



UNIPAR

Química valorizando a base da vida

Apresentação Institucional

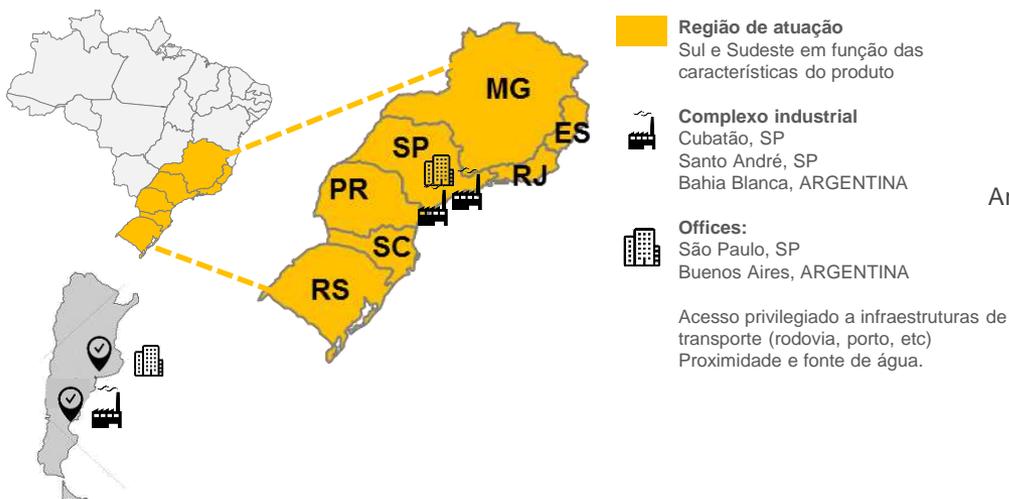
Agosto-2019



Visão Geral

- A Unipar Carbocloro S.A. (B3: UNIP3, UNIP5 e UNIP6) tem como atividade principal a fabricação de cloro, derivados de cloro e soda cáustica
- Acionista controladora da Unipar Indupa S.A.I.C., empresa argentina produtora de PVC e soda cáustica na Argentina e no Brasil.
- Fundado em 1969, o grupo nasceu como um complexo industrial destinado a produção de produtos químicos, poliolefinas e derivados do petróleo, tendo sido uma das pioneiros na instalação do polo petroquímico de São Paulo;
- Registro na CVM desde 1971;
- Maior produtora de cloro-soda e segundo maior produtor de PVC da América do Sul;
- Seus produtos são destinados aos segmentos de papel e celulose, alumínio, alimentos/bebidas, tratamento de água, químico/petroquímico, tubos e conexões, sabões/detergentes, compostos de PVC, entre outros.

Região de atuação e localização



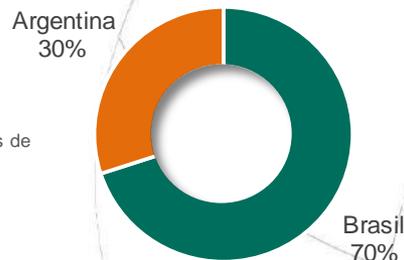
Principais Indicadores financeiros consolidados

| Indicadores Financeiros | 2016 | 2017 | 2018 | 1S19 |
|-------------------------|------|------|------|------|
| Margem Bruta | 44% | 30% | 36% | 28% |
| Margem EBITDA | 76% | 21% | 29% | 19% |
| Margem Líquida | 32% | 10% | 16% | 4% |

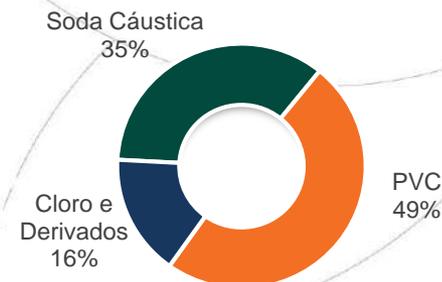
| | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Ativo Total (R\$ milhões) | 3.495 | 3.466 | 4.043 | 3.728 |
| Patrimônio Líquido (R\$ milhões) | 1.082 | 1.073 | 1.146 | 1.453 |
| Dívida Líquida (R\$ milhões) | 188 | 439 | 166 | 216 |
| Dívida Líquida/EBITDA udm | 0,28x | 0,70x | 0,17x | 0,31x |

