

Apresentação Corporativa

Março de 2022



 **UNIGEL**



Vendemos insumos químicos e fertilizantes necessários para a produção de alimentos e de itens do dia-a-dia



- 1 Tintas e revestimentos (Estireno, MMA, GMAA)
- 2 Eletrodomésticos e embalagens de alimentos (Poliestireno)
- 3 Algodão (Fertilizantes)
Fibras sintéticas (Acrilonitrila)
- 4 Produção de alimentos (Fertilizantes)
- 5 Itens de iluminação (chapa acrílica)
- 6 Bateria de íon de lítio (Acetonitrila)
Displays (PMMA)
- 7 Joias de ouro (Cianeto de Sódio)
- 8 Papel/cartões revestidos (Látex)
- 9 Tapete (Látex)

Posição de Liderança



Estirênicos

Posição de liderança no Brasil, com foco no mercado doméstico



Acrílicos

Único produtor na América Latina, competitivo para exportações¹



Agro Fertilizantes

Único produtor de ureia no Brasil, com escala para substituir parte das importações

Notas: (1) De acordo com IHS

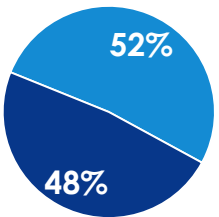
Escala e Espaço para Crescimento

~4,6mm

toneladas/ano de capacidade instalada

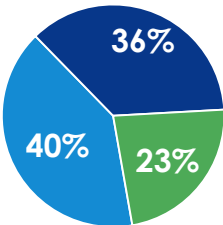
Receita Líquida

Média 2018-2020
R\$ 3,3 Bi | US\$ 0.8 Bi



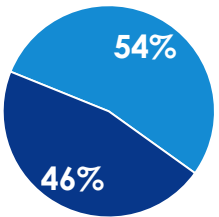
+131%

2021
R\$ 7.7 Bi | US\$ 1.4 Bi



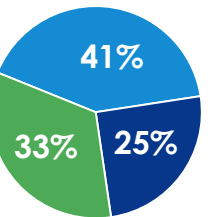
EBITDA Ajustado

Média 2018-2020
R\$ 464 Mi | US\$ 109 Mi
Margem: 14,0%



+270%
+8,5 p.p.

2021
~R\$ 1,7 Bi | US\$ 318 Mi
Margem: 22,4%

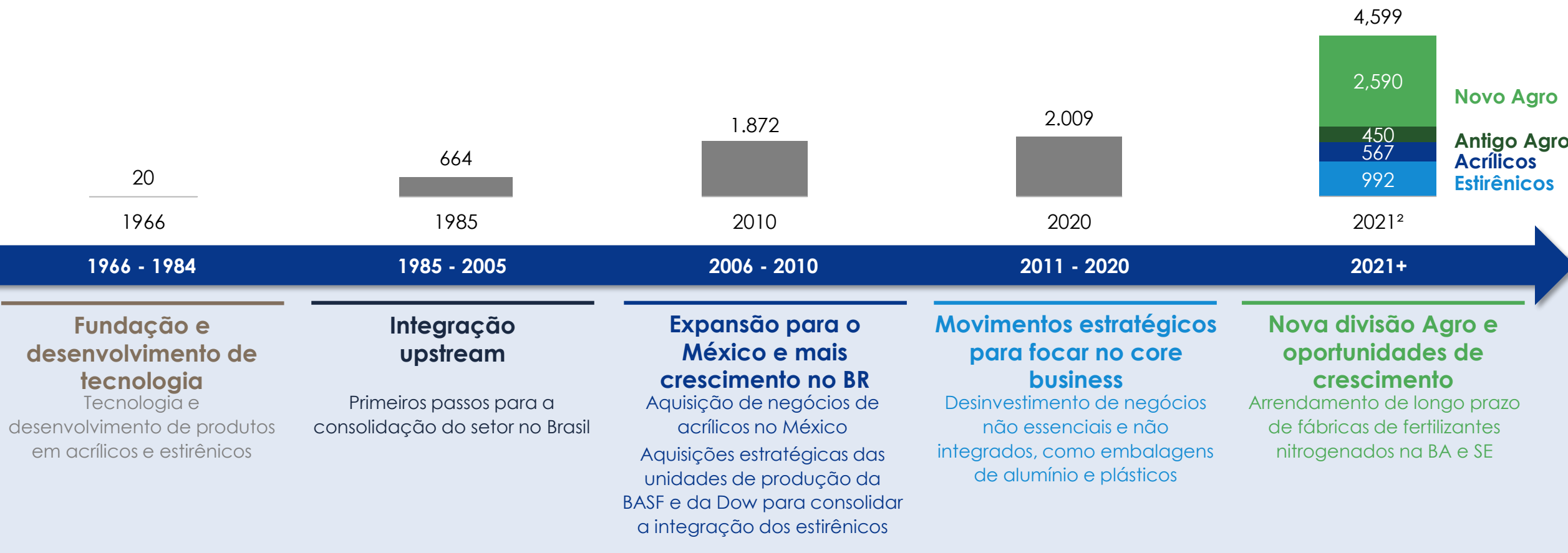


Temos 56 anos de história e tradição na indústria química



Capacidade instalada em datas selecionadas⁽¹⁾

MM toneladas/ano



Notas: ¹Lógica simplificada, considerando o momento em que a capacidade atual se torna operacional e não reflete a evolução do desempenho ao longo dos anos

²Capacidade de produção nominais em 31 de Dezembro de 2021.

