

# Apresentação Usiminas

Relações com Investidores

**USIMINAS**



## HISTÓRICO



### Líder

Mercado de  
aços planos  
no Brasil



### 10,1 bi

Lucro líquido (R\$)  
em 2021



### 14 mil

Empregos  
diretos

## CERTIFICAÇÕES

### ISO 9001

1ª siderúrgica  
brasileira certificada  
em 1992

### ISO 14001

1ª siderúrgica brasileira e  
segunda do mundo  
certificada em 1996

# OPERAÇÃO EM TODA A CADEIA DE VALOR DO AÇO



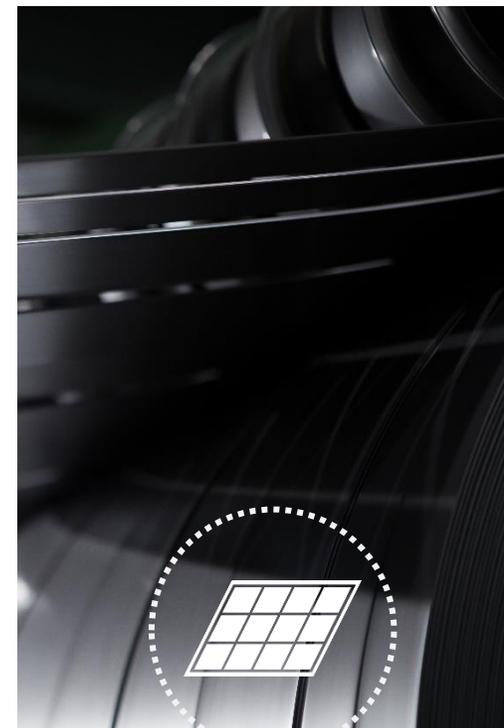
**MINERAÇÃO**

Mineração  
Usiminas



**SIDERURGIA**

Ipatinga, Cubatão,  
Unigal



**TRANSFORMAÇÃO  
DO AÇO**

Soluções  
Usiminas

# Siderurgia

## Mercados consumidores de aços planos

Capacidade total de geração de produtos para venda

6.900 Kton

Capacidade nominal de aço bruto

5.000 Kton



Chapas Grossas

1.000 Kton/ano



Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Bens de Capital



Energia Eólica



Óleo e Gás



Laminados a Quente

1.800 Kton/ano



Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Automotivo



Energia Solar



Óleo e Gás



Laminados a Frio

2.710 Kton/ano



Construção Civil



Linha Branca



Automotivo



Galvanizados

1.390 Kton/ano



Construção Civil



Linha Branca



Automotivo



Energia Solar

# LOCALIZAÇÃO

# GEOGRÁFICA



## MINERAÇÃO

Itatiaiuçu - MG

## SIDERURGIA

Ipatinga - MG

Cubatão - SP

## SOLUÇÕES

Santa Luzia - MG

Betim - MG

Ipatinga - MG

Taubaté - SP

Guarulhos - SP

Porto Alegre - RS

Suape - PE

**RESPONSABILIDADE**

**SOCIAL**

## Instituto Usiminas

USIMINAS 

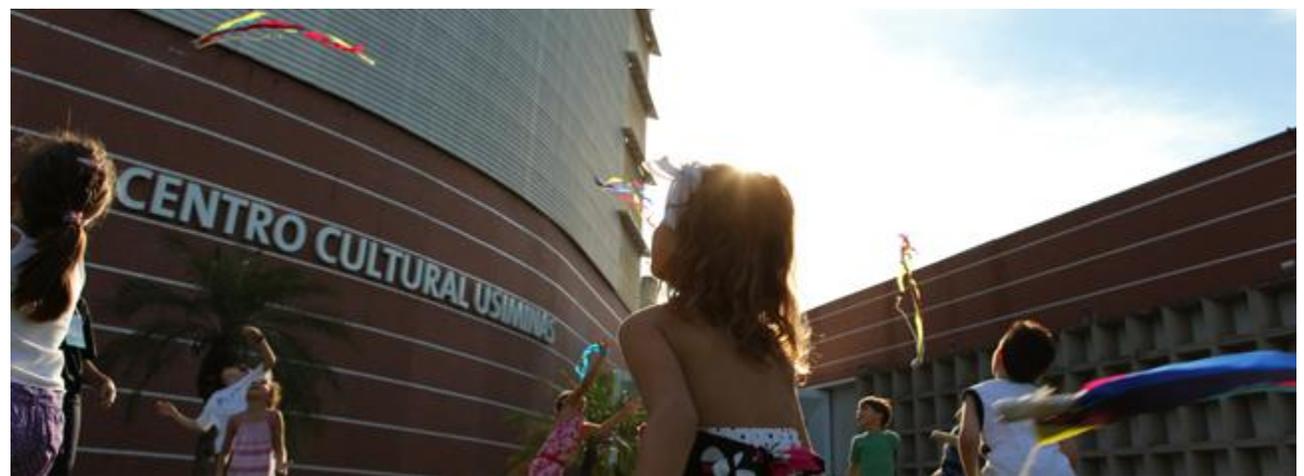
