

A força que move da indústria de refratários

Apresentação da empresa



Isenção de responsabilidade



Os balanços financeiros consolidados apresentados aqui são consistentes com os critérios dos IFRS (International Accounting Standards, Padrões internacionais de contabilidade), emitidos pela IASB (International Accounting Standards Board - junta de padrões internacionais de contabilidade), com base nas informações financeiras auditadas. As informações não financeiras contidas aqui, além das outras informações operacionais, não foram auditadas por auditores independentes e podem incluir declarações diretas, além de refletir as opiniões e perspectivas da gerência sobre a evolução do ambiente macroeconômico, as condições das indústrias de mineração e de refratários, o desempenho da empresa e os resultados financeiros. Todas as declarações, expectativas, estimativas e planos contidos neste documento que não descrevam fatos históricos e fatores ou tendências que afetam a condição financeira, a liquidez ou os resultados das operações, são declarações diretas e envolvem vários riscos e incertezas.

Esta apresentação não deverá ser usada como aconselhamento jurídico, tributário, de investimento ou qualquer outro aconselhamento. Esta apresentação não constitui uma oferta ou

convite, nem solicitação de uma oferta, para assinar ou comprar nenhum título, nem nenhuma parte desta apresentação ou quaisquer informações ou declarações contidas aqui deverão formar a base ou ser conectadas a nenhum contrato ou compromisso. Em nenhuma circunstância, nem a empresa nem suas subsidiárias, diretores, executivos, agentes ou colaboradores, deverão ser responsabilizados por terceiros (inclusive investidores) por nenhuma decisão de investimento baseada em informações e declarações desta apresentação ou por nenhum dano resultante delas, correspondente ou específico.

As informações apresentadas ou contidas nesta apresentação são atuais na data mencionada aqui e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. A RHI Magnesita não tem obrigação de atualizar ou revisar essas informações quando novas informações surgirem e/ou devido à possibilidade de eventos futuros, exceto as regulamentações atuais às quais estamos submetidos. Esta apresentação e seu conteúdo são informações proprietárias da Empresa e não podem ser reproduzidas nem veiculadas, parcial ou completamente, sem o prévio consentimento por escrito da Empresa.

Os refratários são essenciais para todos os processos industriais de alta temperatura

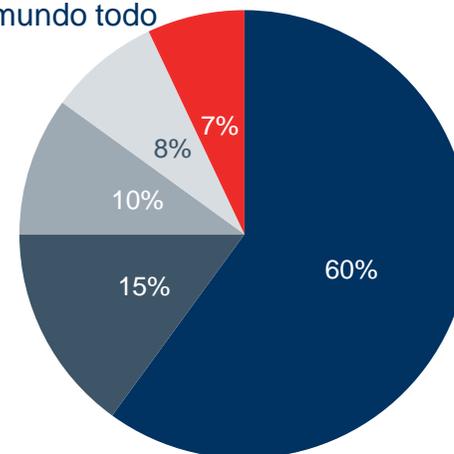


- Os refratários são bens consumíveis ou de investimento essenciais para processos de fabricação de alta temperatura
- Materiais à prova de incêndio consumidos enquanto protegem os processos de produção dos clientes, retendo as características físicas e químicas ao serem expostos a condições extremas
- Essenciais, mas ainda assim representam menos de 3% do COGS (Cost of Goods Sold - custo das mercadorias vendidas) na fabricação do aço e menos de 1% em outras aplicações

Principais mercados finais

€ 20 bilhões em indústrias do mundo todo

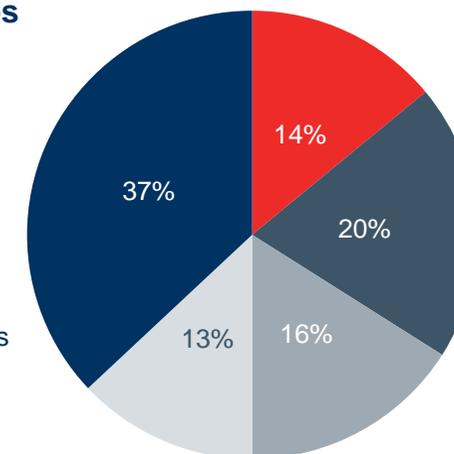
- Aço
- Energia, produtos químicos
- Metais não ferrosos
- Cimento
- Vidro



