Gerdau Day | 2017

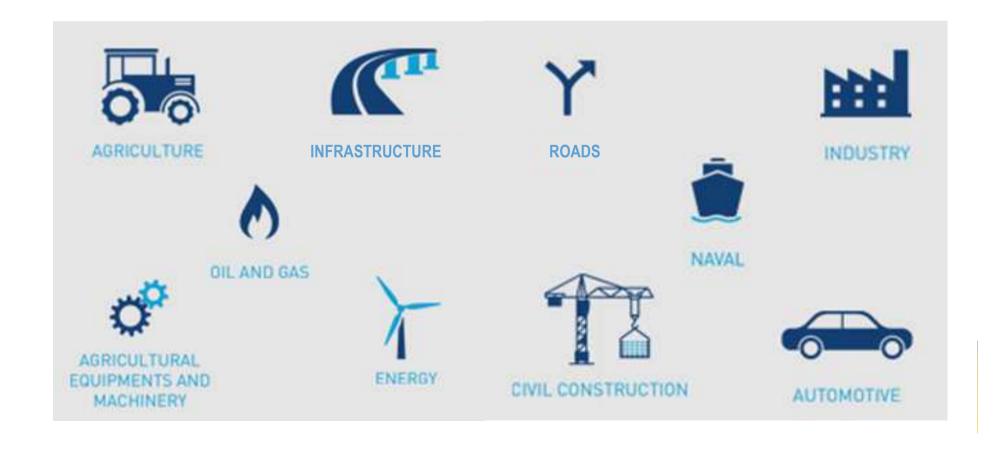




Agenda

- Estratégia André B. Gerdau Johannpeter
- ON América do Norte Peter Campo
- Performance e Perspectiva Harley Scardoelli
- · Considerações finais André B. Gerdau Johannpeter

Aço Grande necessidade para o mundo crescer e se desenvolver



PERFIL

116 DE EXPERIÊNCIA LEADER NA PRODUÇÃO DE

AÇOS LONGOS

NAS AMERICAS



UM DOS PRINCIPAIS
FORNECEDORES DE
AÇOS ESPECIAIS
NO MUNDO





AÇÕES LISTADAS NAS BOLSAS DE <mark>SÃO PAULO</mark>

NY E MADRI: + 120,000 AÇÕES





FOCO NAS AMERICAS

A Gerdau que estamos criando

O que estamos fazendo para transformar a Gerdau:

Inovação Digital





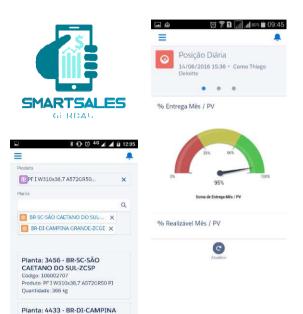


Modernizando a Cultura

Abertura | Simplicidade e Austeridade | Lideres Desenvolvendo Lideres | Autonomia com Responsabilidade



Inovação Digital



Plataforma Digital para

suportar a estratégia de

CRM da Gerdau

GRANDE-ZCGE Código: 106002707 Produto: PF I W310x38,7 A572GR50 PI



Mobilidade (uso de apps) para classificação e separação de sucata



Uso de Drones para estoque de matérias-primas



App para agendamento de carga e descarga nas unidades da Gerdau.



Uso de **realidade virtual** para treinamentos de segurança

Modernização da Cultura

Três imperativos

- o Atitude empreendedora.
- o Líderes globais diferenciados com equipes de alto desempenho.
- o Ser globalmente competitivo em custos e produtividade.

Mudanças implementadas

Abertura

Simplicidade e Austeridade Lideres desenvolvendo Líderes

Autonomia com responsabilidade

Roadmap

o Desinvestimentos

- ✓ Vendida operação na Espanha e Guatemala
- ✓ Vendida a usina e ativos de carvão na Colômbia
- √ JVs na Republica Dominicana e Colômbia



✓ Vendida usina, unidades de transformação e ativos imobiliários nos EUA

o Alianças estratégicas

Parceria para produção de peças forjadas para a indústria eólica











Acordo de assistência técnica





O que já foi realizado



^{*} Capacidade de aço bruto.