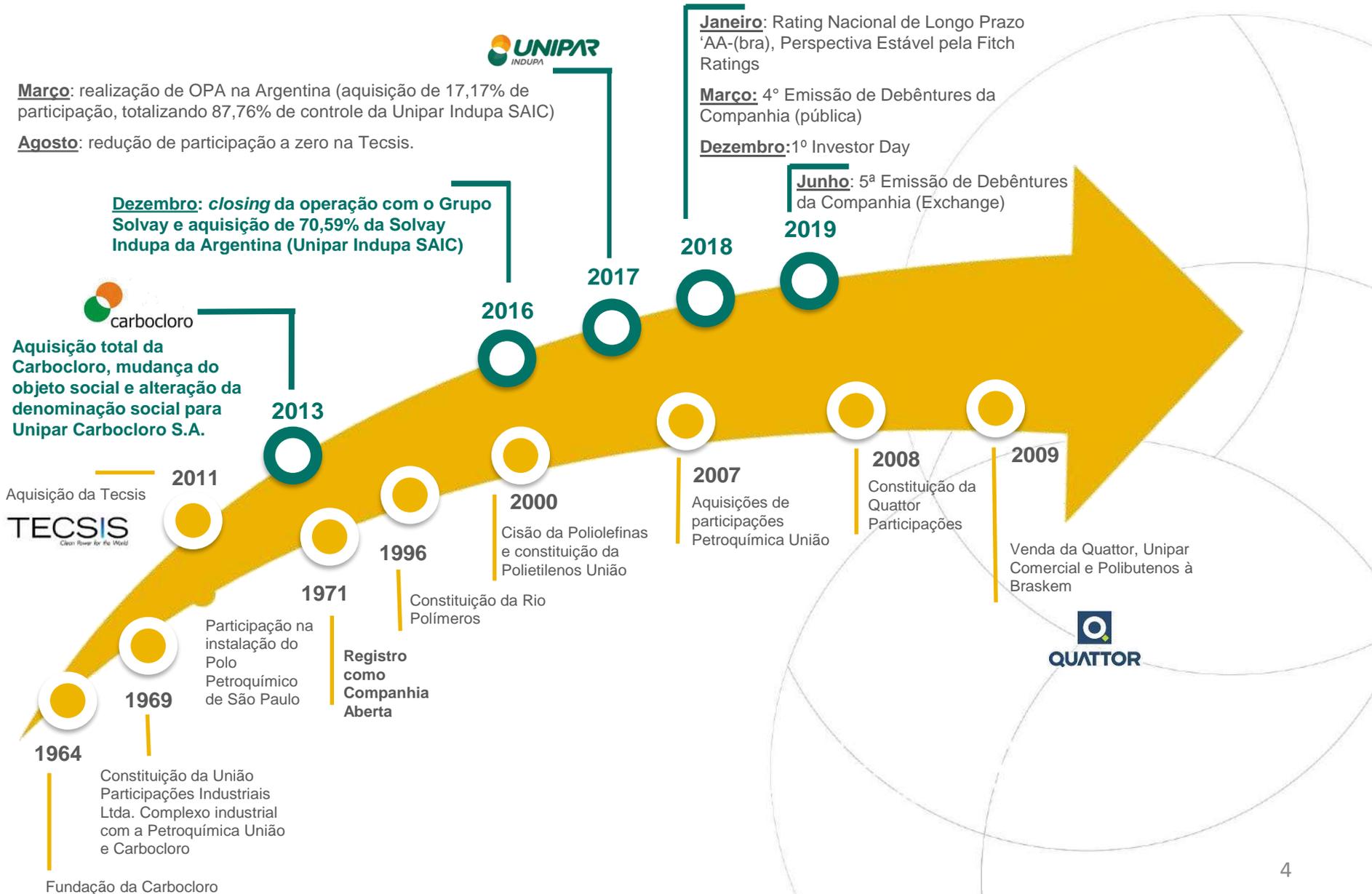
Breakdown Receita Líquida 1S19

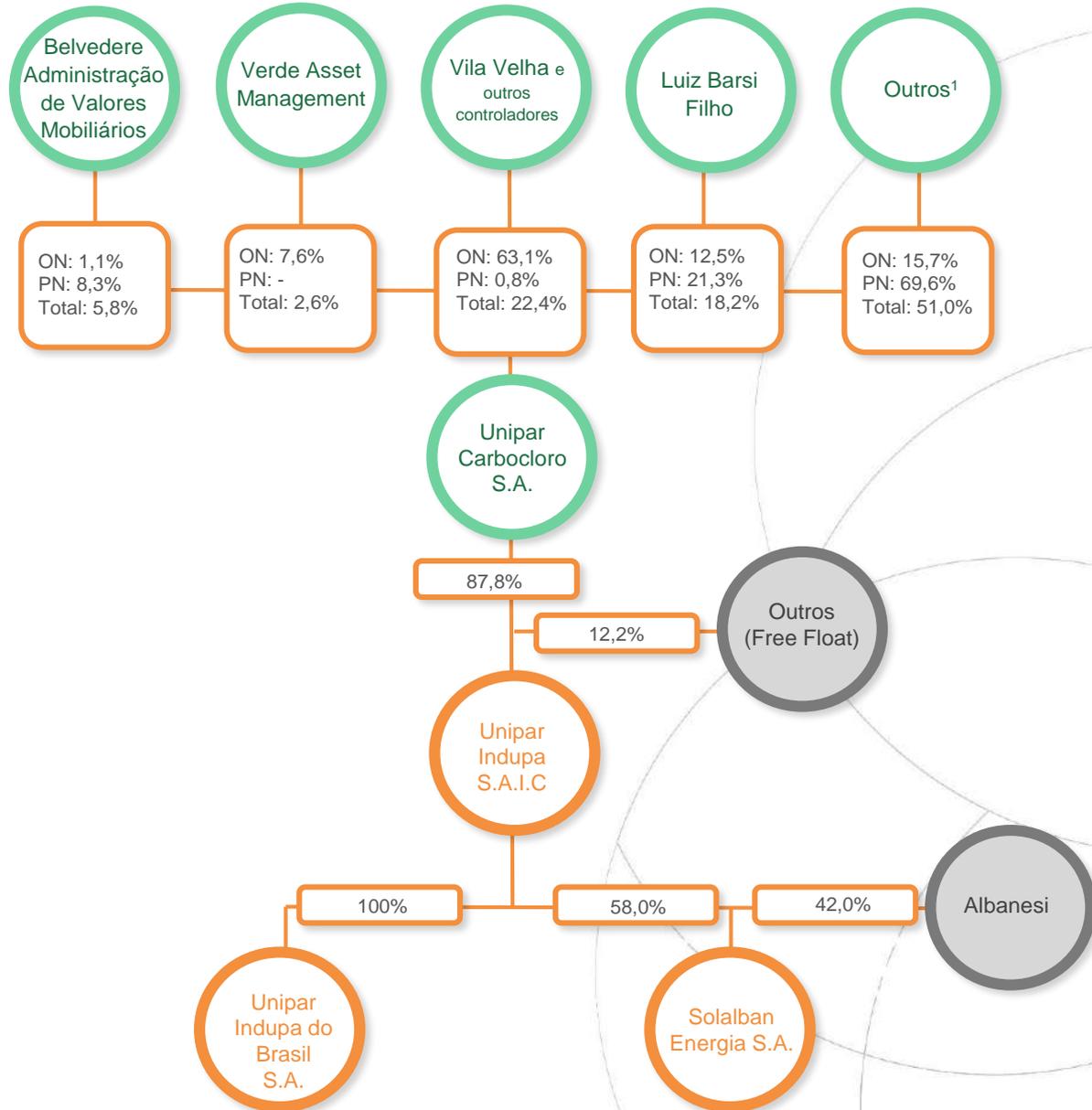
Por País



Por Produto

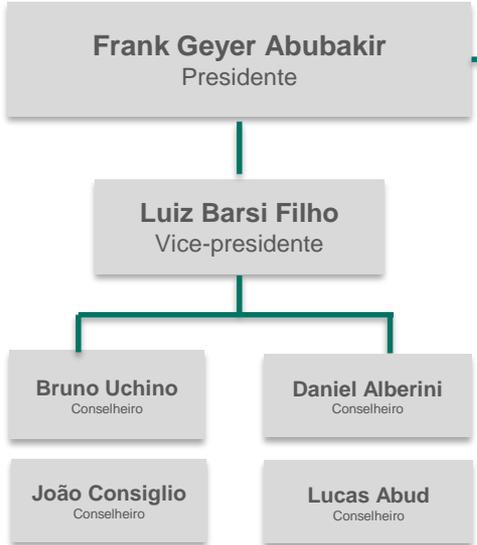






¹ Inclui ações em Tesouraria
Data base 28/06/2019

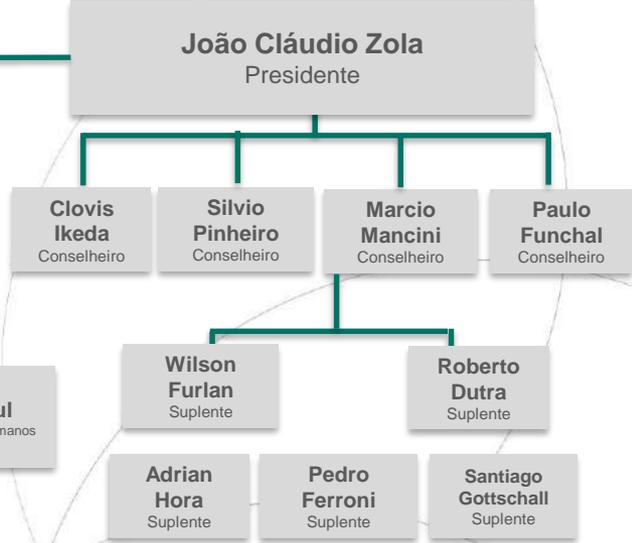
Conselho de Administração



Diretoria Executiva



Conselho Fiscal



João Raful

- Está no cargo desde de 2015
- Mais de 20 anos de experiência em empresas multinacionais e nacionais nos setores metalúrgico; alimentação; varejo ; Oil&Gas e Serviços
- Graduado em Psicologia pela UNIP com MBA em RH pela USP com módulo internacional pela Columbia University, NY e Pós Graduação em Administração de Empresas pela FGV.



Christian Schnitzlein

- Eleito em mar/2019.
- Foi gerente financeiro da Unipar entre dez/15 e mar/19 – até virar CFO;
- Possui mais de 18 anos de experiência em diferente setores com forte backgroud em Finanças, reestruturação, *distresses markets*, turnaround e operações de M&A.
- Formado em Administração de Empresas pela Pontificia Universidade Católica de São Paulo (PUC-SP).



Aníbal do Vale

- Diretor Presidente da Companhia desde março de 2015
- Formou-se Engenheiro Químico pela Escola de Engenharia Mauá e com MBA em Gestão Empresarial pela Universidade de São Paulo.
- É membro do Conselho Diretor da Abiquim e da Abrace. É Vice-Presidente da Abiclor. É membro do Governing Council do Conselho Mundial do Cloro (WCC) . É Presidente do Sinálcalis (Sindicato da Indústria Álcalis). É Diretor da FIESP.



Mauricio Russomanno

- Formou-se em Engenharia com especialização em Empreendedorismo pelo *Worcester Polytechnic Institute*, EUA, e MBAs pela *London Business School* e *Columbia*.
- Profissional com mais de 20 anos de experiência, iniciou sua carreira como analista de M&A na General Electric em Fairfield/EUA, posteriormente na BASF, onde atuou em diversas posições, dentre elas, diretor de marketing e VP de negócios agrícolas na Suíça.
- Nos últimos cinco anos, atuou como CCO da Votorantim Cimentos.

