# RESULTADOS 3T21

## WEBCAST

## APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

USIMINAS

Classificação da informação: Pública

# ÍNDICE

WEBCAST.....03
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....18

Classificação da informação: Pública

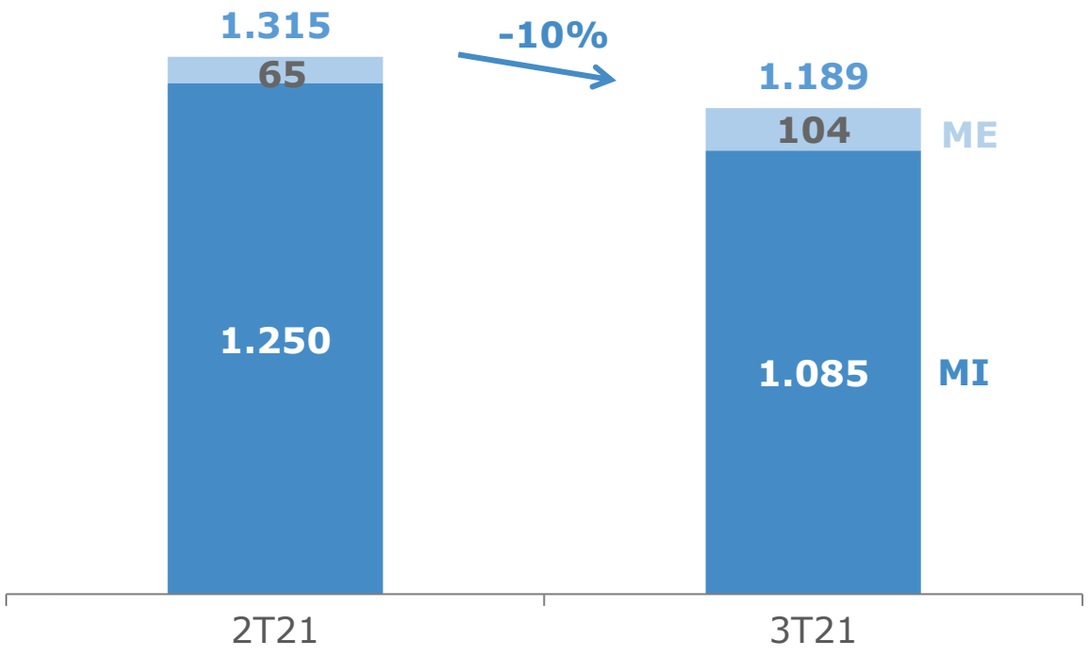
# RESULTADOS 3T21

## WEBCAST

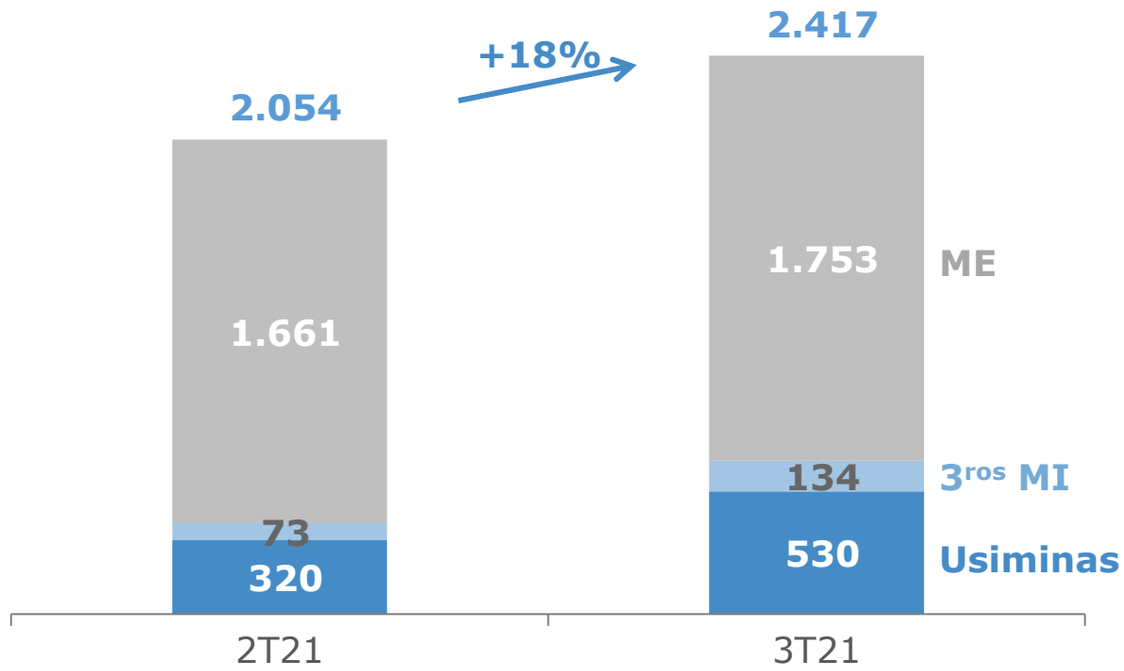
Classificação da informação: Pública

# Destaques

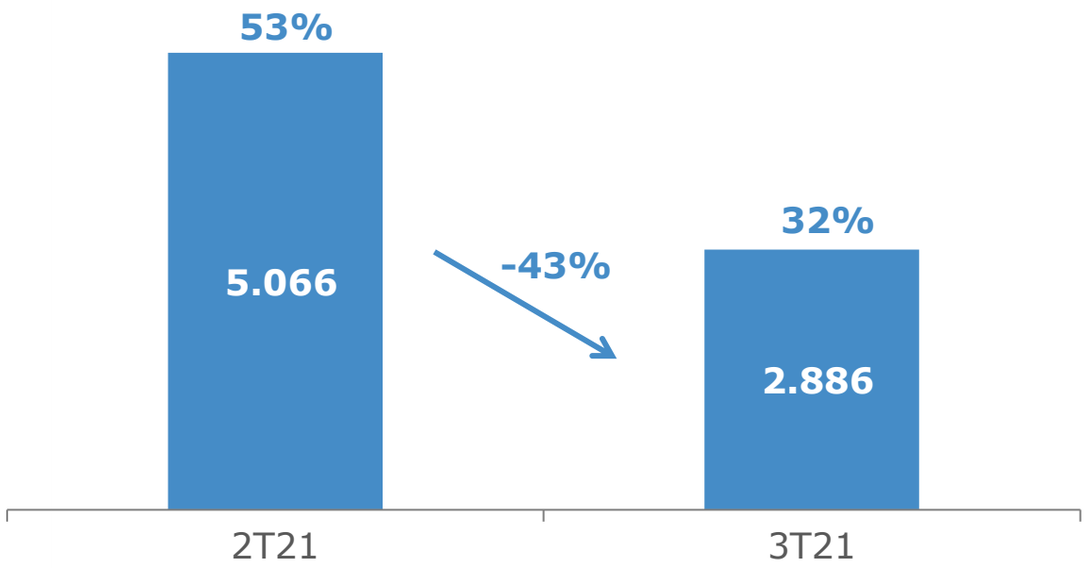
## Vendas Unidade Siderurgia – mil tons



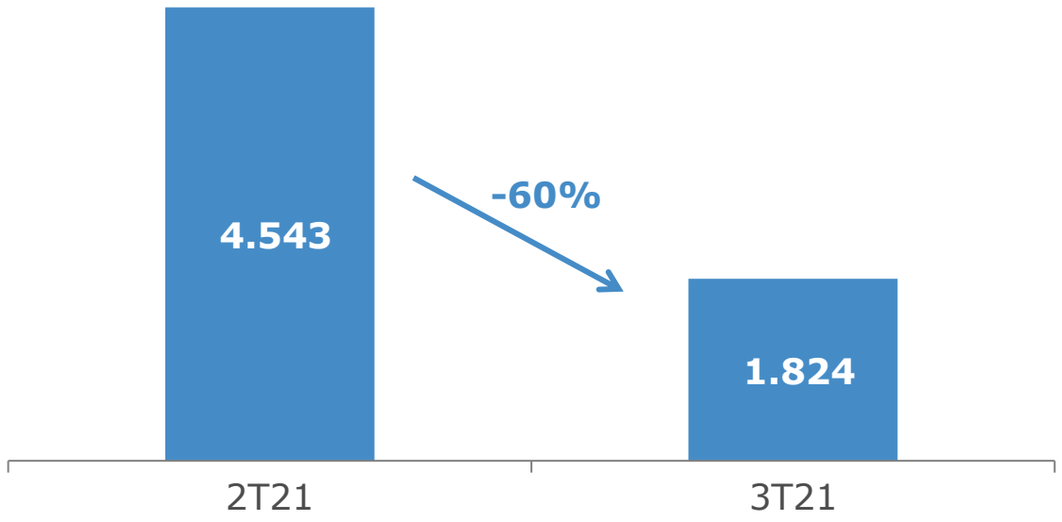

