

GERDAU

Gerdau Day

Maio de 2014

Agenda

- ESTRATÉGIA
- DESEMPENHO E PERSPECTIVAS
- USINA OURO BRANCO
- OPERAÇÃO DE NEGÓCIO MINÉRIO DE FERRO
- CONSIDERAÇÕES FINAIS

Palestrantes:	**André B. Gerdau Johannpeter**	André Pires de Oliveira Dias	Manoel Vitor de Mendonça Filho
	Diretor-Presidente (CEO)	VP Executivo de Finanças, Controladoria & RI	VP Executivo da Operação de Negócios Brasil

GERDAU

Estratégia Gerdau



Evolução das margens

Margem EBITDA	1T13	2T13	3T13	4T13	2013	1T14
Consolidada	8,8%	12,1%	13,5%	13,3%	12,0%	11,3%
Brasil	14,3%	19,1%	23,5%	22,6%	20,1%	20,0%
América do Norte	5,1%	5,1%	3,7%	4,5%	4,6%	2,2%
América Latina	4,6%	8,2%	9,2%	9,2%	8,0%	10,2%
Aços Especiais	8,5%	13,0%	13,3%	10,0%	11,3%	9,0%
Minério de Ferro	17,4%	37,3%	38,6%	37,8%	35,5%	38,4%
Vendas de Aço (milhões de toneladas)	4,6	4,6	4,8	4,6	18,5	4,4
Vendas de Minério de Ferro	0,9	0,9	1,1	2,1	5,0	2,0

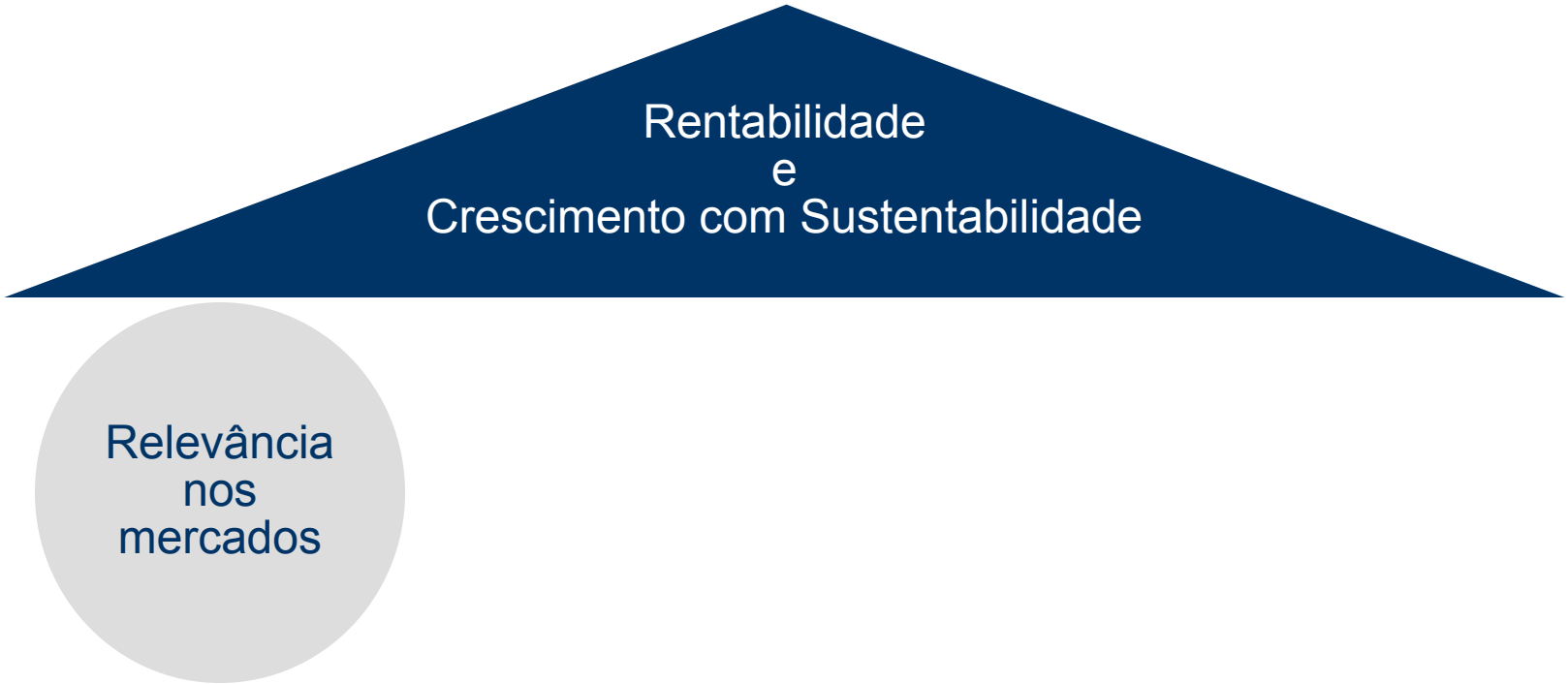
GERDAU

Rentabilidade e Crescimento com Sustentabilidade

Principais iniciativas:

- Desdobramento do EBITDA
- Sinergia: consolidação da gestão das operações da usina Ouro Branco com as usinas de Aços Longos
- Otimização do Capital de Giro
- Gestão do CAPEX
- Gerdau Template

Estratégia Gerdau



Relevância nos mercados

RANKING POR EMPRESA

PRODUÇÃO DE AÇO BRUTO
(MM de toneladas)

1	ArcelorMittal	93.6
2	Nippon Steel & Sumitomo	47.9
3	Hebei Group	42.8
4	Baosteel Group	42.7
5	POSCO	39.9
6	Wuhan Group	36.4
7	Shagang Group	32.3
8	Shougang Group	31.4
9	JFE	30.4
10	Ansteel Group	30.2
11	Shandong Group	23
	Tata Steel	23
12	U.S. Steel	21.4
13	Nucor	20.1
14	Gerdau	19.8
15	Maanshan	17.3

CAPACIDADE DE AÇOS LONGOS
(MM de toneladas)

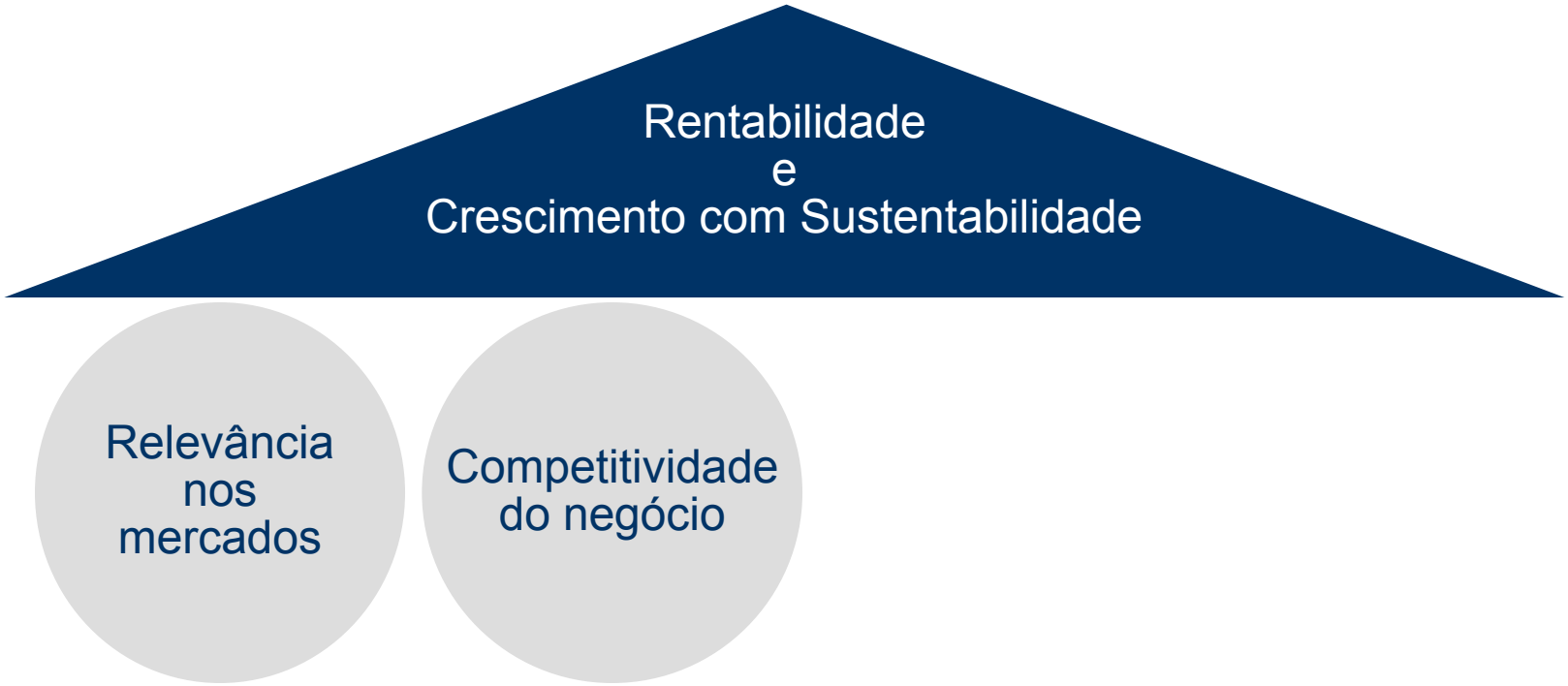
1	ArcelorMittal Group	54,4
2	Gerdau	25,5
3	Evrazholding Group	18,1
4	Tata Corus Group	11,9
5	Nippon Steel Group	12,1
6	Nucor Group	11,0
7	Nippon Steel Group	10,9
8	Riva Group	10,4
9	Hebei Steel Group	9,1
10	JFE Steel Group	8,7

- Maior produtor de aços longos nas Américas e 2º maior no mundo.
- Operações em 14 países com participação de mercado relevante.

Fonte: worldsteel (ranking de 2012), Steel on the Net (ranking de 2013)

GERDAU

Estratégia Gerdau



Estratégia operacional – integração vertical

Matérias-primas

- Sucata cativa: 80% no Brasil e 35% na América do Norte.

  60 unidades de coleta e processamento de sucata.

- Minério de ferro: autossuficiência na usina Ouro Branco.

  Recursos de 6,3 bilhões de toneladas.

- Carvão: 35% de carvão cativo vindo da Colômbia.

  Recursos de carvão próprio na Colômbia (estimados em 20 MM de toneladas e ainda não explorados).

- Energia Elétrica: 40% de autogeração de energia no Brasil, sendo 70% na usina Ouro Branco (geração interna).

  Hidrelétricas Caçu e Barra dos Coqueiros no estado de Goiás e Dona Francisca no Rio Grande do Sul.

Estratégia operacional – integração vertical

Produção de Aço

- Foco no mercado do aço: mais de 110 anos de atuação
  - *Expertise* no negócio
  - Alto nível de profissionalização
- Ativos siderúrgicos de qualidade
  - Investimentos realizados em 2013 de R$ 2,6 bilhões
  - Desembolso previsto para 2014: R$ 2,9 bilhões
  - Atualização tecnológica
    - Novo laminador de Chapa Grossa em Ouro Branco (2016)
    - Novo laminador de fio-máquina e vergalhões na Cosigua (2016)
    - Nova aciaria na usina Riograndense (2016)
    - Nova aciaria (2014) e laminador de perfis (2015) no México
    - Nova aciaria na Argentina (2016)
    - Novo laminador de aços especiais em Monroe (2014)
- Mini mills e usinas integradas: 15 usinas no Brasil e 39 no Exterior
  - Mini mills representam 78% da capacidade instalada
  - Flexibilidade operacional
- Estrutura eficiente de custos
  - Baixa proporção custo fixo/variável (22% / 78%)*
- Plantas eficientes especializadas
  - Matérias-primas locais e vendas regionalizadas

* Valores do 1T14

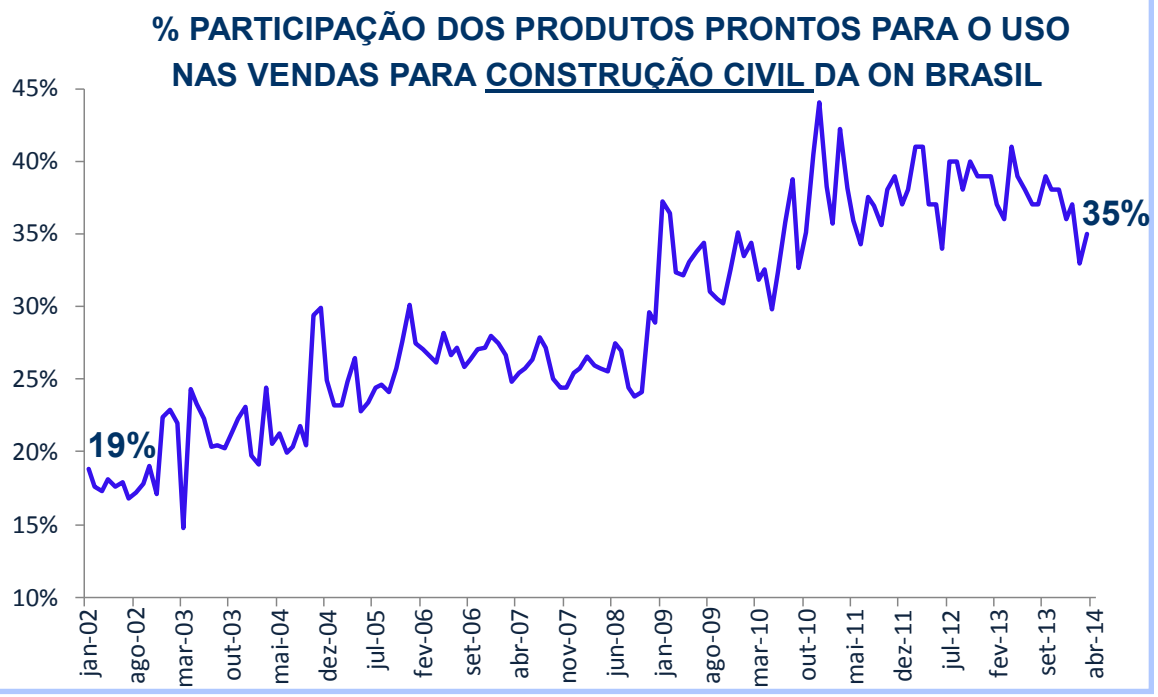
Estratégia operacional – integração vertical

Unidades de Transformação

- 151 unidades de transformação (inclui corte e dobra): 50 no Brasil e 101 no Exterior
- Rede de distribuição com ampla gama de produtos: 89 unidades comerciais no Brasil e 67 no Exterior
- Investimentos previstos para abertura de novas filiais de corte e dobra

BENEFÍCIOS:

- Ganhos de qualidade;
- Aumento da produtividade;
- Diminuição da mão de obra;
- Dispensa amarração;
- Ganho no cronograma da obra.