Diversificação do Conselho



4 Representantes do Bloco Controlador, sendo no mínimo 1 independente



1 Representante dos Acionistas minoritários Preferencialistas



1 Representante dos Acionistas minoritários Ordinários

Pré-requisitos para Conselheiros Independentes:

- Não ter qualquer vínculo com a Companhia
- Não ser fornecedor ou comprador, direto ou indireto, de serviços e/ou produtos da Companhia, em magnitude que implique perda de independência
- Experiência profissional relevante, incluindo posições de liderança em empresas / Instituições renomadas
- Conhecimento de governança corporativa e da responsabilidade de cada órgão da administração da Companhia
- Integridade, postura indagadora e boa reputação
- Alinhamento com os valores da organização e seu Código de Conduta

Visão:

“Consolidar liderança no mercado de cloro e soda na América Latina e expandir atuação na cadeia vinílica e setores correlatos, sendo a empresa preferida do mercado para seus públicos de interesse.”

Missão:

“Gerar **valor** de maneira **sustentável**, sendo referência em **segurança, excelência operacional e disciplina financeira** explorando oportunidades ao longo da **cadeia vinílica**.”

Valores:

- “Cultura da realização e simplicidade do modelo de gestão.”
- “Austeridade e foco em resultados sustentáveis.”
- “Responsabilidade social e excelência em saúde, meio-ambiente e segurança.”
- “Busca constante por excelência e meritocracia.”
- “Ética e respeito às pessoas.”

Governança

1

Ética

Comitê de Ética

Comitê formalmente estruturado e que assessorar o Conselho de Administração em assuntos de governança, compliance, ética e conduta.

Canal de Ética

Canal de denúncias formal e independente que recebe todas as ocorrências que necessitam de tratamento e investigação. Este canal funciona 24 horas, 7 dias por semana.

2

Auditoria

Comitê de Auditoria

Relacionados à temas fiscais, contábeis, financeiros, de controles internos e de auditoria, tanto interna quanto externa.