Nossos produtos são utilizados por diversos setores da economia

Principais mercados finais

Eletrodomésticos

Embalagens

Construção

Estireno

Poliestireno

EPS (Isopor)

Plásticos de Engenharia (ABS, SAN)

Tintas e Revestimentos

Poliestireno

Eletrodomésticos

Utensílios domésticos

Embalagens

Produtos Descartáveis

Látex

Revestimentos de superfície sintéticos

Papel

Adesivos

Estirênicos

Automotivo

Construção

Mineração de Ouro

Acrílicos

Acrilonitrila

Plásticos de Engenharia

Acrilamida

Fibra acrílica

Acetonitrila

Pharma

Cromatografia

Metacrilatos (MMA & EMA)

Plásticos de Engenharia

Folhas acrílicas

Tintas e Revestimentos

Chapas Acrílicas

Sinalização

Ponto de Compra

Design de Interiores

Usos COVID-19

Cianeto de sódio

Mineração de Ouro e Prata

Galvanoplastia

Tratamento Têxtil

Agro (Fertilizantes)

Agricultura

Amônia

Matéria-prima para acrílicos

Matéria-prima para Fertilizantes Nitrogenados

Ureia

Fertilizante

Compensado / MDF

Ração animal

Automotivo (ARLA)

Sulfato de amônio

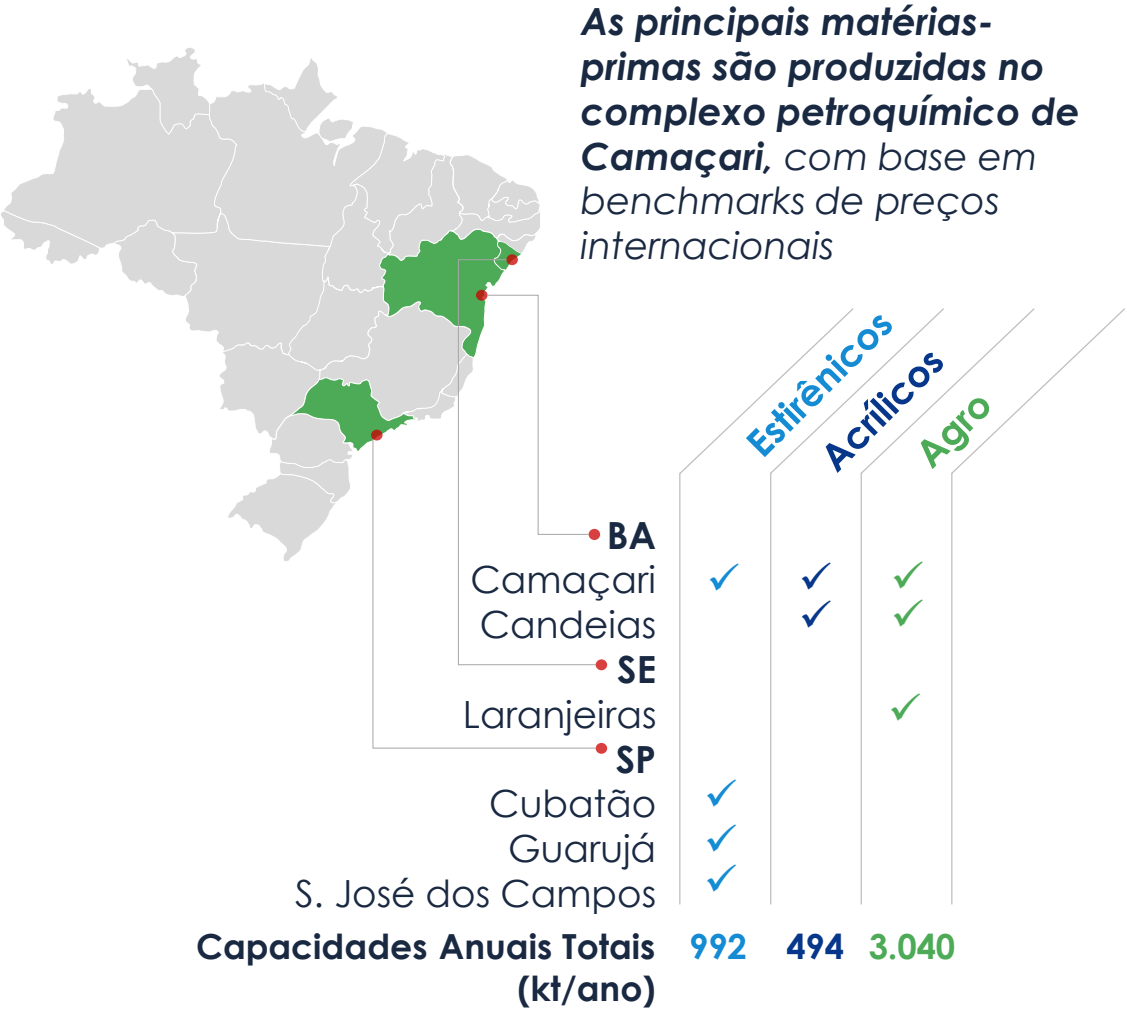
Fertilizante

Curtume

Uso de laboratório

5

Operamos ativos de escala global no Brasil e no México



Estamos posicionados na 2ª geração da cadeia de valor petroquímica



Cadeia de valor simplificada

Commodities



Competidores



Top 10 clientes da Unigel representam menos de 30% da receita bruta total



Especialidades

Vantagens Competitivas



 **UNIGEL**

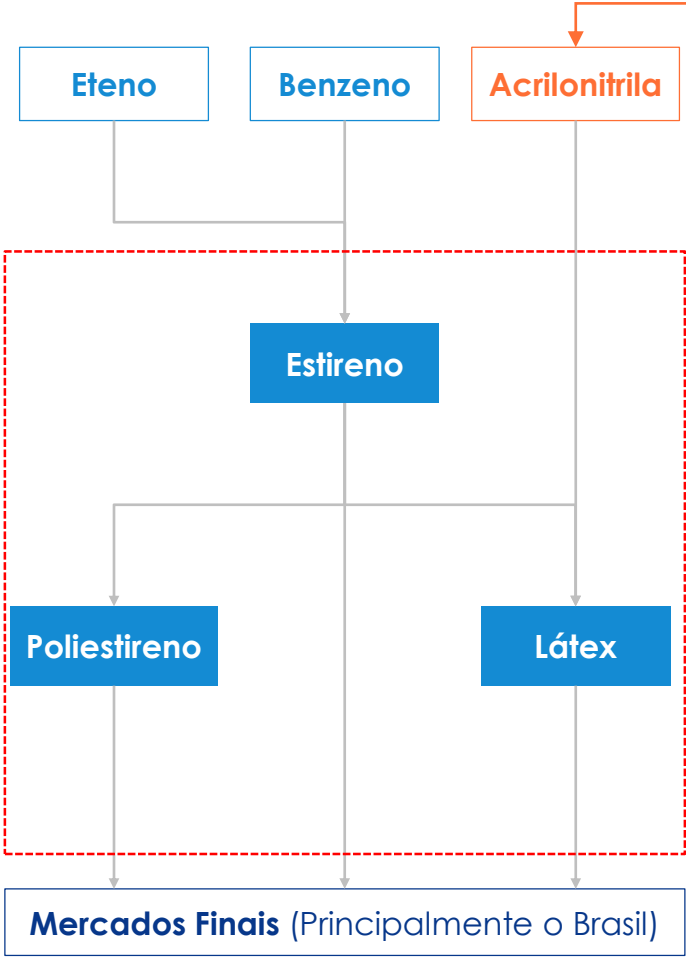


Escala global, operações altamente eficientes, verticalmente integradas



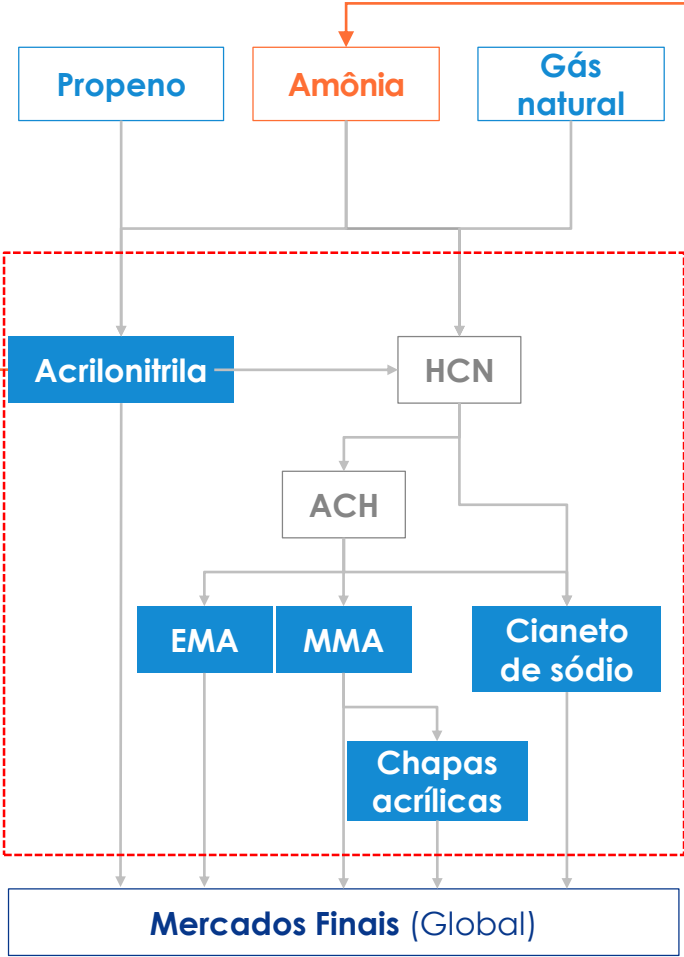
Estirênicos

Fornecedor Braskem Braskem UNIGEL



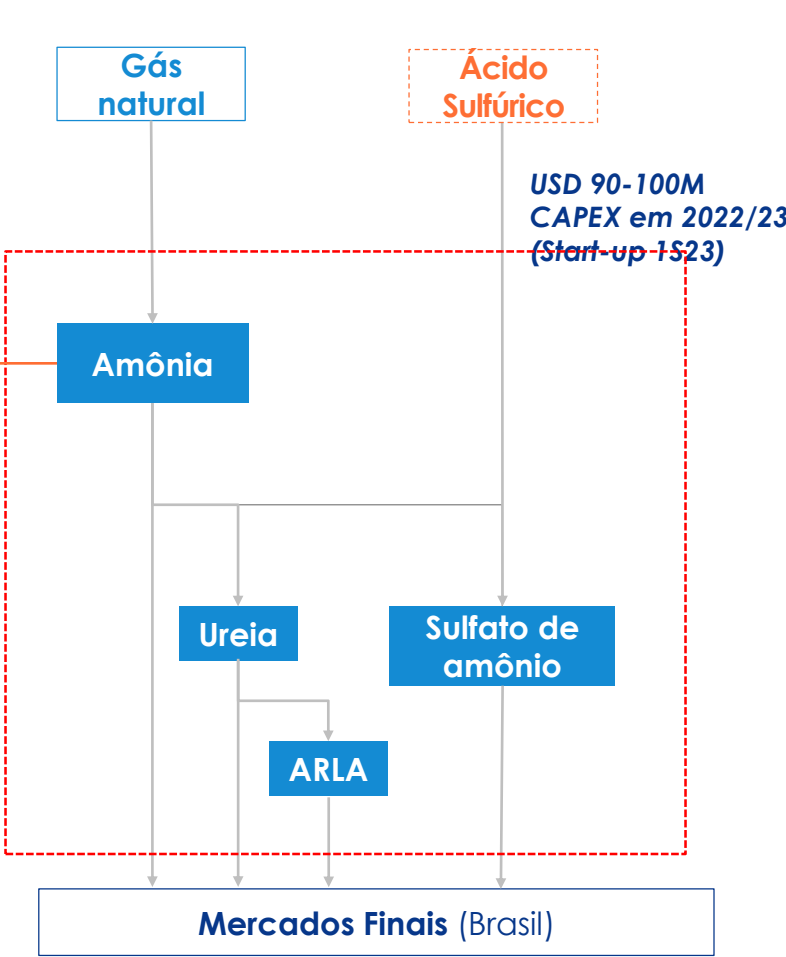
Acrílicos

Braskem UNIGEL Distribuição Local



Agro (Fertilizantes)