Agenda

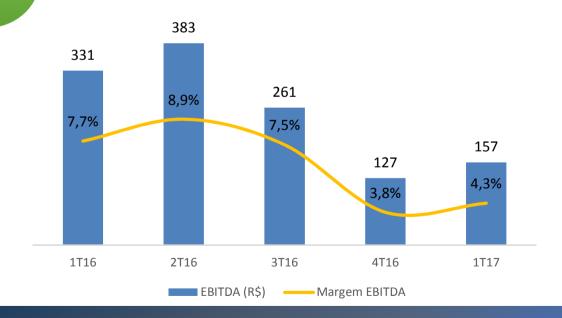
- Estratégia André B. Gerdau Johannpeter
- ON América do Norte Peter Campo
- Performance e Perspectiva Harley Scardoelli
- Considerações finais André B. Gerdau Johannpeter

Operação de Negócio América do Norte

9,1 mmt Capacidade anual de produção de produtos acabados

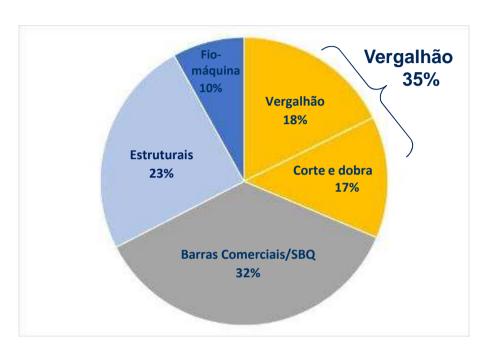
R\$15,4bi Receita líquida em 2016 da Operação América do Norte

31 regions Operações em 29 estados no EUA e 2 Províncias Canadenses



América do Norte, principais diferenciais

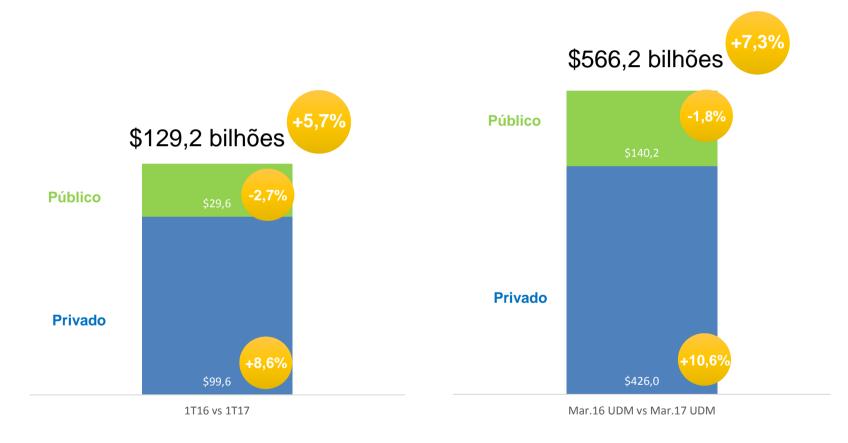
- O Tecnologia de *mini-mills* em todas as usinas
- O Integração vertical em toda cadeia de valor
- O Cobertura nos EUA de costa a costa para os produtos chave
- Oferece um mix de produtos diversificado e equilibrado



