



**AÇO EM DIA  
COM O FUTURO**  
Thiago Rodrigues  
CFO & IRO

**Reunião Pública Anual  
APIMEC - BRASIL  
2022**

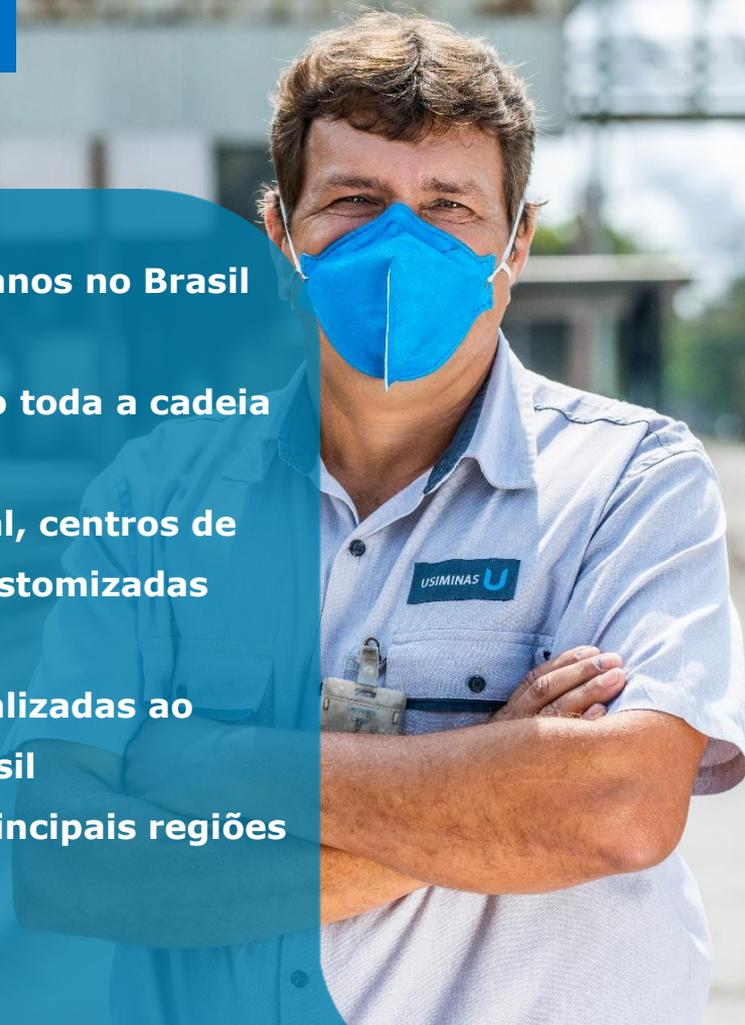
**USIMINAS** 

# VISÃO GERAL DA USIMINAS



# A USIMINAS

- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil
- ✓ Presente em seis estados, contemplando toda a cadeia do aço
  - Mineração e logística, bens de capital, centros de serviços e distribuição e soluções customizadas
- ✓ Duas siderúrgicas estrategicamente localizadas ao longo do principal eixo industrial do Brasil
  - Unidades de vendas presente nas principais regiões do país



# A USIMINAS

## Principais Destaques



**Posição de liderança no mercado siderúrgico brasileiro, sendo uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil, com presença em mercados internacionais estratégicos**



