

Eternit

Teleconferência – Resultados 4T20

03/03/2021

Disclaimer

“Declarações contidas nesta apresentação relativas às perspectivas dos negócios da Companhia, projeções de resultados operacionais e financeiros, e referências ao potencial de crescimento da Companhia, constituem meras previsões e foram baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Estas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais, portanto estão sujeitas a mudanças.”

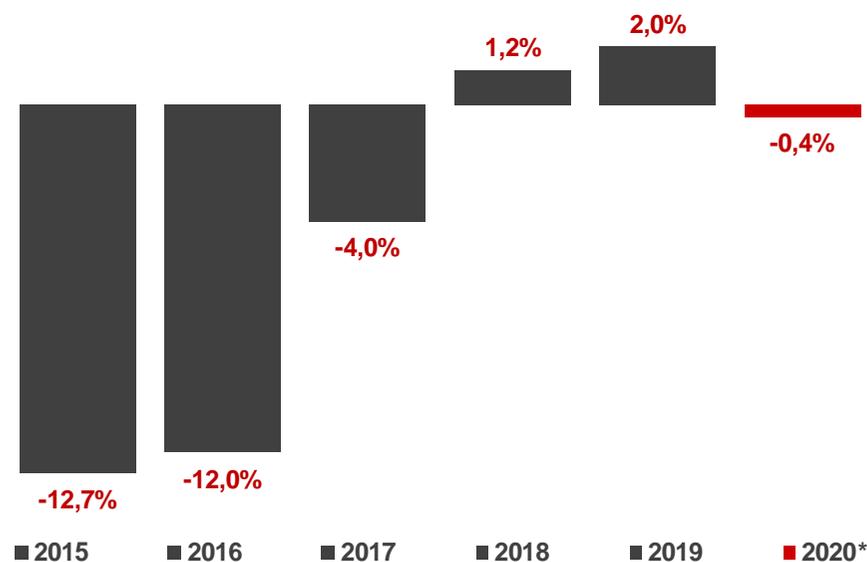
Conjuntura e Mercado

- Impactos da pandemia da COVID-19 na economia a partir de março/20
- Auxílio emergencial iniciado em abril/20
- Redução Selic: 4,25% (fev/20) para 2,00% (ago/20)



- Retração de 4,1% no PIB em 2020
- Alta taxa de desemprego: 14,1% no trimestre set/out/nov
- Recuperação do setor da construção civil no segundo semestre

Evolução do faturamento deflacionado
Da indústria de materiais de construção civil - ABRAMAT