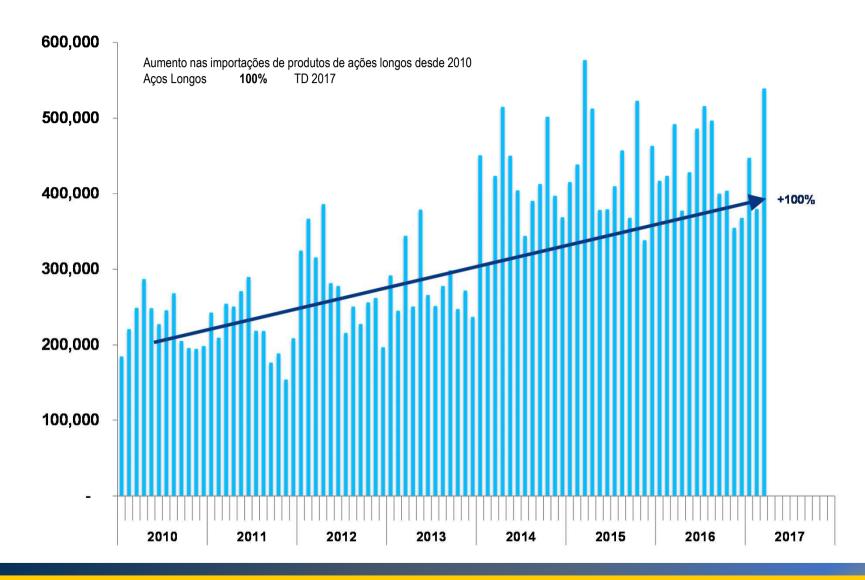


Crescimento na Construção não residencial total liderada pelos Investimentos

Construção Não Residencial CPIP



Grandes competição de importados nos EUA



EUA combatendo práticas de comérico desleal

o Vergalhões





País	Exportador	Taxa de Subsídeo	Taxa de dumping
	Habas	15,99%	5,39%
Turquia	Icdas	-	8,17%
	Outros	-	6,94%

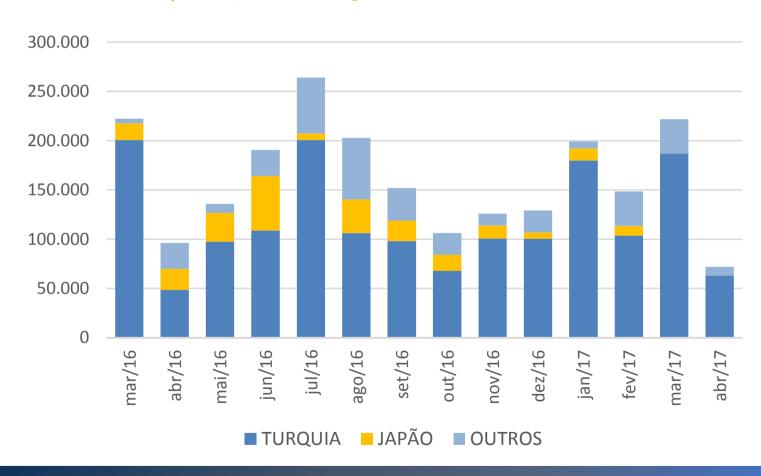
País	Exportador	Taxa de dumping
Japão	Jonan Steel	209,46%
	Kyoei Steel	209,46%
	Outros	206,43%

o Fio-máquina

- ✓ Investigação de negociações de dez países o quais representam aproximadamente 45% das importações nos EUA.
- ✓ Determinações finais:
 - ✓ CVD Outubro de 2017
 - ✓ AD Janeiro de 2018

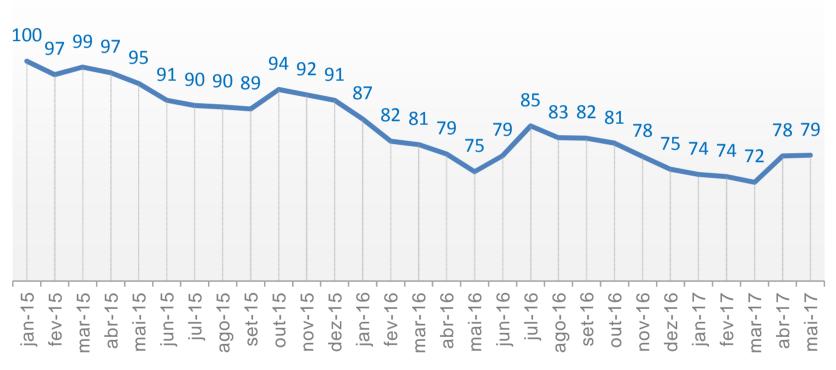
Importações de vergalhão já reduziram em abril

