

DESTAQUES OPERACIONAIS

- **Taxa de frequência de acidentes global (CAF + SAF)** de 0,97 (eventos/1MM HHT³), **redução de 8% em comparação com o 2T23**
- **Aumento do volume de vendas do segmento Brasil** no mercado brasileiro (+12% vs. 2T23), **acima do crescimento da demanda**
- **A taxa de utilização de Eteno Verde foi de 108%** (+28 p.p. vs. 2T23), após a conclusão da expansão da planta e de iniciativas de eficiência industrial

DESTAQUES ESTRATÉGICOS

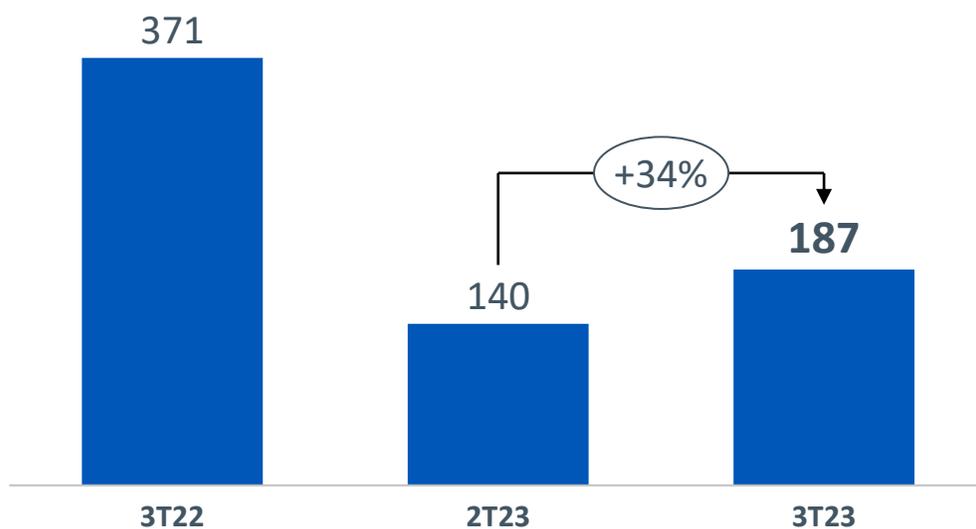
- **Inauguração do escritório da Braskem no Japão**
- **Constituição da Braskem Siam⁴**, responsável pela condução do projeto⁵ de construção de uma planta de Eteno Verde na Tailândia
- **Conclusão do financiamento do Terminal de Importação de Etano** no México, que registrou **progresso físico de cerca de 48%** no final de out/23

Fonte: Braskem | Nota (1): Não considera os pagamentos referentes ao evento geológico de Alagoas realizados, sendo R\$ 1.059 milhões (~US\$ 217 milhões) no 3T23; Nota (2): Não inclui o endividamento da Braskem Idesa e considera o EBITDA Recorrente dos últimos 12 meses; Nota (3): Eventos por milhão de horas-homem trabalhadas; Nota (4): Joint-venture com a SCG Chemicals; Nota (5): A expectativa para a decisão de investimento é para o 4T24.

Destaques 3T23 | EBITDA Consolidado

EBITDA Recorrente

(US\$ milhões)



Margem
EBITDA

8%

4%

5%

Aumento no EBITDA Recorrente explicado, principalmente, pelo:

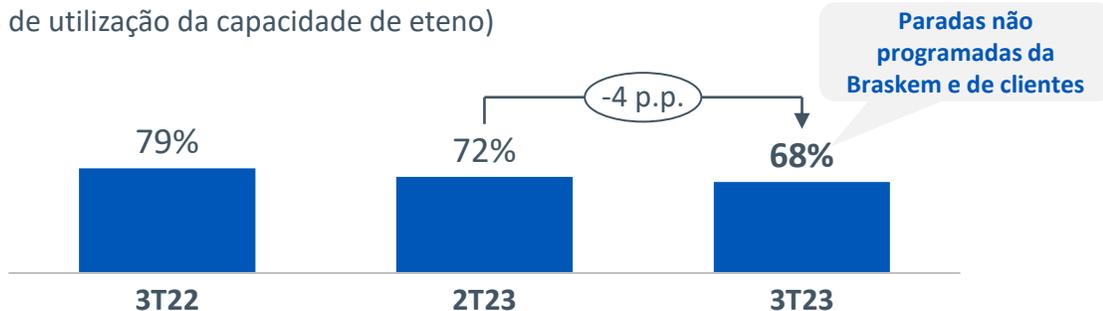
- Aumento do volume de vendas de resinas, mercado brasileiro e exportação, e de PE Verde do segmento Brasil
- Aumento do volume de PP do segmento Estados Unidos e Europa
- Reconhecimento dos créditos fiscais relativos ao REIQ¹

Destaques 3T23 | Brasil



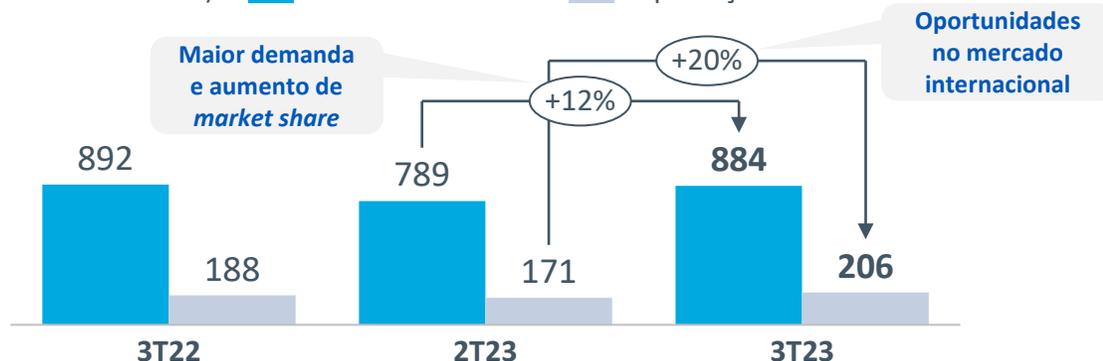
Taxa de Utilização das Centrais Petroquímicas

(% de utilização da capacidade de eteno)