BR Shell Diversas fontes





Portfólio de Produtos Complementares

Flexibilidade de produtos para aprovar as dinâmicas de *spreads* e de oferta e demanda

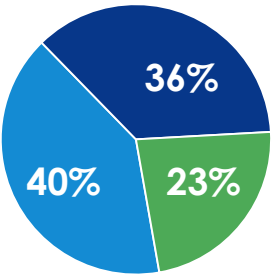


Exposição para Diversidade de Mercado

Mix de vendas equilibrado com exposição aos mercados nacionais e internacionais

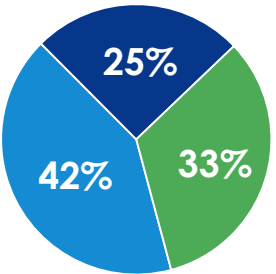
Análise Financeira

Receita líquida por segmento (2021)⁽¹⁾



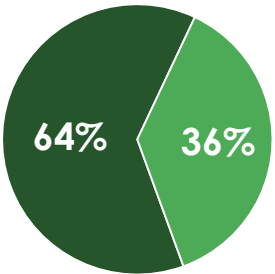
■ Estirênicos ■ Acrílicos ■ Agro

Lucro bruto por segmento (2021)



■ Estirênicos ■ Acrílicos ■ Agro

Receita bruta por região (2021)



■ Brasil ■ Internacional

Margem de contribuição em USD e custos e despesas fixas predominantemente em BRL

Notas: (1) Não considerar vendas entre companhias do grupo.

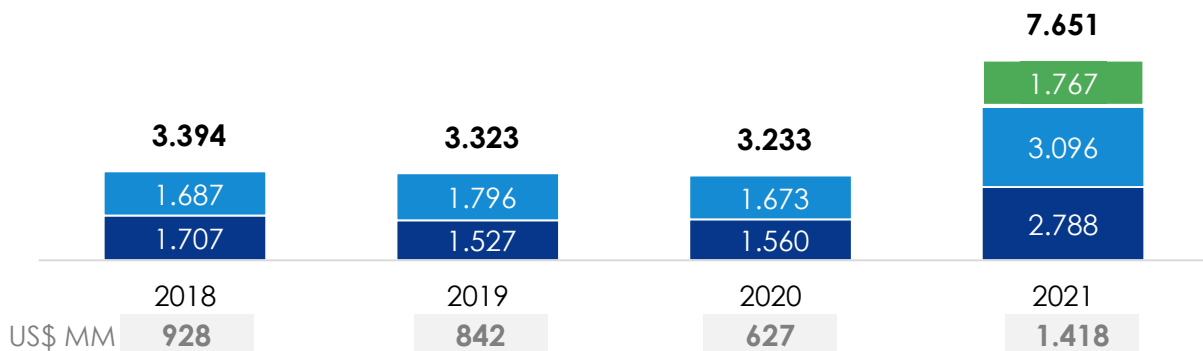
Perfil financeiro robusto: EBITDA consistente e sólida liquidez