GERDAU

Estratégia Gerdau



Mercados consumidores

Produtos



Brasil	América do Norte	América Latina	Aços Especiais	Minério de Ferro
▸Residencial ▸Infraestrutura ▸Indústria e construções comerciais ▸Agricultura ▸Exportação de placas, blocos e tarugos	▸ Infraestrutura ▸ Não residencial ▸ Indústria	▸ Residencial ▸ Infraestrutura ▸ Indústria e construções comerciais	▸ Automotivo ▸ Indústria Naval ▸ Energia	▸ Matéria-prima para a Indústria do Aço
35% da Receita **58% do EBITDA**	**30% da Receita** **9% do EBITDA**	**13% da Receita** **10% do EBITDA**	**20% da Receita** **17% do EBITDA**	**2% da Receita** **6% do EBITDA**

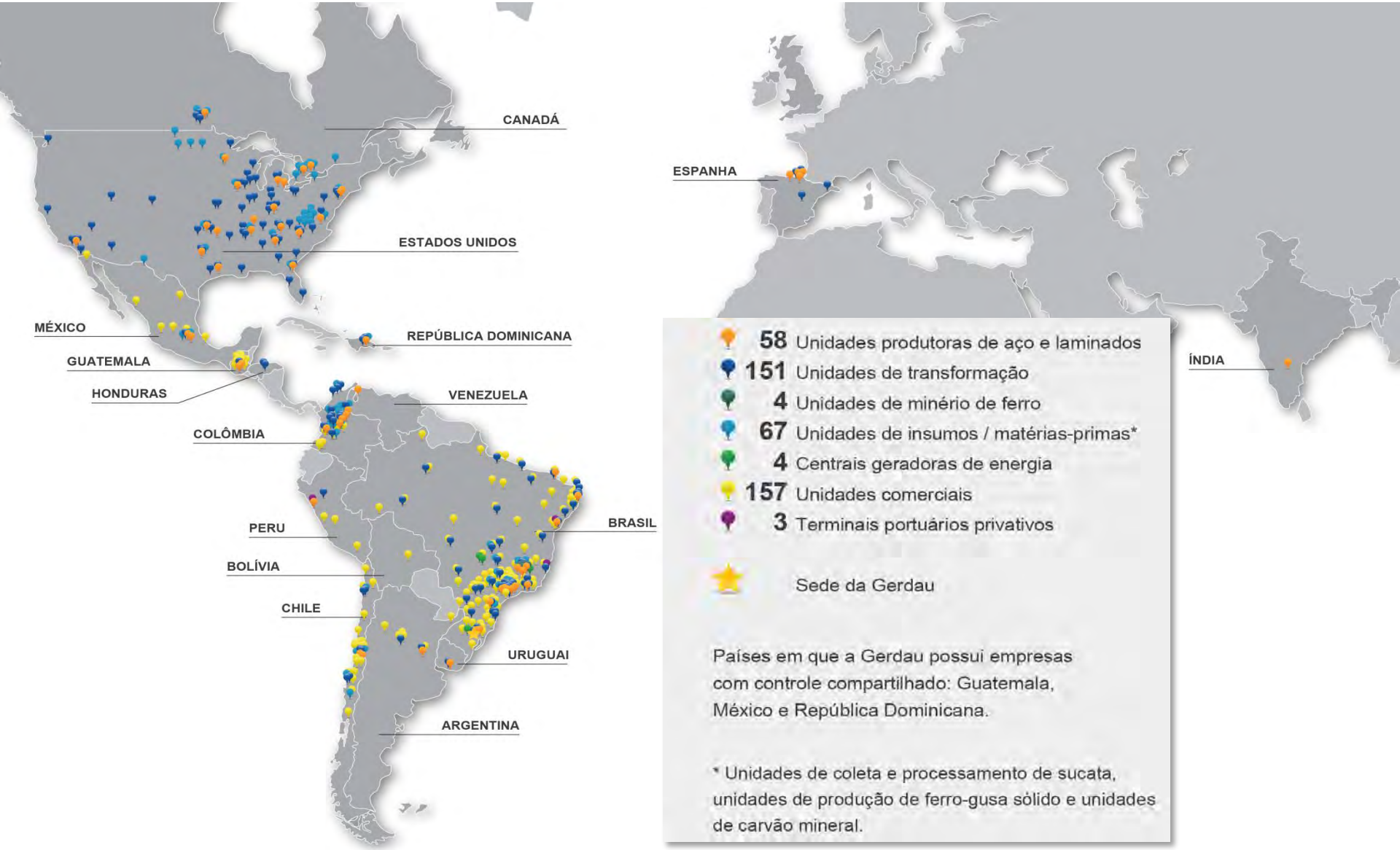
Nota: Receita e EBITDA referente aos últimos doze meses findos em março de 2014.

GERDAU

Estratégia Gerdau



Participação global com presença regional dominante



- **58** Unidades produtoras de aço e laminados
- **151** Unidades de transformação
- **4** Unidades de minério de ferro
- **67** Unidades de insumos / matérias-primas*
- **4** Centrais geradoras de energia
- **157** Unidades comerciais
- **3** Terminais portuários privativos

Sede da Gerdau

Países em que a Gerdau possui empresas com controle compartilhado: Guatemala, México e República Dominicana.

* Unidades de coleta e processamento de sucata, unidades de produção de ferro-gusa sólido e unidades de carvão mineral.

GERDAU

Estratégia Gerdau



Ter uma **CULTURA EMPRESARIAL** Gerdau disseminada envolvendo:

- **Pessoas** comprometidas
- **Valores** compartilhados
- GBS – Gerdau Business System
- Marca única
- TI Integrada

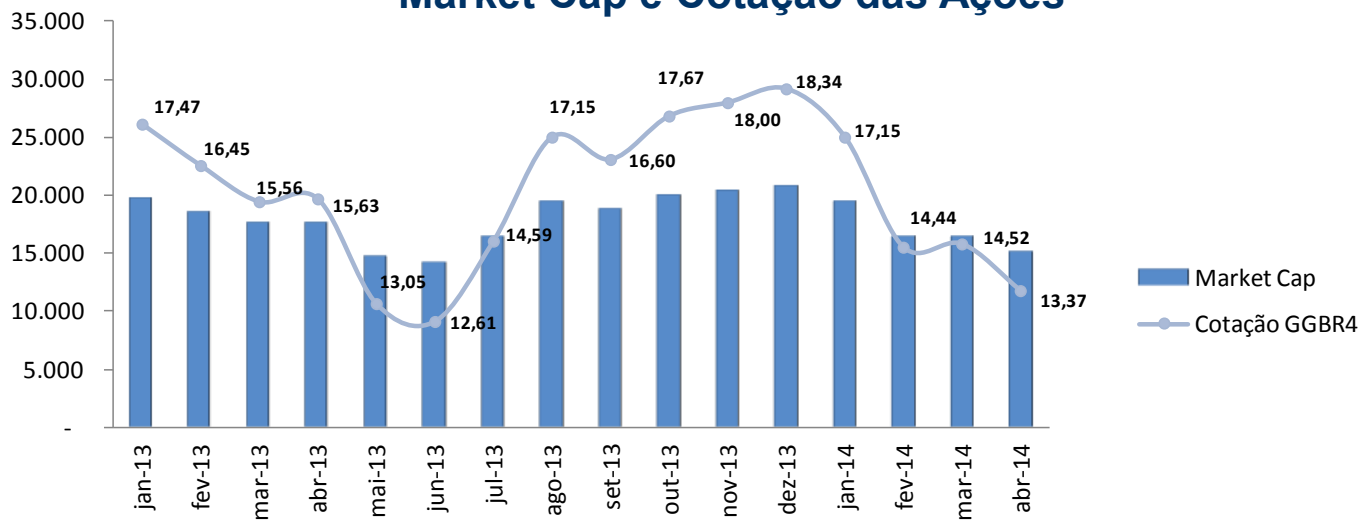
GERDAU

Relacionamentos

ACIONISTAS

Agilidade e qualidade pautam o relacionamento da Gerdau com o mercado de capitais.

Market Cap e Cotação das Ações



Melhores práticas de governança

- Membros externos no Conselho de Administração
- Gestão Integrada de Riscos/SOX – Sarbanes Oxley
- Gerdau Business System
- Tag Along (100% ON e PN)
- Código Abrasca de Autorregulação e Boas Práticas das Companhias Abertas
- Dividendo mínimo estatutário: 30% do lucro ajustado
- Nível 1 da BM&FBovespa
- Bolsa de Nova York (NYSE)
- LATIBEX - Madri
- Participação nos índices da Bovespa: Ibovespa, ISE, IGC, ITAG, IMAT, IBrx 50 e INDX
- Política de negociação de ações

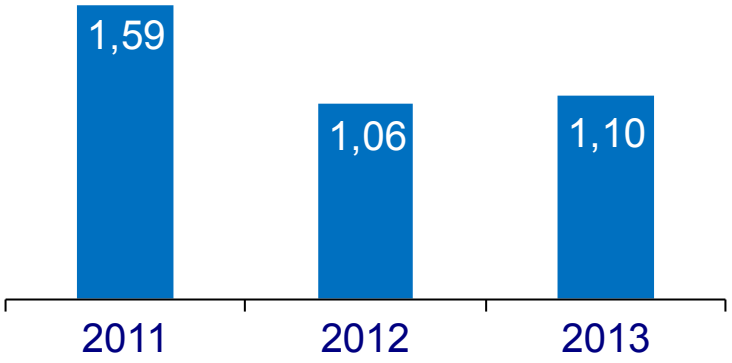
Relacionamentos

COLABORADORES

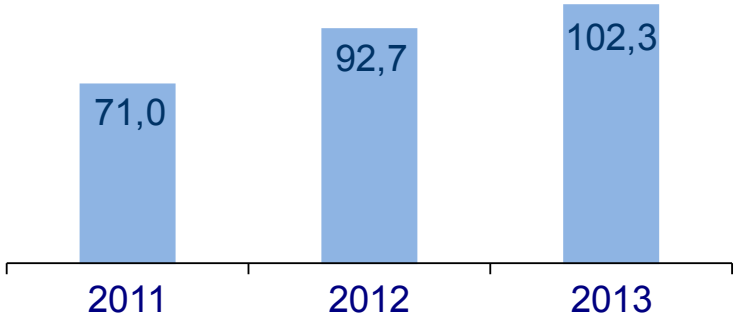
Investimentos em capacitação contribuem para o alcance de metas desafiadoras da Companhia.

Índice de favorabilidade da pesquisa de opinião foi de 75% em 2014. O desempenho global da Gerdau ficou seis pontos percentuais acima da média do mercado mundial.

Taxa de frequência de acidentes de trabalho[1]



Investimentos em saúde e segurança do trabalho
(R$ milhões)



A Gerdau recebeu, pela 4ª vez, o *Safety and Health Excellence Recognition*, concedido pelo World Steel Association.