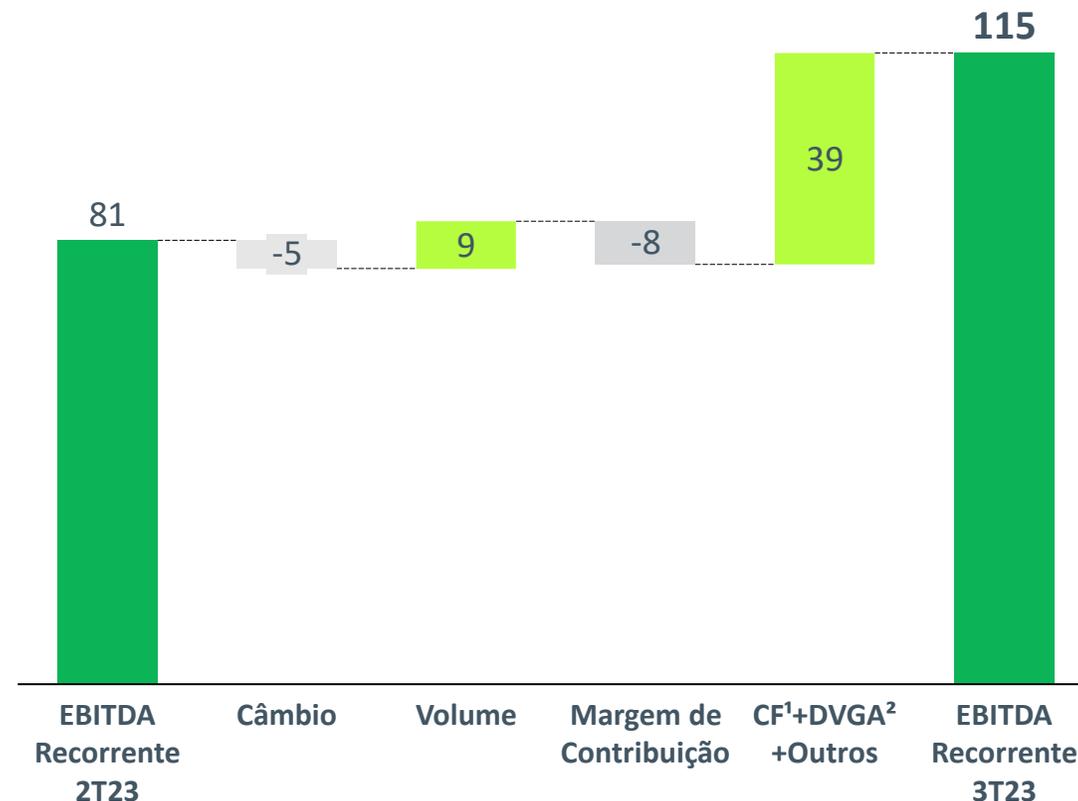
Vendas de Resinas (PE + PP + PVC)

(em mil toneladas) Mercado Brasileiro Exportação



EBITDA Recorrente

(US\$ milhões)

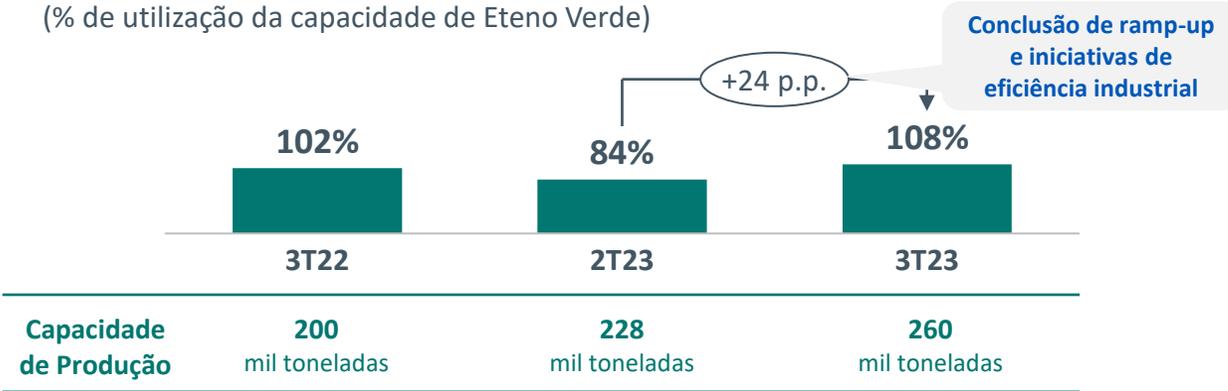


O EBITDA Recorrente do segmento Brasil representou 63% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia

Destaques 3T23 | PE Verde

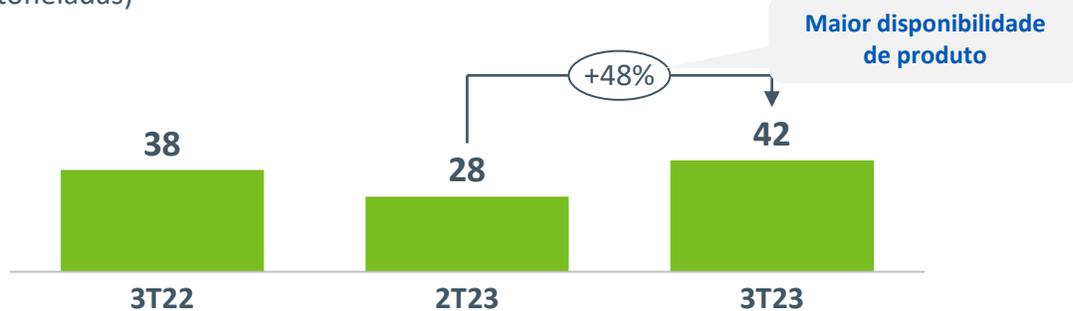
Taxa de Utilização de Eteno Verde

(% de utilização da capacidade de Eteno Verde)



Vendas PE Verde

(em mil toneladas)

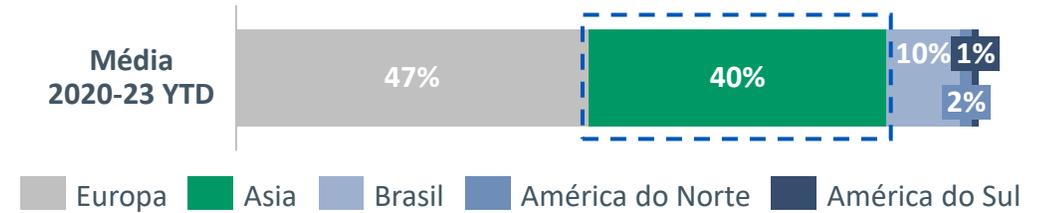


Abertura de escritório no Japão



Nos últimos anos, o Japão vem desenvolvendo e implementando políticas públicas para ampliar o uso de plásticos derivados de fontes renováveis em sua economia

Vendas PE Verde por região



O Japão é um mercado importante e estratégico para o PE Verde I'm Green™

As operações de PE Verde integram a estratégia corporativa da Braskem para 2030 através da avenida de crescimento Bio-based