Auditoria Interna

Abrange processos financeiros, fiscais, produtivos, trabalhos voltados para controles internos, desenvolvimento e revisão de políticas e procedimento, além de trabalhos de investigação.

3

Segurança

Segurança da Informação

Focado em demandas de segurança das informações, gestão de perfis de acesso ao ERP, aplicação de políticas de segurança, campanhas de segurança da informação, entre outros. São tratados pelas áreas de TI e de Auditoria Interna, em conjunto.

Políticas e procedimentos são registradas no sistema interno da Companhia.

4

Compliance

Demandas de Compliance

Fluxo para tratamento de demandas de Compliance, tratados pelas áreas de Auditoria interna e Jurídica, em conjunto, como por exemplo, solicitações de órgãos governamentais, áreas de Compliance de outras empresas, etc.

Contratação Visagio

Projeto para redesenho do nosso processo.





**Planta
Cubatão**



**Planta
Santo André**



**Planta
Bahía Blanca**



Maior produtor de cloro-soda da América do Sul

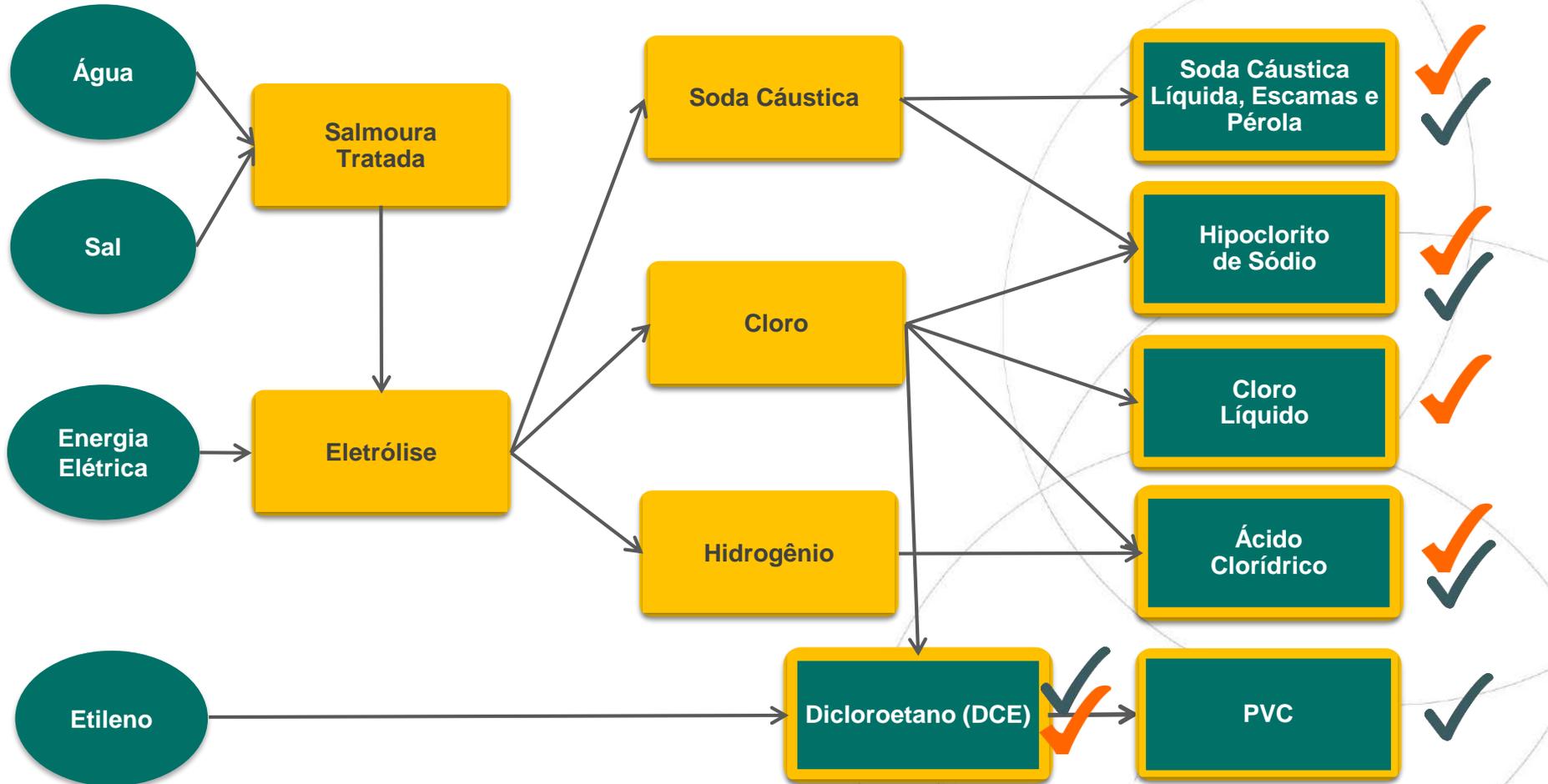


Segundo maior produtor de PVC da América do Sul

Matérias Primas

Produção

Produtos



Planta Cubatão



Plantas Santo André e Bahía Blanca

Nossos clientes são players de diversos setores, não havendo concentração de vendas igual ou superior a 10%. Prezamos por relacionamentos de longo prazo e duradouros. A nossa base de fornecedores também é diluída, porém, para os principais fornecedores de matérias-primas estratégicas mantemos contratos de longo prazo.