Fonte: Estimativas da empresa

Indústria global de refratários

- RHI Magnesita
- 4 a 6 empresas do segmento
- 10 a 20 empresas regionais
- 100 a 200 empresas locais pequenas
- Mais de 1000 empresas chinesas



Fonte: Estimativas da empresa quanto à participação no mercado – em US\$

Refratários são continuamente consumidos durante a produção de bens acabados



Principais indústrias	Aplicações	Substituição	Custos	Características dos refratários
Aço	Conchas de fundição da caldeira de arco elétrico. Caldeira básica de oxigênio 	20 minutos a 2 meses	~3,0%	Produto consumível Sistemas e soluções para gerenciamento completo de refratários Demanda correlacionada à saída Bens de investimentos Ciclos maiores de substituição Soluções personalizadas, baseadas nos requisitos específicos de vários processos de produção industrial Conceitos completos de revestimentos, incluindo engenharia de refratários Amplas áreas de aplicação Ciclos de demanda direcionados ao projeto
Cimento/Cal	Forno giratório 	Anualmente	~0,5%	
Metais não ferrosos	Conversor de cobre 	1 a 10 anos	~0,2%	
Vidro	Caldeira de vidro 	Até 10 anos	~1,0%	
Energia / Ambiente / Produtos químicos	Reformador secundário 	5 a 10 anos	~1,5%	

Uma complexa variedade de produtos refratários adaptados é necessária para cada aplicação



Tijolos



1 Revestimento permanente



2 Não básico, ex. Alumínio



3 Básico, ex. Mag-Carbono

Monolíticos e pré-fundições



4 Misturas



5 Pré-concreto refratário

Produtos funcionais



6 Portões deslizantes



7 Bicos



8 Plugues de purga



9 ISO

Exemplo de aplicação de refratário para concha de aço



+Sistemas e maquinário

A RHI Magnesita é a líder mundial em refratários e uma empresa verdadeiramente global