1-Taxa de freqüência de acidentes com perda de tempo por milhão de horas trabalhadas, incluindo colaboradores e prestadores de serviços. Os dados também incluem trabalho restrito e mudança de função (OSHA recordable tratado como acidente CPT)

GERDAU

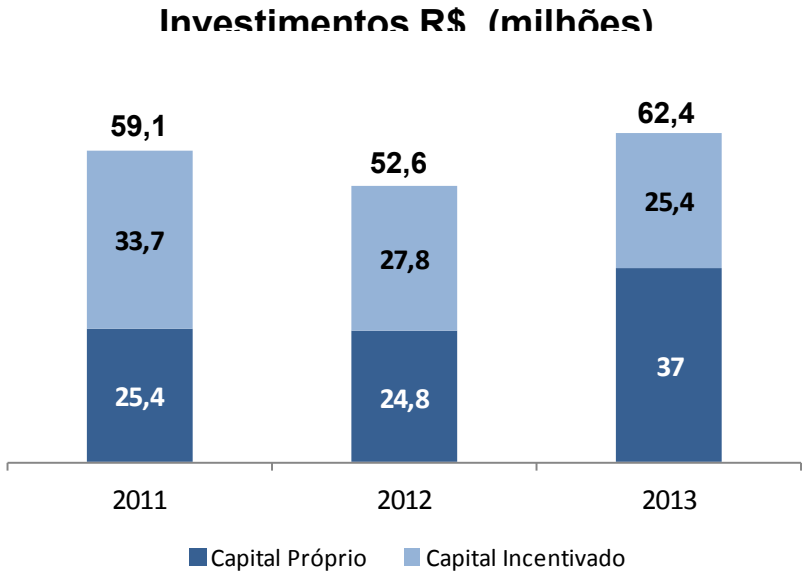
Relacionamentos

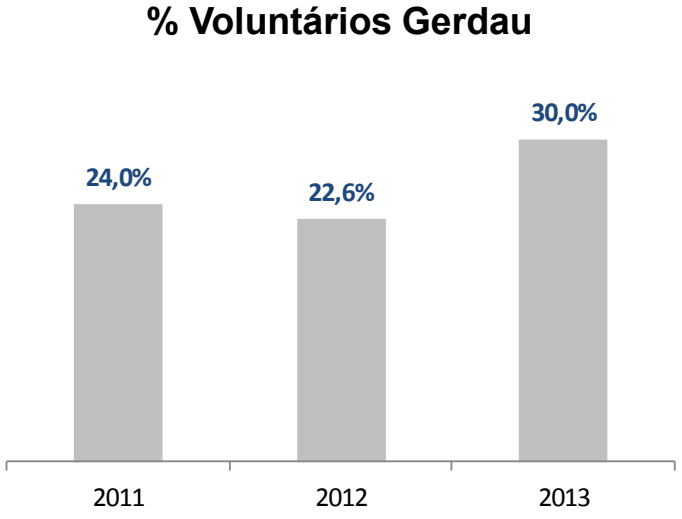
SOCIEDADE

Gerdau realiza atuação diferenciada em favor da qualidade de vida das comunidades e do fortalecimento da cadeia de negócio do aço.

DIRECIONADORES DOS INVESTIMENTOS

- **Desenvolvimento sustentável nas comunidades do entorno**
- **Voluntariado organizado como instrumento de mobilização social**
- **Responsabilidade social na cadeia de negócio**
- **Contribuição para solução de temas críticos do Brasil**





GERDAU

Relevância Estadual

ICMS - MG
Lei Estadual de Incentivo à Cultura
CULTURA | FAZENDA

6ª Maior Incentivadora cultural do Estado, por meio da Lei Estadual de Incentivo à cultura

GERDAU
MUSEU DAS MINAS E DO METAL

Mantenedora do MM Gerdau - Museu das Minas e do Metal, espaço integrante do Circuito Cultural Praça da Liberdade

Junior Achievement®

Patrocinadora e membro da diretoria da Junior Achievement MG



Principal patrocinadora do Instituto Cultural Flávio Gutierrez



Principal patrocinadora da Fundação de Arte de Ouro Preto – FAOP



Principal patrocinadora dos maiores Festivais de Inverno do Estado – Ouro Preto e São João Del Rei

GERDAU

Presença nos municípios



Parceria com as secretarias municipais de educação para a realização de projetos: “Programa 5S nas Escolas” e “Mesa Educadora para a Primeira Infância” e dos Prêmios “Jovem Cientista” e “Gestão Escolar”

Parceria com as secretarias municipais de cultura por meio de patrocínio aos principais projetos culturais locais



Parceria com os Conselhos Municipais dos Direitos da Criança e do Adolescente por meio do Fundo da Infância e da Adolescência

ADECOL
Agência para o Desenvolvimento de Conselheiro Lafaiete

ADEOB

ADECON
agência para o desenvolvimento de congonhas

Principal patrocinadora das Agências de Desenvolvimento dos Municípios



Parceria com a Polícia Militar para desenvolvimento do PROERD

GERDAU

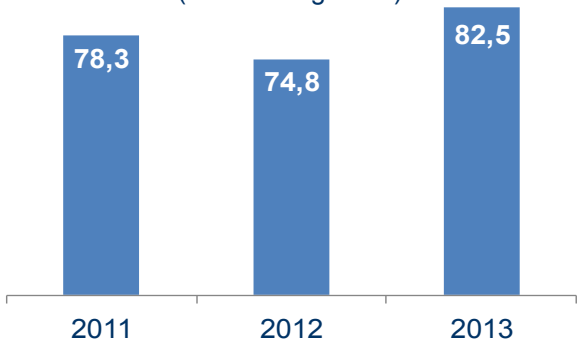
Relacionamentos

GESTÃO AMBIENTAL

Gerdau contribui para a redução do consumo de recursos naturais ao reciclar sucata e reaproveitar coprodutos.

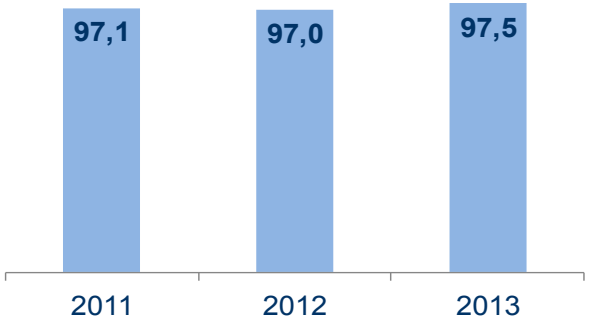
Reaproveitamento de Coprodutos

(% do total gerado)



Taxa de Recirculação de Água

(%)





Alunos e professores das redes de ensino de Ouro Branco (MG) e região participam do Programa Gerdau Germinar, voltado para educação socioambiental.

Reconhecimentos:

Em 2013, a Gerdau foi uma das homenageadas pelo **prêmio Hugo Werneck de Sustentabilidade & Amor à Natureza**, realizado pelo Governo de Minas Gerais em parceria com entidades empresariais do Estado. Além disso, o programa **Gerdau Germinar** figurou em 5º lugar na lista do Benchmarking Brasil 2013, a qual destaca a excelência gerencial de práticas sustentáveis em empresas brasileiras.

Agenda

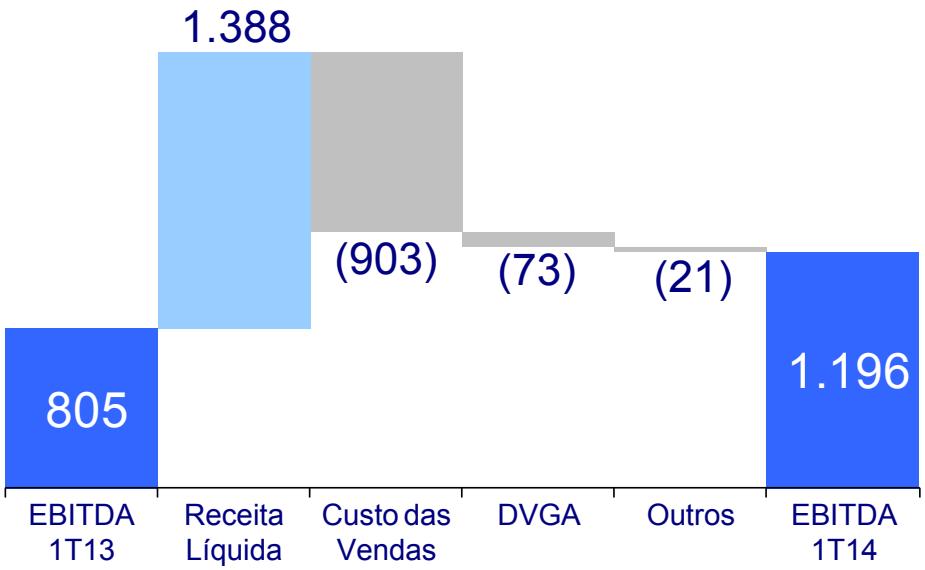
- ESTRATÉGIA
- **DESEMPENHO E PERSPECTIVAS**
- USINA OURO BRANCO
- OPERAÇÃO DE NEGÓCIO MINÉRIO DE FERRO
- CONSIDERAÇÕES FINAIS

Palestrantes:	André B. Gerdau Johannpeter	**André Pires de Oliveira Dias**	Manoel Vitor de Mendonça Filho
	Diretor-Presidente (CEO)	**VP Executivo de Finanças, Controladoria & RI**	VP Executivo da Operação de Negócios Brasil

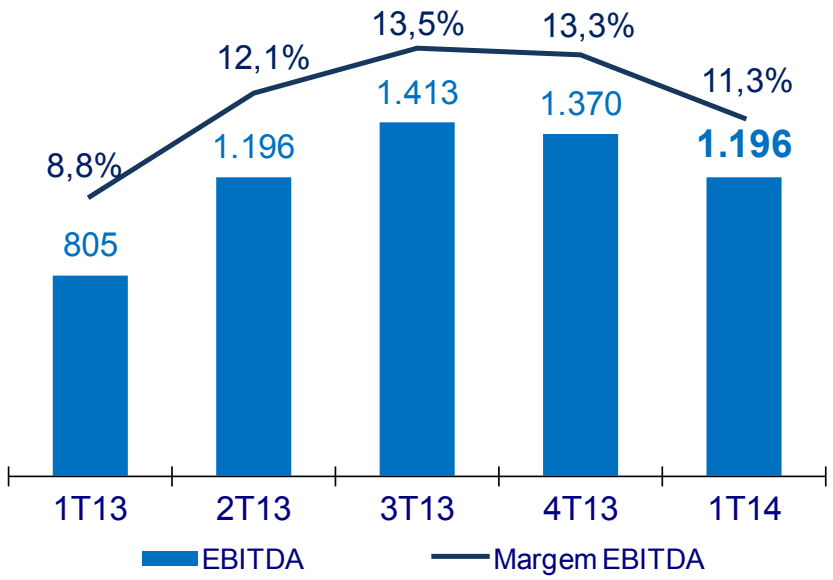
GERDAU

Desempenho Gerdau 1T14 – Consolidado

Evolução do EBITDA (R$ milhões)



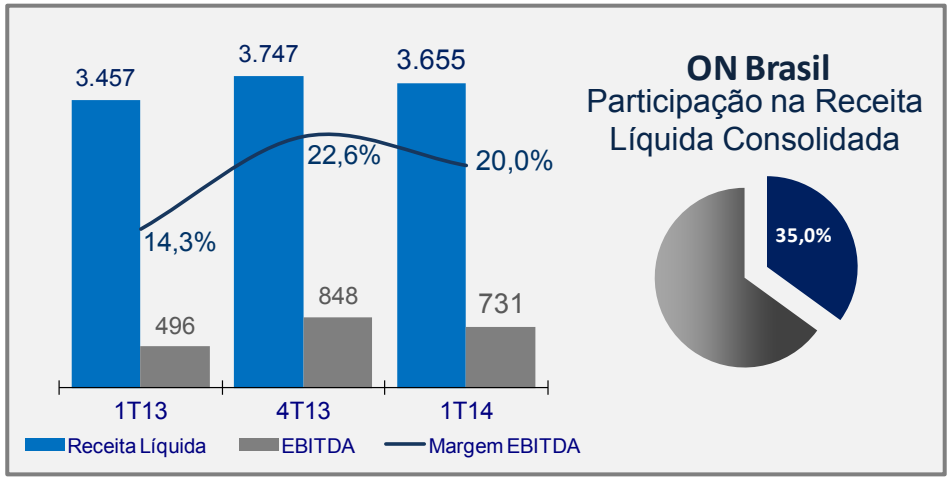
EBITDA (R$ milhões) e Margem EBITDA



Perspectivas ON Brasil

Perspectivas 2014

- Crescimento do PIB: +1,6%;
- Crescimento do consumo de aço: +3,0%;



Investimentos em Infraestrutura

PORTOS	R$ 45,0 bilhões
AEROPORTOS	R$ 7,2 bilhões
UHE´s e PCH's	R$ 55,0 bilhões
RODOVIAS	R$ 26,0 bilhões
FERROVIAS	R$ 61,0 bilhões
EÓLICAS	R$ 15,0 bilhões

Construção Comercial



Região	Nº de shoppings *
Norte	11
Nordeste	24
Centro-oeste	8
Sudeste	44
Sul	16
Brasil	103

Fonte: Banco Central, Instituto Aço Brasil – IABr, FGV, BNDES e IBOPE Inteligência.
Obs.: Receita Líquida e EBITDA em R$ milhões
(*) Nº referente a 2014-2017.