* Número médio de clientes e fornecedores do Brasil e Argentina



Segurança



- ✓ Zero incidentes
- ✓ Certificação OHSAS 18001
- ✓ **1ª empresa signatária do Atuação Responsável no Brasil**

- 17º Congresso Abiquim – 2018
- Realização do III Workshop de Saúde, Segurança e Meio Ambiente para a comunidade (foco em saúde) 2018



Meio Ambiente



- ✓ 1992- Reserva Particular do Patrimônio Natural
- ✓ 1997- Mantenedor da Fauna Silvestre
- ✓ **Certificação ISO 14001**

- Prêmio Melhor Indústria do Ano por 4 vezes consecutivas pela ACIC (Associação Comercial e Industrial de Cubatão/ACIC) sendo o último em 2017.
- 3ª melhor empresa no segmento Químico e Petroquímico do Brasil, segundo a versão 2016 do Guia Época Negócios 360°.
- Prêmio Best Raw Material Supplier da Rhodia/Solvay Group



Responsabilidade Social



- ✓ Conselho Comunitário Consultivo => 12 anos com projetos voltados à saúde e segurança da comunidade

- Vencedora prêmio Proteção – Brasil – 2017, categoria Ações de SST junto à comunidade com Programa Fábrica Aberta. – concedido pela Revista Proteção
- Fábrica Aberta recebeu o prêmio internacional *Communitas Awards 2018*
- Escola de Verano – Bahía Blanca
- Projeto Primeiros Acordes – Santo André



Pessoas



- ✓ Colaboradores com visão crítica para melhorar sempre e responsabilidade pessoal de contribuição para o sucesso da empresa.
- ✓ Espírito de time buscando o melhor para todos

- 1.326 colaboradores (dez/2018)
- Prêmio Revista Proteção – Ações de Segurança para a Comunidade 2017 – Programa Fábrica Aberta





Atendimento a diferentes setores da economia

Nossos clientes variam de empresas de bens de consumo até indústrias



Negócios resilientes e com geração de caixa consistente

Dado a sua diversificação regional de receita e produção de insumos básicos, a Unipar vem mostrando ao longo dos anos consistência na capacidade de caixa operacional, minimizando os efeitos de ciclos econômicos de recessão.



Baixa alavancagem financeira

A Unipar é uma empresa geradora de caixa “cash cow”, e por esse motivo, possui acesso a linhas de crédito bancárias e boa capacidade de repagamento.



Alta expertise no mercado

Por atuar a muitos anos no mercado, tem como vantagem competitiva o conhecimento apurado de insumos e processos de produção



Baixa sensibilidade a efeitos sazonais

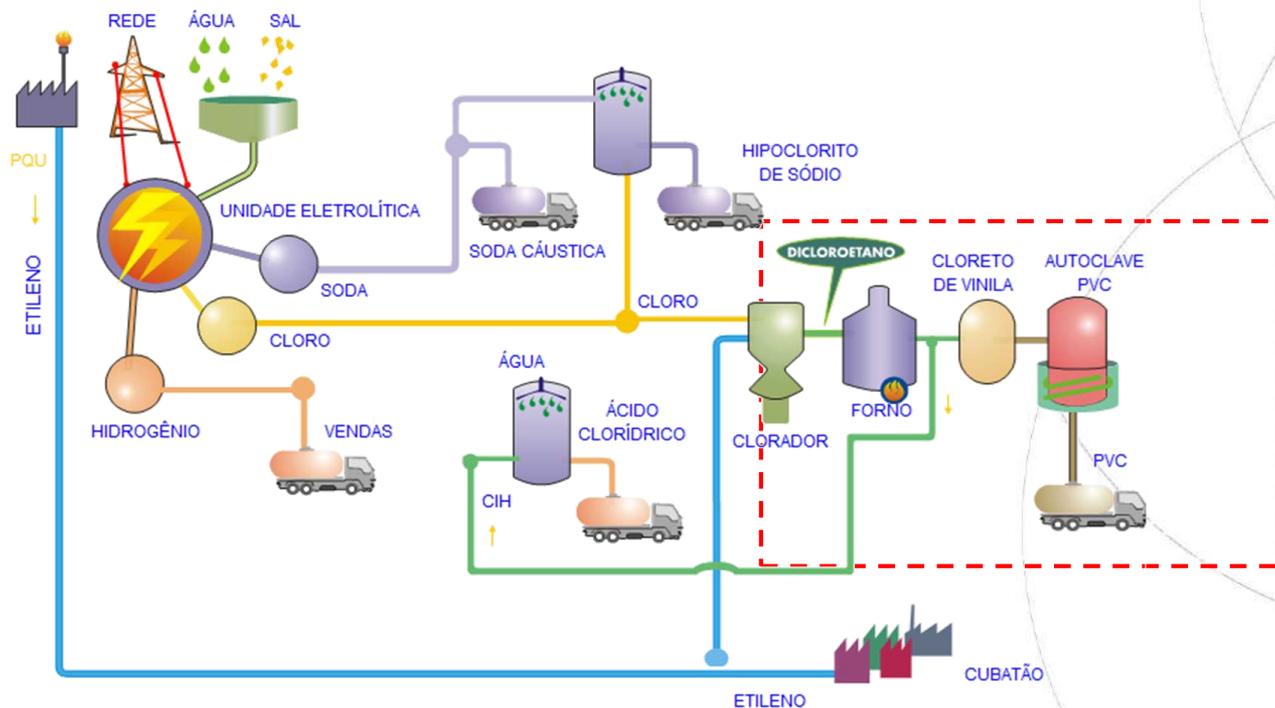
Receita com baixa correlação com os efeitos sazonais.

Indupa Argentina

- Internacionalização da marca
- Estrutura logística com portos e gasodutos
- 2º maior produtor de PVC na América do Sul

Indupa Brasil

- Consolidação da liderança em Soda, Cloro, HCl e Hipo nas regiões Sul e Sudeste
- Nova alternativa de fixação de cloro: PVC
- Sinergias entre Cubatão e Santo André
- Tecnologia do Cloro e Soda: 100% membrana



Cadeia produtiva adicionada pós aquisição da Indupa

Capacidade de Produção (mil toneladas/ano)

| PRODUTOS | Cubatão | Santo André | Bahía Blanca | CONSOLIDADO |
|------------------------------------|---------|-------------|--------------|-------------|
| Cloro | 355 | 160 | 165 | 680 |
| Soda Cáustica Líquida e em Escamas | 400 | 180 | 186 | 766 |
| Policloreto de Vinila (PVC) | - | 300 | 240 | 540 |
| Cloreto de Vinila (VCM) | - | 317 | 248 | 565 |
| Dicloroetano (EDC) | 140 | 406 | 431 | 977 |
| Ácido Clorídrico | 630 | 37 | - | 667 |
| Hipoclorito de Sódio | 400 | 60 | 12 | 472 |