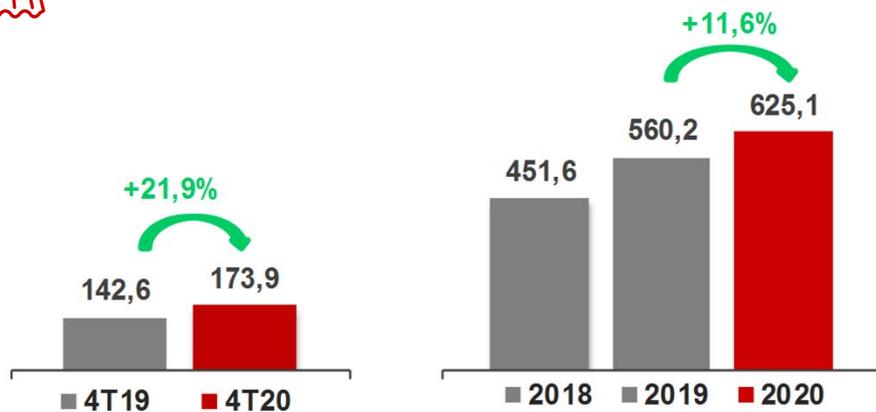


*Dados preliminares

Desempenho Operacional - Vendas



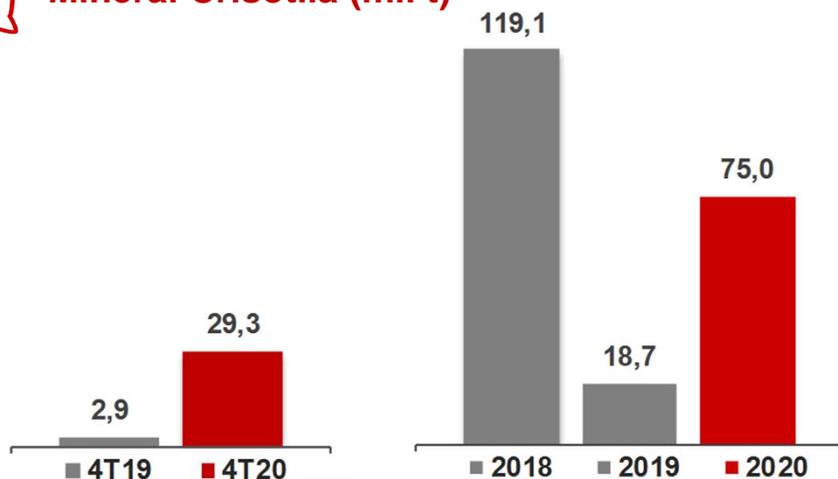
Telhas de fibrocimento (mil t)



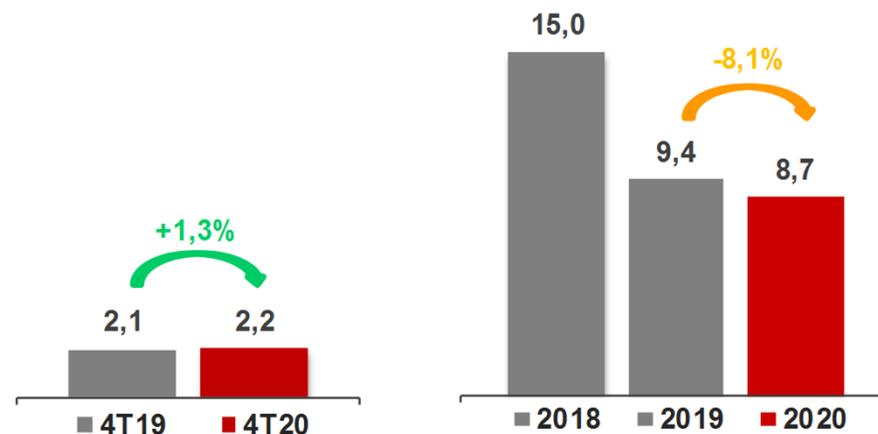
Sistemas Construtivos (mil t)



Mineral Crisotila (mil t)