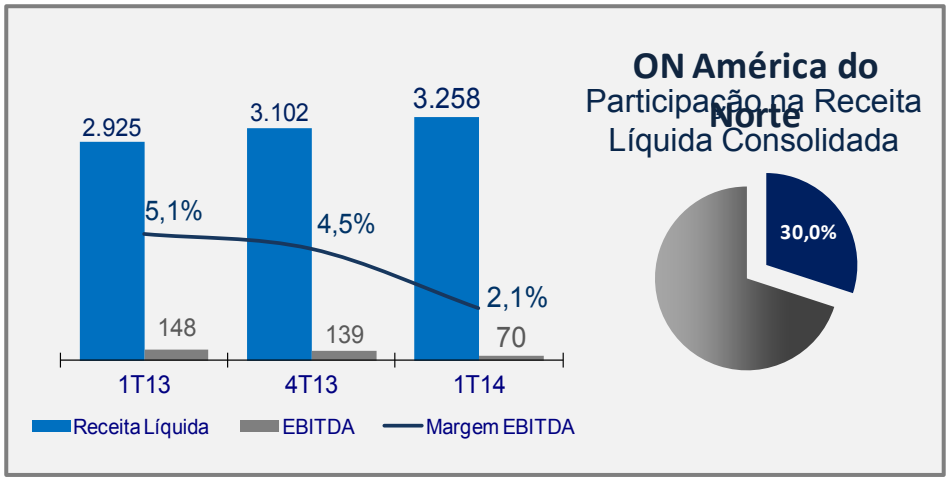
GERDAU

Perspectivas ON América do Norte

- Bem posicionada no mercado para atender às necessidades de investimentos em infraestrutura.
- Vasta cobertura de operações *downstream.*

Perspectivas 2014 (EUA)

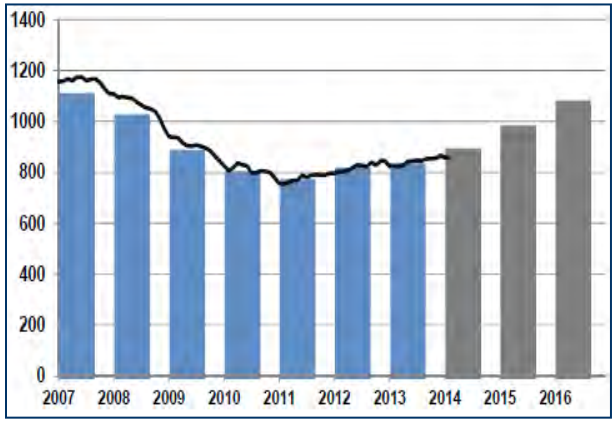
- Crescimento do PIB: +2,8%;
- Crescimento do consumo de aço: +4,0% (99,4 mmt);



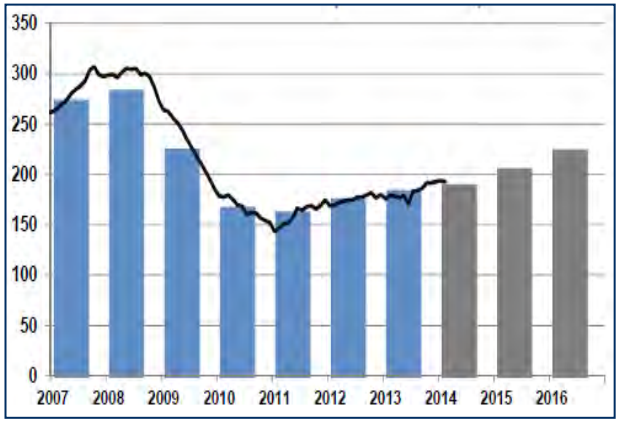
Cimento Portland
(MMT)



Construção Total
(US$ bilhões)



Construção não residencial
(US$ bilhões)



Histórico Anual Projeção Anual Taxa Anual Sazonalmente Ajustada – *SAAR* (tendência)

Fonte: ISM, Industrial Information Resources, FMI, worldsteel, PCA (America's Cement Manufacturers) .
Obs.: Receita Líquida e EBITDA em R$ milhões

GERDAU

Perspectivas ON América Latina

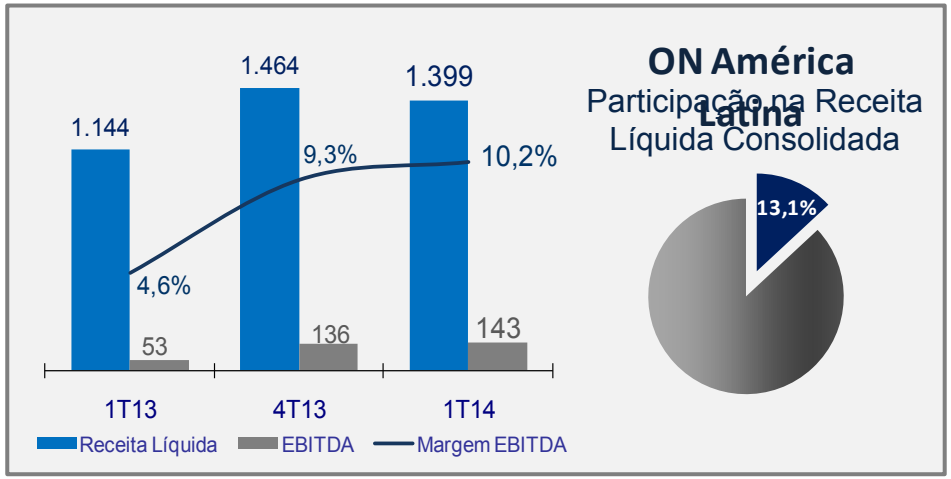
México
- 2 plantas
- Acesso ao mercado americano
- Nova usina de perfis estruturais (2014 / 2015)



Colômbia
- Recursos de carvão e produção de coque
- Investimento em aumento de capacidade (2016)

Peru
- Ótima logística
- Forte crescimento
- Estudo para aumento de capacidade de aço bruto e laminado.

Chile
- Mercado maduro
- Boa rede de distribuição
- Estudo para aumento de capacidade



- Mercados emergentes e dinâmicos
- Presença relevante nos principais mercados

Perspectivas 2014

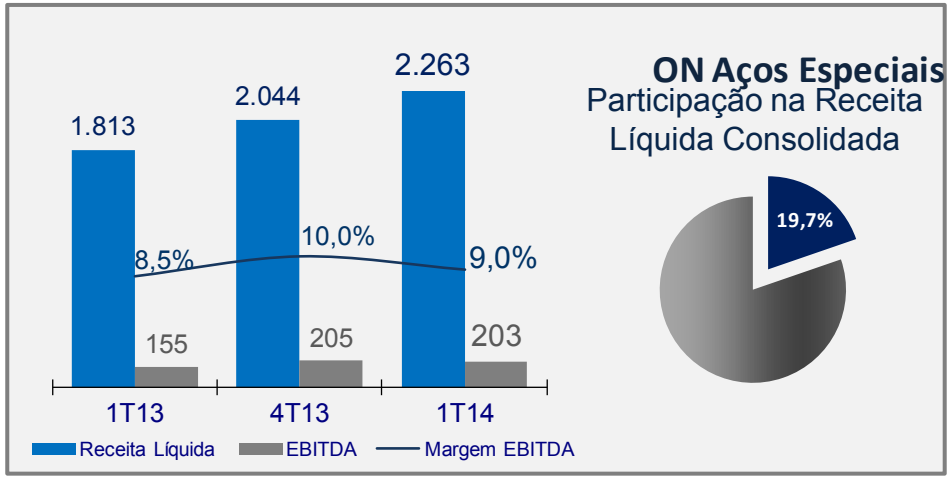
- Alguns países da região com projeções de crescimento expressivo do PIB: Peru +5,5%, Colômbia +4,5% e Chile +3,6%;
- Crescimento do PIB da região estimado em +2,5%;
- Consumo de aço deve crescer +1,0% (42,9 mmt).

Fonte: worldsteel, Instituto Lationamericano de Ferro e Aço e FMI.
Obs.: Receita Líquida e EBITDA em R$ milhões

GERDAU

Perspectivas ON Aços Especiais

- Cobertura global, com operações no Brasil, EUA, Espanha e Índia.
- Um dos maiores produtores mundiais, sendo o principal fornecedor para a indústria automotiva no mundo.

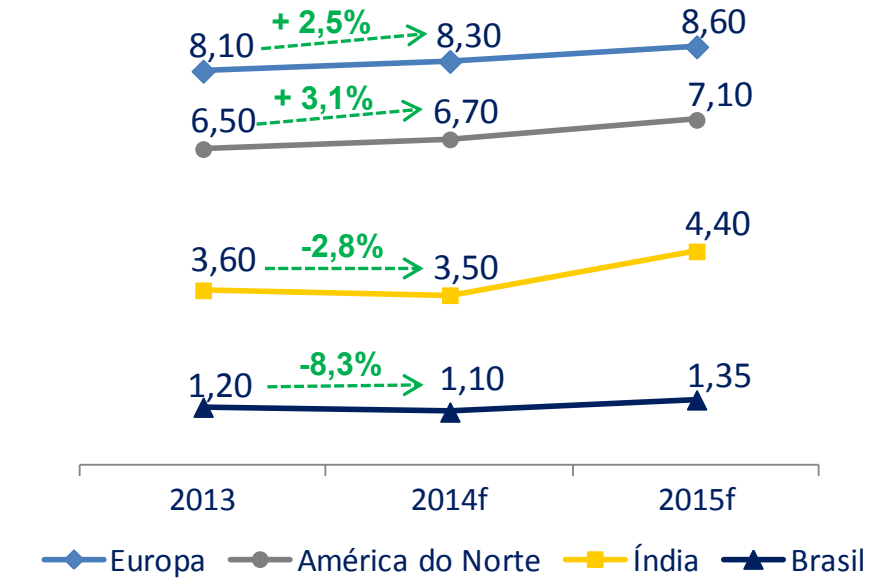


Perspectivas 2014

Europa	• Veículos Leves: +3,1% • Veículos Pesados: 0%
América do Norte	• Veículos Leves: +2,5% • Veículos Pesados: +9,8%
Índia	• Veículos Leves: +2,0% • Veículos Pesados: -6,0%
Brasil	•Veículos Leves: -2,0% •Veículos Pesados: -4,0%

Demanda total Aços Especiais

(milhões de toneladas)



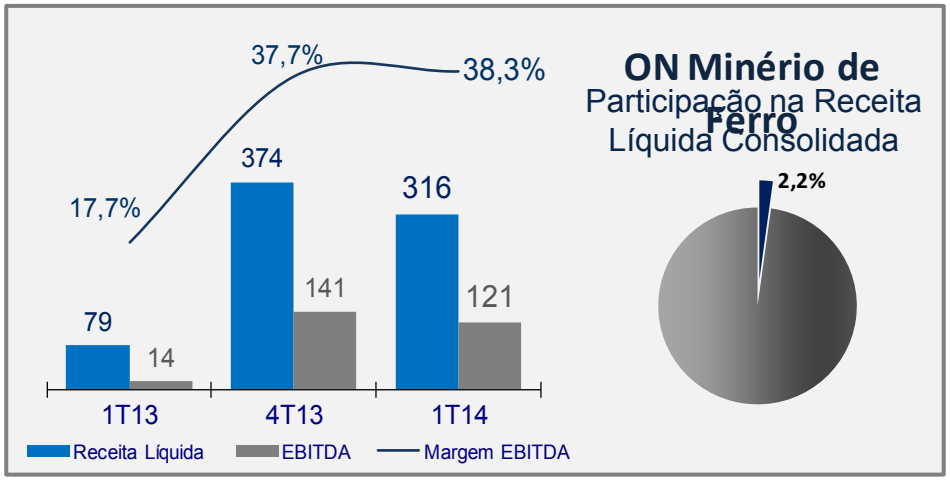
Fonte: ANFAVEA, ACEA, IHS, LCA.
Obs.: Receita Líquida e EBITDA em R$ milhões

GERDAU

Perspectivas ON Minério de Ferro

Perspectivas 2014

- Crescimento do PIB Mundo: +3,6%;
- Crescimento do PIB China: +7,5%;
- Preço minério de ferro 2014: USD 120 CFR Norte China.