Projetos educacionais, culturais e esportivos que atendem a uma ampla gama de necessidades sociais

Desde  
**1993**

**2.689**  
projetos

**R\$426**  
milhões  
investidos

### EDUCAÇÃO, CULTURA E ESPORTE



# RESPONSABILIDADE

## SOCIAL



### HOSPITAIS

Ipatinga, Timóteo, Itabira, Cubatão e Belo Horizonte (em construção)



**CENTRO ODONTOLÓGICO INTEGRADO**  
62.351 planos odontológicos



**USISAÚDE**  
Mais de 172 mil vidas



**COLÉGIO SÃO FRANCISCO XAVIER**  
3.060 alunos em 2021

Em **1969**, a **Fundação São Francisco Xavier** foi criada para gerir diversos **empreendimentos sociais** nas comunidades.

**INICIATIVAS**

**SOCIAIS E**

**AMBIENTAIS**

## PROJETOS E PROGRAMAS

USIMINAS 

### MOBILIZA Pelos Caminhos do Vale

Promove a recuperação de estradas rurais à base de agregado siderúrgico, em contrapartida à realização de projetos socioambientais.



**3.000km**  
de estradas  
rurais  
recuperadas

**1,3**  
milhões  
beneficiados

**3,6**  
milhões  
de toneladas de  
Siderbrita  
aplicada

### MOBILIZA USIMINAS

### MOBILIZA Todos pela Água

Em parceria com os municípios, usa co-produto metalúrgico na recuperação de nascentes.



**36.000**  
mudas  
doadas

**1.400**  
nascentes  
protegidas

**5.000**  
nacentes  
identificadas

## Destaques

- ✓ Diretor de Sustentabilidade reportando-se ao CEO (2022)
- ✓ Metas ESG vinculadas ao pagamento do bônus BoO
- ✓ Adesão ao Pacto Global da ONU
- ✓ Programa Corporativo de Diversidade e Inclusão
- ✓ Descarte de rejeitos pelo processo de empilhamento a seco