Importações de vergalhão (milhões de toneladas)



Recuperação do metal spread

Média do spread metálico na Operação América do Norte (Base 100)



——Média do spread metálico (Base 100; 100=Jan.15)

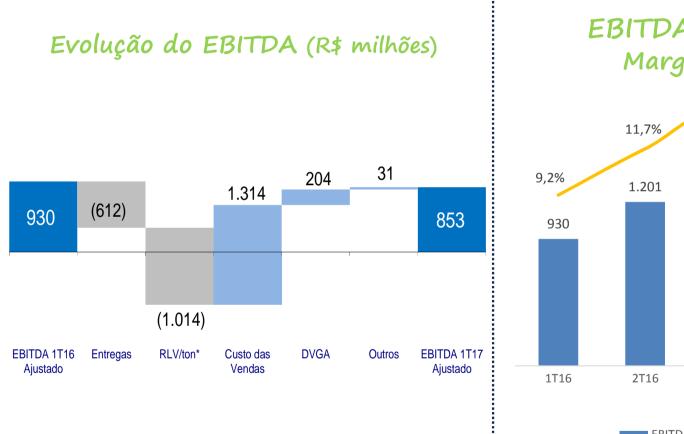
Grande possibilidade de melhora do mercado americano

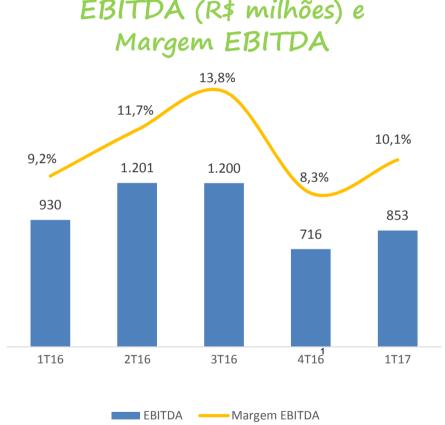
- O Resultados positivos nas investigações de importações de vergalhão.
- Déficit em infraestrutura: 0,7% do PIB → US\$ 130 bilhões por ano.
- O Recuperação do setor de óleo e gás.
- O Reforma tributária.
- O Seção 232: investigação de importações de aço.

Agenda

- Estratégia André B. Gerdau Johannpeter
- ON América do Norte Peter Campo
- Performance e Perspectiva Harley Scardoelli
- Considerações finais André B. Gerdau Johannpeter

Redução de entregas e preços impactaram o EBITDA, mas redução de custo e DVGA estão melhorando as margens







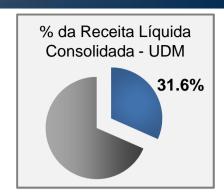
^{*} Inclui receita líquida das vendas de minério de ferro.

¹ EBITDA ajustado para ganhos com operações joint venture

Recuperação gradual no Brasil liderada pelo setor industrial

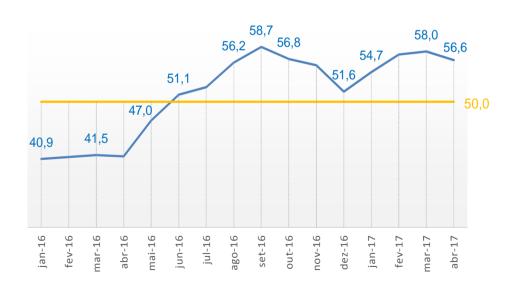
Perspectivas 2017

- Previsão do PIB: 0,5%
- Consumo aparente de aço: +2,8%

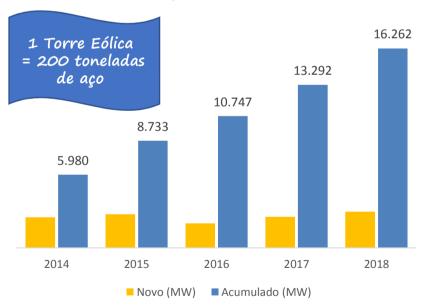


Índice da expectativa de consumo e empresarial do setor industrial

(acima de 50 indica confiança)