Destaques 3T23 | Avenida de crescimento Bio-based



Constituição da JV Braskem Siam¹

BraskemSiam

BIO-BASED POLYETHYLENE

Joint venture entre &

- I Estrutura Societária** JV entre Braskem e SCG Chemicals, com 51% e 49% de participação, respectivamente
- II Capacidade de produção** até 200 mil toneladas de eteno verde
- III Status** Front End Engineering Design (FEED)
- IV Expectativa de FID²** 4º trimestre de 2024
- V Tecnologia** EtE EverGreen™

Tecnologia Proprietária uma colaboração entre &



ESTRATÉGIA GLOBAL DA BRASKEM PARA 2030

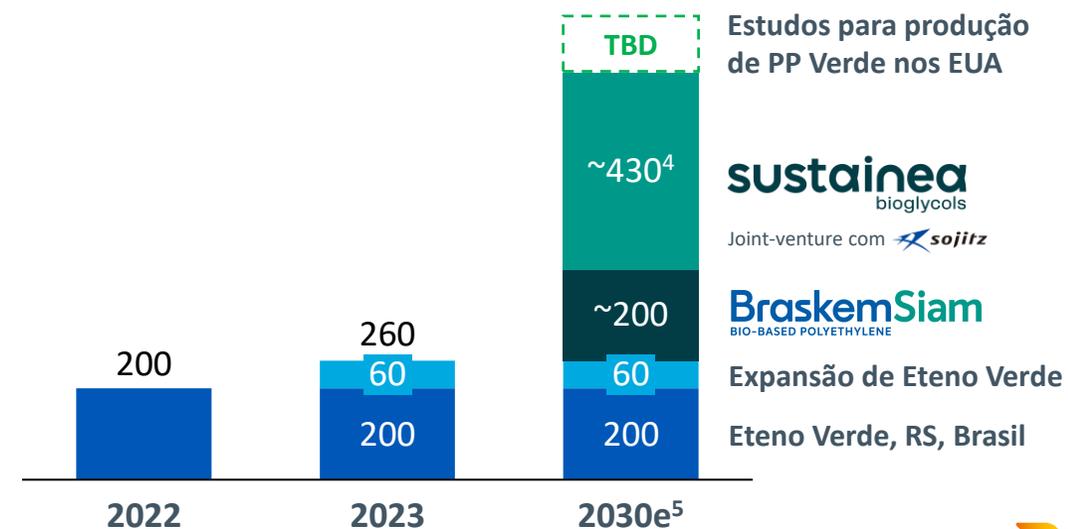


Avenida de Crescimento Bio-based

- Crescer em resinas e produtos químicos bio-based
- Ampliar o uso de matéria prima renovável

Objetivo de expandir a capacidade de produção de produtos verdes para 1 milhão de toneladas até 2030³

Produção de produtos verdes (em mil toneladas)



Evento geológico de Alagoas | Atualizações (1/2)



Realocação e Compensação – PCF¹

(Status de 30/09/2023)

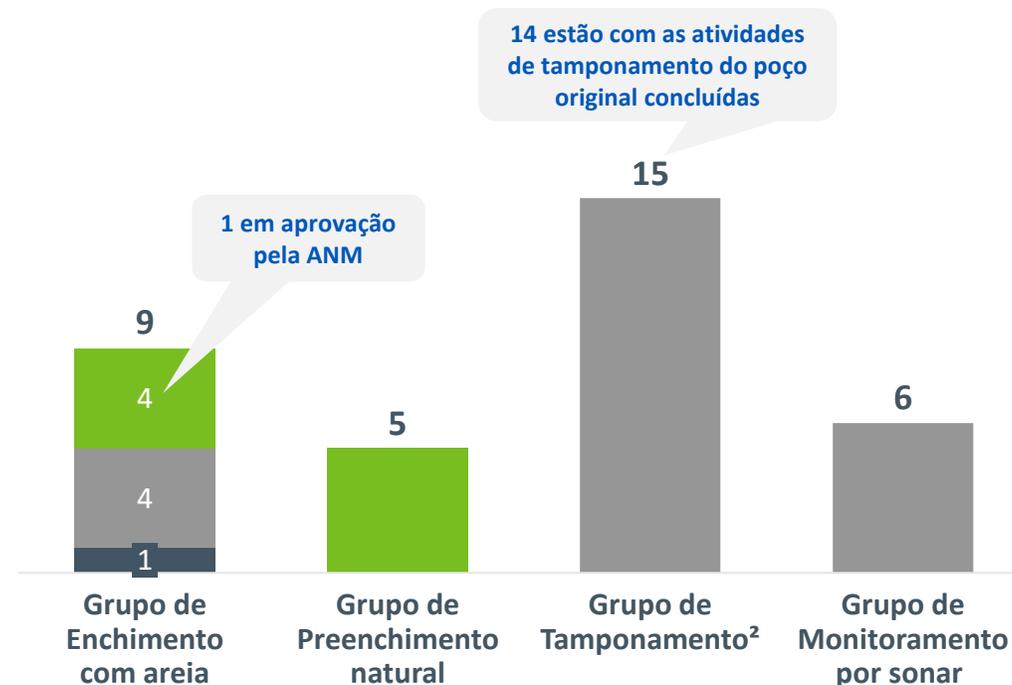
- Atualização das Propostas de Compensação Financeira em relação ao total estimado



Programa de Realocação dos moradores com 99,2% executado até set/23

Fechamento e Monitoramento dos Poços

(Status de 30/09/2023) ■ Concluído ■ Em andamento ■ Não iniciado



A Companhia não pode descartar futuros desdobramentos relacionados ao tema ou a seus gastos associados, e os custos a serem incorridos pela Braskem poderão ser diferentes de suas estimativas ou valores provisionados

Fonte: Braskem | Nota (1): PCF: Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação. Nota (2): O tamponamento do poço consiste na implementação de barreiras físicas, tais como, pasta de cimento, com a finalidade de impedir migrações de fluidos entre as formações geológicas permeáveis por meio do poço e/ou migração de fluidos até a superfície.