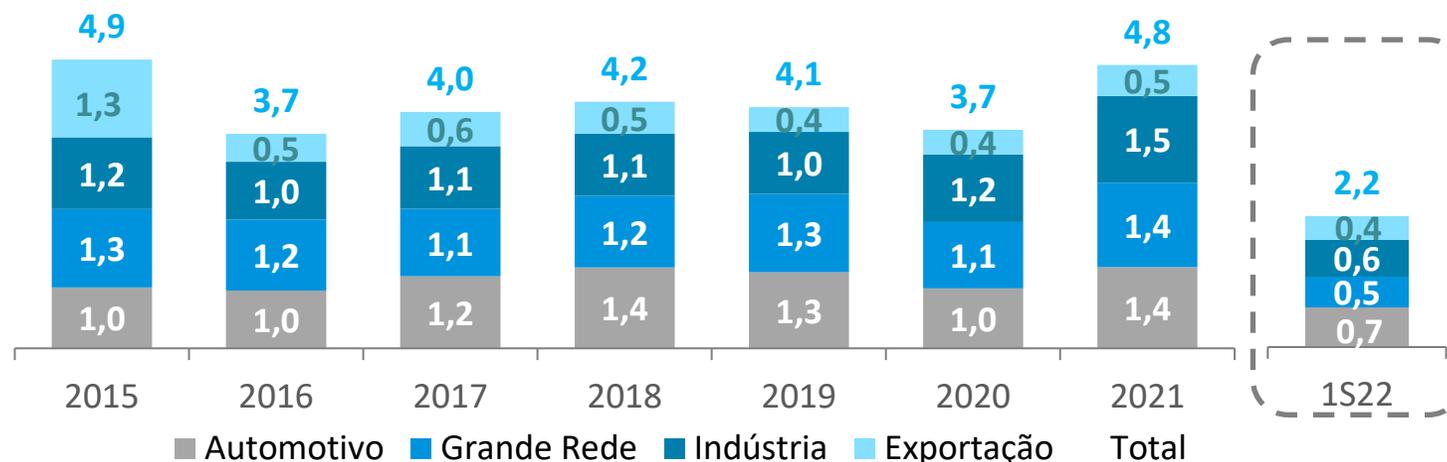


## Agenda de Mudanças Climáticas

- ✓ Inventário de emissões concluído em 2021
- ✓ Reporte ao CDP (Carbon Disclosure Project)
- ✓ Comitê de Descarbonização lançado em 2022
- ✓ Inclusão no Índice de Carbono Eficiente da B3

# Performance de vendas

**Evolução das vendas de aço (milhões de ton)**



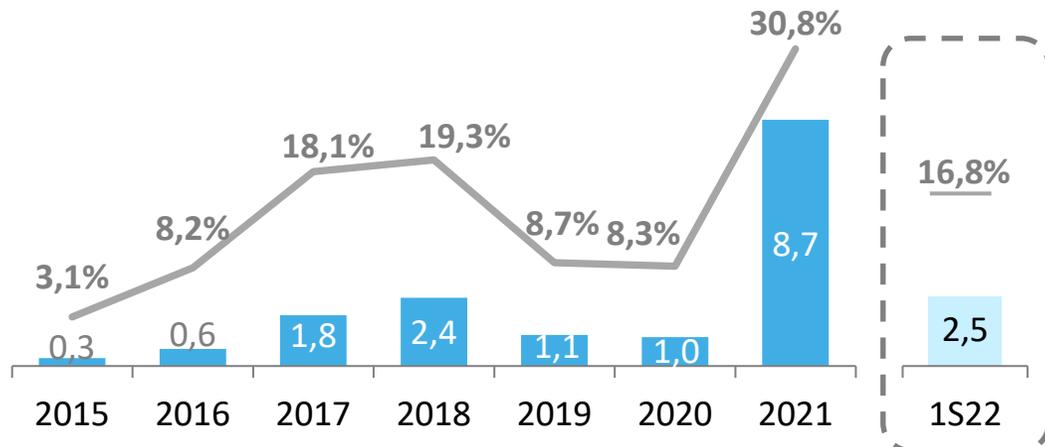
**Evolução das vendas de minério de ferro (milhões de ton)**



# Desempenho Financeiro

EBITDA Ajustado (R\$ bi)