€ 2,7 bilhões

Receita proforma de 2017

10.000

Clientes atendidos globalmente

14.000

Funcionários espalhados
por 37 países

35

Fábricas importantes de produção
em 16 países

180

Produtos enviados para o mundo
todo

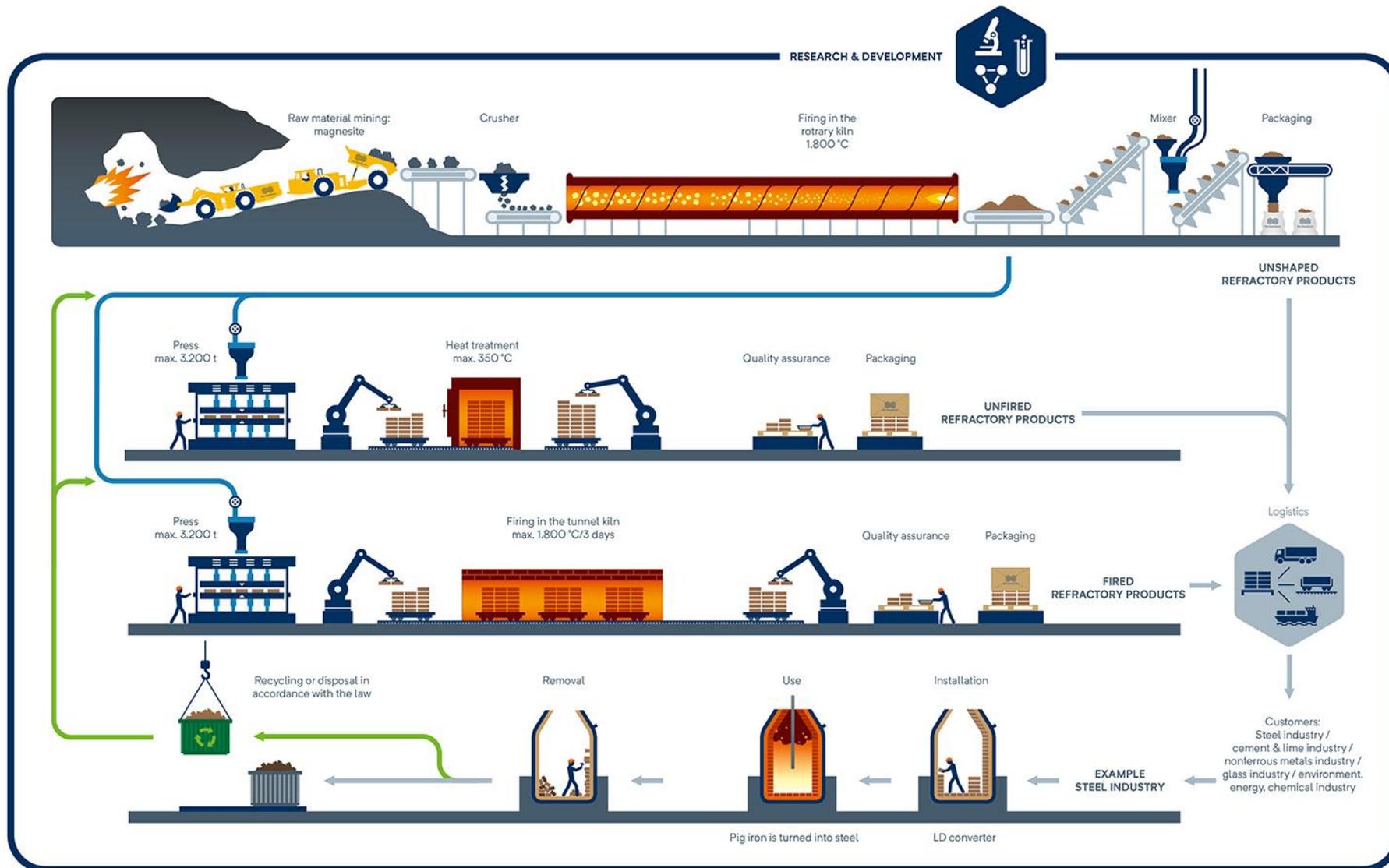
10

Principais locais de matérias-
primas em 4 continentes

>€ 37 milhões

Investimento anual em pesquisa

O mundo de refratários da RHI Magnesita



Atendendo a clientes VIPs em todas as indústrias

Aço



Cimento



Vidro



Metais



Atendendo a 1060
de 1250 fábricas¹

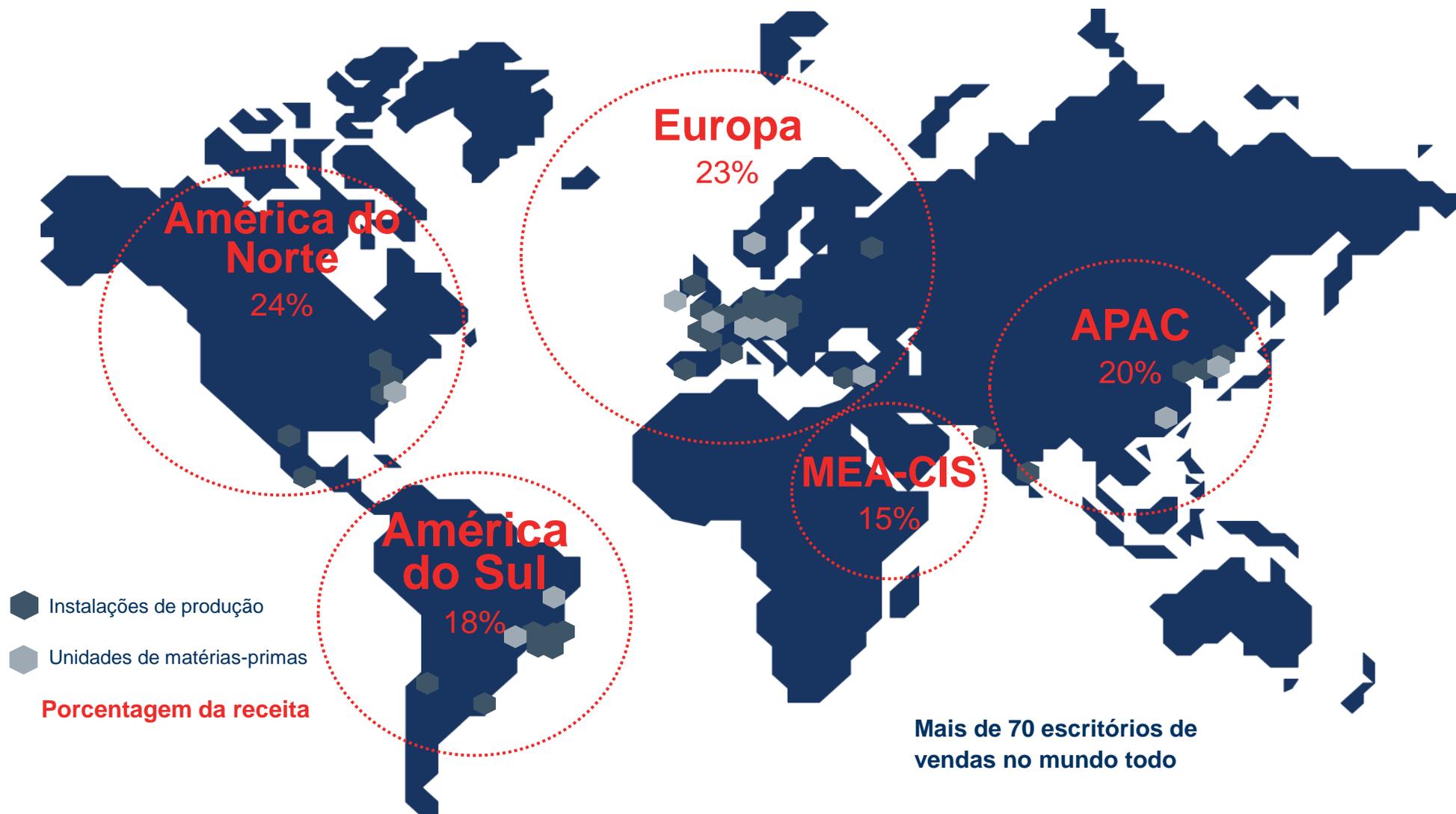
Atendendo a 1376
de 1537 fábricas¹

Atendendo a 800
de 900 fábricas¹

Atendendo a 650
de 2000 fábricas¹

¹ex-China

Posicionada de forma ideal para chegar a clientes em todos os lugares



Equipe de gerência experiente com sólido histórico financeiro e estratégico



Equipe de gerência executiva	Histórico	geral
Stefan Borgas <i>CEO</i>	2016	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-CEO da Israel Chemicals Ltd e da Lonza Group ☐ Várias posições de gerência na BASF
Octavio Lopes <i>CFO</i>	2012	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-CEO da Magnesita e da Equatorial Energia ☐ Várias posições de gerência na GP Investimentos
Luis R. Bittencourt <i>CTO</i>	1989	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-vice-presidente de P&D e de matérias-primas da Magnesita ☐ BA em engenharia de mineração (UFMG), Diploma de MS em engenharia metalúrgica (Universidade de Utah) e PhD em engenharia de cerâmica (Universidade de Missouri)