Evento geológico de Alagoas | Atualizações (2/2)



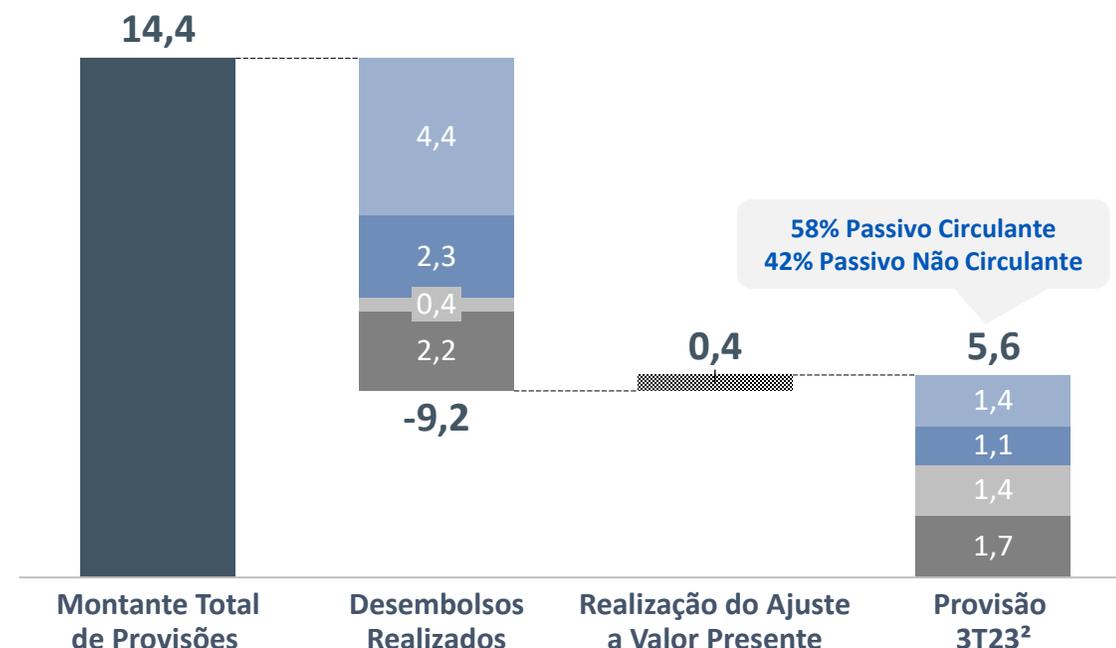
Avanços das Medidas Socio urbanísticas e Ambientais

(Status de 30/09/2023)

- ▶ Todas as 11 ações de Mobilidade Urbana se encontram em andamento, sendo que 8 já possuem projetos executivos concluídos. Dessas ações, **3 delas já estão em fase de execução de obras** e 1 está planejada para iniciar no 4T23
- ▶ Avanços no **Projeto de Integração Urbana e Desenvolvimento dos Flexais**, com destaque para as 11 ações de requalificação urbana implementadas das 23 ações previstas
- ▶ A implementação das ações do Plano Ambiental está em andamento

Montante Total e Saldo das Provisões¹

(R\$ bilhões)



A Companhia não pode descartar futuros desdobramentos relacionados ao tema ou a seus gastos associados, e os custos a serem incorridos pela Braskem poderão ser diferentes de suas estimativas ou valores provisionados

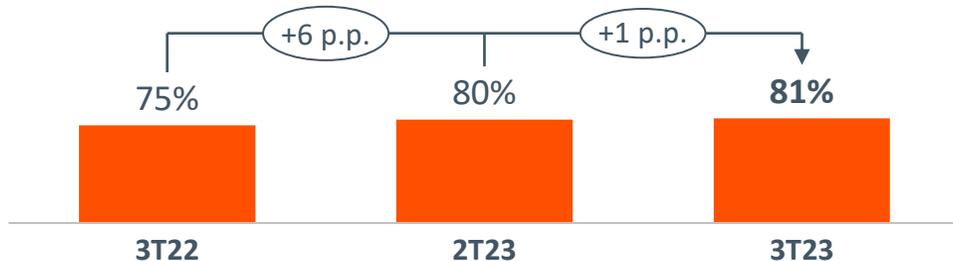
Fonte: Braskem | Nota (1): O montante total de provisões relacionado ao evento geológico de Alagoas é de R\$ 14,4 bilhões, sendo que já foram desembolsados R\$ 9,2 bilhões e com realização do AVP (ajuste a valor presente) de R\$ 0,4 bilhão. Nota (2): O saldo líquido das provisões, no final de junho/23, era de aproximadamente R\$ 6,5 bilhões, sendo que no final de setembro/23 passou a R\$ 5,6 bilhões.

Destaques 3T23 | Segmento EUA & Europa



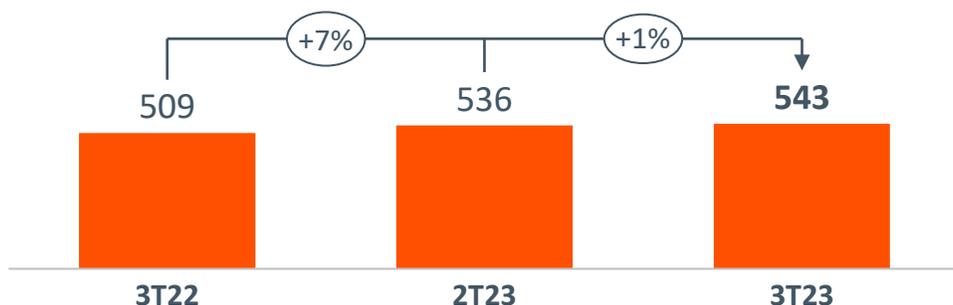
Taxa de Utilização média das plantas de PP dos EUA & Europa

(% de utilização média das capacidades de PP dos EUA & Europa)



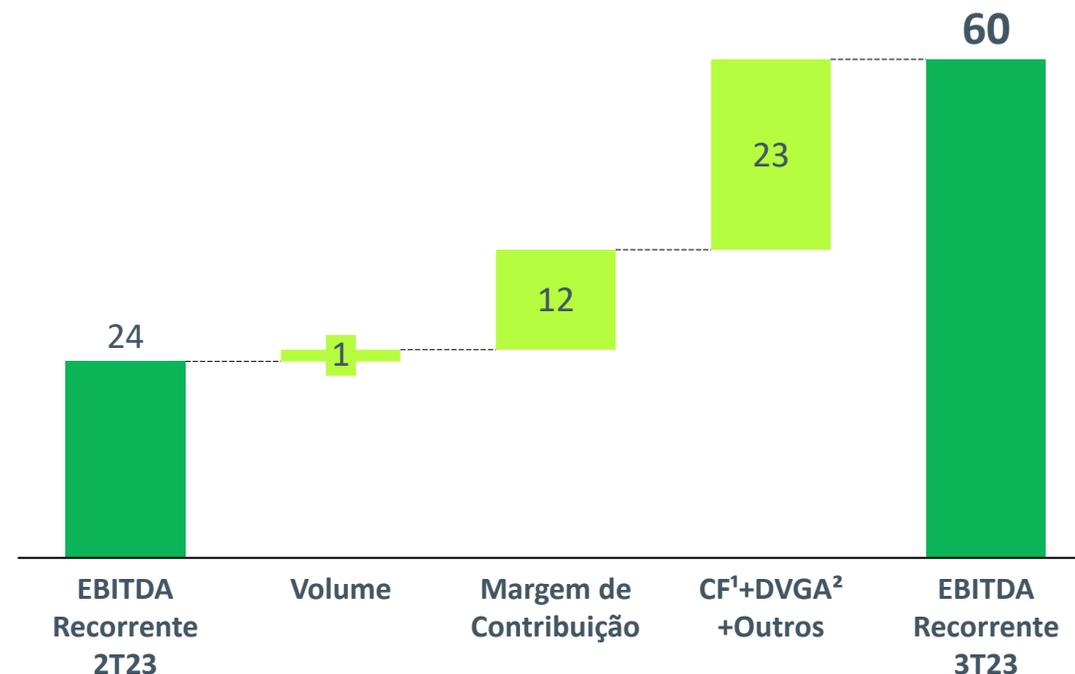
Vendas de PP

(em mil toneladas)