Mercado transoceânico de minério de ferro (Mt)

Importação	2014	2015
Mundo	1.381	1.454
China	921	986
Exportação		
Mundo	1.459	1.571
Austrália	710	790
Brasil	345	392

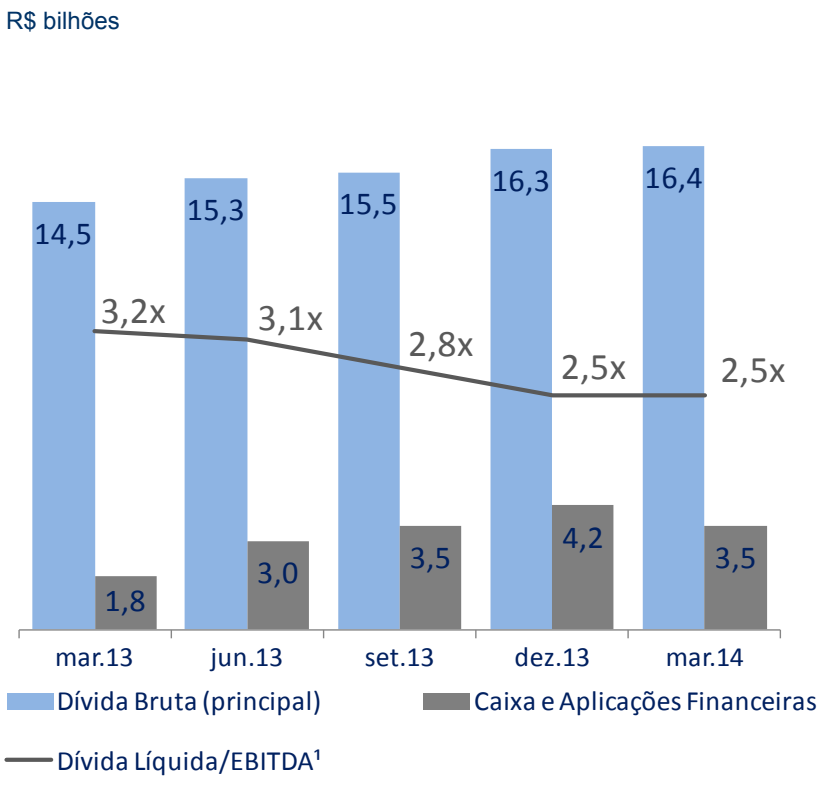
Investimentos – China 2014

Infraestrutura	Tendência
Habitação social	↗
Rede de transporte subterrâneo	↗
Ferrovias	↗
Rede de Aviação	↗

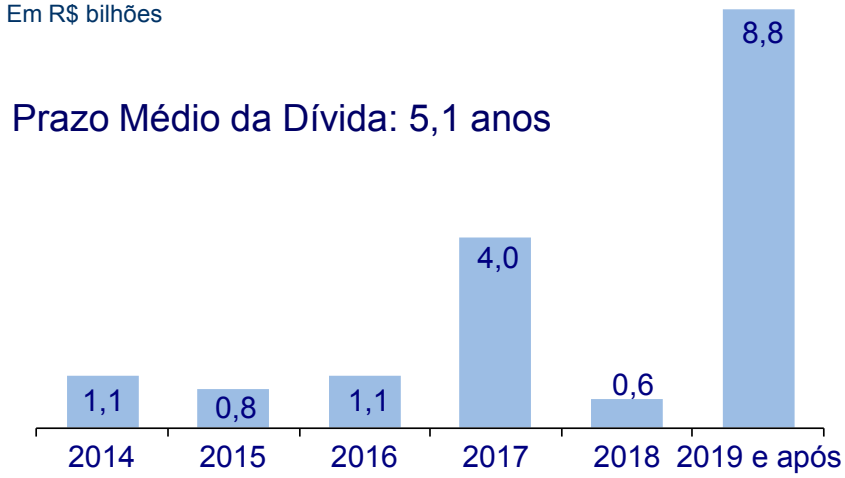
Fonte: FMI, GTIS, Wood Mackenzie e Reuters.
Obs.: Receita Líquida e EBITDA em R$ milhões

GERDAU

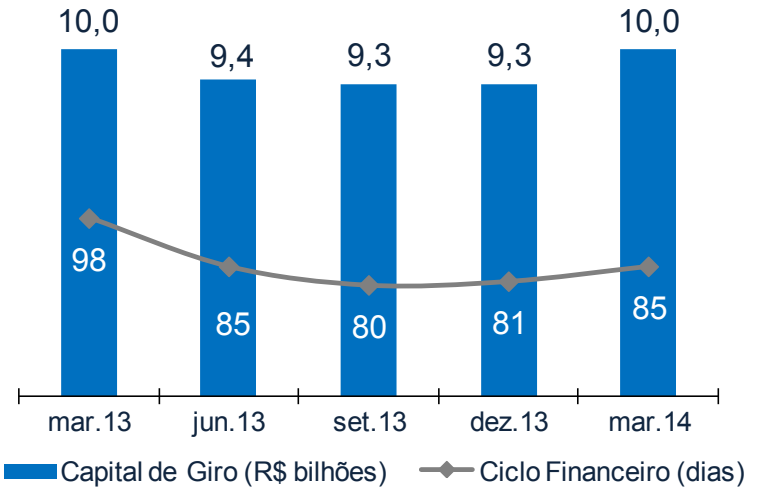
Endividamento e Liquidez



CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA



CAPITAL DE GIRO E CICLO FINANCEIRO



CUSTO DA DÍVIDA: 6,8%

Moeda Nacional: 9,4%

Moeda Estrangeira: 6,2% + VC

Empresas no Exterior: 5,9%

(1) EBITDA dos últimos 12 meses.

GERDAU

Gestão da Dívida

Resumo das Operações

New Bond

Prazo: **30 anos**
Valor total: **US$ 500 MM**
Demanda: **US$ 6,8 bi (mais de 13x a oferta)**
Cupom a.a.: **7,25%**

Exchange

Bonds trocados: **2017** e **2020**
Demanda: **US$ 411 MM** (2017) **e US$ 611 MM** (2020)

Prazo novo bond: **10 anos**
Valor emitido: **US$ 1,2 bi**
Cupom a.a.: **5,893%**

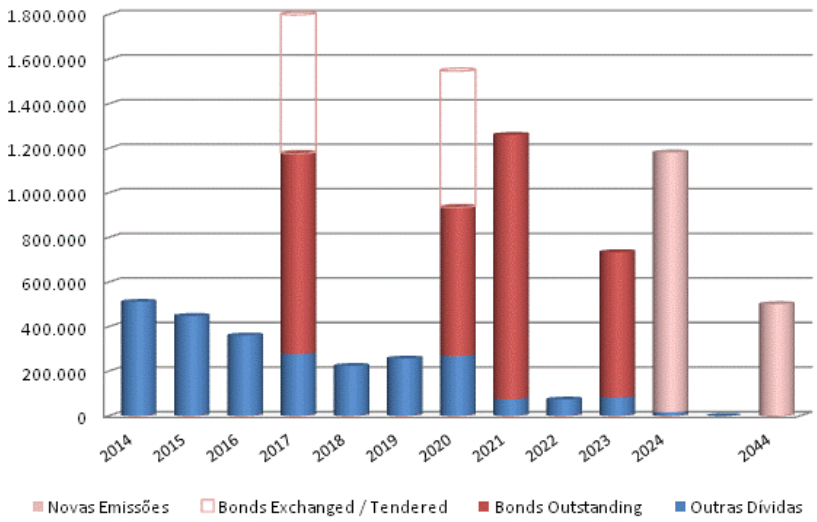
Tender

Demanda: **US$ 226 MM** (2017) e **US$ 122 MM** (2020)
Bonds recomprados: **2017**
Valor total da recompra: **US$ 250 MM**

Abordagem de Mercado

- ✓ **Calls: 21 investidores**
- ✓ **Visitas: 4 investidores (Chicago)**
- ✓ **Acessos ao site: 105 investidores**

Novo Cronograma de Amortização



Alteração nos Ratios

Ratio	Antes (mar/14)	Depois	Δ %
Dívida Bruta (R$ mil)	16.386	17.022	3,9%
Dívida Bruta / EBITDA	3,17	3,29	0,12 x
Dívida Líquida (R$ mil)	12.866	12.990	1,0%
Dívida Líquida / EBITDA	2,49	2,51	0,02 x
Prazo Médio da Dívida (anos)	5,1	7,4	2,3
Custo Médio da Dívida (a.a.)	6,8%	6,6%	-0,2 ppct

GERDAU

Agenda

- ESTRATÉGIA
- DESEMPENHO E PERSPECTIVAS
- **USINA OURO BRANCO**
- OPERAÇÃO DE NEGÓCIO MINÉRIO DE FERRO
- CONSIDERAÇÕES FINAIS

Palestrantes:	André B. Gerdau Johannpeter	André Pires de Oliveira Dias	**Manoel Vitor de Mendonça Filho**
	Diretor-Presidente (CEO)	VP Executivo de Finanças, Controladoria & RI	**VP Executivo da Operação de Negócios Brasil**

GERDAU

Usina Ouro Branco



GERDAU

Usina Ouro Branco – Alto Forno e Aciaria







Alto Forno I

Capacidade: 2,9 Mt/ano

Alto Forno II

Capacidade: 1,5 Mt/ano

Fusão e Refino

2 Convertedores / 2 Fornos Panelas / 2 RH's / 2 Estação de Borbulhamento

Capacidade: 4,5 Mt/ano

Lingotamento Contínuo de Tarugos

Capacidade: 1.2 Mt/ano

Seção : 130, 140, 150, 160 e 180 mm

Lingotamento Contínuo de Blocos e *Beam Blank*

Capacidade: 1.5 Mt/ano

Seções: Bloco 460x300 e Beam Blank 480x400 mm

Lingotamento Contínuo de Placas

Capacidade: 3.0 Mt/ano

Espessuras: 220 e 250 mm

Larguras: 900 a 2.100 mm

Usina Ouro Branco - Fio-Máquina e Perfis Estruturais

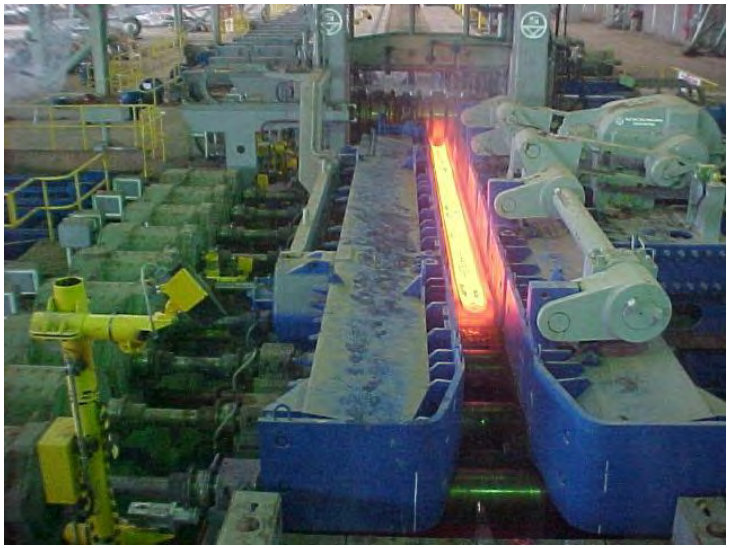


Laminador de Fio-Máquina

Capacidade: 525 mil t/ano

Produtos: fio-máquina de alta qualidade

Bitolas: Ø 5,5 a Ø 22 mm



Laminador de Perfis

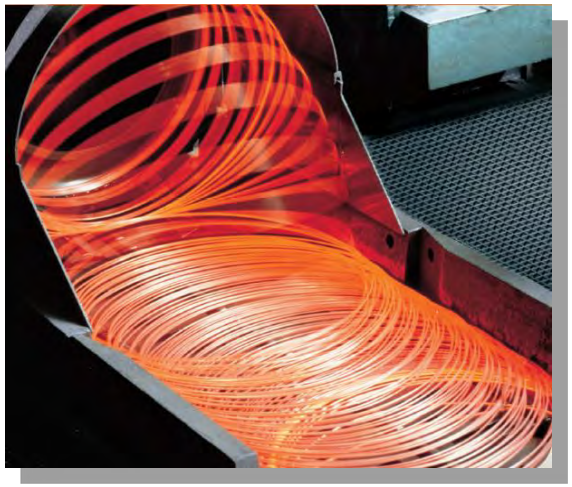
Capacidade: 700 mil t/ano

Produtos: perfis I, perfis H e cantoneiras

Larguras: 150 a 610 mm

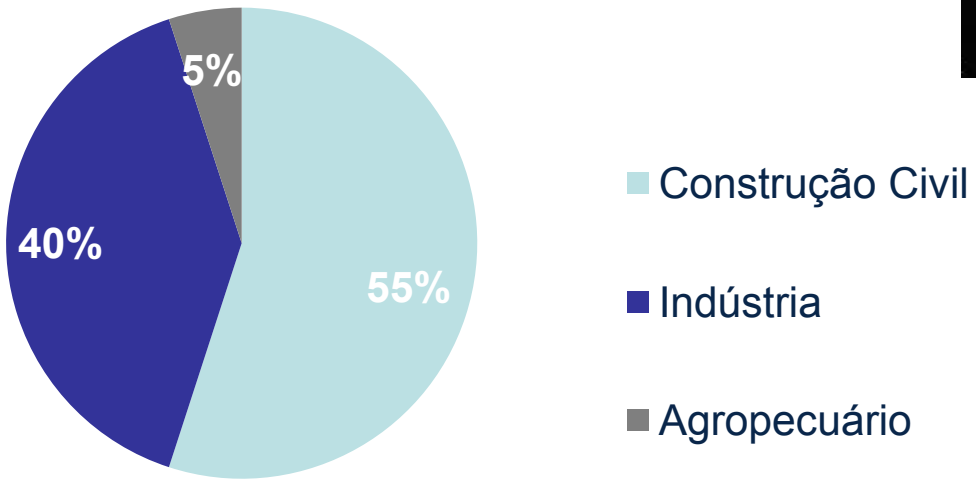
Comprimentos: 6 a 24 m

Usina Ouro Branco - Fio-Máquina



- Laminador de Fio-Máquina de OB com capacidade de 525 mil toneladas por ano.