## Vendas Minério de Ferro – mil tons




## EBITDA *Ajustado* – R$ milhões




## Lucro Líquido – R$ milhões



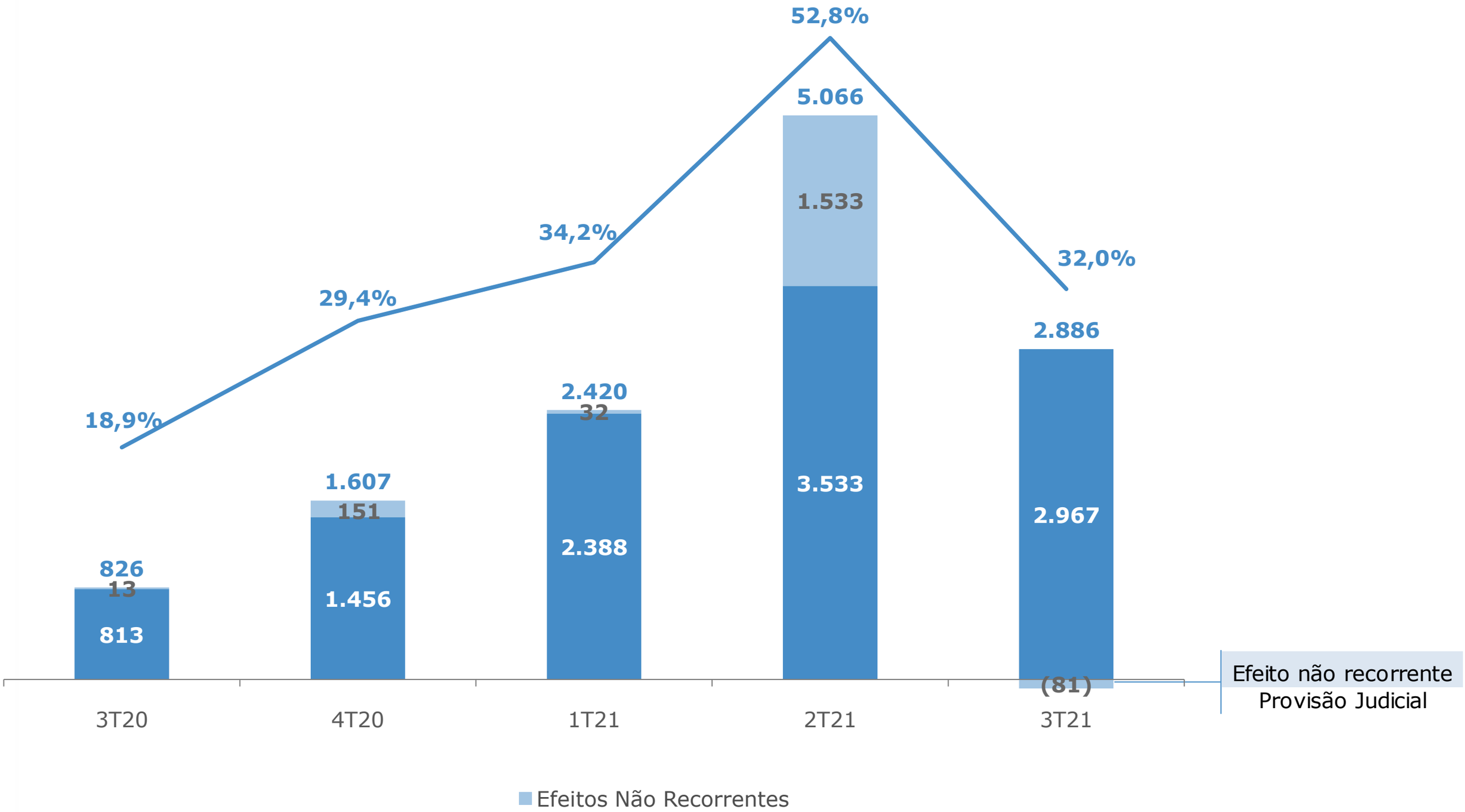

Crédito Pis/Cofins de R$2.437 milhões
Variação cambial positiva de R$483 milhões