Gerd Schubert <i>COO</i>	2017	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-COO da Pfeleiderer S.A. ☐ Diretor de operações globais na Ferro Deutschland GmbH e na Ferro Spain
Reinhold Steiner <i>CSO</i>	2012	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-CSO da divisão de aço da RHI ☐ Ex-CEO da Chtpz Group
Thomas Jakowiak <i>Integração</i>	2000	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-CSO da divisão industrial da RHI ☐ Várias posições de liderança na RHI
Simone Oremovic <i>Recursos humanos</i>	2017	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Dezenove anos de experiência em posições de liderança em RH e em outros campos na GE, Telekom Austria, IBM e Shire/Baxter
Luiz Rossato <i>Desenvolvimento corporativo</i>	2008	<ul style="list-style-type: none"> ☐ Ex-membro do conselho jurídico, M&A e vice-presidente institucional da Magnesita ☐ Advogado geral do ano de 2012 pela International Law Office

Listagem premium do Reino Unido e governança corporativa



Listagem no Reino Unido enfatiza o escopo internacional da RHI Magnesita

- Listada no Mercado Premium na Bolsa de Valores de Londres
- Forte comprometimento e completa adesão ao código de governança corporativa do Reino Unido
- Junta de maioria independentes direcionada
- Nenhum acionista controlador (ou acordo de acionistas)



Membros altamente valorizados da diretoria com experiência multidisciplinar acumulada