EBITDA Recorrente

(US\$ milhões)



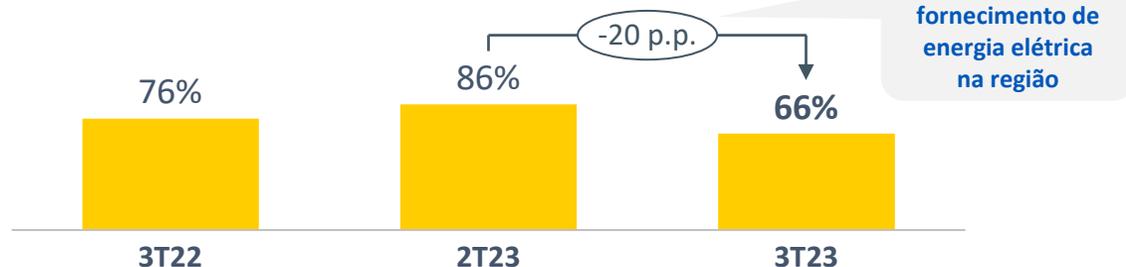
O EBITDA Recorrente do segmento EUA & Europa representou 33% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia

Destaques 3T23 | Segmento México



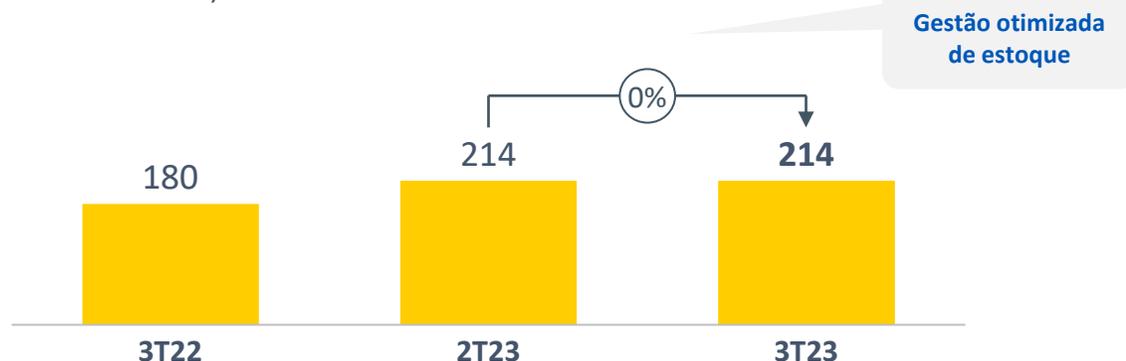
Taxa de Utilização média das plantas de PE

(% de utilização média das capacidades de PE)



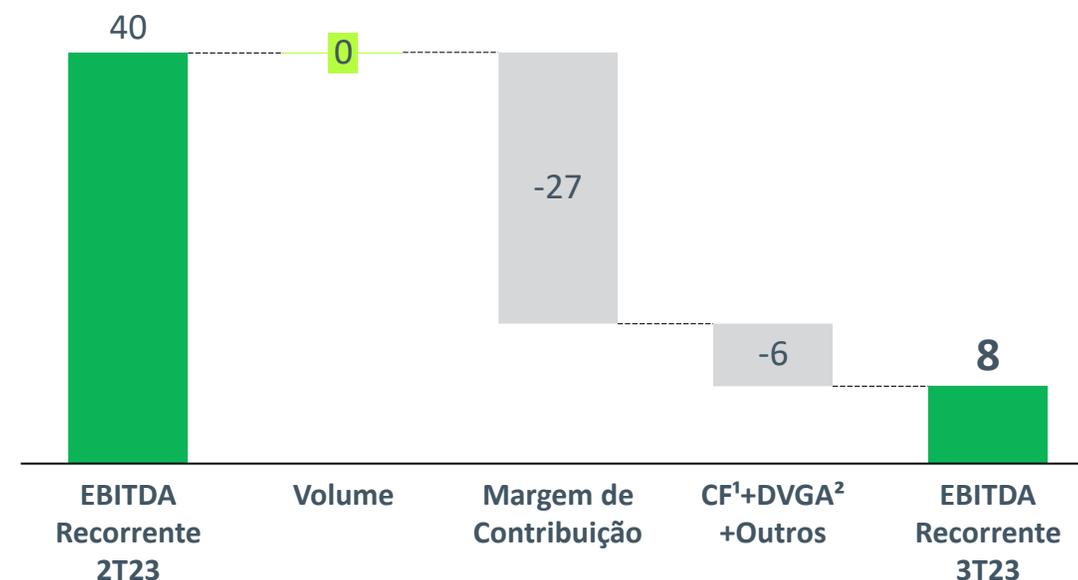
Vendas de PE

(em mil toneladas)



EBITDA Recorrente

(US\$ milhões)



O EBITDA Recorrente do segmento México representou 4% do EBITDA Recorrente consolidado de segmentos da Companhia

Destaques 3T23 | Segmento México (Terminal)



Financiamento do Terminal de Importação de Etano



Conclusão do financiamento no montante de US\$ 408 milhões

- ✓ **Emissão:** Terminal Química Puerto México (“TQPM”) com o apoio de seus acionistas, Braskem Idesa e Advorio
- ✓ **Modalidade de Financiamento:** *Syndicated Project Finance Loan*
- ✓ **Instituições financeiras:** INBURSA, ING, KFW, Credit Agricole, Mizuho e DEG
- ✓ **Prazo:** 5 anos
- ✓ **Estrutura de capital do projeto:** 30% equity e 70% dívida de todo capital investido ao longo do projeto¹
- ✓ **Garantia:** garantias usuais para transações desta natureza

A Braskem, por meio da Braskem Idesa, reforça seu compromisso com o México e com a indústria petroquímica