Receita Líquida

R\$ MM

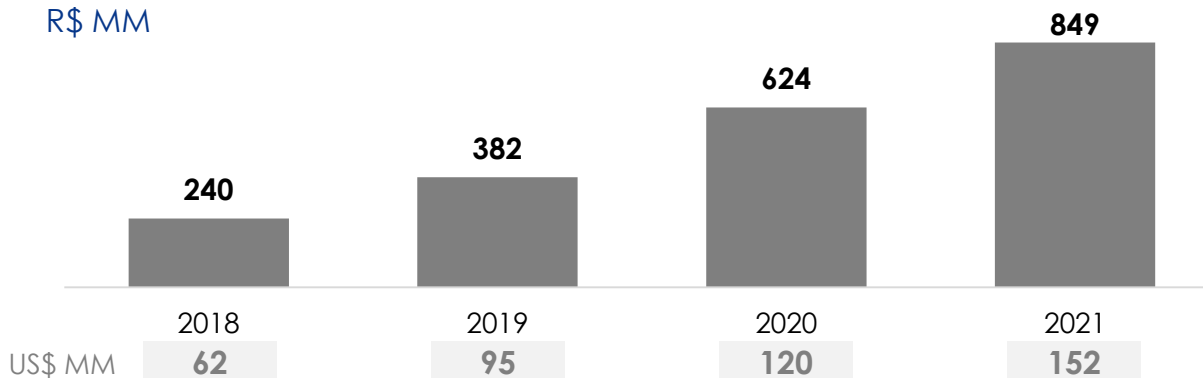
Estirênicos Acrílicos Agro

CAGR '18 – '21: +31.1%



Posição de caixa ⁽⁶⁾

R\$ MM

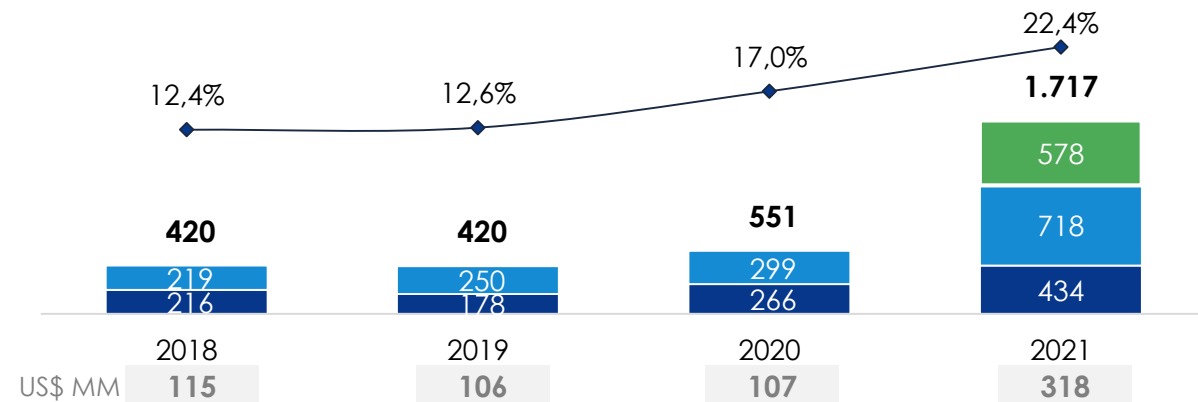


EBITDA Ajustado ⁽²⁾⁽³⁾

R\$ MM, Margem (%)

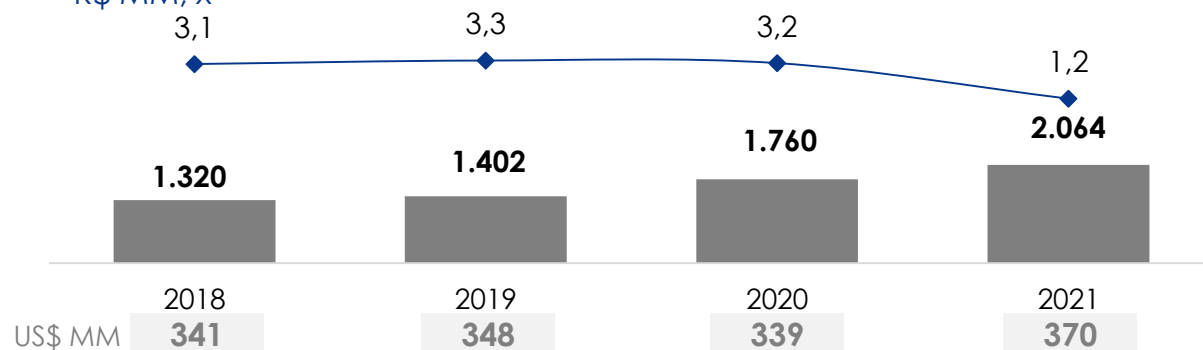
Estirênicos Acrílicos Agro

CAGR '18 – '21: +59.9%



Dívida Líquida e Alavancagem ⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾

R\$ MM, x



Notas: (1) Taxa de câmbio considerada como média do período BRL/USD: 3.66 para 2018, 3.95 para 2019, 5.16 para 2020, e 5.40 para 2021. (2) O EBITDA é ajustado por eventos não recorrentes (3) Despesas corporativas são refletidas no EBITDA consolidado. (4) Dívida Líquida ajustada para considerar o acúmulo de instrumentos de hedge (5) Alavancagem = Dívida Líquida/ EBITDA Ajustado. (6) Posição financeira e dívida líquida calculado usando a taxa de câmbio do final do período.



Perfil de Amortização da Dívida

Em 31 de Dezembro, 2021 | R\$ MM



Notas: (1) Assumir taxa de câmbio BRL/USD de 5,58 em 31 de dezembro de 2021

Visão positiva das Agências de Rating

S&P Global
Ratings

BB- (estável)
▲ Rating Upgrade de B+ (estável) em junho de 2021

Unigel Participacoes Upgraded To 'BB-' From 'B+' And To 'brAA+' From 'brAA' On Stronger Cash Flows, Outlook Stable