Diretores executivos	Stefan Borgas / DE – CEO Octavio Lopes / BR – CFO
Diretores não executivos¹	Independente: Jim Leng / RU – Diretor independente sênior Ms Celia Baxter / RU – Presidente do comitê de remuneração John Ramsay / RU – Presidente do comitê de auditoria Andrew Hosty / RU Wolfgang Ruttensstorfer / AT Karl Sevelde / AT Uma posição a ser indicada

Comitês diretores

Remuneração	Responsabilidade corporativa
Indicação	Auditoria e conformidade

¹Mais seis diretores não executivos deverão ser indicados por representantes dos funcionários de vários estados-membros da EEA

Uma combinação estratégica que captura sinergias e gera eficiências



Estabelecer posição de líder de mercado



- Portfólio de ativos complementares
- Negociação para apoiar o crescimento regional em vários mercados, especialmente na América do Sul, nos Estados Unidos e na Ásia
- Fortalecimento de posição competitiva contra a consolidação da indústria chinesa de refratários

Fortalecer o grupo geográfico



- Melhoria valiosa dos ativos combinada com pegada global
- Economias de escala em operações importantes
- Maior proximidade com os clientes, menores tempos para entrada no mercado e menor estoque em cadeia

Aproveitar recursos de tecnologia



- Produtos e soluções personalizadas com maior valor agregado e mais adequados às necessidades do cliente em todos os mercados
- Marcas fortes e reconhecidas no mundo todo associadas a produtos e serviços de alta qualidade
- Tecnologia inovadora e o melhor em P&D da categoria

Reter a integração das matérias-primas



- Rede de matérias-primas globais para suavizar a volatilidade da demanda e reduzir os requisitos de capital e os custos de logística
- O mais alto nível de integração vertical no setor com fontes únicas de matérias-primas para assegurar a melhor qualidade para os produtos

Capturar sinergias e gerar eficiências de custos

A maior equipe de pesquisa dedicada da indústria refratária, indo além do possível



Geramos inovação em todos os aspectos de nosso negócio. De materiais, robótica e Big Data a novos modelos de negócios sob encomenda e novos processos eficientes, sob condições extremas.

Equipe de pesquisa global com mais de 270 funcionários, dos quais 98 têm mestrado e PHD, trabalhando em 2 núcleos de pesquisa e em 2 centros

Refratários

- Desenvolvimento e otimização de produtos e processos de fabricação de refratários
- Portfólio de projetos direcionados ao mercado
- Apoio tecnológico à fábrica e controle de qualidade

Mineral

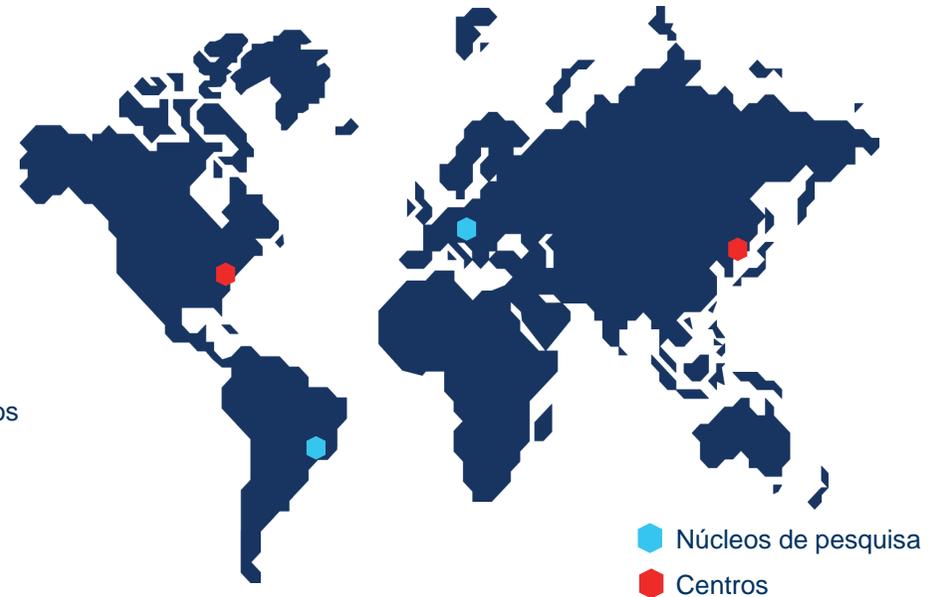
- Aumentar a recuperação de minério, maximizar a vida útil da mina e minimizar os impactos ambientais
- Desenvolvimento de fontes de matérias-primas de alta qualidade e baixo custo

Pesquisa básica

- Pesquisa básica que garante liderança em tecnologia
- Foco reforçado na inovação

Reciclagem

- Tecnologia verde aplicada a reprocessamento, classificação e reutilização de matéria-prima reciclada



Especialistas técnicos no local para consultar, desenvolver e entregar soluções inovadoras diretamente para os clientes



Mais de 340 engenheiros técnicos em 90 países, trabalhando no local com os clientes para fornecer soluções personalizadas, suporte à instalação, reciclagem, análise pós-morte e muito mais.