ESTRATÉGIA GLOBAL DA BRASKEM PARA 2030



Avenida de Crescimento Negócio Tradicional

- Crescer os negócios existentes através de investimentos seletivos, incluindo melhorias de produtividade e competitividade
- Descarbonizar ativos atuais

Terminal de Importação de Etano no México

- **Estrutura Societária** | JV entre Braskem Idesa e Advorio (50%/50%)
- **Capacidade** | ~80 mil barris diários de etano (120% da necessidade atual)
- **Investimento total estimado** | ~US\$ 580 milhões¹ (sendo ~US\$ 446 milhões de CAPEX ex-VAT)
- **Expectativa de Início** | 2º semestre de 2024

Progresso físico de 48% até out/23



Imagem aérea – out/23

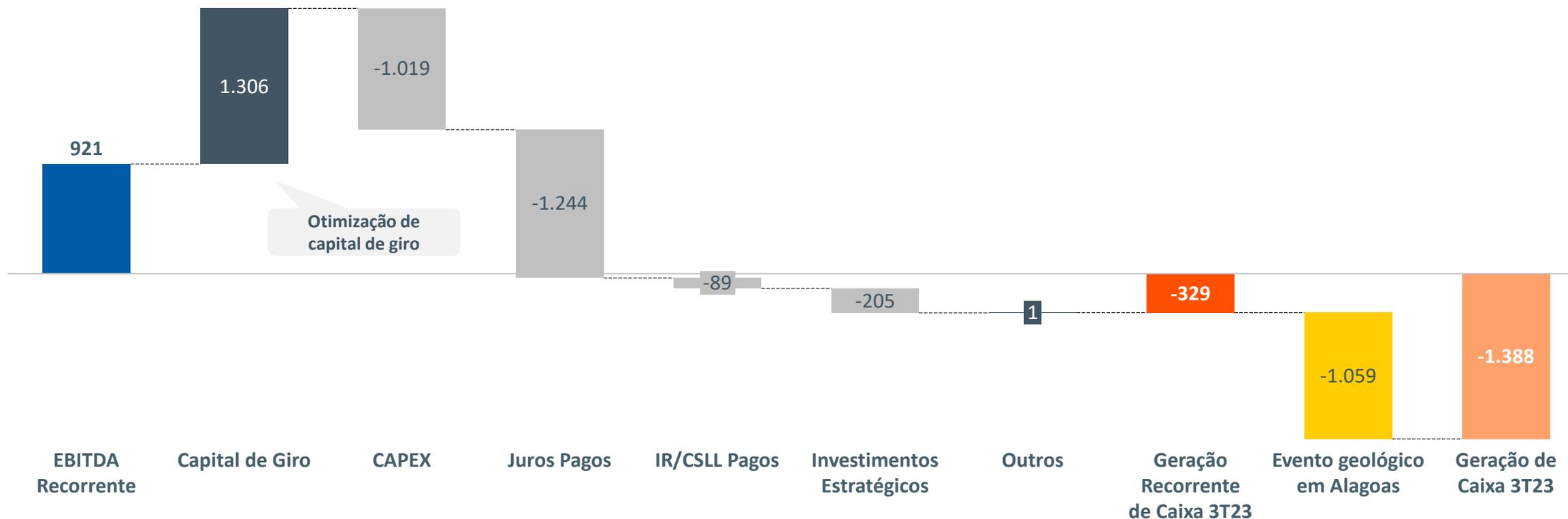


Imagem virtual do projeto

Destaques 3T23 | Fluxo de Caixa Consolidado

Geração (Consumo) de Caixa no 3T23

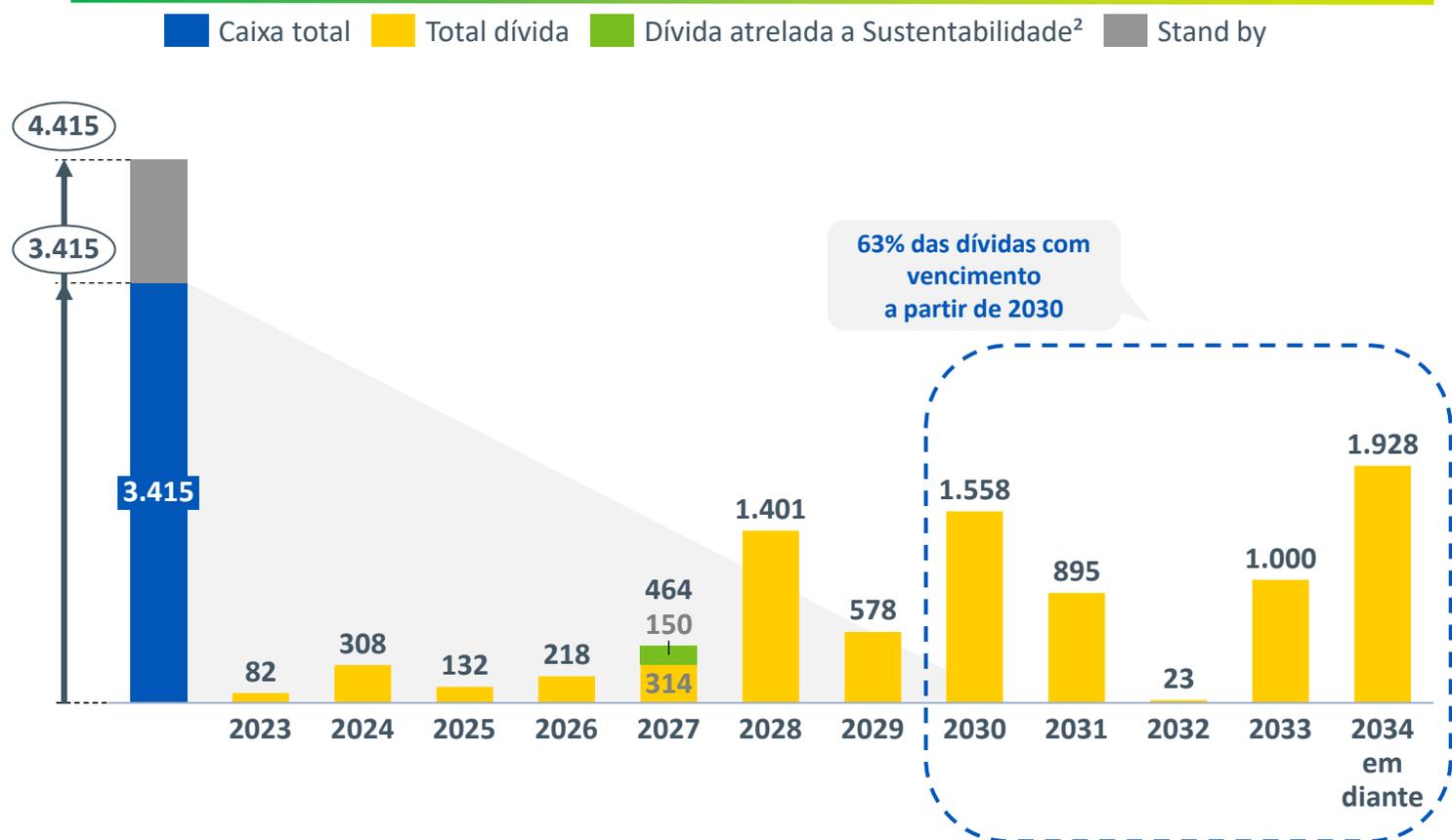
(R\$ milhões)