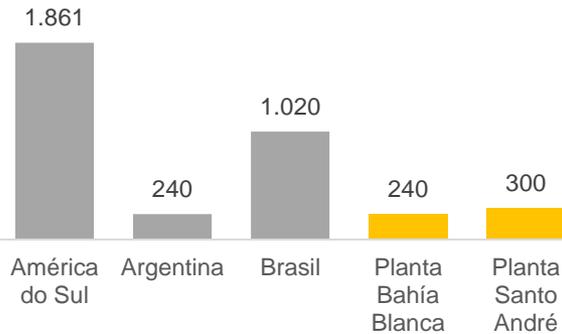
Capacidade de Produção

PVC

Global: 56,1 milhões de toneladas



Capacidade de Produção 2018 (mil toneladas)



Concorrência



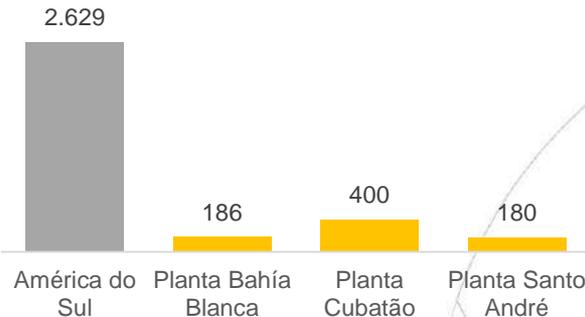
Mercado externo

Soda Cáustica

Global: 92,3 milhões de toneladas



Capacidade de Produção 2018 (mil toneladas)



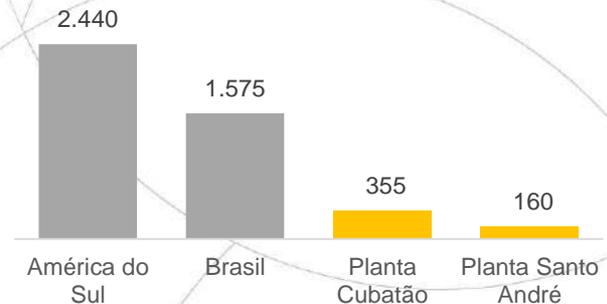
Mercado externo

Cloro e Derivados

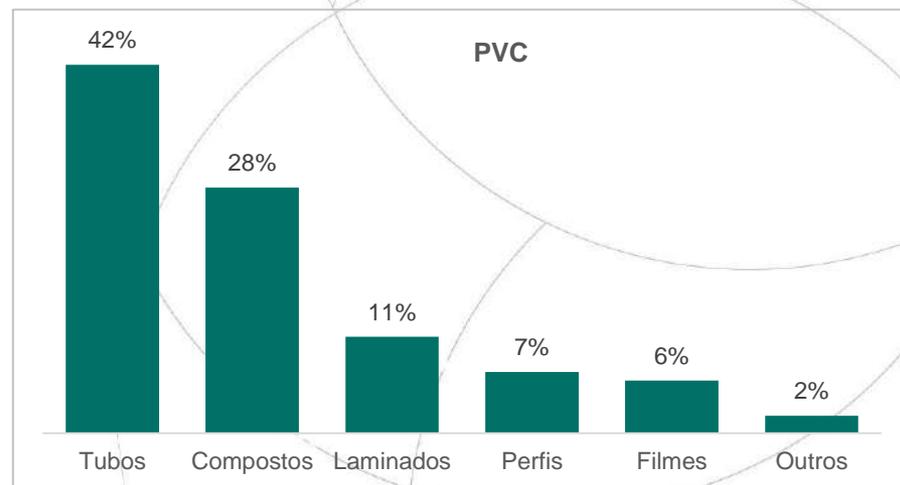
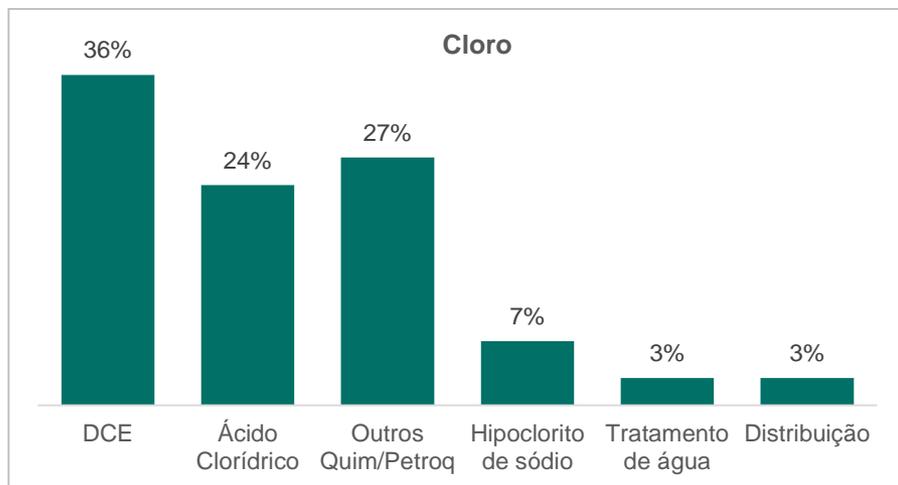
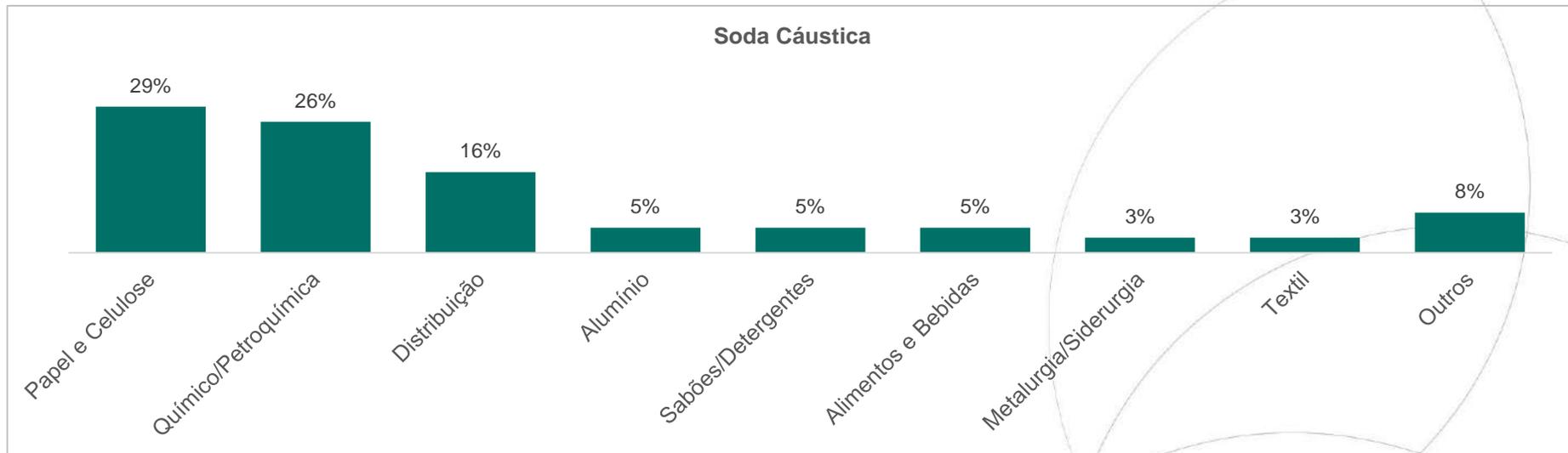
Global: 89,4 milhões de toneladas