**Diversificação de produtos e mercados**



**Ativos estrategicamente localizados no principal eixo industrial e logístico**



**Administração experiente e especializada**



**Governança corporativa sólida**



**Responsabilidade cultural e socioambiental**

# A USIMINAS

## Destaques Socioambientais



Certificação **ISO 9001**  
desde **1992**

**Xerimbabo**  
projeto de educação ambiental  
desde **1984**

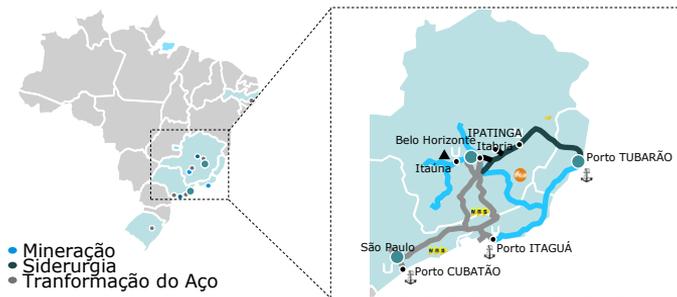


Mais de **25.000** colaboradores

**Fundação São Francisco Xavier**

Entidade beneficente nas áreas de  
Saúde e Educação

## Localização Geográfica



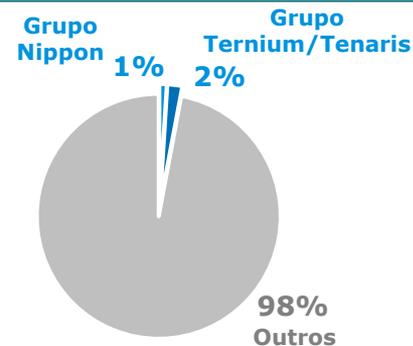
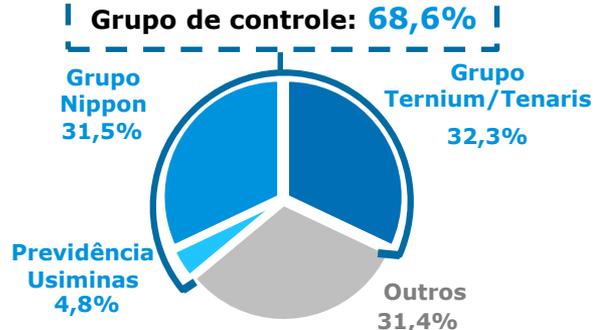
## Composição Acionária

Ordinárias 56%

Total de Ações

Preferenciais 44%

1.253.079.108



# Soluções Completas em Produtos e Serviços

## Mineração

### Mineração Usiminas



- ✓ JV formada em 2010 através de parceria com a Sumitomo Corporation
- ✓ Responsável pelas operações de mineração, além de transporte ferroviário e portuário
- ✓ 3 jazidas adquiridas na região de Serra Azul – MG

## Siderurgia

### Ipatinga | Cubatão | Unigal



- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil.
- ✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- ✓ Também detém a Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço, aprimorando o conteúdo tecnológico dentro do aço da Usiminas

## Transformação do Aço

### Soluções Usiminas



- ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas possui amplo portfólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de aços planos
- ✓ Possui 7 unidades industriais
- ✓ O portfólio da Soluções Usiminas inclui bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e tubos de metal, entre outros itens

Upstream

Downstream

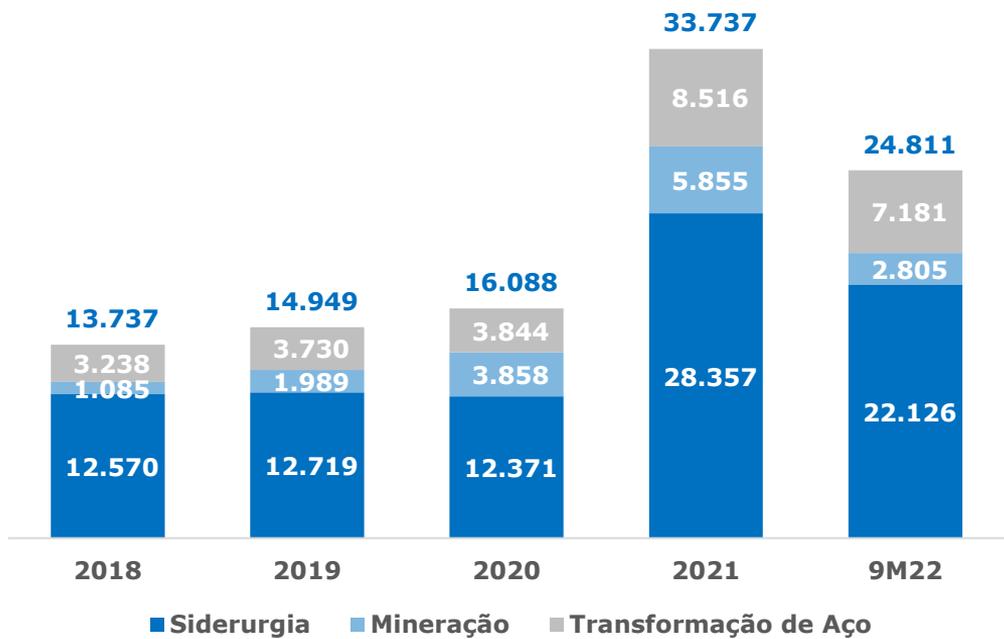
**RESULTADOS E DISCIPLINA FINANCEIRA**

**PREPARANDO O FUTURO**



# Receita Líquida

(R\$ milhões)