Mercado

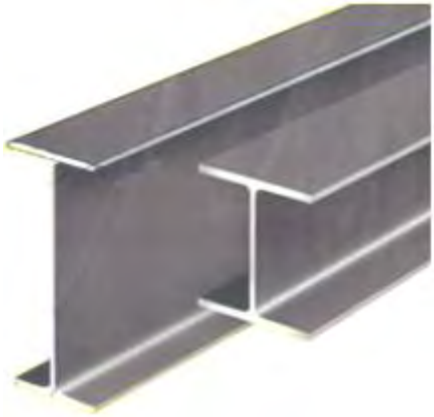


Aplicações:

- Construção Civil – fabricação de produtos como: telas, treliças, CA60, arame recozido, etc;
- Indústria – fabricação de produtos como: parafusos, pregos, palha e lã de aço, arame para soldas, artefatos de arames, gabião, etc.
- Agropecuário – fabricação de arames ovalados, farpados, arames galvanizados, etc.

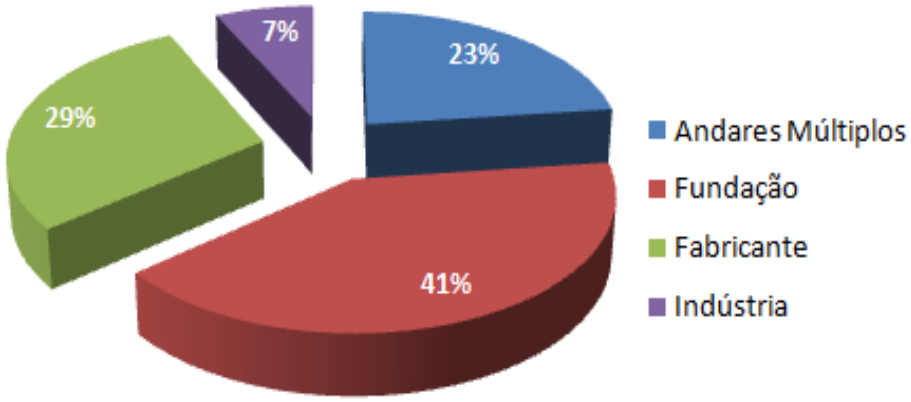
GERDAU

Usina Ouro Branco - Perfis Estruturais



- Laminador de Perfis Estruturais de OB com capacidade nominal de 700 mil toneladas por ano.

Mercado



Principais Aplicações:

- Andares Múltiplos – usado em estruturas de edifícios não industriais, como shoppings, edifícios comerciais, residenciais, hospitais e universidades.
- Fundação – aplicado como estacas metálicas para fundações e contenção de perímetros (cortinas)
- Fabricante - utilizado na fabricação de estruturas industriais, como *pipe racks*, galpões industriais e estruturas pesadas nos segmentos de siderurgia, mineração e *Oil&Gas*.
- Indústria – aplicação em balanças e chassis rodoviários, pontes rolantes, vagões e monovias.

GERDAU

Usina Ouro Branco – Bobinas a Quente



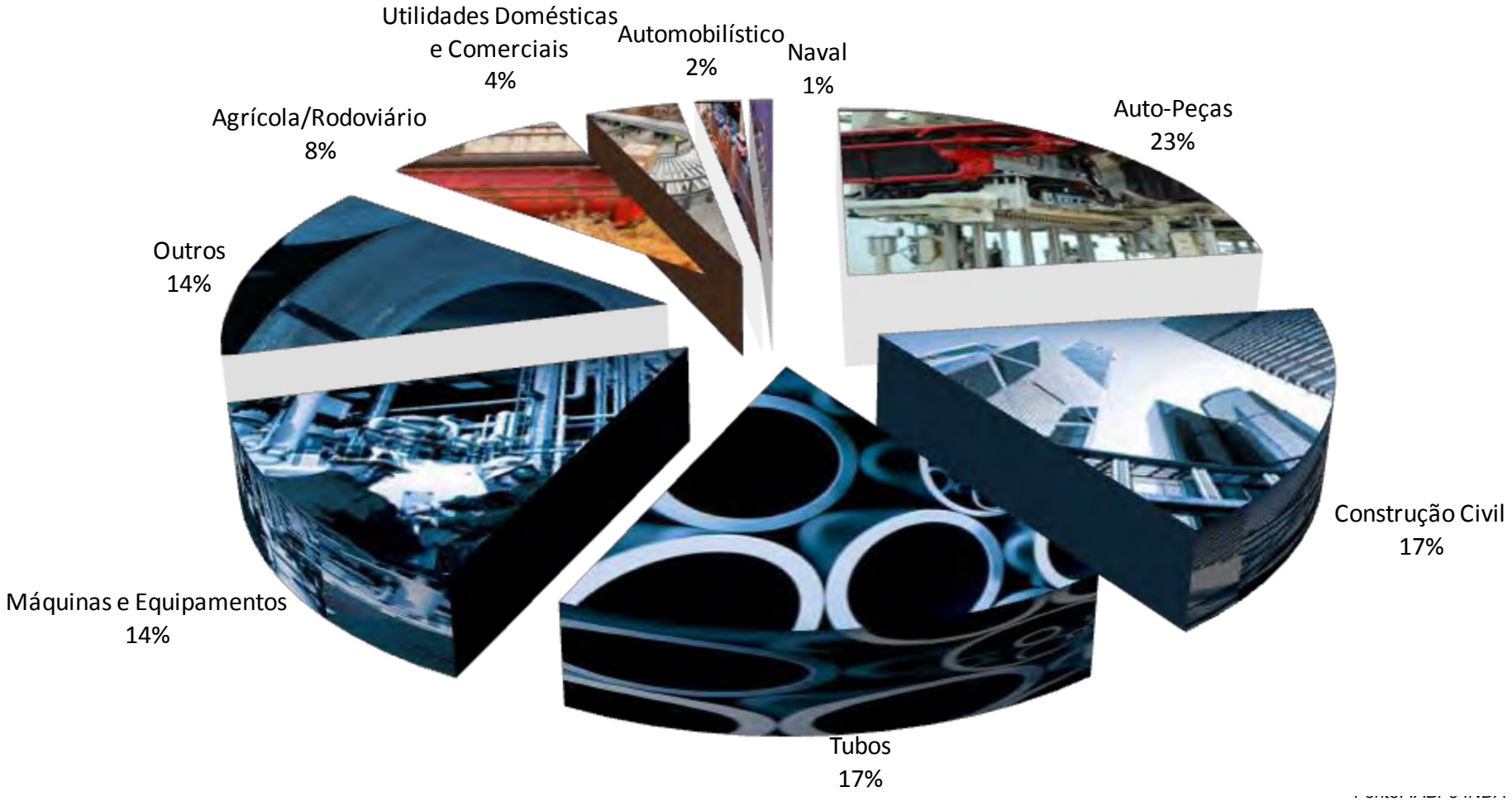


- Laminador de bobinas a quente com capacidade de 800 mil toneladas por ano.
  - Início da produção em AGO/2013;
  - Início das vendas para terceiros em OUT/2013.
  - Entregas em 2014 - 50% da capacidade do laminador;

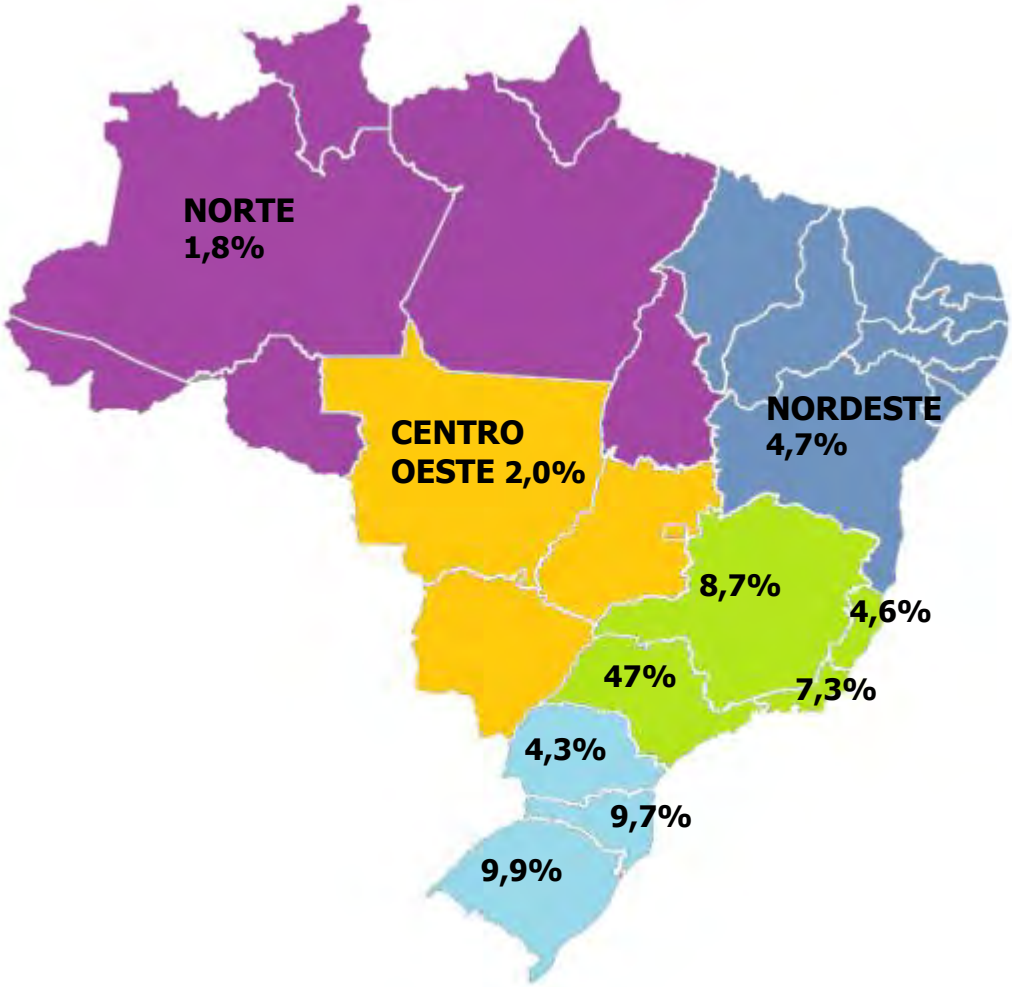
- Laminador de Acabamento com capacidade de 800 mil toneladas por ano.
  - Início de produção no 2° Semestre de 2014;
  - Ampliação do fornecimento nos setores já atuantes e outros como o de Autopeças;

Bobinas a Quente	
Largura Máxima	2.100 mm
Largura Mínima	900 mm
Espessura Máxima	20 mm
Espessura Mínima	2 mm
Peso	de 7,5 toneladas até 26 toneladas

Mercado Aços Planos
Setores Demandantes Bobinas a Quente



Mercado Aços Planos
Distribuição Regional Bobinas a Quente



Fonte: IABr e Secex

GERDAU

Aplicação da BQ Gerdau em nossos Clientes




Aplicação: Peça para implemento Agrícola.




Aplicação: Tubo Helicoidal para “forma” de fundação de Pier.




Aplicação: Peça para implemento Rodoviário.




Aplicação: Tubo Helicoidal para Adutoras.




Aplicação: Peça para implemento Agrícola.




Aplicação: Perfil Dobrado para Construção Civil.




Aplicação: Tubo de pequeno diâmetro.