June 11, 2021

FitchRatings

BB- (estável)
▲ Rating Upgrade de B+ (positivo) em janeiro de 2022

Fitch Upgrades Unigel's IDRs to 'BB-'; Outlook Stable

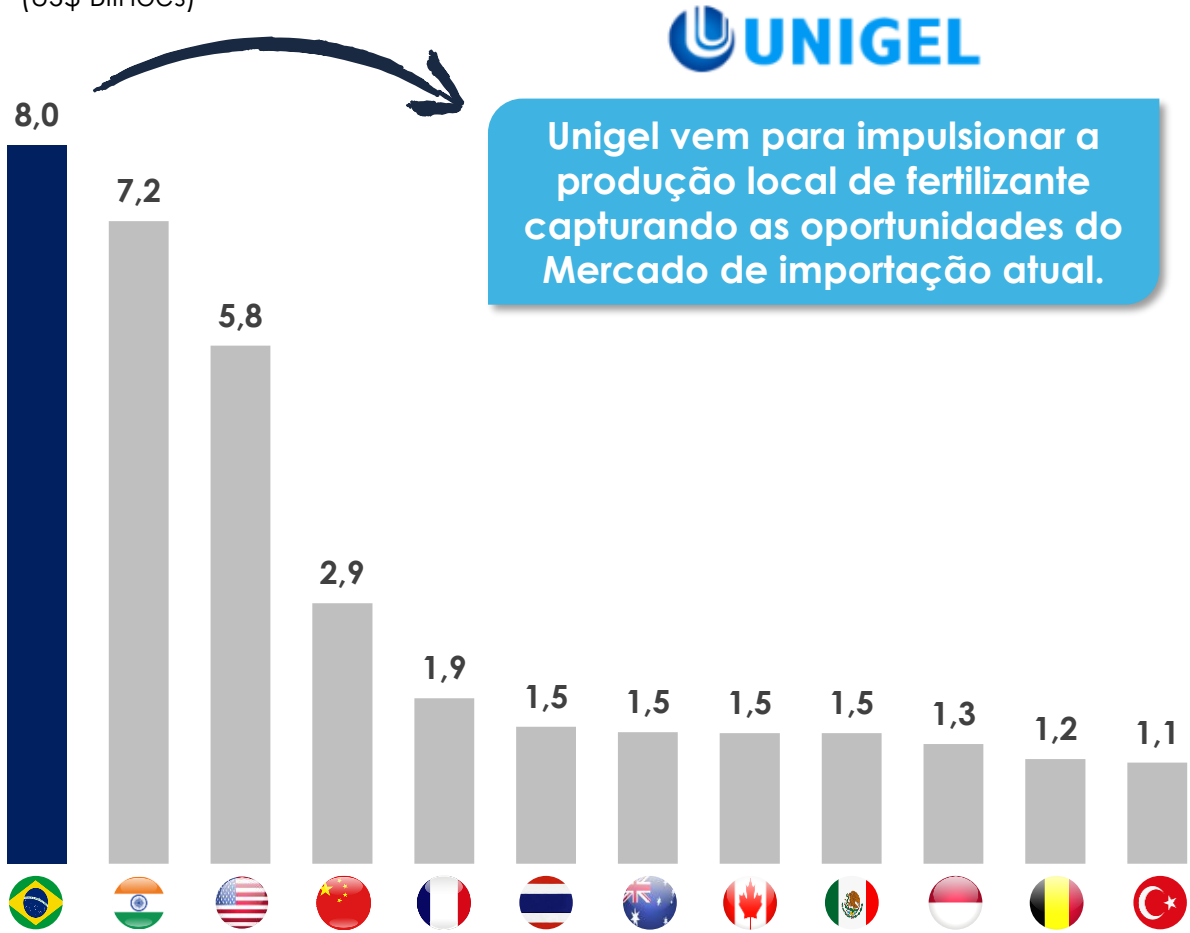
Tue 11 Jan, 2022 - 13:56 ET

Movimento estratégico da Unigel para o agronegócio brasileiro, produzindo fertilizantes



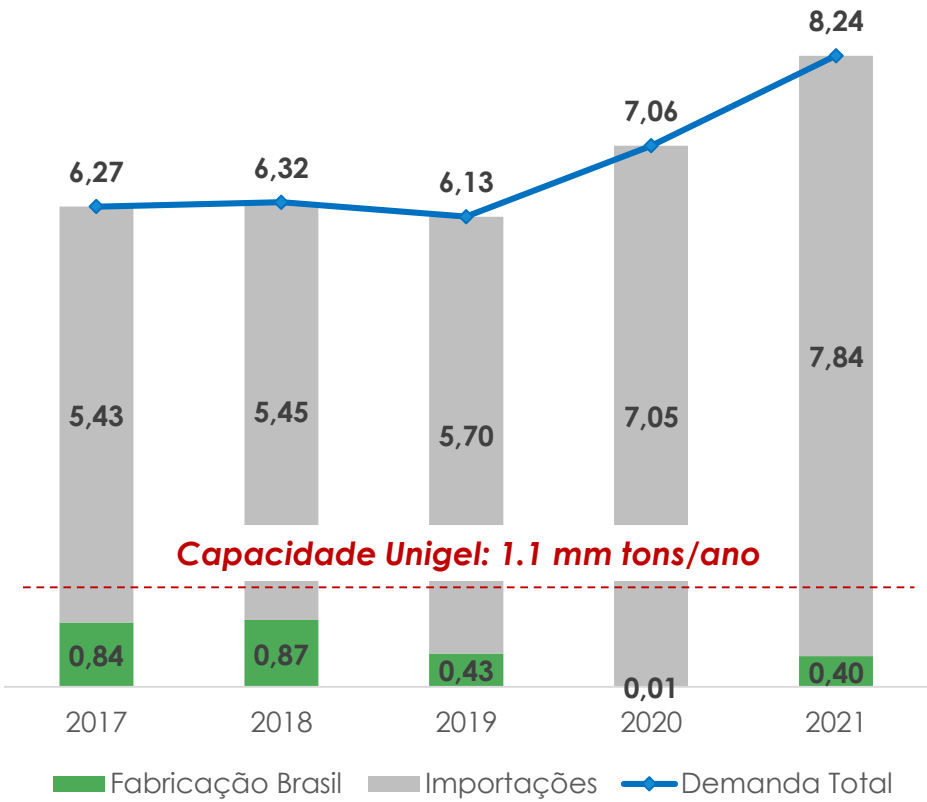
Brasil é o maior importador de fertilizantes do mundo ¹

Maiores importadores de fertilizantes – 2020 ¹
(US\$ Bilhões)



Mercado de ureia BR > 8 mi tons por ano ²

Mercado Doméstico de Ureia ²
(mm tons)



Arrendamos os maiores ativos do Brasil



Unigel Agro
(antes FAFENs)

① Laranjeiras (SE)

② Camaçari (BA)

Capacidade Produção (BA+SE)