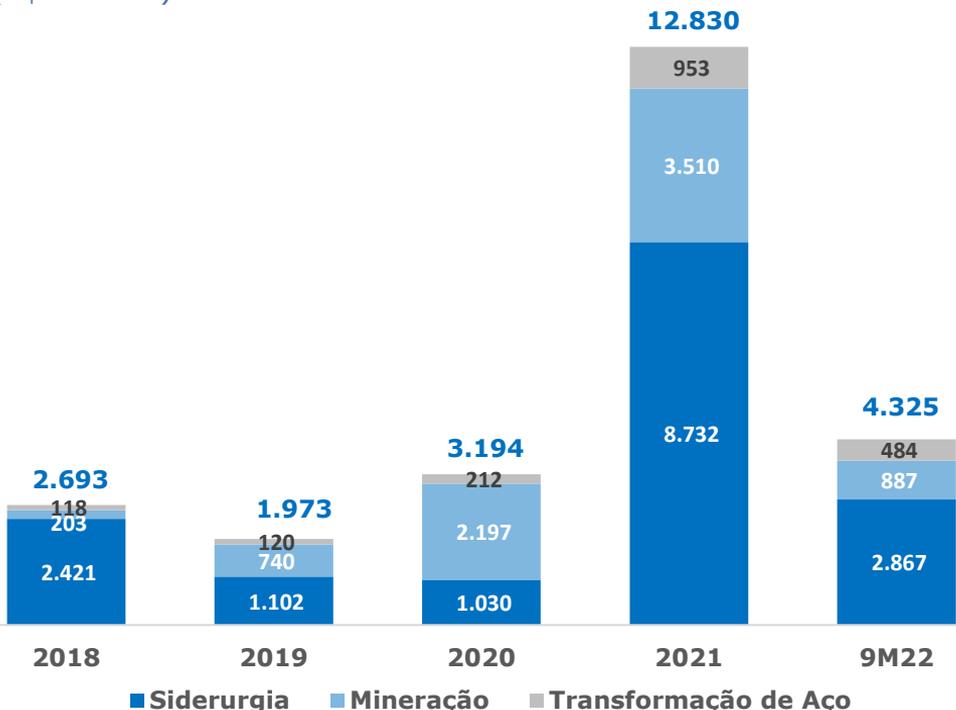
Nota: Receita Líquida total com ajustes intercompany

Classificação da informação: Pública



# EBITDA Ajustado

(R\$ milhões)