Uma combinação de...



Matérias-primas de alta qualidade



Investimentos contínuos em P&D



Produtos de ponta



Consultoria técnica no local

...garante aos clientes

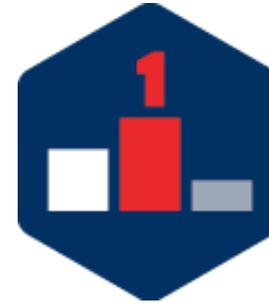
- Melhora na eficácia
- Melhora na qualidade
- Melhora na produtividade
- Redução de custos
- Redução no capital de giro
- Redução no consumo de energia e de outras matérias-primas

Criar uma empresa líder no mercado global de refratários com uma proposta diferenciada para o cliente, com base em tecnologia e competitividade de custo para garantir a fabricação de materiais essenciais para o mundo



Mercados

Presença mundial com fortes organizações locais e **posições significativas em todos os mercados importantes**



Competitividade

Custos competitivos e rede de produção segura suportada pelos serviços **G&A de menor custo**



Portfólio

Portfólio completo de produtos refratários, incluindo produtos básicos, não básicos, funcionais e serviços em **segmentos de alto desempenho**



Pessoas

Contratar, reter e motivar **talentos** e fomentar uma cultura **meritocrática, direcionada ao desempenho, amigável e orientada para o cliente**



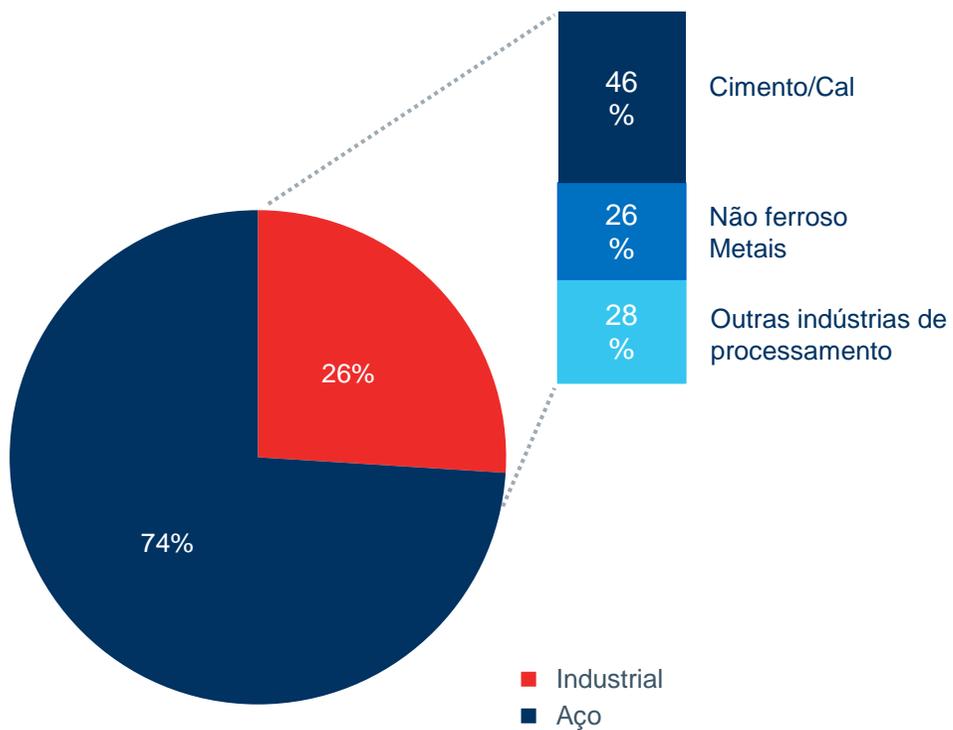
Tecnologia

Fornecedor de solução de alto nível na indústria de refratários, com um extenso portfólio baseado em **tecnologias inovadoras e digitalização**