Variação cambial negativa de R$328 milhões
Provisão Judicial de R$183 milhões

Classificação da informação: Pública

# Resultado – Consolidado

**EBITDA e Margem Ajustados – R$ milhões**



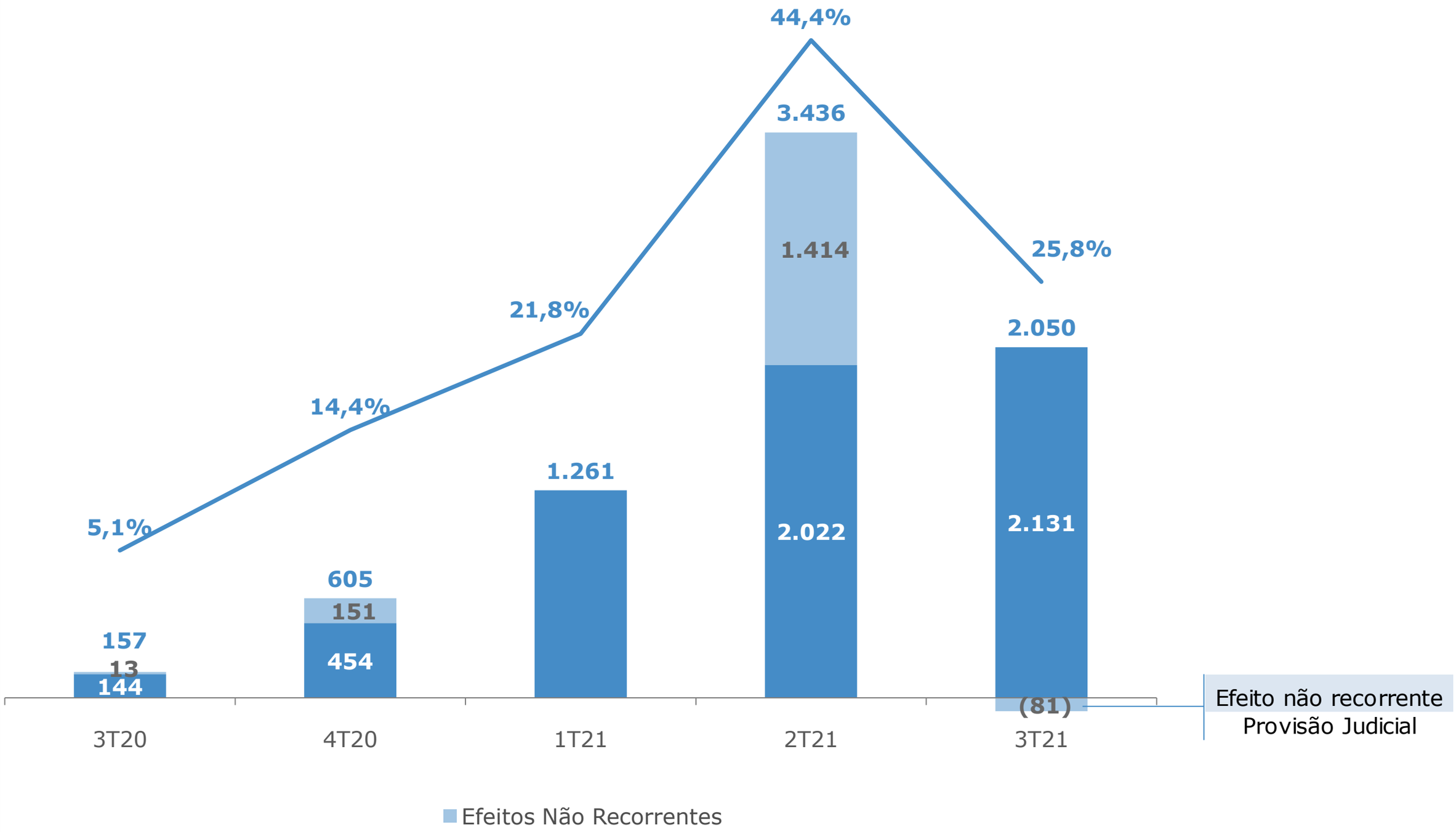