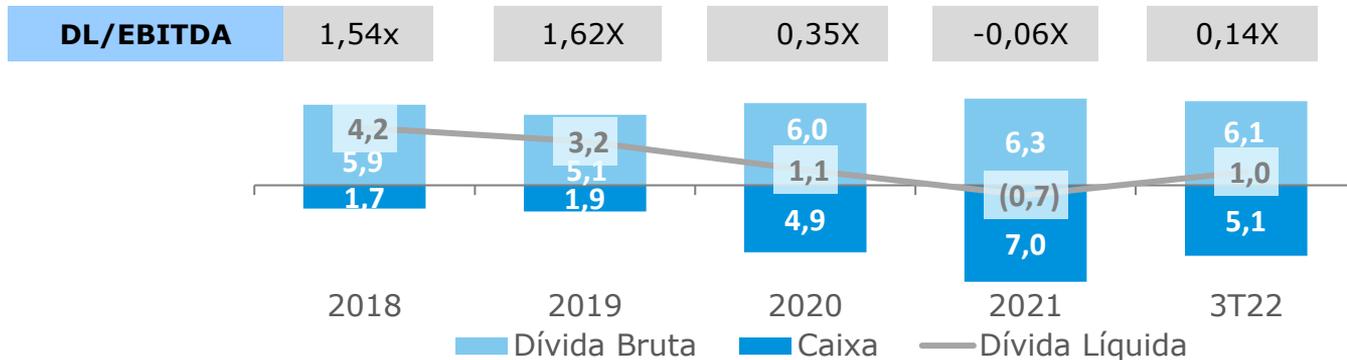


Nota: EBITDA ajustado total com ajustes intercompany



# Caixa e Dívida

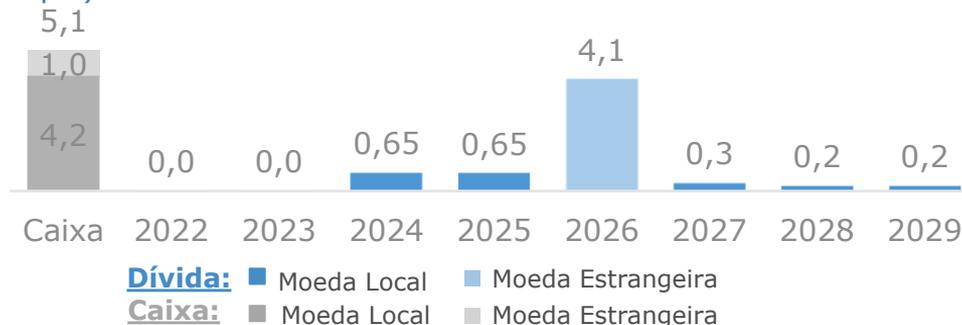
(30/09/2022 - R\$ bilhões - Com juros)



# Perfil da Dívida

(30/09/2022 - R\$ bilhões - Apenas Principal)

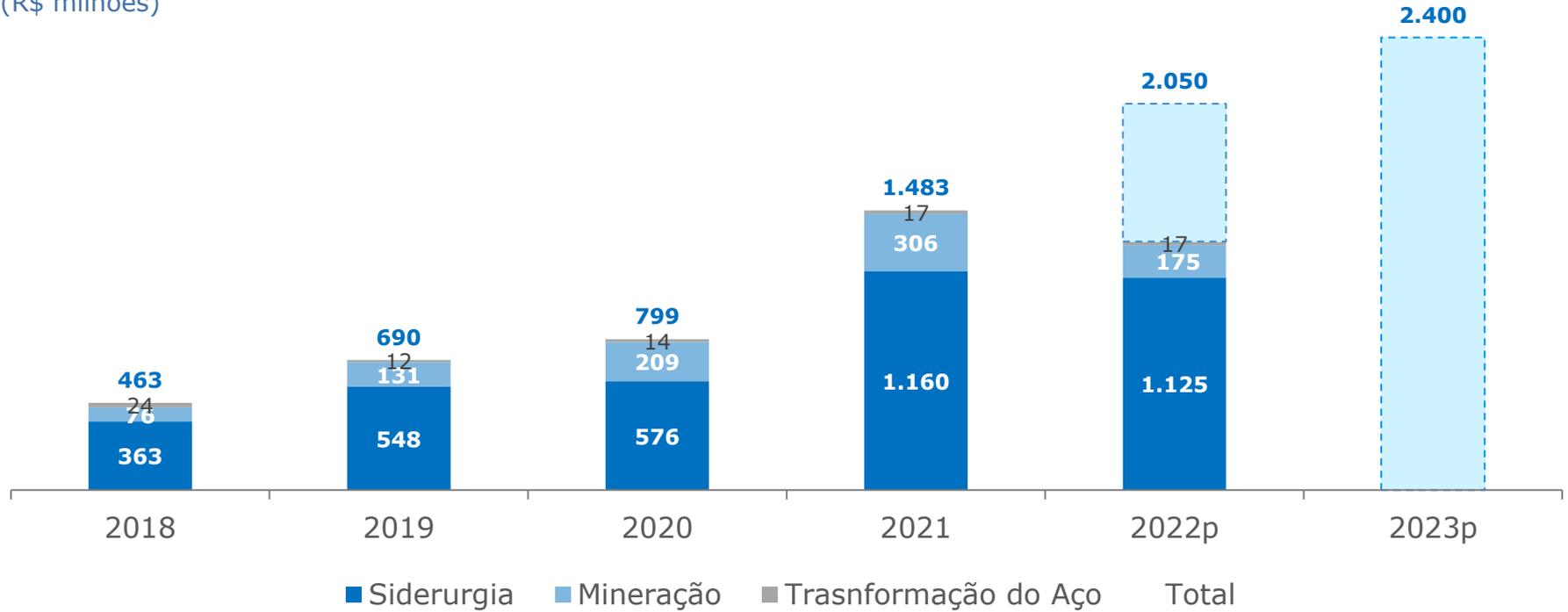
**Duration:** R\$: 35 meses  
US\$: 41 meses