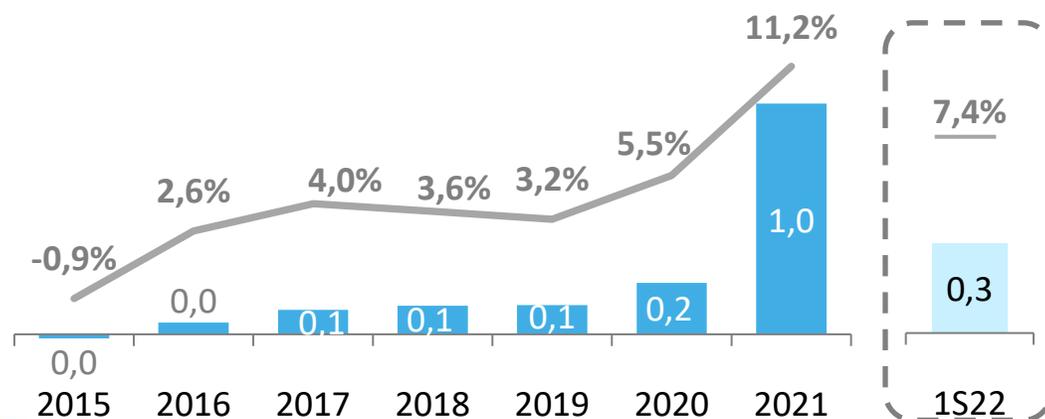
## Siderurgia



## Mineração



## Transformação do Aço

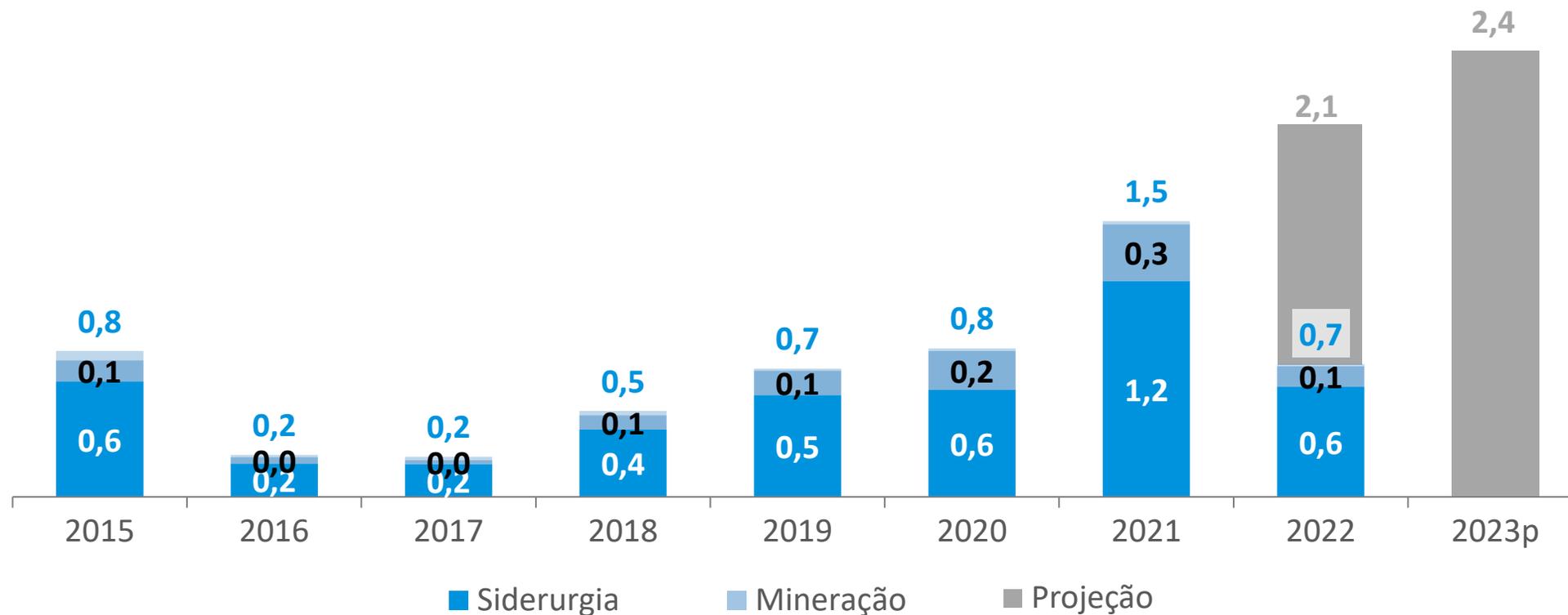


## Consolidado



# Investimentos

Capex (R\$ bi)