Classificação da informação: Pública

# Resultado – Siderurgia

**EBITDA e Margem *Ajustados* – R$ milhões**

**EBITDA Recorde (excluindo não recorrentes)**

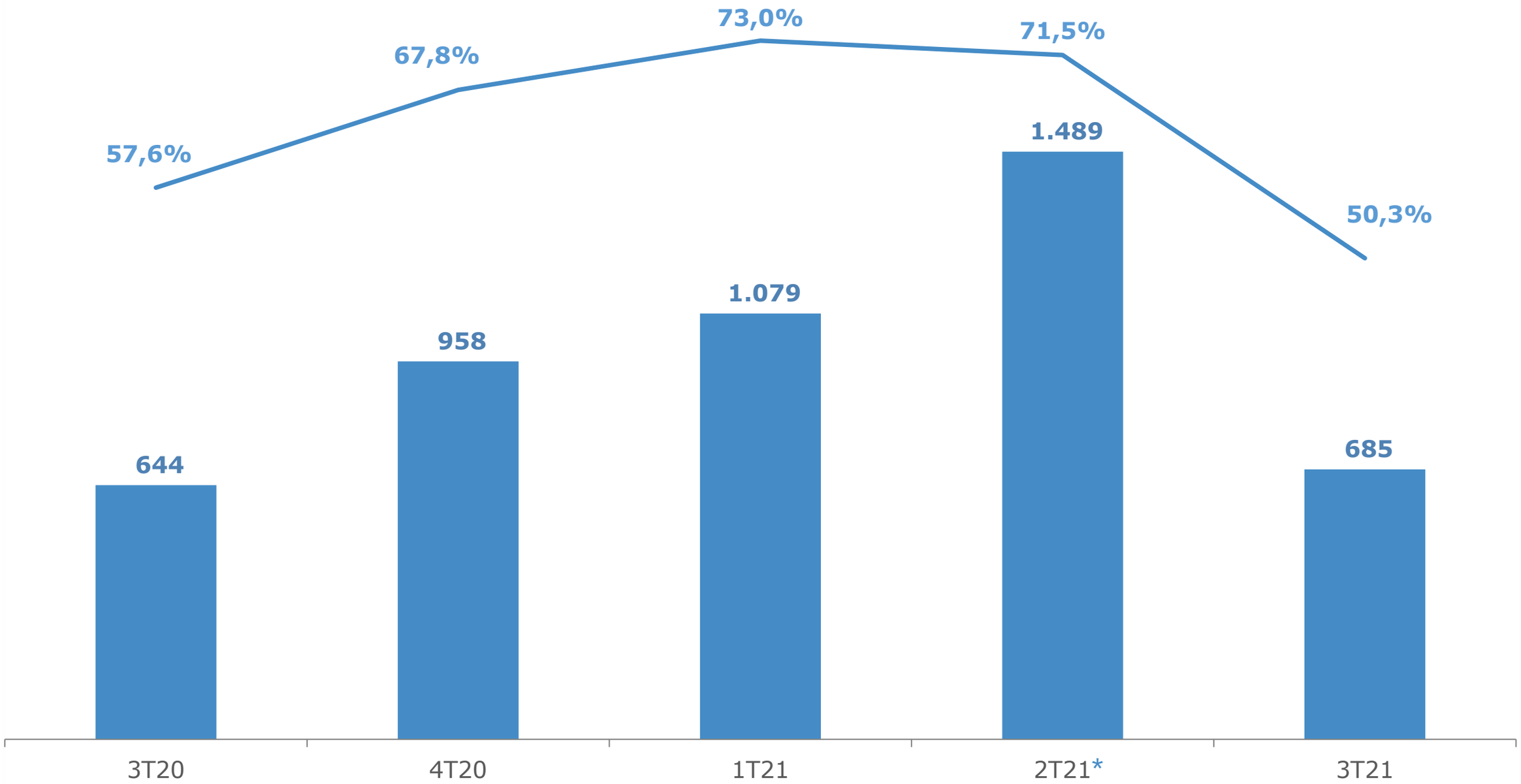





Classificação da informação: Pública