Foi aprovada 9ª Emissão de Debêntures, no valor de até R\$1,5 bilhão, para o resgate antecipado dos vencimentos de 2024 e 2025.

# CAPEX

(R\$ milhões)



# Ratings



Rating Soberano

**S&P Global Ratings**

B	brBBB
---	-------

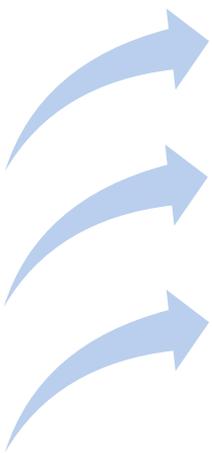
**Fitch Ratings**

B+	BBB-(bra)
----	-----------

**MOODY'S**

B2	Ba1.br*
----	---------

Em  
31/12/2018



<b>BB</b>	<b>brAAA</b>
-----------	--------------

+3 notchs

+8 notchs

<b>BB</b>	<b>AA+(bra)</b>
-----------	-----------------

+2 notchs

+8 notchs

<b>Ba2</b>	<b>AA+.br*</b>
------------	----------------

+3 notchs

-

BB-
-----

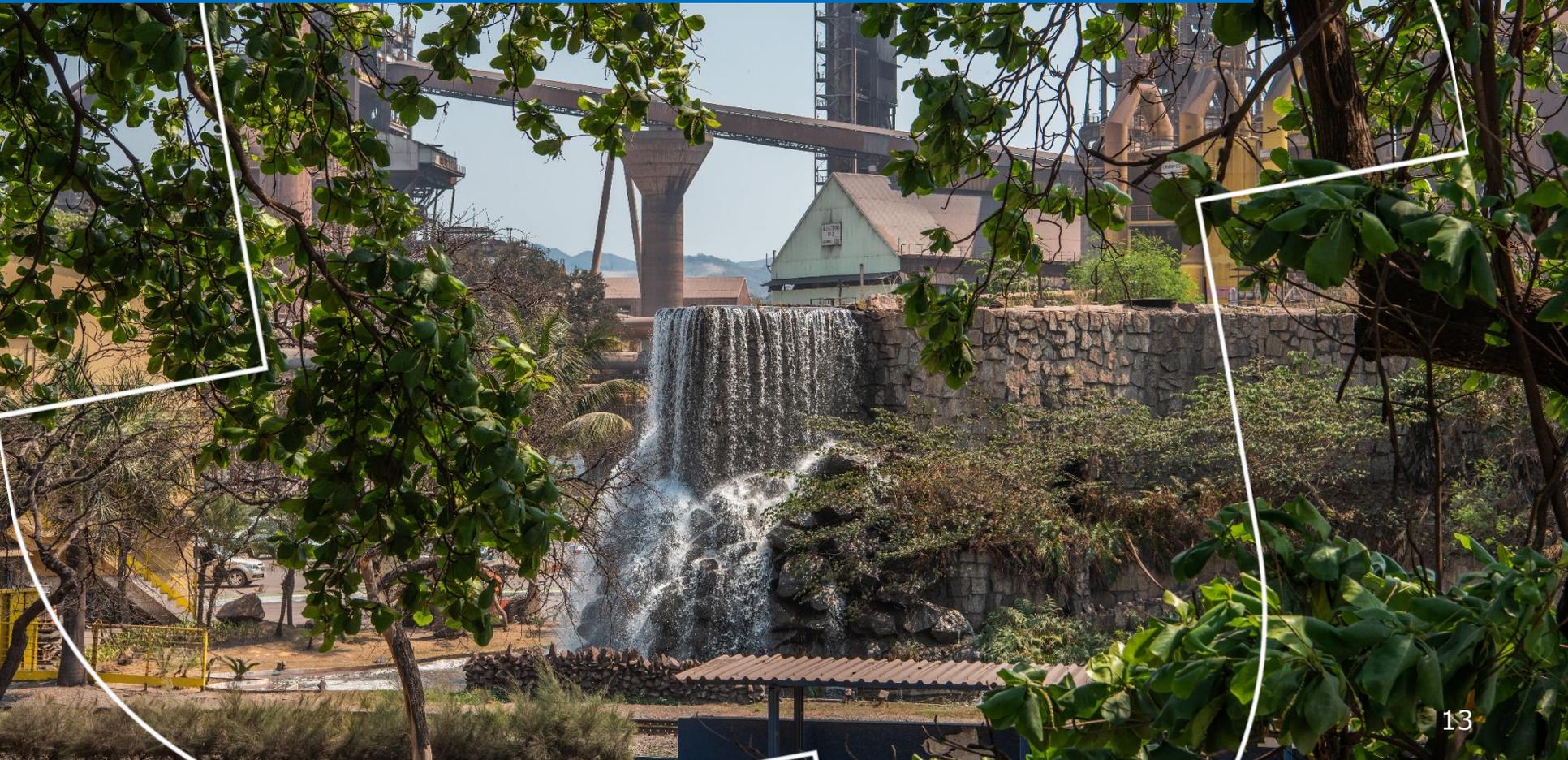
BB-
-----

Ba2
-----

Atualmente

\*O rating nacional da Moody's foi descontinuado com a criação da Moody's Locals Brasil

# FOCO NO DESEMPENHO OPERACIONAL



# FOCO NO DESEMPENHO OPERACIONAL

- **Retorno do Alto-Forno 2**
- **Reforma do Alto-Forno 3**
- **Produção de Coque**



# RETORNO DO ALTO-FORNO 2

Estratégico na construção de estoque de placas para a reforma do AF#3



CAPEX de  
R\$35  
milhões

Retorno em  
out/22

Cerca de  
650 mil  
ton/ano

# REFORMA DO ALTO-FORNO 3

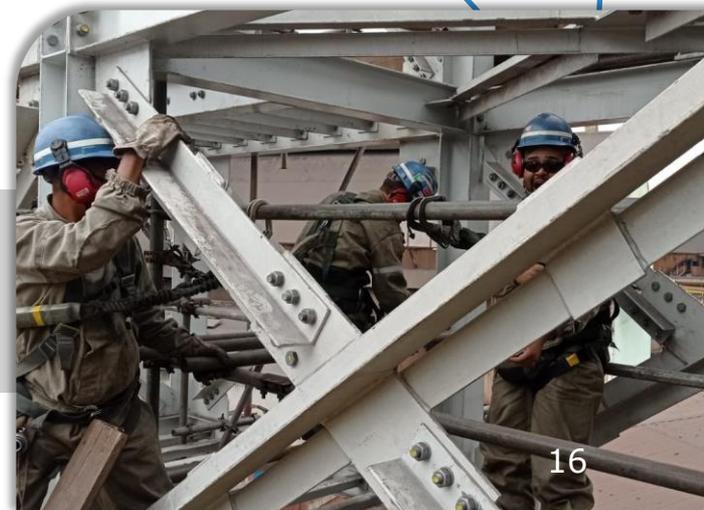