# Principal Investimento: Reforma do Alto Forno #3



## Fatos

- ✓ Investimento total de R\$ 2,7 bilhões
- ✓ Desembolso de R\$ 650 milhões em 2022 e R\$ 1,2 bilhão em 2023
- ✓ 110 dias de paralisação (abril a agosto de 2023)
- ✓ ~ 8.000 trabalhadores adicionais no local

## Benefícios Esperados

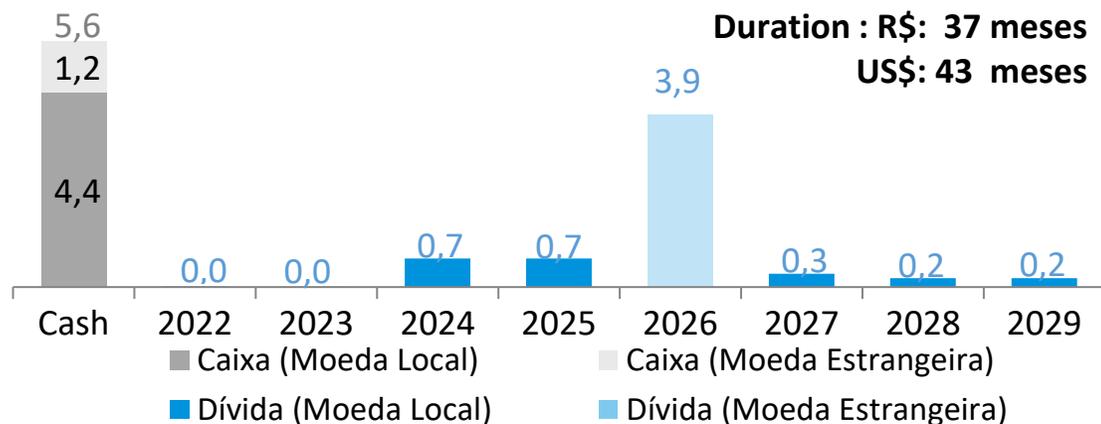
- ✓ Aumento do volume de produção (dos níveis atuais)
- ✓ Novo sistema PCI (aumentado): menor consumo de combustível e emissões
- ✓ Nova tecnologia de carregamento: maior produtividade, carga metálica melhorada, menor consumo de combustível e emissões
- ✓ Atualização tecnológica e de automação: maior controle operacional e menores custos de manutenção e tempo de inatividade



# Liquidez e Endividamento

## Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ bi)

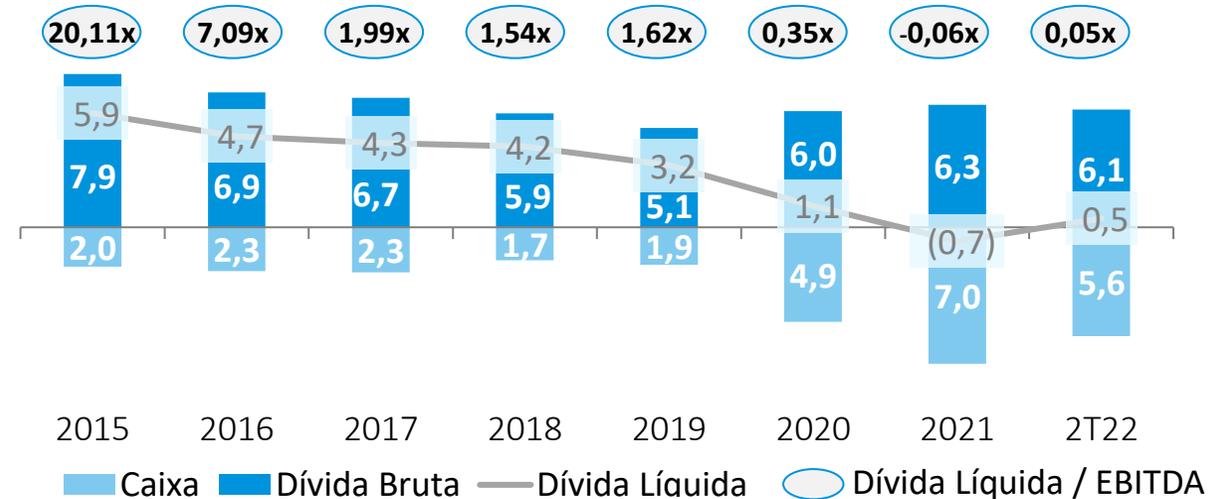
A posição de Caixa atual cobre a dívida até 2027