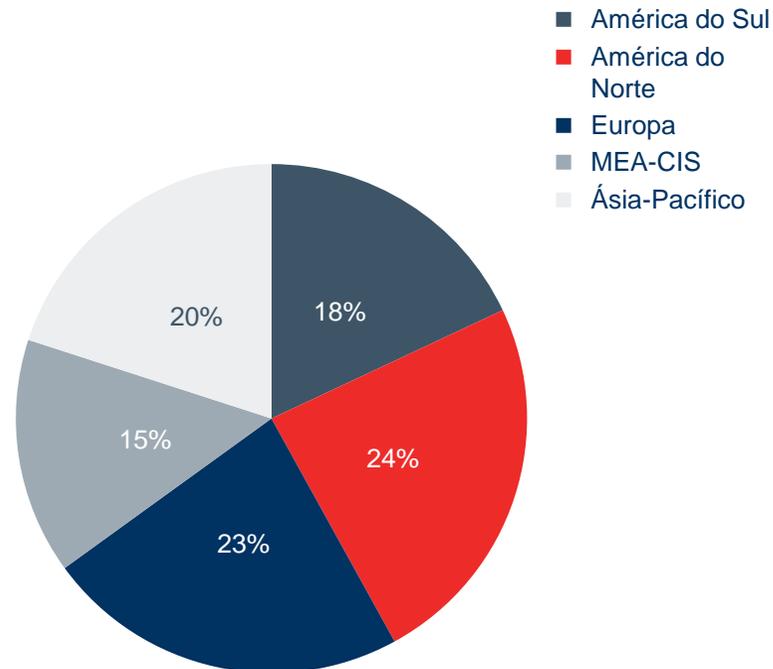
Finanças proforma



Receita¹ por indústria



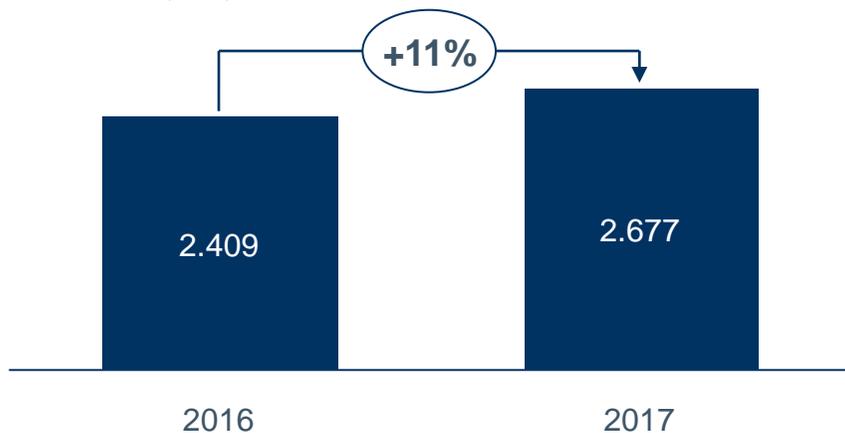
Receita total por geografia



¹ A divisão de receita considera apenas segmentos de refratários e não leva em conta o efeito de nenhum desinvestimento.

Finanças proforma ajustadas

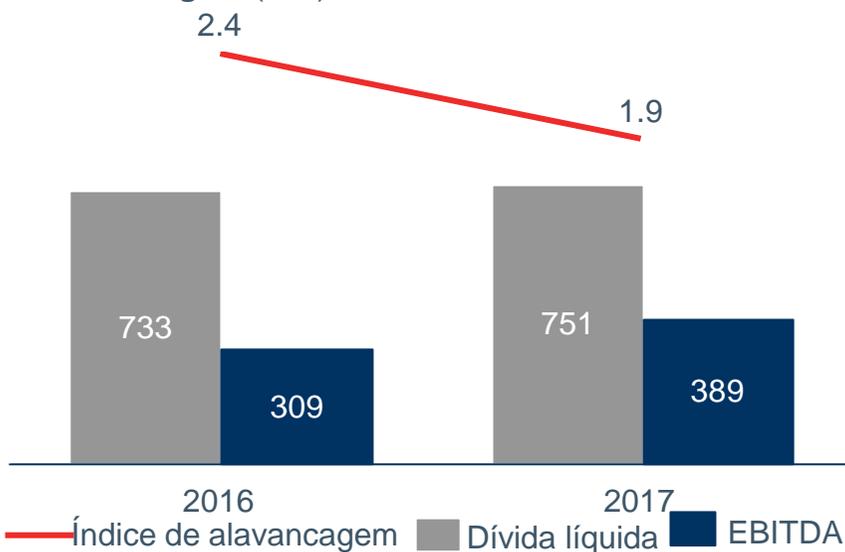
Receita (€ m)