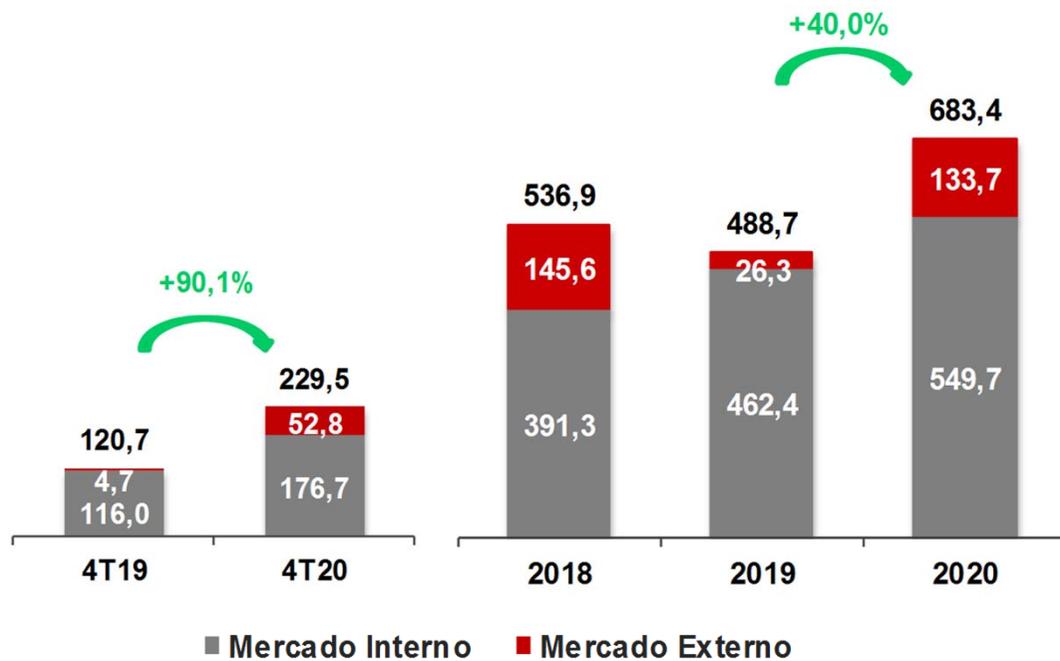


Telhas de Concreto (milhões de peças)

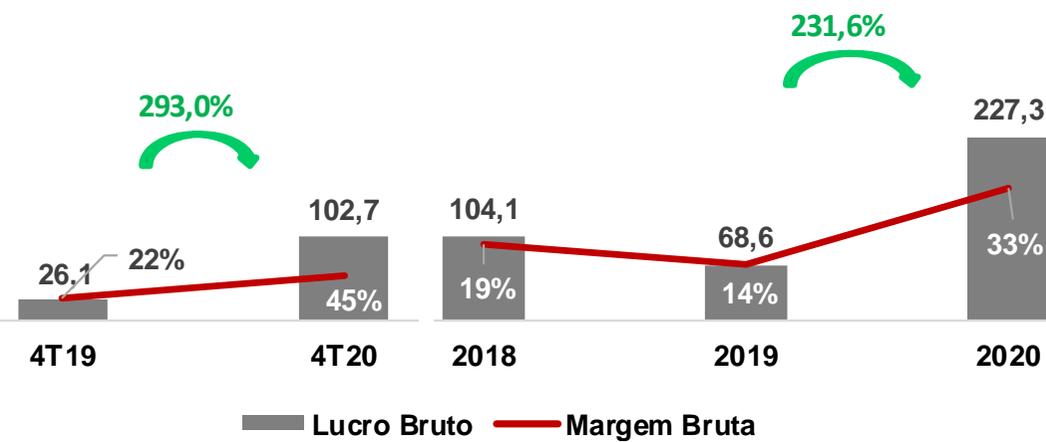


Desempenho Financeiro

Receita Líquida Consolidada (R\$ milhões)

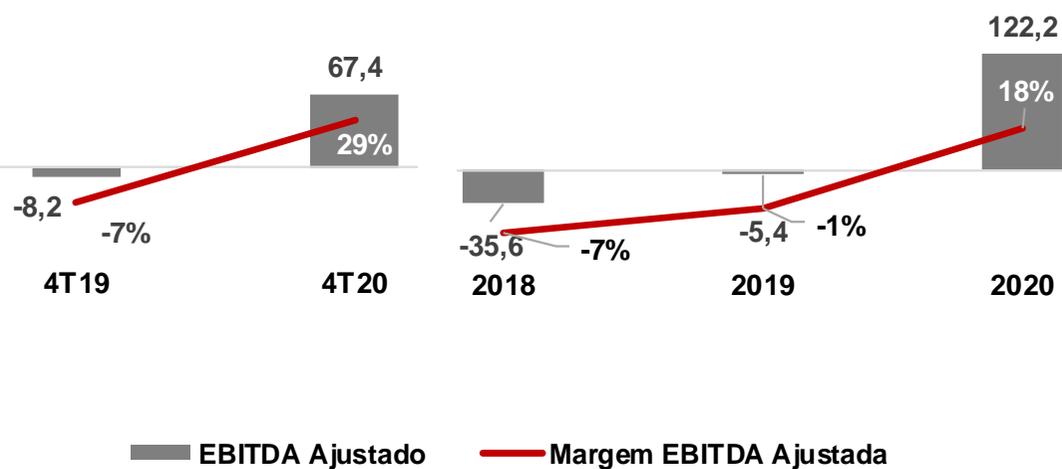


Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)