## Emissões de Debêntures e Bonds

Emissão	Séries	Valor (Milhões)	Taxa	Vencimento
7ª Emissão de Debêntures	2ª Série	BRL 1.300	DI + 2,10%	2024 e 2025
	1ª Série	BRL 300	DI + 1,50%	2027
8ª Emissão de Debêntures	2ª Série	BRL 400	DI + 1,70%	2028 e 2029
	-	USD 750	5,785%	2026

## Posição de Caixa e Endividamento (R\$ bi)



## Agências de Rating

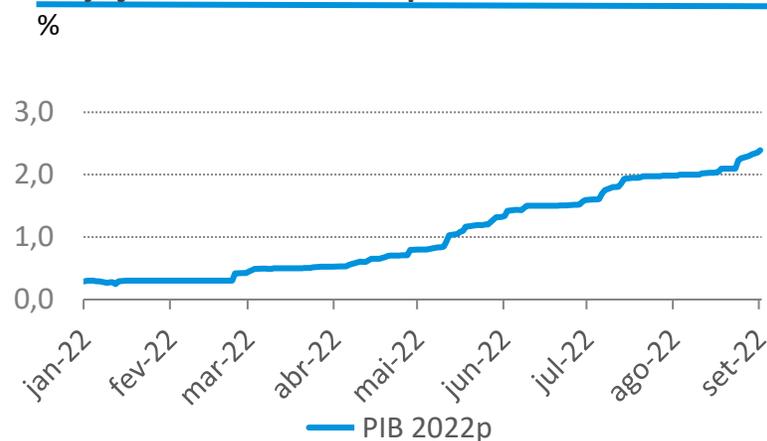
	Global	Nacional	Perspectiva
MOODY'S	Ba2	AA+.br	Estável
S&P Global	BB	brAAA	Estável
FitchRatings	BB	AA+(bra)	Estável

# Cenário Atual do Brasil

Indicadores	2019	2020	2021	2022p	2023p
PIB	1,2	-3,9	4,6	2,39	0,50
Taxa de Inflação (IPCA)	4,31	4,52	10,06	6,40	5,17
Taxa de Juros(Selic)	4,50	2,00	9,25	13,75	11,25
Câmbio (R\$/US\$)	4,03	5,20	5,65	5,20	5,20

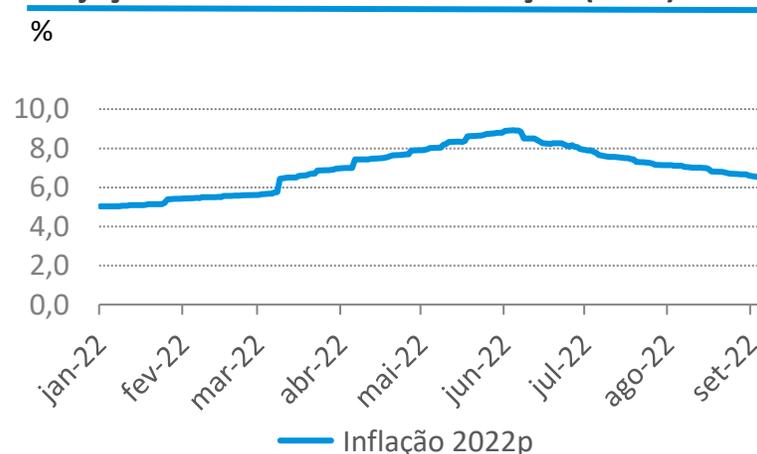
Fonte: LCA (18/08/2022) / Focus BCB – Leitura de Mercado (12/09/2022). Elaboração Usiminas