Ureia: 1,125 kt/ano

Amônia: 925 kt/ano

Sulfato de Amônio: 320 kt/ano

DEF: 220 kt/ano



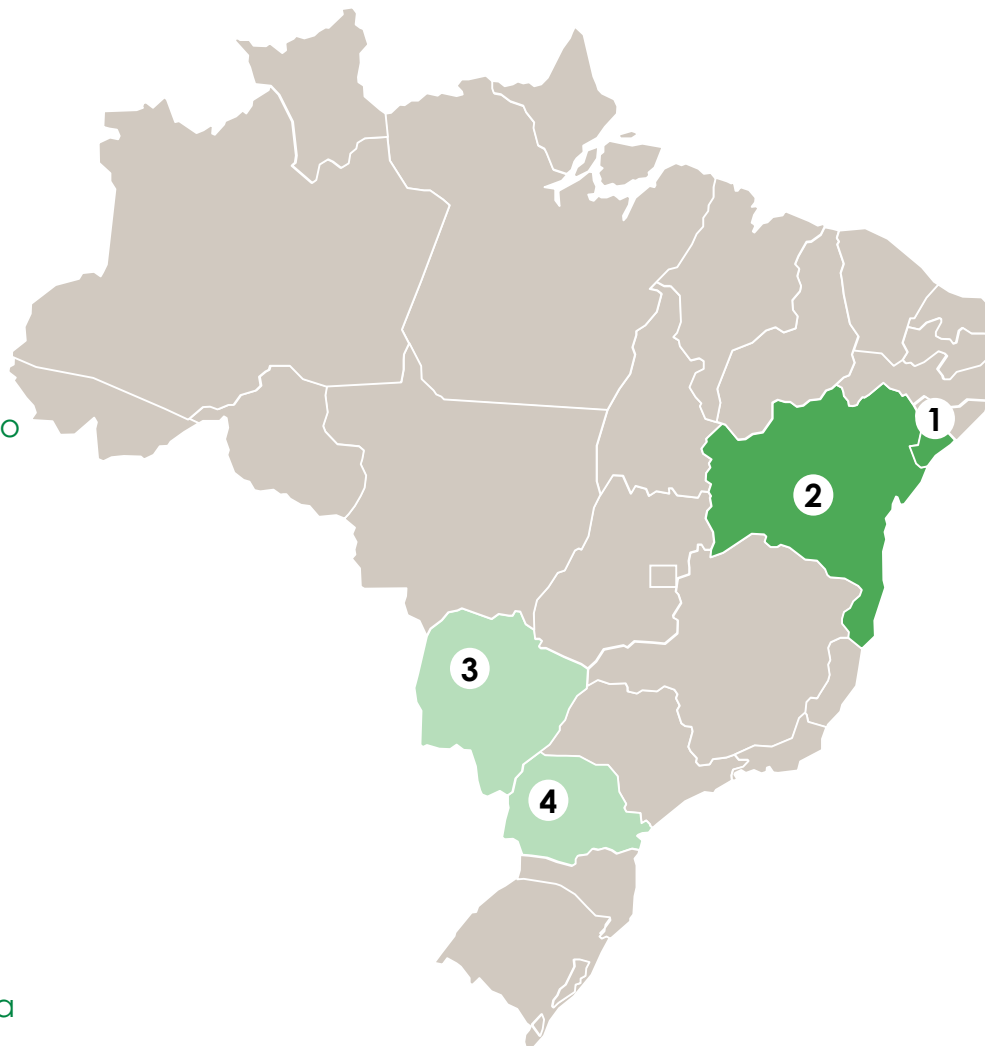
Outros ativos de
fertilizantes estão inativos

③ Três Lagoas (MS)

Construção da planta
interrompida em 2014,
81% concluída

④ Araucária (PR)

Usa matéria-prima alternativa
(resíduo asfáltico)



Nós somos competidores natos

Dentre os 3 principais macronutrientes primários da indústria de fertilizantes, **a produção à base de nitrogênio** tem semelhanças com nossos processos químicos