Com 23 anos de campanha, o AF#3 passará por reforma para continuidade da operação e aplicação de novas tecnologias

**110** dias de  
paralisação  
(abr/23 -  
ago/23)

**+8 mil**  
colaboradores

**R\$2,7**  
bilhões  
investidos



## Cronograma de Investimentos



	Até 2021	2022	2023	2024 e 2025	Total
Investimentos (R\$ milhões)	619	650	1.200	252	2.721

## Benefícios Esperados

- ✓ Aumento do volume de produção
- ✓ Novo sistema PCI: menor consumo de combustível e emissões
- ✓ Nova tecnologia de carregamento no topo do forno
- ✓ Maior controle operacional e menores custos de manutenção e tempo de inatividade



# REPAROS NAS COQUERIAS



**Recuperação gradativa do desempenho e produção das Coquerias 2 e 3**

## **Cronograma de Investimentos – Coqueria 2**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024 a 2026</b>	<b>Total</b>
<b>Investimentos (R\$ milhões)</b>	57	97	951	1.105

**CENÁRIO 2023**

**COM MUITAS INCERTEZAS**



## Crescimento PIB

	2022p	2023p
<b>Mundo</b>	<b>3,2</b>	<b>2,7</b>
China	3,2	4,4
Estados Unidos	1,6	1,0
Zona do Euro	3,1	0,5
Japão	1,7	1,6
Brasil	2,8	1,0

Fonte: FMI World Economic Outlook Jul/22.