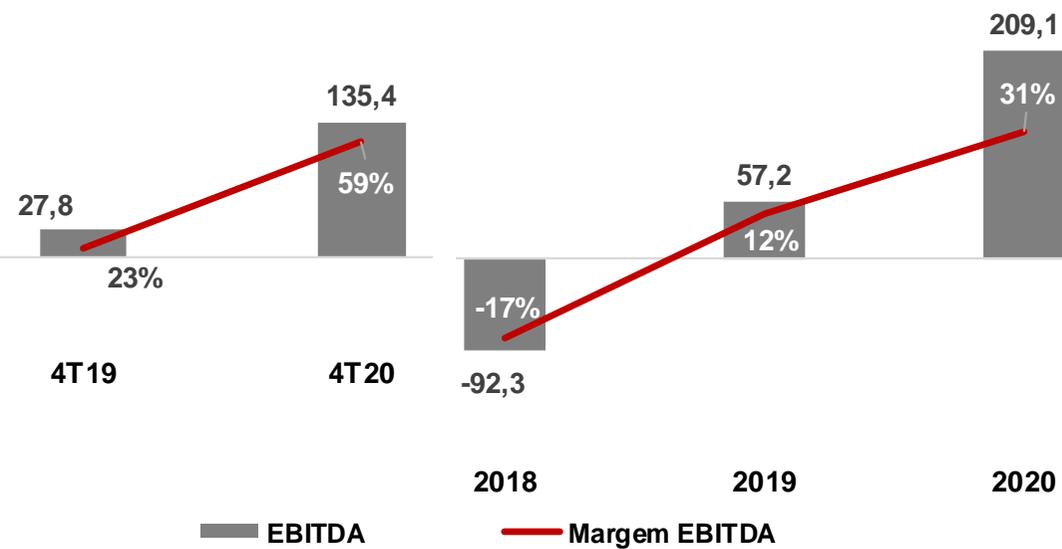


EBITDA

EBITDA Ajustado (R\$ milhões) e Margem EBITDA Ajustada (%)

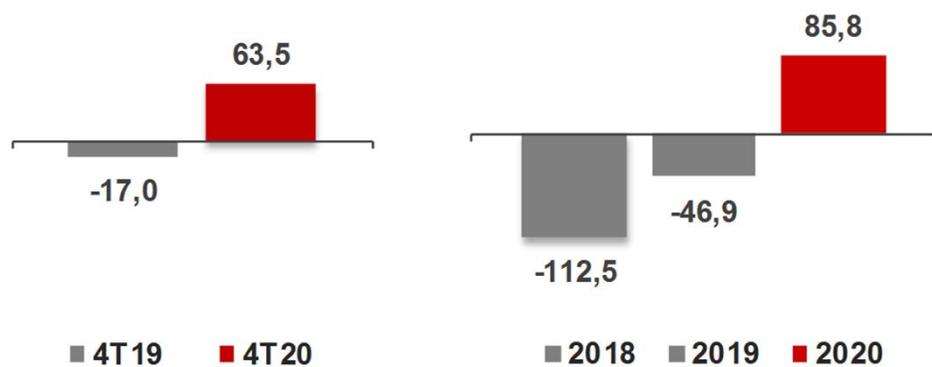


EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)