Projeções anuais do PIB pelo BCB

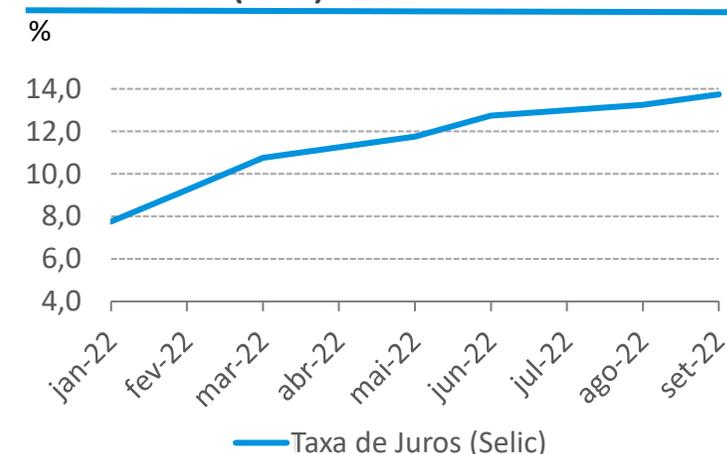


Fonte: Focus BCB (2022). Elaboração Usiminas

Projeções da Taxa Anual de Inflação (IPCA) do BCB



Taxa de Juros(Selic)