## Mundo

- Inflação global e risco de recessão
- Instabilidade geopolítica
- Aumento dos casos de Covid-19.

## China

- Flexibilização da política "Covid Zero"
- Infraestrutura: financiamento de grandes projetos
- Setor imobiliário: crédito e apoio financeiro para construtoras

**A WSA divulgou projeções de queda de 2,3% na demanda de aço em 2022 e recuperação de 1,0% em 2023.**

# CENÁRIO DOMÉSTICO

	2022P	2023P
<b>PIB</b>	<b>+2,80%</b>	<b>+0,70%</b>
<b>IPCA</b>	<b>+5,88%</b>	<b>+5,01%</b>
<b>Taxa Selic</b>	<b>13,75%</b>	<b>11,50%</b>
<b>Dólar Câmbio (R\$/US\$)</b>	<b>5,25</b>	<b>5,24</b>
<b>Consumo Aparente de Aço</b>	<b>+1,5%</b>	<b>-</b>

Fonte: Relatório Focus (18/11/22) e Aço Brasil (mai/22).

- Definição da Política Econômica
- Responsabilidade Fiscal
- Reflexos em taxa de juros, câmbio, inflação
- Continuidade de investimentos em obras e infraestrutura devem sustentar a demanda

# CENÁRIO DOMÉSTICO - SETORES

## Veículos Automotores (Produção)



**2022p**    **2023P**

5,0%    4,5%

## Bens de Capital (Produção)



**2022p**    **2023P**

-0,4%    -7,7%

## Construção Civil (PIB)



**2022p**    **2023P**

6,6%    -3,3%

## Bens Duráveis (Produção)



**2022p**    **2023P**

-2,1%    6,8%

Fonte: IBGE, IHS MARKIT – out/22

# CONSTRUINDO O FUTURO



# INICIATIVAS

## SOCIOAMBIENTAIS



### Um ano do Centro de Memória Usiminas

- ✓ História da **indústria do aço** e de **Ipatinga**
- ✓ Mais de **8.500** visitantes

### Projeto Cadeia do Aço

- ✓ Realização de eventos para os **fornecedores Usiminas**
- ✓ Palestra sobre o tema **Economia de Baixo Carbono** na Cadeia de Fornecedores da Usiminas



# INICIATIVAS

## SOCIOAMBIENTAIS



### Parceria com a Canadian Solar

- ✓ Instalação de **parque solar** em Luziânia (GO)
- ✓ Autoprodução de **energia renovável** próxima a **12%** do consumo total de energia a partir de **2025**

- ✓ **R\$426 milhões** investidos em programas sociais **desde 1993**
- ✓ Investimentos em ações ambientais de mais de **R\$400 milhões** entre **2022 e 2024**



# INICIATIVAS

## SOCIOAMBIENTAIS



Assinatura da nova **Carta de Sustentabilidade** da World Steel Association



Participação no **CDP (Carbon Disclosure Project)**



Composição na carteira do **Índice de Carbono Eficiente – ICO2**, da B3.

# INICIATIVAS

## SOCIOAMBIENTAIS



### Dry Stacking

Disposição de rejeitos pelo processo de **empilhamento a seco**, substituindo **barragens**.