A Braskem reforça seu compromisso com a disciplina na alocação eficiente de capital

Destaques 3T23 | Perfil de Endividamento Corporativo

Perfil de Endividamento (US\$ milhões) 30/09/2023⁽¹⁾



Indicadores de Dívida

- ▶ Liquidez suficiente para cobertura dos vencimentos de dívida nos próximos **75 meses**³
- ▶ Custo médio ponderado da dívida da Companhia é de variação cambial + **6,2%**⁴

Princípios Conservadores

- ▶ Dívida Líquida em US\$ como hedge à exposição natural do negócio aos preços internacionais
- ▶ Política de dividendos transparente
- ▶ Concentração de *funding* no Mercado de Capitais

Agência	Rating	Perspectiva	Data
Fitch	BBB-	Negativo	23/08/2023
S&P	BBB-	Negativo	09/08/2023
Moody's	Ba1	Estável	27/07/2023



A Braskem reitera seu compromisso com a higidez financeira através da manutenção da posição de caixa robusta e do perfil de endividamento bastante alongado

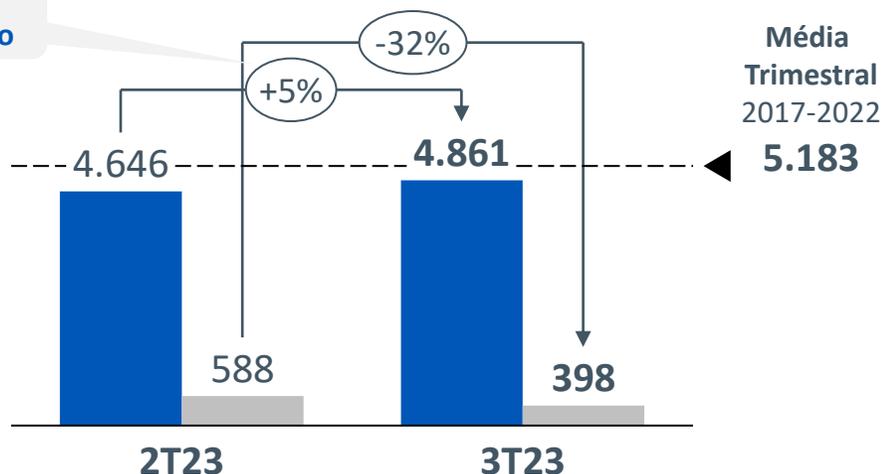
Fonte: Braskem | Nota (1): Não considera o montante de US\$ 35 milhões destinados ao Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação em Alagoas e não considera a dívida de Braskem Idesa. Nota (2): Sustainability Linked Loan – dívidas atreladas à meta de sustentabilidade (crescimento do volume de vendas do PE Verde l'm green™ bio-based). Nota (3): Não considera a Stand by – Revolving Credit Facility no valor de US\$ 1.0 bilhão com vencimento em 2026 Nota (4): Não considera a Dívida de Braskem Idesa.

Destaques 3T23 | Métricas de Crédito e Alavancagem Corporativa

Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Recorrente (UDM)¹

(US\$ Milhões) ■ Dívida Líquida Ajustada (Ex-Braskem Idesa) ■ EBITDA Recorrente (UDM¹)

Manutenção de Dívida Líquida estável no período



Alavancagem Corporativa

7,90x

12,21x

Liquidez para Cobertura de Dívida (Meses)

74

75

Prazo Médio da Dívida Corporativa (Anos)

12,7

12,3

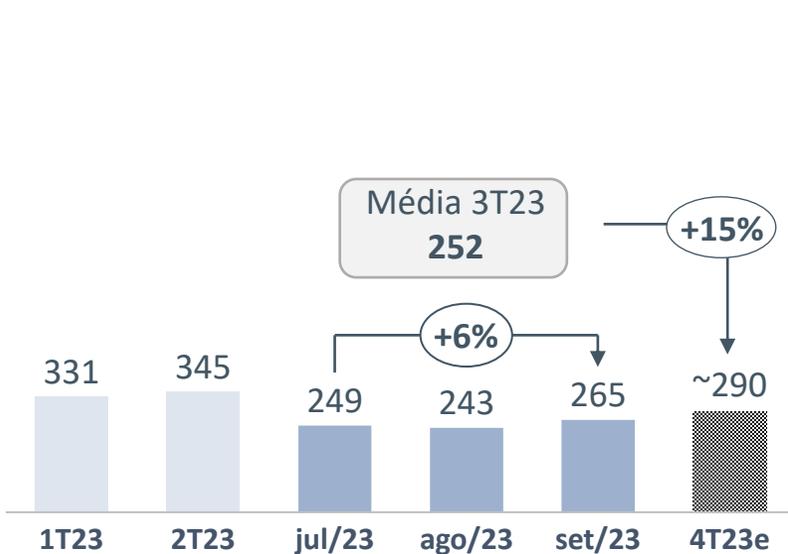
Comentários

- ▶ A dívida líquida permaneceu estável no período, comparado com o 2T23 e inferior à média trimestral dos últimos 6 anos
- ▶ Fundamentos da indústria, ainda em ciclo de baixa, continuam impactando negativamente os spreads e, consequentemente, o nosso EBITDA Recorrente UDM¹
- ▶ O prazo médio de pagamento da dívida de 12,3 anos e a liquidez suficiente para cobertura da dívida nos próximos 75 meses, demonstram um cronograma equilibrado e bem distribuído ao longo dos próximos anos