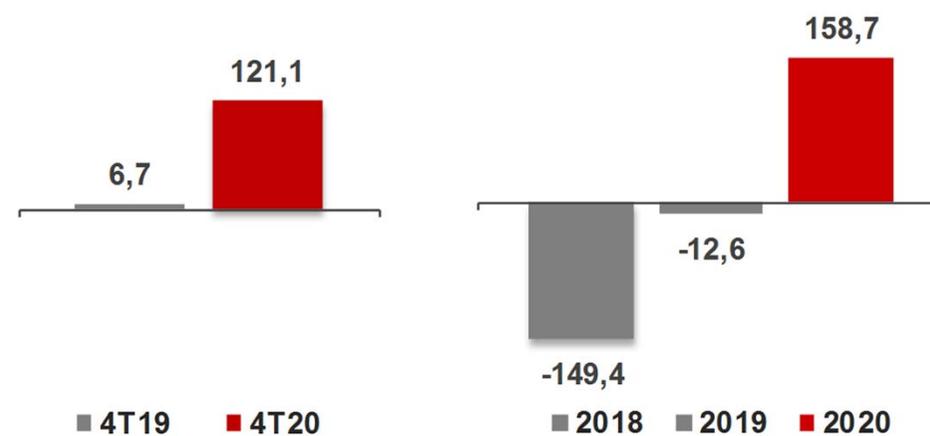


Resultado Líquido

Resultado Líquido Ajustado (R\$ milhões)



Resultado Líquido (R\$ milhões)



Endividamento Bancário

31/12/2020:

- **Quitação da dívida bancária de curto prazo.**
- **Caixa líquido de R\$ 14,8 milhões.**

| Endividamento - R\$ mil | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Var. 20/19 % |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Dívida bruta - curto prazo | 98.824 | 49.812 | - | -100,0% |
| Dívida bruta - longo prazo | 32.101 | 63.762 | 66.388 | 4,1% |
| Total da dívida bruta | 130.925 | 113.574 | 66.388 | -41,5% |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | 9.181 | 9.358 | 81.175 | 767,4% |
| Caixa e aplicações financeiras | 9.181 | 9.358 | 81.175 | 767,4% |
| Dívida líquida | 121.744 | 104.216 | (14.787) | - |

Dívida Concursal

- **Total: R\$ 148,3 milhões**
- **Classe III: R\$ 106,1 milhões**

| Classes | Saldo Aprovado no Plano RJ | Descontos Obtidos | Juros/Encargos da dívida | Novos Créditos Habilitados (Desabilitados) | Pagamentos realizados | Dação | Saldo Final |
|---|----------------------------|-------------------|--------------------------|--|-----------------------|-----------------|----------------|
| Classe I - Credores Trabalhistas - R\$ mil | 6.466 | - | - | 862 | (6.647) | - | 681 |
| Classe II - Credores com Garantia Real - R\$ mil | 36.225 | - | 4.045 | - | - | - | 40.270 |
| Classe III - Credores Quirografários | | | | | | | |
| Opção A – R\$ mil | 107.672 | (17.314) | 2.812 | (1.327) | (1.830) | (40.400) | 49.613 |
| Opção A – US\$ mil | 953 | - | 1 | (487) | - | - | 467 |
| Opção B – R\$ mil | 87.208 | (40.964) | 2.970 | 6 | (3) | - | 49.217 |
| Opção B – US\$ mil | 1.696 | (763) | 4 | - | - | - | 937 |
| Classe IV - Credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte - R\$ mil | 4.612 | - | 38 | - | (3.446) | - | 1.204 |
| Total em R\$ mil | 242.183 | (58.278) | 9.865 | (459) | (11.926) | (40.400) | 140.985 |
| Total em US\$ mil | 2.649 | (763) | 5 | (487) | - | - | 1.404 |

Classe III - Eventos de Liquidez

- *Alienação dos seguintes ativos para antecipação do pagamento dos credores:*

| Classe | Opção | Ativos para Alienação | Valor Mínimo (R\$ milhões) | Dívida Concursal* (R\$ milhões) |
|-------------------|----------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Classe III | A | | 97,4 | 52,0 |
| | | (i) Imóvel Aparecida de Goiânia | 30,6 | |
| | | (ii) Terreno Goiânia | 66,8 | |
| Classe III | B | (iii) Ativos da CSC | 54,2 | 54,1 |
| Total | | | 151,6 | 106,1 |