GERDAU

Usina Ouro Branco - Projeto Chapas Grossas



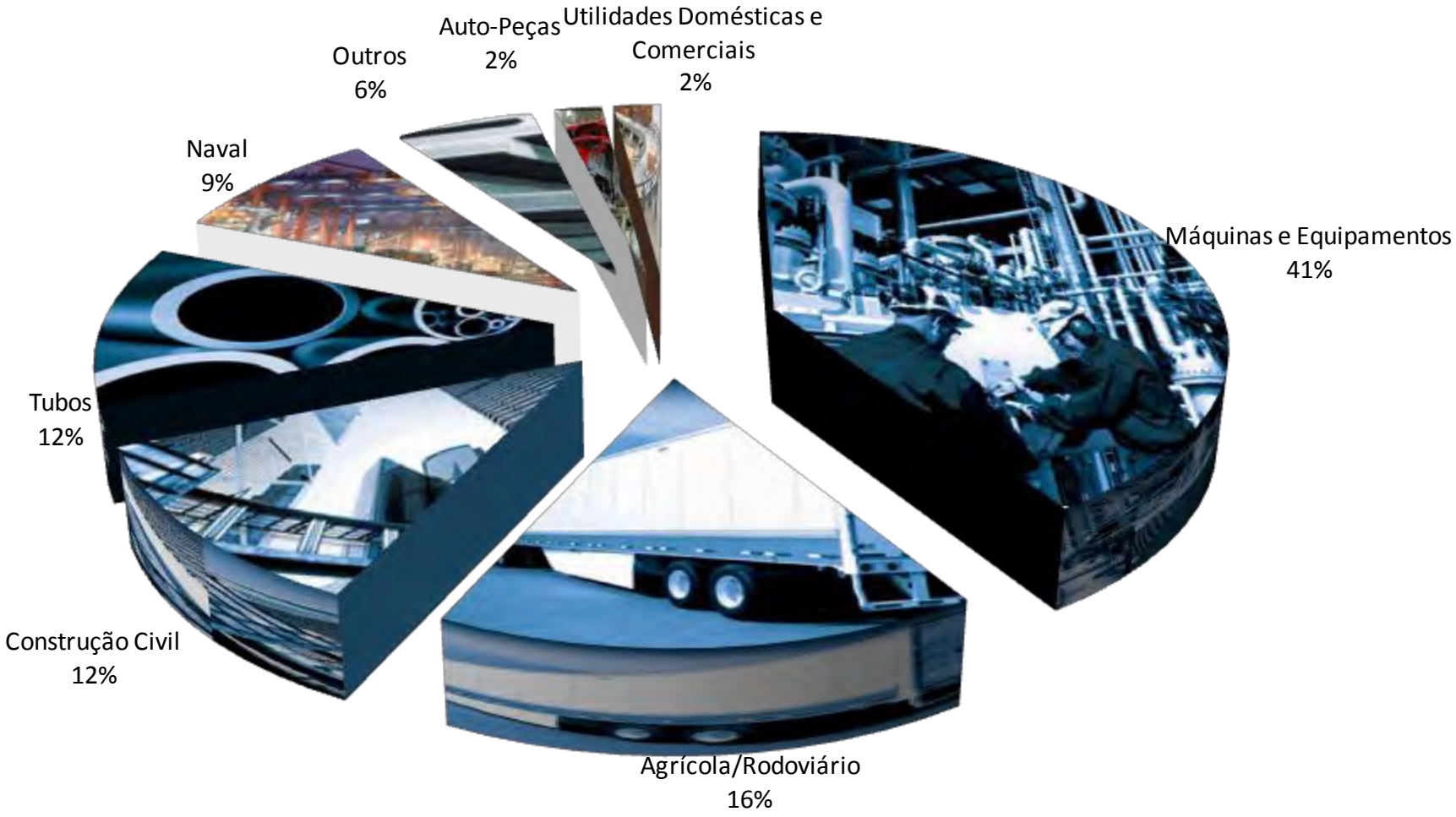
- Laminador de chapas grossas com capacidade de 1,1 milhão de toneladas por ano.
- Previsão do início de produção em 2016;



Chapas Grossas	
Largura Máxima	3.600 mm
Largura Mínima	1.000 mm
Espessura Máxima	150 mm
Espessura Mínima	6 mm
Comprimento	6 a 18 m

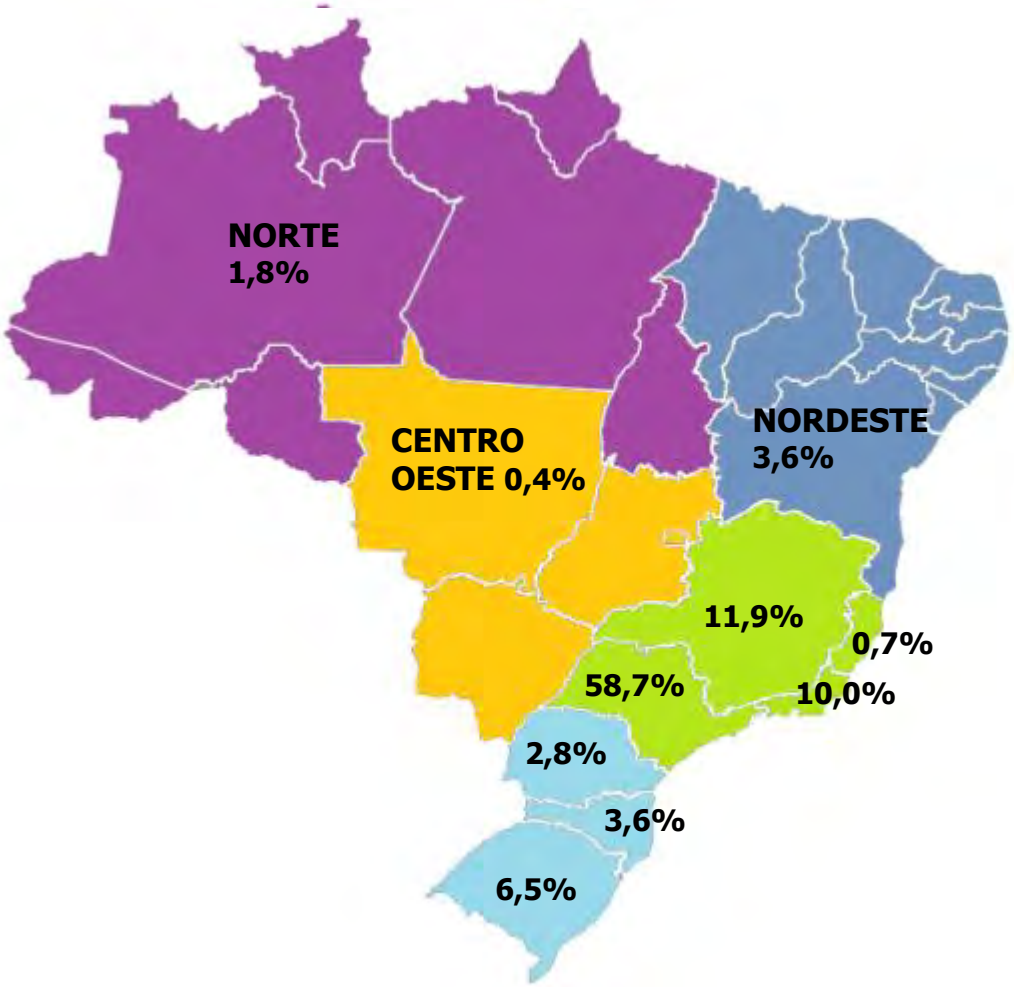
GERDAU

Mercado Aços Planos
Setores Demandantes Chapas Grossas



Fonte: IABr e INDA

Mercado Aços Planos
Distribuição Regional Chapas Grossas



Fonte: IABr e Secex

GERDAU

Agenda

- ESTRATÉGIA
- DESEMPENHO E PERSPECTIVAS
- USINA OURO BRANCO
- **OPERAÇÃO DE NEGÓCIO MINÉRIO DE FERRO**
- CONSIDERAÇÕES FINAIS

Palestrantes:	André B. Gerdau Johannpeter	André Pires de Oliveira Dias	**Manoel Vitor de Mendonça Filho**
	Diretor-Presidente (CEO)	VP Executivo de Finanças, Controladoria & RI	**VP Executivo da Operação de Negócios Brasil**

GERDAU

ON Minério de Ferro: Fatores Diferenciais

- Desenvolvimento *brownfield* acelerado e alto potencial de crescimento;
- Credibilidade da Marca Gerdau é boa referência para entrada no mercado de minério de ferro;
- Disponibilidade de áreas para implantação de infraestrutura e utilidades;
- Fácil acesso a portos RJ e ES;
- Participação no bloco de controle da MRS;
- Proximidade entre os principais ativos de minério de ferro da Gerdau e o quadrilátero ferrífero;
- Pool local de profissionais e fornecedores experientes;
- Grande quantidade de recursos de minério de ferro de alta qualidade;
- Tecnologias de processamento simples e maduras;
- Modelo de gestão bem estruturado e foco na redução de custos.



ON Minério de Ferro

- Recursos de minério de ferro de 6,3 bilhões de toneladas, com teor médio de 42% de ferro;
- Reservas medidas e indicadas de 944 milhões de toneladas; 79 mil m de furos de sondagens;
- Capacidade atual de 11,5 milhões de toneladas por ano: início da operação da UTM II em SET/2013;
- Licenciamento ambiental para a produção atual.


Mina Várzea do Lopes – Frentes de lavra de Hematita


UTM I – Miguel Burnier


UTM II – Miguel Burnier

GERDAU

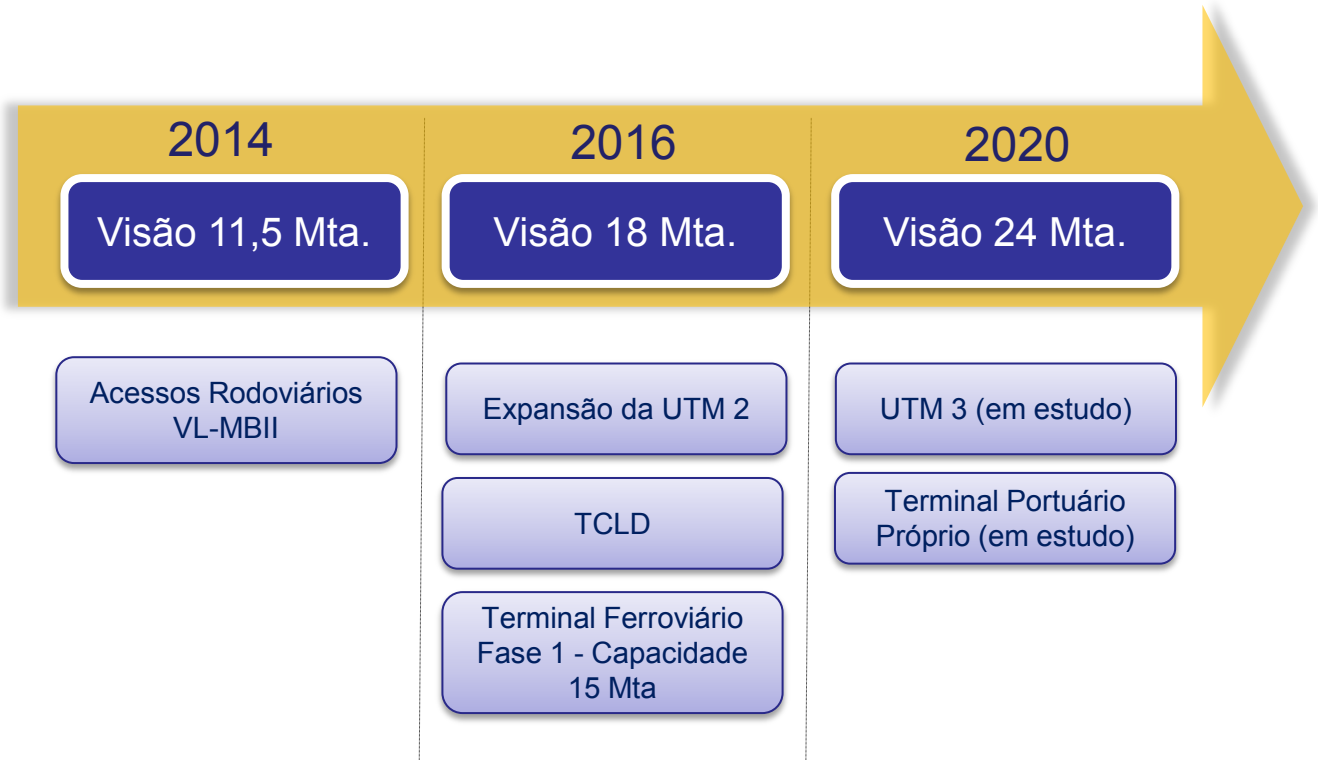
ON Minério de Ferro: Vendas e Logística

- Logística assegurada para suas vendas de minério a terceiros até 2015;
- Fornecimento de até 4,5 Mt anuais de minério de ferro para a Usina Ouro Branco;
- Aumento da participação de vendas para terceiros a partir de 2014:
  - Acumulado de 1,6 milhão de toneladas em 2012 e 2013;
  - 1,2 milhão de toneladas no 1º trimestre de 2014.