Cenário Petroquímico¹ – PE e PP

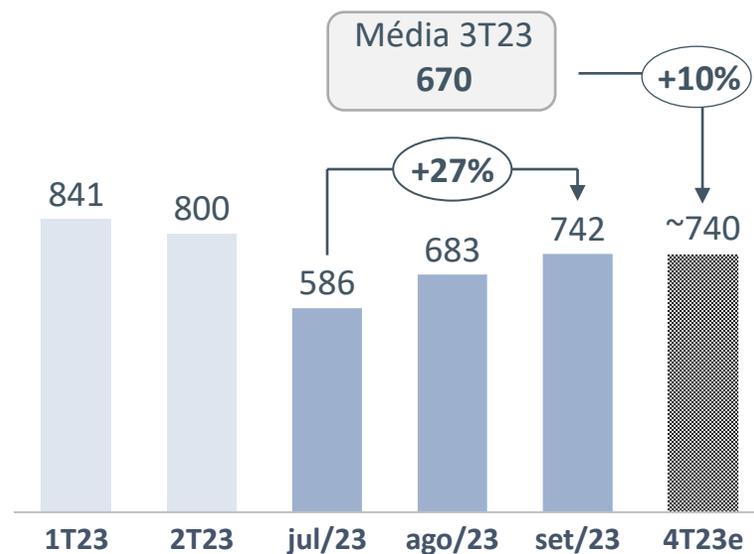
Spread PE EUA – Nafta ARA²

(US\$/toneladas)



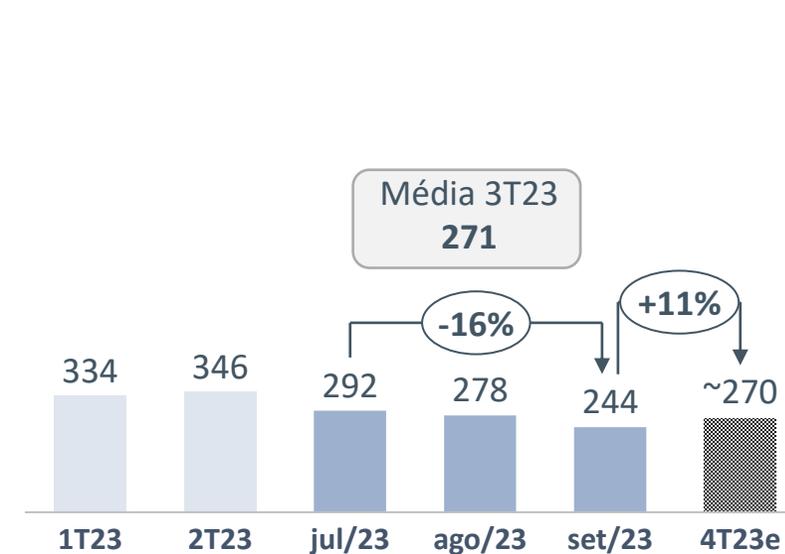
Spread PE EUA – Etano EUA³

(US\$/toneladas)



Spread PP Asia – Nafta ARA⁴

(US\$/toneladas)



O menor nível de consumo global, desaceleração da atividade industrial e maior oferta de produtos impactaram os spreads de resinas ao longo do 3T23. Entretanto, alguns dos spreads petroquímicos apresentaram uma trajetória de aumento devido ao aumento do preço das resinas no mercado internacional

Perspectiva Braskem | 3T23 vs. 4T23

	 Brasil	 EUA & Europa	 México
Taxa de Utilização ¹			
Volume de Vendas ¹			
Spreads Petroquímicos ²			

Aumento

Manutenção

Queda

Comentários

Segmento Brasil

- **Taxa de utilização¹:** queda em função da parada programada de manutenção da central petroquímica da Bahia no 4T23
- **Volume de vendas¹:** queda para resinas devido a sazonalidade do período e queda para químicos em função da menor taxa da utilização
- **Spreads²:** aumento em função dos aumentos de preços de resinas e químicos no mercado internacional

Segmento EUA & Europa

- **Taxa de utilização¹:** os níveis de produção devem permanecer estáveis
- **Volume de vendas¹:** manutenção do volume de vendas
- **Spreads²:** manutenção dos spreads nas regiões

Segmento México

- **Taxa de utilização¹:** aumento devido à retomada das operações pós falha elétrica ocorrida durante o 3T23
- **Volume de vendas¹:** manutenção em função da recomposição dos níveis de estoque
- **Spreads²:** aumento em função dos aumentos de preços de PE no mercado internacional

Atualização das iniciativas corporativas com impacto em EBITDA e em Geração de Caixa

Frentes de Atuação

	I	II	III	IV	V
	Comercial Otimizações na gestão comercial global	Custos Fixos e Variáveis Otimizações da gestão de custo fixo e variável global de forma transversal	Capital de Giro Otimização da gestão de capital de giro em todo o ciclo operacional	CAPEX Otimização de alocação de CAPEX, sem impacto na segurança da operação	Outras Monetizações Geração de caixa através de monetizações diversas
Ações (não exaustiva)	<ul style="list-style-type: none"> Maximização das sinergias comerciais globais 	<ul style="list-style-type: none"> Meta transversal de redução de custo fixo na Companhia Revisão da estratégia de gestão global de ativos Renegociação de contratos com fornecedores Otimização dos custos de afretamento e armazenagem 	<ul style="list-style-type: none"> Reavaliação global do portfólio de produção de grades de forma integrada Otimização do ciclo de planejamento integrado da produção a venda Otimização dos níveis de estoque 	<ul style="list-style-type: none"> Reavaliação de estratégia de paradas programadas Aprimoramentos no processo de orçamento e priorização de CAPEX 	<ul style="list-style-type: none"> Mapear oportunidades de monetização dos diversos ativos adjacentes da Companhia, como direitos creditórios, tributos a recuperar e outros ativos Avaliar estruturas e potenciais transações para viabilizar estas monetizações
Impacto Financeiro¹	EBITDA 2023 + US\$ 100 MM	EBITDA 2023 + US\$ 200 MM	Geração de Caixa 2023 + US\$ 100 MM	Geração de Caixa 2023 + US\$ 200 MM²	Geração de Caixa 2023 + US\$ 100-200 MM
Entregas 2023 YTD	✓ Otimização do mix de vendas	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Meta corporativa de redução de custo fixo <i>On-track</i> ✓ Hibernação de 1 linha de PP na planta de Marcus Hook, EUA 	✓ Otimização do ciclo operacional e do ciclo financeiro	<ul style="list-style-type: none"> ✓ CAPEX Corporativo³ orçado para 2023 foi 22% inferior ao de 2022 ✓ Iniciativa <i>On-track</i> 	✓ Monetização de direitos creditórios, ativos tributários e outros direitos
Progresso					

SAVE THE DATE
BRASKEM
DAY 23

27/11

BRT 10 A.M
EST 08 A.M
LONDRES 13 P.M

EM BREVE, MAIS
INFORMAÇÕES.



TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T23

9 DE NOVEMBRO, 2023



Relações com Investidores

Site de RI: <https://www.braskem-ri.com.br/>

E-mail: braskem-ri@braskem.com.br

Telefone: +55 (11) 3576-9531