N

- Com base na síntese da amônia a partir do gás natural

P

- Origina-se principalmente da mineração de rocha fosfática

K

- Principal fonte é a extração mineral



Know-how
em ativos
industriais de
grande escala

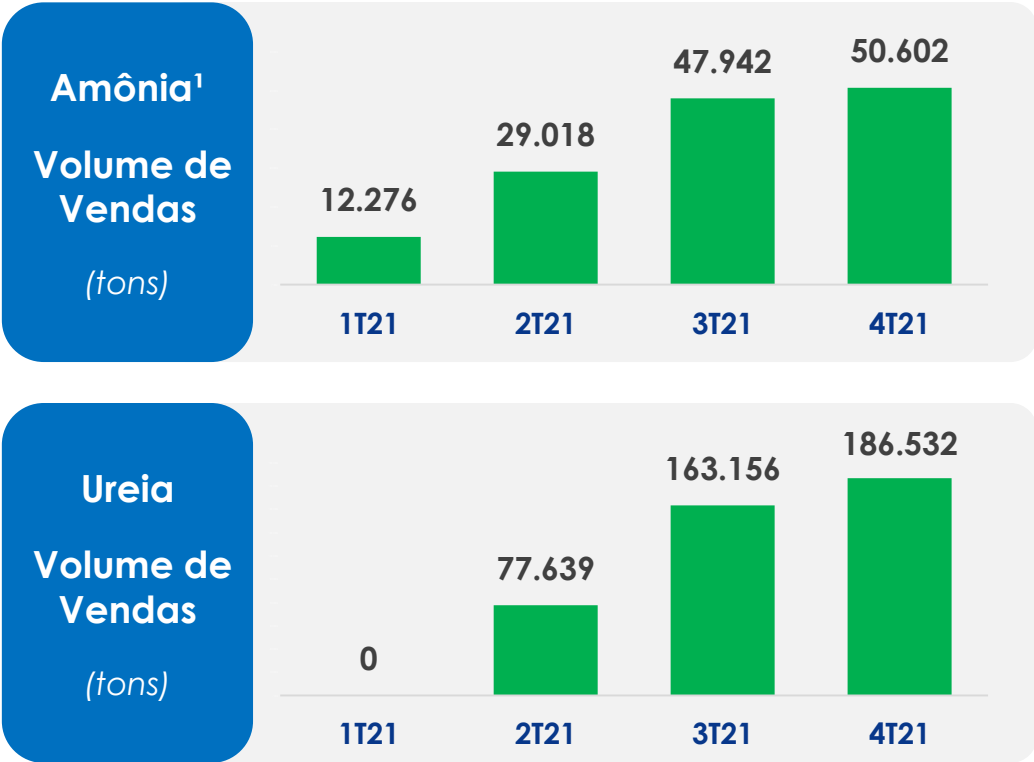


Presença
marcante no
Nordeste
brasileiro



Integração
com Acrílicos

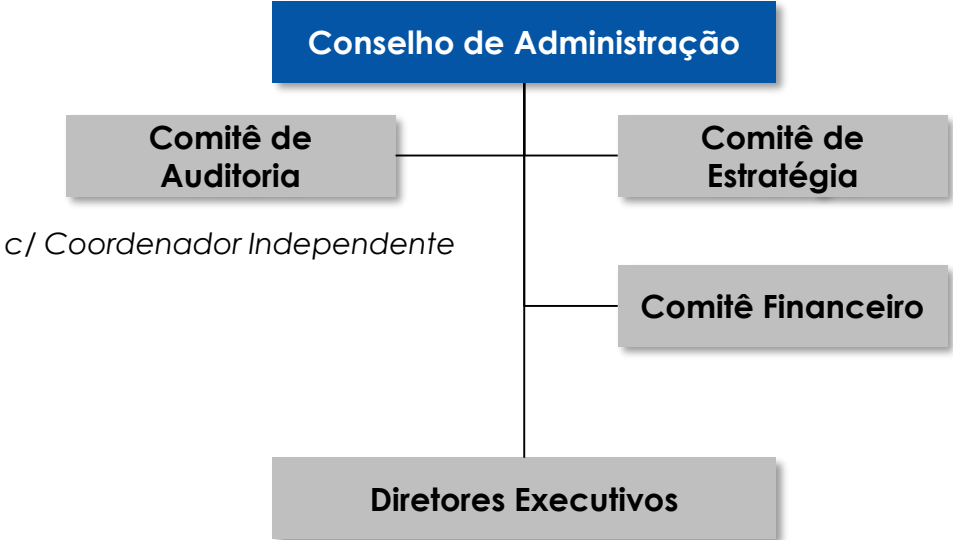
Unigel Agro operando totalmente desde 2021



Note: (1) Incluindo venda intercompanhia de amônia para a operação de acrílicos

Estrutura de Governança Corporativa

Executivos experientes sem relação com a família controladora



Outros Aspectos de Governança

✓ Companhia aberta sob regulamentação da CVM desde novembro de 2021

✓ Auditados por Big Four por +20 Anos (atualmente KPMG)

Conselho de Administração

Membros da família controladora



Henri Slezynger
Presidente



Marc Buckingham Slezynger
Vice-presidente

Membros independentes

3 membros independentes experientes



Marcello de Simone
Ex-executivo da Ultrapar

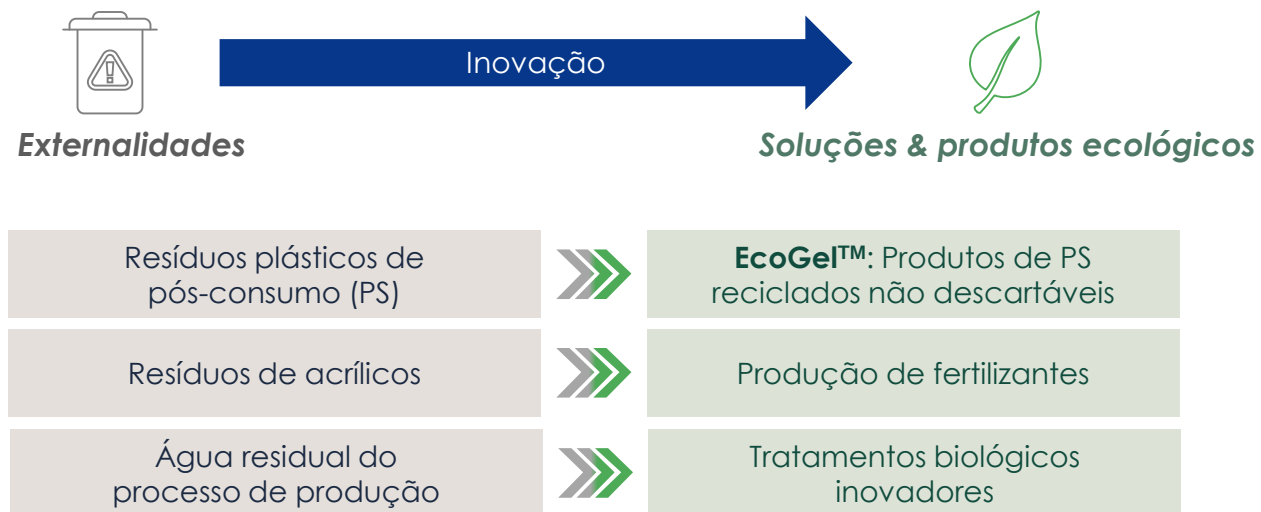


José B. Matias
Ex-CEO LatAm do Grupo Solvay



Weber F. Porto
Ex-CEO LatAm do Grupo Evonik Degussa

Inovação em produtos e soluções ecológicas



+15 anos patrocinando escolas na Bahia

~1.300 alunos em 2020 (Escolas Gisella Tygel e XIV de Agosto)



Reconhecimento de melhoria contínua da Ecovadis⁽¹⁾



Notas: (1) A Ecovadis é uma agência global de rating que avalia a responsabilidade social corporativa e a sustentabilidade

Transparência para apoiar decisões orientadas pelo ESG



Relatórios de Sustentabilidade para os anos de 2018, 2019 e 2020 já publicados, com base nos padrões GRI

Relações com Investidores

ri@unigel.com.br
[ri.unigel.com.br](mailto:ri@unigel.com.br)