Energia Eólica Evolução da capacidade instalada (MW)



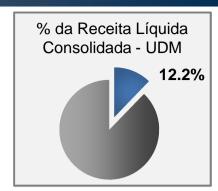
Source: IBGE, ABEEólica/ANEEL.



Consumo de aço deve acompanhar o crescimento econômico

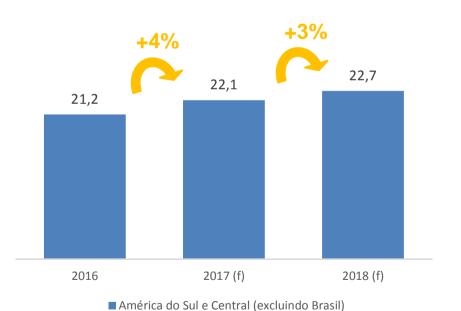
Perspectivas 2017

- Consumo aparente de aço: +4,2%
- Previsão do PIB: Peru: +3,0%; Colômbia: +2,2%; Chile: +1,6%



Consumo aparente de aço

(milhões de toneladas)



Colômbia

- Redução de custos
- o Investimentos em infraestrutura

Peru

- Excelente logística
- Forte crescimento
- _o Novo Governo

Chile

- Mercado maduro
- o Boa rede de distribuição

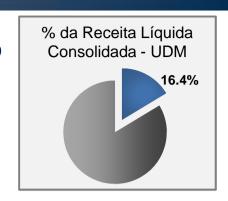
Argentina

- Novo Governo
- Nova aciaria
- Bom cresscimento em 2017



Boa perspectiva para o setor automotivo

- Cobertura global, com operação no Brasil, EUA e Índia.
- Um do maiores produtores de aços Especiais no mundo, sendo um dos principais fornecedores para a indústria automotiva.



Produção de veículos em 2017

América do Norte Veículos leves: -1,4%

Caminhões médios e pesados: +5,4%

Índia

Veículos leves: +6,0%

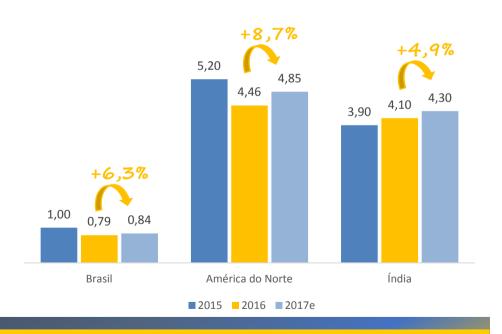
Caminhões médios e pesados: +4.0%

Brasil

Veículos leves: +10.0%

Caminhões médios e pesados: +9.0%

Mercado de aços especiais (milhões de toneladas)

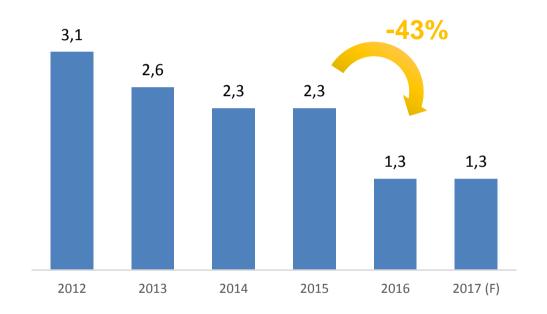


Fonte: ANFAVEA, ACEA, IHS, LCA.