### Descaracterização da Barragem Central

**Certificação** da **Feam** pela extinção da última estrutura de disposição de rejeitos a **montante** da Companhia.

# DIVERSIDADE E INCLUSÃO

- ✓ Número de mulheres em cargos de liderança duplicou, alcançando 14%
- ✓ Cerca de 1,5 mil participantes na 3ª Semana da Diversidade e Inclusão
- ✓ Treinamentos para mais de 6 mil colaboradores
- ✓ Média de 50% de mulheres nos programas de entrada da Usiminas

Para saber mais: <https://www.usiminas.com/page/diversidade/>



## Centro de Pesquisa & Desenvolvimento em Ipatinga-MG

- ✓ 51 anos de atuação
- ✓ 15 laboratórios
- ✓ Histórico de 531 patentes concedidas
- ✓ Em 2021, foram investidos mais de R\$28 milhões em Pesquisa e Desenvolvimento.
- ✓ Foco em desenvolvimento de novos aços e aprimoramento de processos produtivos



- **Aços Avançados de Alta Resistência de 3ª geração: laminados a frio revestidos**, com ganho de segurança e redução de peso para o **setor automotivo**
- **Aço Ravur® 500: Chapas Grossas**, destinado ao segmento de **máquinas e equipamentos** com resistência ao desgaste



Para saber mais: <https://www.usiminas.com/blog/produtos/>

# INOVAÇÃO

## TOP 100 Open Corps

TOP 100 entre as empresas mais inovadoras do Brasil pelo **terceiro ano** consecutivo.

## Plataforma de Inovação dentro da Companhia

- ✓ Mais de **R\$95 milhões** de ganho potencial
- ✓ **62** parceiros contratados
- ✓ **82** riscos operacionais reduzidos

**InovaÁi  
Usiminas**

## Mais Soluções

### 1 ano do E-commerce da Soluções Usiminas

- ✓ Mais de **5 mil** clientes
- ✓ Mais de **2,8 mil** toneladas de aço vendidas

# GOVERNANÇA CORPORATIVA

O modelo de governança corporativa da Usiminas atende aos requisitos do governo e do mercado para empresas listadas, preservando e incentivando a transparência

## Modelo de Governança Corporativa

- ✓ O Conselho de Administração é responsável pelas políticas estratégicas gerais
  - ✓ 8 atuais membros e seus respectivos suplentes, além do Presidente
  - ✓ Eleição para termos unificados de 2 anos
- 2 comitês de suporte ao Conselho de Administração
- ✓ Comitê de Recursos Humanos
  - ✓ Comitê de Auditoria
- Conselho Fiscal permanente
- ✓ Revisão das demonstrações financeiras, planos de investimento, orçamentos, opinião sobre distribuição de dividendos, etc.
  - ✓ Composto por 5 membros eleitos na Assembleia Geral.

- ✓ Listagem no nível 1 da B3, ADR no Mercado de Balcão (New York) e Bolsa de Madri (Latibex)
- ✓ Oferta pública com mecanismos para favorecer a dispersão de capital
- ✓ Melhoria nos relatórios trimestrais, incluindo a divulgação de demonstrações financeiras consolidadas e revisão especial de auditoria
- ✓ Divulgação de um calendário anual de eventos corporativos
- ✓ Free Float mínimo de 25%
- ✓ Avaliação do Conselho de Administração, Gerências e Comitês
- ✓ Dividendo mínimo/JCP de 25% do lucro líquido (após as reservas legais e contingências - conforme Lei nº 6.404)



Treinamentos de **Código de Ética e Conduta** e **Política Anticorrupção** com adesão próxima de 100% dos colaboradores



**50 Embaixadores**



**Canal de Denúncias (2021):**

530 apurações concluídas

154 denúncias confirmadas

# DESTAQUES



✓ Caixa robusto e dívida controlada



✓ Investimentos para garantir a perenidade e competitividade



✓ Construção do futuro através da inovação e responsabilidade socioambiental



- ✓ Agenda de longo prazo:
- Descarbonização
  - Produção de Aço Bruto
  - Mix de Produto
  - Investimentos na mineração



# Selo Assiduidade APIMEC/Brasil

*USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A.*

**USIMINAS** 



## Sessão de Perguntas e respostas

**USIMINAS** 





ADR  
Nível  
I



USIMINAS  60  
anos

**Leonardo Karam Rosa**

*Gerente Geral - Relações com Investidores*

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8550

**Felipe Gabriel P. Rodrigues**

*Relações com Investidores*

f.gabriel@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8710

**João Victor T. Ferreira**

*Relações com Investidores*

Joao.vferreira@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8178

**[www.usiminas.com/ri](http://www.usiminas.com/ri)**

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