Capacidade de Produção 2018 (mil toneladas)



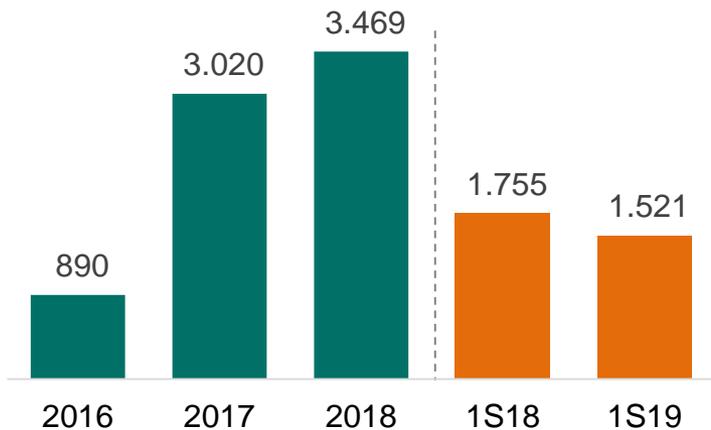
Segmentação do Consumo da Produção Nacional (2018)



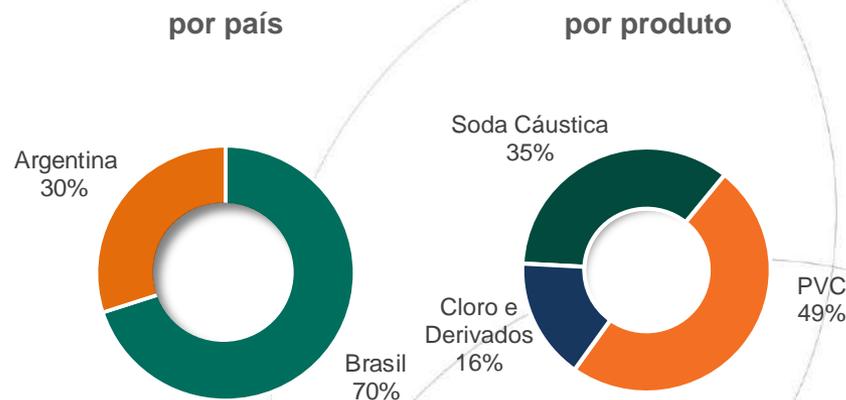
* Fonte Abiclor e Companhia (PVC)



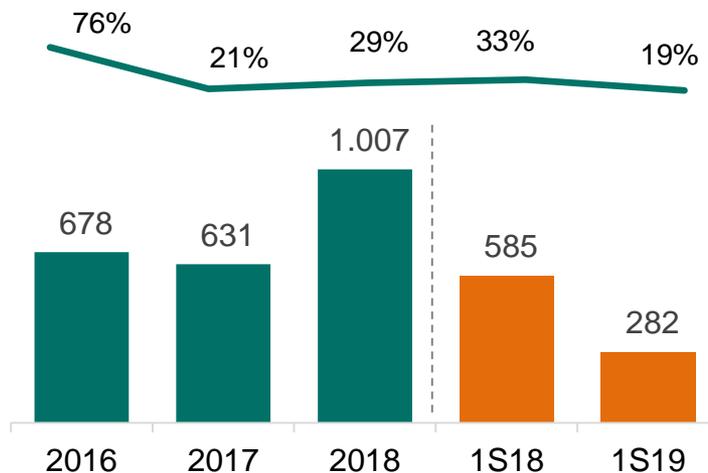
Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)



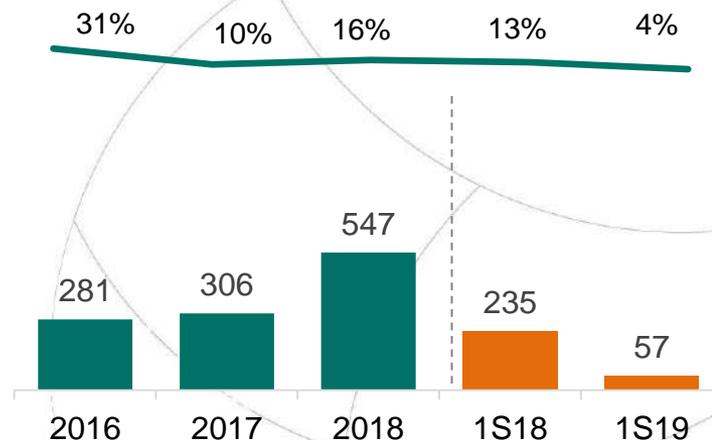
Receita Operacional Líquida 1S19 (R\$ milhões)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA

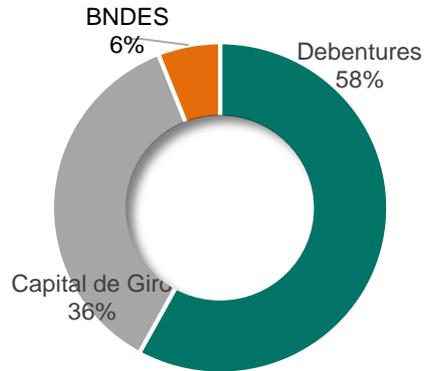


Lucro Líquido (R\$ milhões) e Margem Líquida

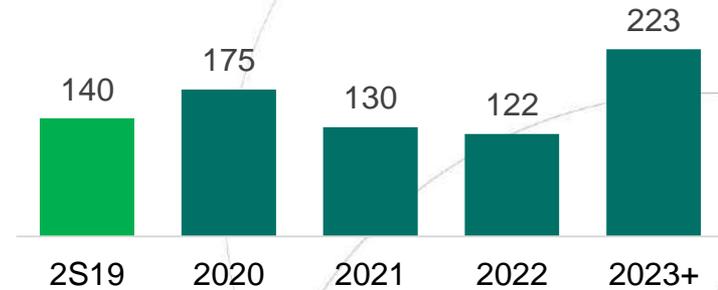


Dívida Bruta Consolidada Junho/2019 (R\$ milhões)

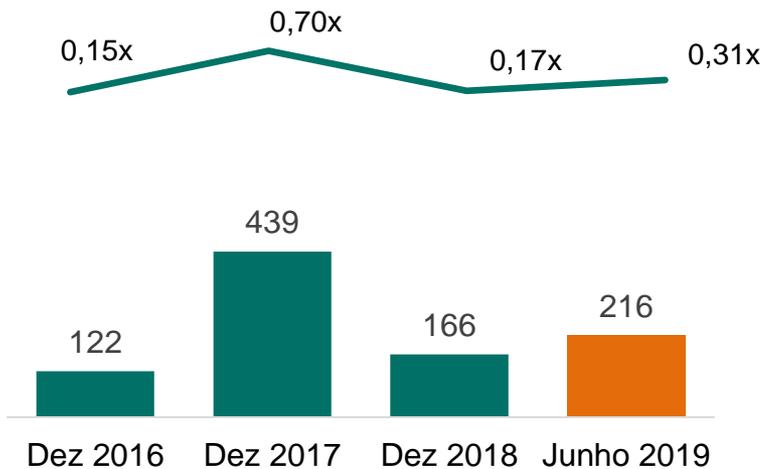
Dívida Bruta: R\$ 791 milhões*



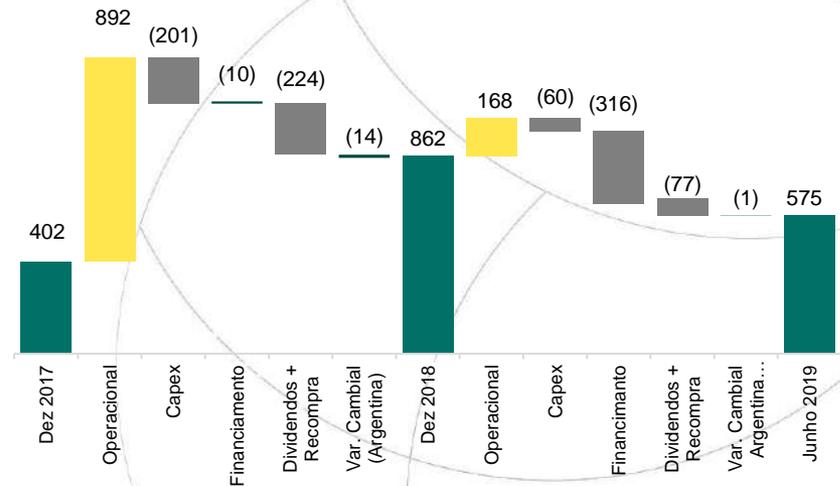
Cronograma de Amortização (R\$ milhões)



Dívida Líquida Consolidada (R\$ milhões); Dív Líquida/EBITDA udm



Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões)



*Não inclui débitos com terceiros com a Solvay Vinyls Holding A.G. – USD 136mm

Esta apresentação está atualizada até a presente data e está sujeita a mudanças sem prévio aviso, sendo que a Companhia não se obriga a atualizar ou revisar as informações apresentadas mediante novas informações e/ou desenvolvimentos futuros.

Esta apresentação pode conter informações e expectativas da Companhia sobre eventos ou resultados futuros, que não descrevam fatos históricos, mas refletem a opinião da Administração da Companhia. São baseadas em diversas presunções e fatores de natureza operacional, industrial, econômica e mercadológica. Não devem ser interpretadas como orientação de investimento, jurídica ou fiscal, pois não constituem sugestão de investimento nas ações da Companhia, e não deve servir de base para nenhum contrato ou compromisso relacionado.

Em nenhuma circunstância a Companhia se responsabiliza perante terceiros (incluindo investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações apresentadas nesta apresentação, ou por qualquer dano dela resultante.

Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial e/ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia.

Christian Eduard Carraresi Schnitzlein

DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Carlos José de Oliveira

GERENTE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E TESOURARIA

Raquel Turano de Souza

ESPECIALISTA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Sede:

Av. Juscelino Kubistchek, 1.327 – 22º andar, CEP 04543-011, São Paulo/SP- BRASIL

Tel.: 55 11 3704 4200

Website: www.uniparcarbocloro.com.br/ri

E-mail: ri@unipar.com