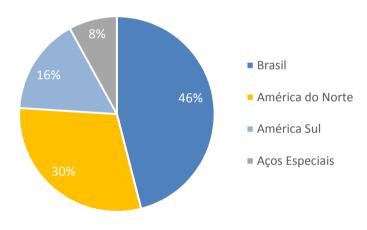


Disciplina de Capex

Desembolso de CAPEX (R\$ bilhões)

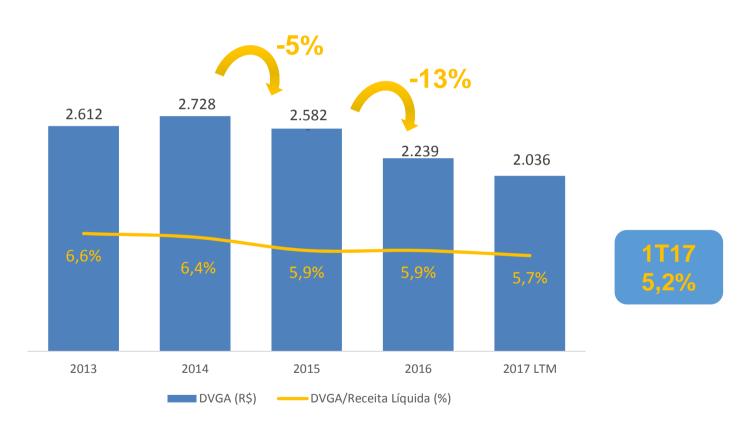


CAPEX 1T17 por Operação de Negócio



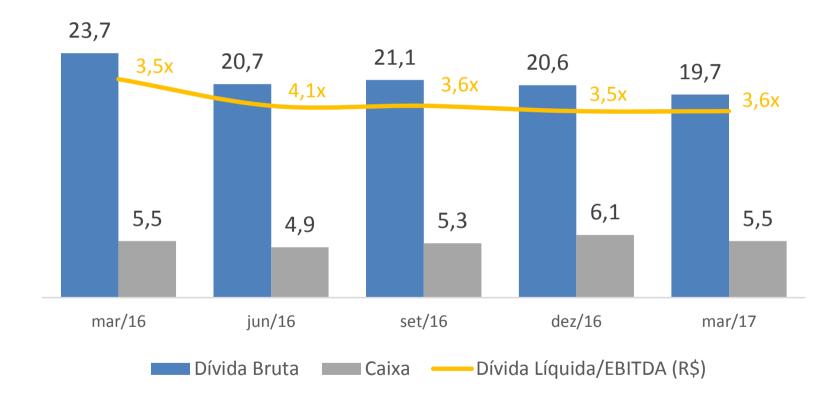
Redução das despesas com vendas, gerais e administrativas

DVGA R\$ milhões e em % da Receita Líquida



Redução de R\$ 4.0 bilhões na Dívida Líquida nos últimos 12 meses

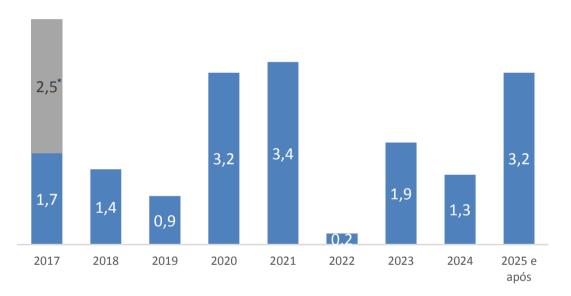
R\$ bilhões



Perfil alongado de endividamento

Cronograma de amortização da dívida de longo prazo





Custo médio da dívida: 7,1% a.a.