Estratégia – Minério de Ferro

- A estratégia da mineração visa a alcançar uma capacidade de processamento de 24 milhões de toneladas por ano de minério de ferro em 2020. Este crescimento será sustentado pela implantação dos seguintes investimentos:



Logística entre as minas e a usina

OBJETIVO

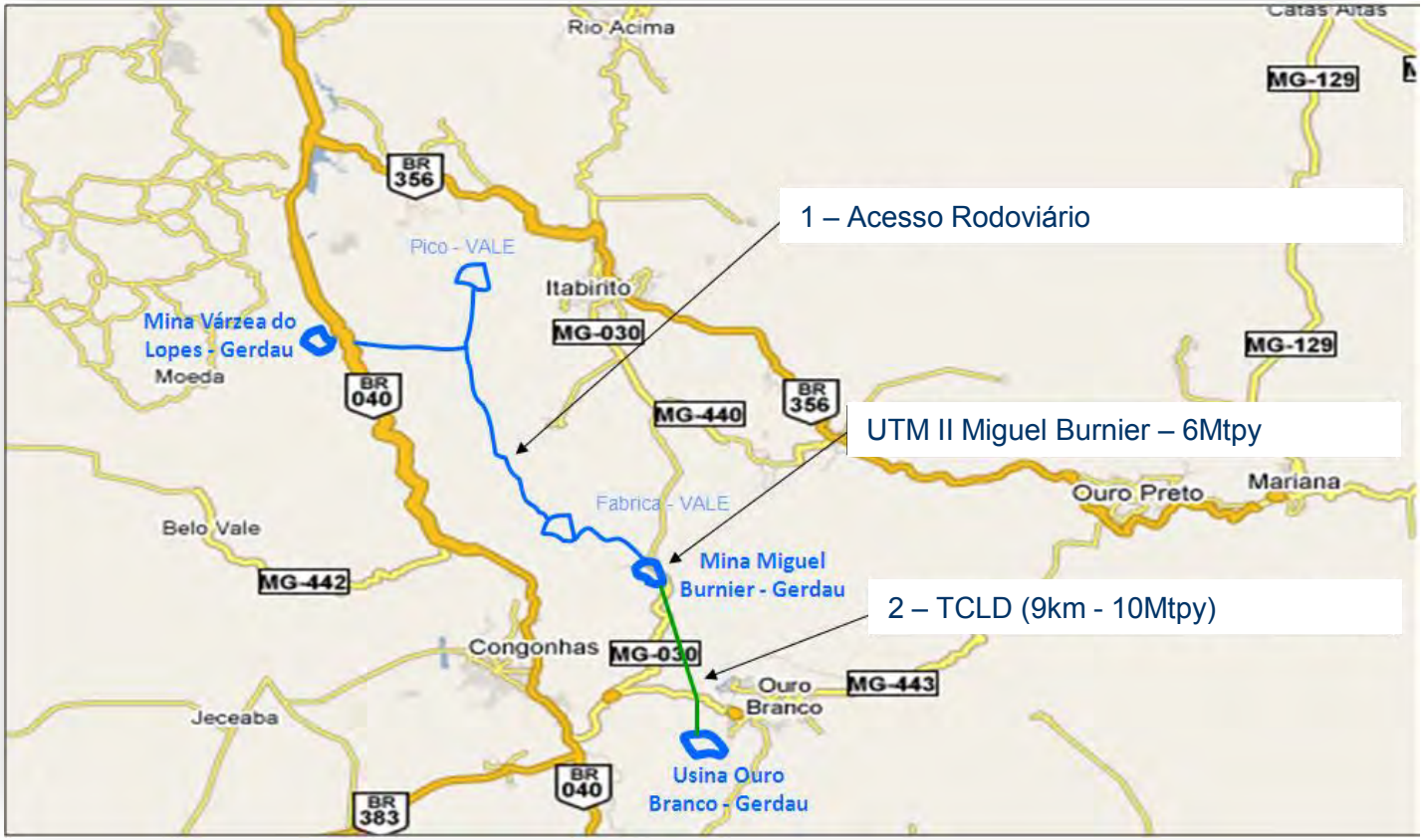
1 - Implantar infra estrutura logística rodoviária própria para transporte de ROM da mina de Várzea do Lopes para a planta de beneficiamento UTM II em Miguel Burnier.

2 - Implantar um TCLD (Transportador de Correia de Longa Distância) para o envio de produtos da planta de beneficiamento de minério para a Usina Ouro Branco.

INVESTIMENTO

• Rodovia:
US$ 120 milhões

• TCLD:
US$ 133 milhões



GERDAU

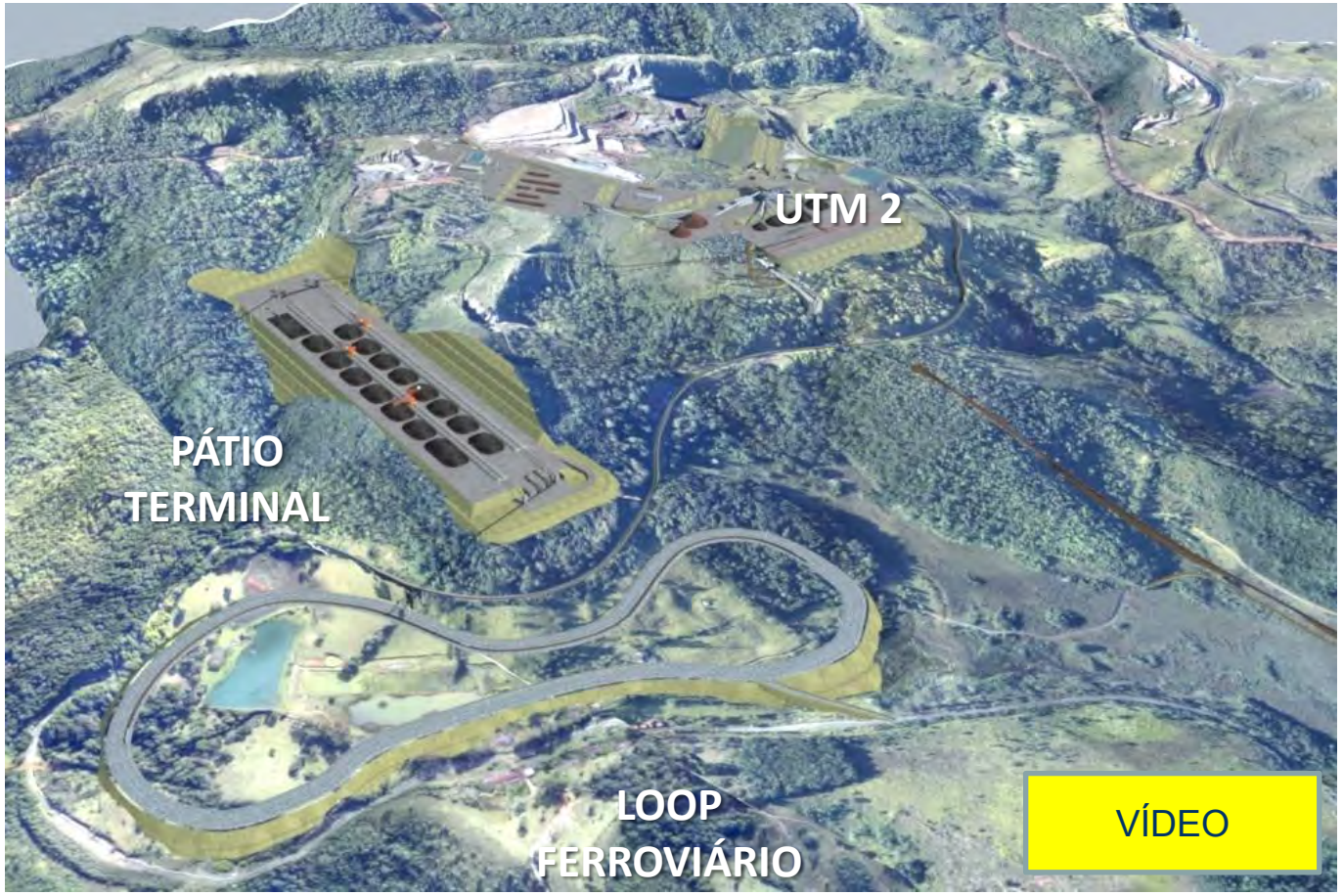
Terminal Ferroviário Fase 1 – Capacidade 15 Mta

OBJETIVO

Implantar a primeira fase de um Terminal Ferroviário com capacidade de 15 MTPA para escoamento de minério de ferro em atendimento ao plano de expansão da mineração fase 18MTPA.

INVESTIMENTO

•US$ 163 milhões



GERDAU

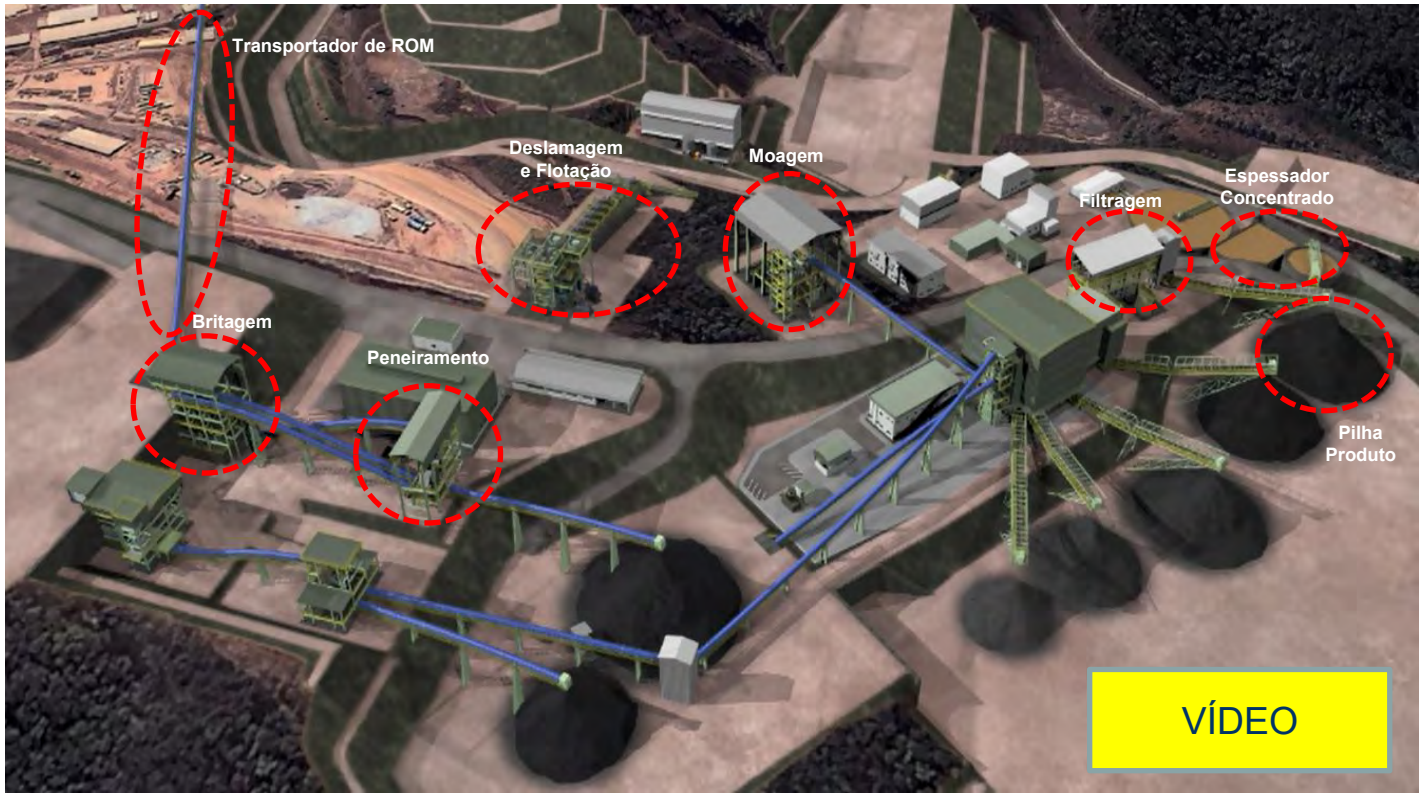
Expansão da UTM II

OBJETIVO

Desenvolver o ativo de mineração da Gerdau através da expansão da unidade de tratamento de minérios UTM-2, aumentando a capacidade de produção em 5Mtpa de minério de ferro a partir do ROM de Miguel Burnier, visando atender principalmente ao mercado externo.

INVESTIMENTO

- US$ 289 milhões (US$ 58/ t)



GERDAU

Terminal Portuário Próprio



PERSPECTIVAS E CARACTERÍSTICAS

Capacidade Final

- Embarque de 25 Mtpa de Minério de Ferro (1ª fase);
- Descarga de 5 Mtpa de carvão (2ª fase).

Instalações off shore

- Pier único com ponte de acesso de 3,2 km.

Instalações on shore

-Capacidade de armazenamento e manuseio para atender embarques de 25 Mtpa.

Tamanho dos navios

- Navios do tipo *Capesize* (180.000 DWT - calado de 17 m).

GERDAU

Agenda

- ESTRATÉGIA
- DESEMPENHO E PERSPECTIVAS
- USINA OURO BRANCO
- OPERAÇÃO DE NEGÓCIO MINÉRIO DE FERRO
- CONSIDERAÇÕES FINAIS

Palestrantes:	**André B. Gerdau Johannpeter**	André Pires de Oliveira Dias	Manoel Vitor de Mendonça Filho
	Diretor-Presidente (CEO)	VP Executivo de Finanças, Controladoria & RI	VP Executivo da Operação de Negócios Brasil

GERDAU

Comentários Finais

- Bom desempenho da Gerdau no 1T14 é decorrente dos esforços de gestão da Empresa, do efeito cambial positivo e da melhora da demanda em distintos mercados;

- A Gerdau seguirá trabalhando no aprimoramento da eficiência operacional, na otimização do capital giro e na evolução do perfil de endividamento;

- A Gerdau tem mantido o seu plano de investimentos, seguindo nosso posicionamento de continuarmos sendo seletivos na avaliação do CAPEX;

- Gerdau segue buscando se diferenciar no atendimento aos clientes, ampliando continuamente a competitividade de suas operações, mesmo frente a um cenário de incertezas no Brasil, que poderá ser impactado pela Copa e eleições;

- Boas perspectivas para America do Norte, Europa e Ásia.

Declaração

Esta apresentação pode conter afirmações que constituem previsões para o futuro. Essas previsões são dependentes de estimativas, informações ou métodos que podem estar incorretos ou imprecisos e podem não se realizar. Essas estimativas também estão sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas e comerciais no Brasil e nos mercados onde atuamos e regulamentações governamentais existentes e futuras. Possíveis investidores são aqui alertados de que nenhuma dessas previsões é garantia de futuro desempenho, pois envolvem riscos e incertezas. A empresa não assume, e especificamente nega, qualquer obrigação de atualizar quaisquer previsões, que fazem sentido apenas na data em que foram feitas.