(*) Em 31/12/2020

- ***Alienação da UPI Louças Sanitárias (CSC) por R\$ 102 milhões.***
- *Mecanismo de “waterfall” entre as opções A e B.*

CAPEX - Acompanhamento dos Projetos

| R\$ mil | Investimento Total | Realizado |
|--|--------------------|--------------|
| Projeto de Telhas Fotovoltaicas | 5.800 | 4.664 |
| Programa de Modernização do Fibrocimento | 40.770 | 1.161 |
| Total | 46.570 | 5.825 |

Fibrocimento:

- ✓ *Atualização do parque industrial de fibrocimento: priorização de ganhos de eficiência, aumento de produtividade, redução de custos e qualidade do produto.*
- ✓ **Status: início das ampliações de fibrocimento: Rio de Janeiro + 15%; Goiânia +25%.**

Telha Fotovoltaica:

- ✓ *Instalação da unidade de demonstração localizada no site da Tégula em Atibaia para comprovação da tecnologia (capacidade de produção de 10,8 MW/a; Mercado 2020: 2.420 MW).*
- ✓ **Status: instalação dos primeiros projetos-piloto das telhas fotovoltaicas de concreto BIG-F10.**

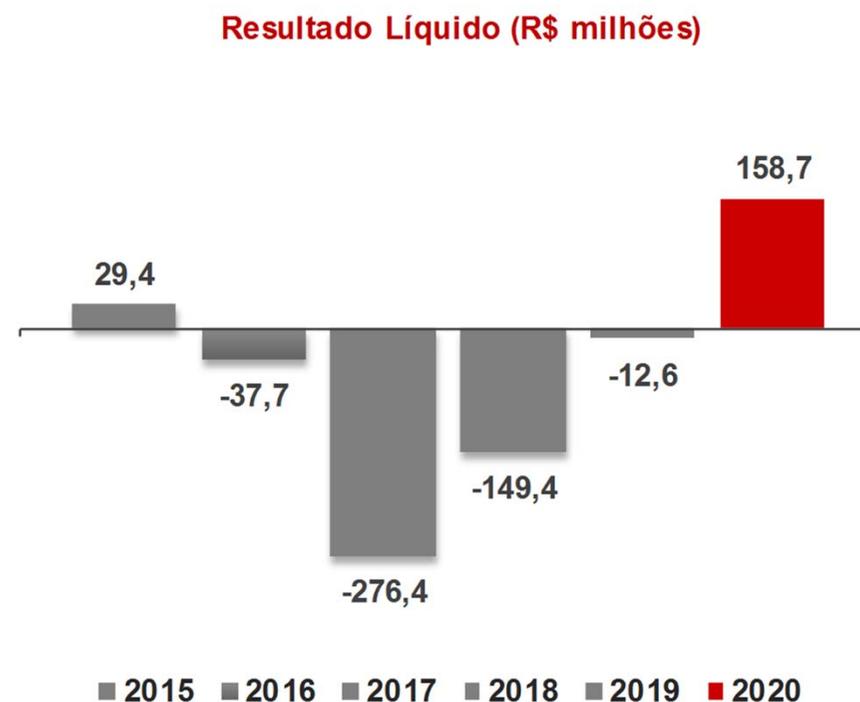
Telhas Fotovoltaicas – Projetos-Piloto



- *Instalação de 6 projetos com potencias variadas entre 1 e 5 kWp.*

Destaques 2020

- Forte demanda no 2º semestre associada à recuperação operacional das unidades de fibrocimento
- Exportações de crisotila
- Alienação da UPI Louças Sanitárias (CSC)
- Conclusão do processo de reestruturação
- Captação de R\$ 46,6 milhões por subscrição privada
- PL: R\$ 215 milhões (31/12/2020)



**RELAÇÕES COM
INVESTIDORES**

Vítor Mallmann
Paula D. A. Barhum Macedo

eternit.com.br/ri

ri@eternit.com.br

11-31943881

Eternit

 www.eternit.com.br

 /EternitBrasil  /EternitBrasil  Eternit Brasil