EBITA (€ m)



Alavancagem (€ m)



Intensidade de capital de giro (€ m)



Destaques financeiros selecionados

€ m	Informado 2016	Informado 2017	Proforma ajustado 2016 ¹	Proforma ajustado 2017 ¹	% Δ	Análise dos resultados proforma ajustados
Receita	1.651	1.946	2.409	2.677	11,1%	Receita: <ul style="list-style-type: none"> ● Consolidada: +11.1% ● Divisão de aço: +14.3% ● Divisão industrial: +2.7%
CoGS	(1.295)	(1.486)	(1.822)	(1.999)	9,7%	CoGS: <ul style="list-style-type: none"> ● Aumento do CoGS menor que o aumento da receita, apesar do aumento do preço da matéria-prima na China
Lucro bruto	356	461	587	678	15,5%	
SG&A	(140)	(293)	(382)	(400)	4,6%	SG&A: <ul style="list-style-type: none"> ● Diluição de 100bps do SG&A, de 15,9% para 14,9% da receita
Outras rendas/gastos	(0)	(125)	-	(0)	-	
EBIT	116	43	205	278	35,7%	
Amortização	(10)	(14)	(14)	(26)	80,3%	EBITA: <ul style="list-style-type: none"> ● até 39%, com a margem expandindo em 230bps, de 9,1% até 11,4%
EBITA	127	57	219	304	38,7%	
Depreciação	(55)	(60)	(90)	(85)	(6,1%)	Dividendos: <ul style="list-style-type: none"> ● € 0,75 por ação (€ 33,6 milhões), a serem pagos em 2 de julho de 2018
EBITDA	181	117	309	389	25,6%	

O1: Os resultados proforma ajustados foram preparados como se o Grupo combinado já existisse desde 1 de janeiro de 2016 e antes do impacto de itens como: desinvestimentos, reestruturação de despesas, ajustes relacionados à fusão e outras rendas e despesas não relacionados à fusão, normalmente não recorrentes. Mais detalhes na página 8.

Entre em contato

RHI Magnesita
Kranichberggasse 6
1120 Vienna Austria
Telefone: +43 50213 6200
E-mail: corporate.communications@rhimagnesita.com
rhimagnesita.com

Aviso importante:

Esses materiais não constituem ou formam a parte ou o todo de nenhuma oferta de convite para vender ou emitir, nem nenhuma solicitação de qualquer oferta para comprar ou assinar quaisquer títulos, em nenhuma jurisdição na qual esse tipo de solicitação, oferta ou venda seria ilegal, nem nenhuma parte nem o todo desses materiais deverão formar a base ou ter conexão com qualquer contrato ou decisão de investimento, em relação a qualquer título.

Esses materiais contêm declarações diretas, com base nas crenças e suposições atuais da gerência da RHI Magnesita N.V. ou de suas afiliadas, que são expressas em boa fé e, em sua opinião, razoáveis. Essas declarações podem ser identificadas por palavras como "expectativa" ou "meta" e expressões semelhantes ou por seu contexto. Declarações diretas envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas e outros fatores, o que pode fazer com que os resultados reais, a condição financeira, o desempenho ou as conquistas da RHI Magnesita N.V. ou suas empresas filiadas, sejam divergentes, materialmente, dos resultados, da condição financeira, do desempenho ou das conquistas, explícitos ou implícitos por essas declarações diretas. Devido a esses riscos, incertezas e outros fatores, os destinatários deste documento são aconselhados a não confiar demais nessas declarações diretas. A RHI Magnesita N.V. ou suas empresas filiadas se isentam de qualquer obrigação de atualizar essas declarações diretas para refletir eventos ou desenvolvimentos futuros.