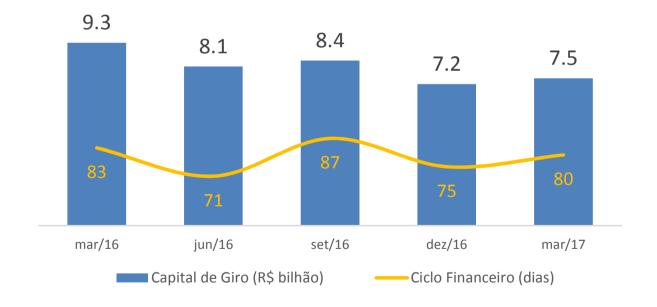
Prazo médio da dívida: 5,5 anos

Liquidez disponível: caixa + linha de crédito global= R\$ 8,5 bilhões

Investment grade: Standard & Poors: BBB- (negativo); Fitch: BBB- (estável).

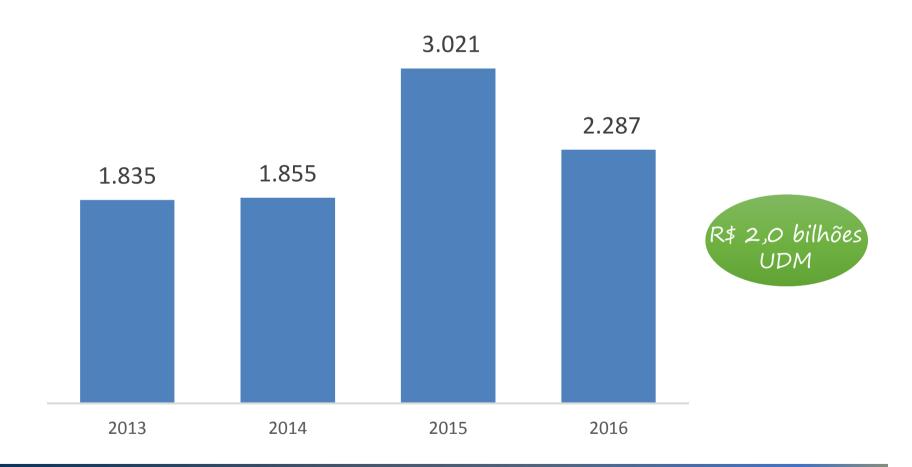
Capital de giro reduziu em R\$ 1,8 bilhão nos últimos doze meses

(R\$ milhões)	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017
Contas a receber de clientes (+	4.528	3.577	3.862
Estoques (+)	8.118	6.333	6.836
Fornecedores (-)	3.343	2.744	3.154
Capital de Giro	9.303	7.166	7.544



Geração positive de fluxo de Caixa livre nos últimos 4 anos

R\$ bilhão



Agenda

- Estratégia André B. Gerdau Johannpeter
- ON América do Norte Peter Campo
- Performance e Perspectiva Harley Scardoelli
- · Considerações finais André B. Gerdau Johannpeter

Considerações finais

Nossas ações:

- ✓ Otimização de ativos
- ✓ Modernização da Cultura
- ✓ Inovação Digital

Nossas prioridades:

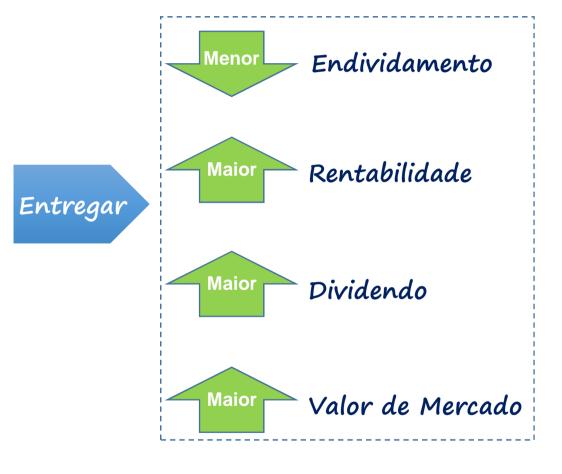
Dívida Líquida/EBITDA

Menor Custos e DVGA

Manutenç

Manutenção Disciplina em CAPEX

Geração de Fluxo de Caixa Livre



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.

Perguntas & Respostas





Obrigada!