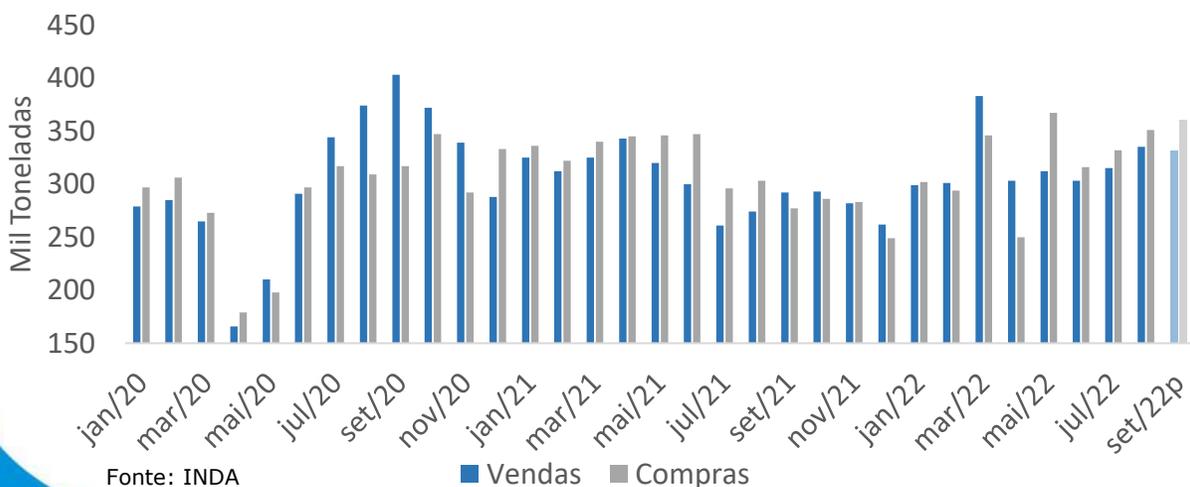
# Cenário Atual do Brasil

## Produção de Veículos



Fonte: Anfavea

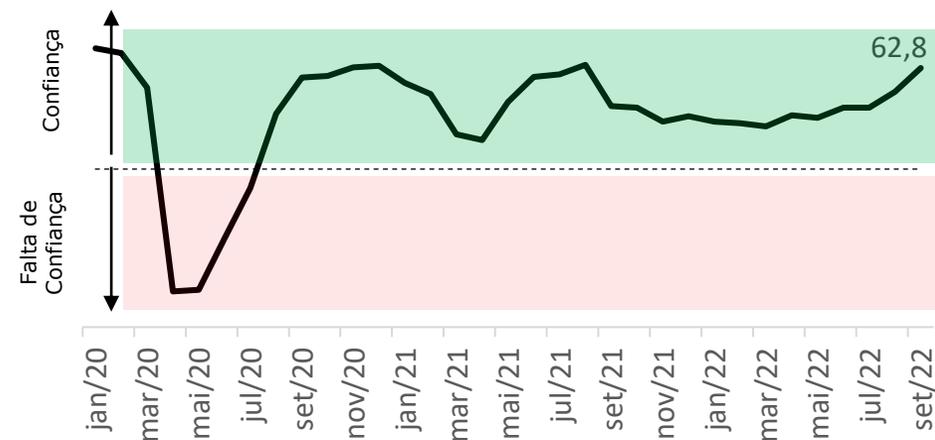
## Setor de Distribuição



Fonte: INDA

■ Vendas ■ Compras

## ICEI – índice de Confiança do Empresário Industrial



Fonte: Portal da Indústria

## Consumo de Produtos Siderúrgicos (kg per capita)

	1980	2000	2021
Coreia do Sul	134,4	808,3	1.075,6
China	32,0	96,9	666,5
Japão	605,2	596,7	456,2
Alemanha	369,3	473,6	426,1
EUA	377,4	425,6	290,9
Espanha	200,5	425,4	282,2
Mundo	128,3	122,0	232,8
México	115,0	136,4	186,6
Chile	52,5	96,0	176,7
<b>Brasil</b>	<b>100,6</b>	<b>92,6</b>	<b>122,3</b>
Índia	12,7	26,3	76,0

2022\*  
123,4

Fonte: Aço Brasil/World Steel

# Cenário Atual do Brasil

Produção da indústria segue em ritmo desigual

## Termômetro da Indústria – Setores Selecionados da Produção Industrial

Jan 2020 =100

SEGMENTO	SETOR	2020	2021						2022						
		JAN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL
AUTOMOTIVO	Automóveis - Leves	100	69	57	66	66	73	94	77	78	87	79	76	87	83
	Caminhões e ônibus	100	162	144	126	143	133	153	113	128	157	128	146	149	152
INDUSTRIAL	Carrocerias e reboques	100	99	102	103	102	102	79	83	94	96	88	94	87	92
	Embarcações	100	87	88	81	83	83	165	157	161	165	165	161	163	143
	Tratores e Máquinas Agrícolas	100	145	167	151	159	155	105	96	100	108	93	98	83	99
	Rodoviário (Máq. Construção)	100	154	157	167	152	166	170	153	155	184	161	181	167	173
	Recipientes Metálicos	100	96	97	95	93	93	94	93	84	87	84	88	88	85
	Bens de Capital - Energia Elétrica	100	88	93	98	100	101	97	98	106	92	90	105	103	105
	UTIL. DOMÉSTICAS	Eletrrodomésticos	100	108	108	110	89	95	91	90	91	76	90	91	92
	Móveis	100	92	92	88	86	83	84	81	81	81	84	89	83	81
CONSTRUÇÃO	Tubos de Aço	100	113	100	110	97	86	101	97	93	100	98	104	101	106
	Estruturas metálicas	100	92	88	87	84	78	77	82	82	85	81	88	89	88

Fonte: Pesquisa Industrial Mensal – PIM/PF (IBGE). PLCO Usiminas Elaboração



# Principais Pontos:



- ✓ O desempenho geral da Usiminas **melhorou** significativamente nos últimos anos



- ✓ Posição de caixa **sólida** e **baixa** alavancagem



- ✓ A empresa se prepara para um Capex **complexo** e **alto** nos próximos anos, com **aumento** da demanda de capital de giro



- ✓ **Maior** produtividade e **melhor** base de custos são esperadas após a reforma do AF3



- ✓ Brasil parece estar **à frente** da tendência macroeconômica internacional



- ✓ Demanda interna **resiliente**