# Resultado – Mineração Usiminas

**EBITDA e Margem *Ajustados* – R$ milhões**



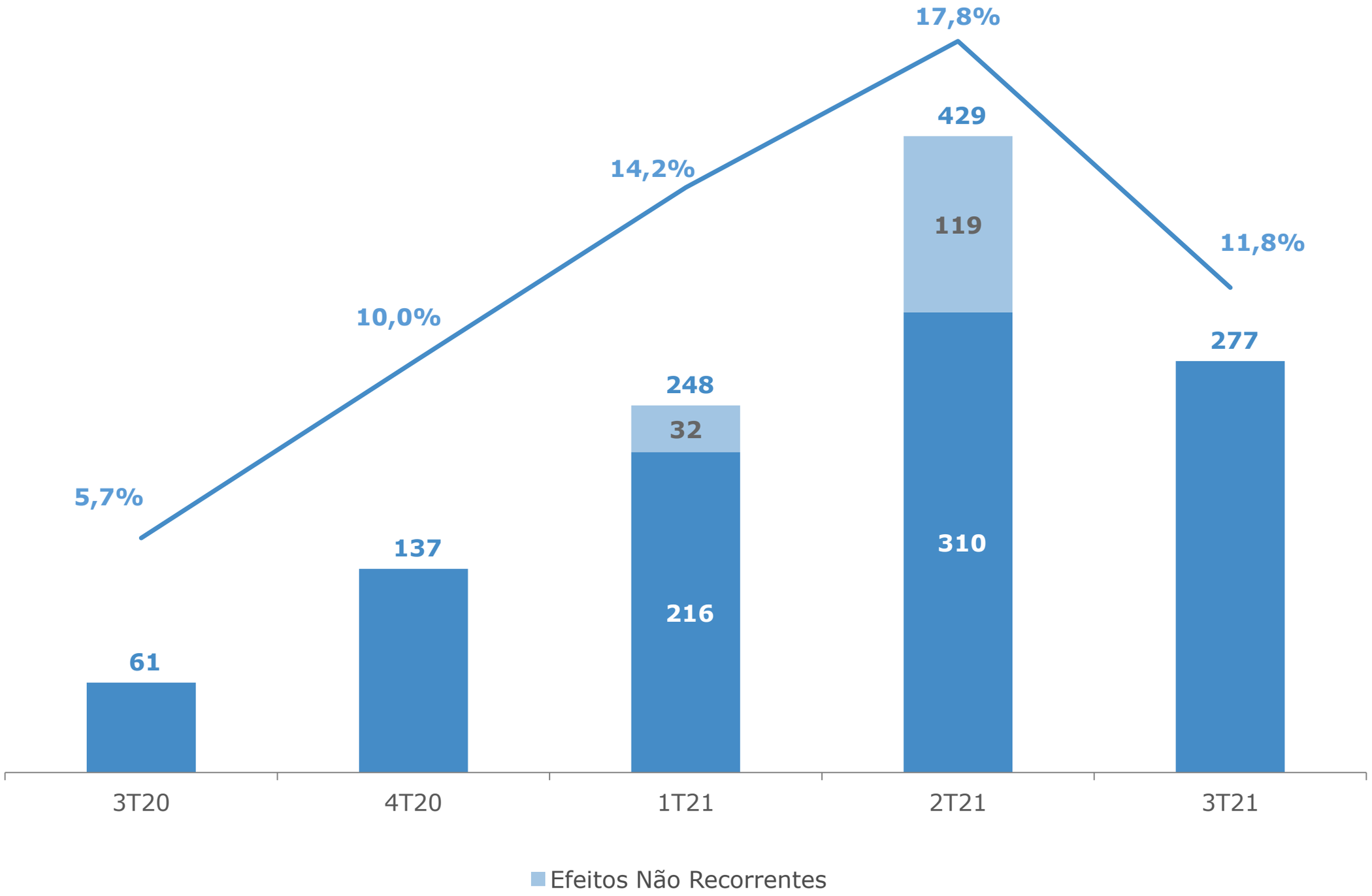

* A partir do 2T21 houve reclassificação da CFEM



Classificação da informação: Pública

# Resultado – Soluções Usiminas

**EBITDA e Margem *Ajustados* – R$ milhões**





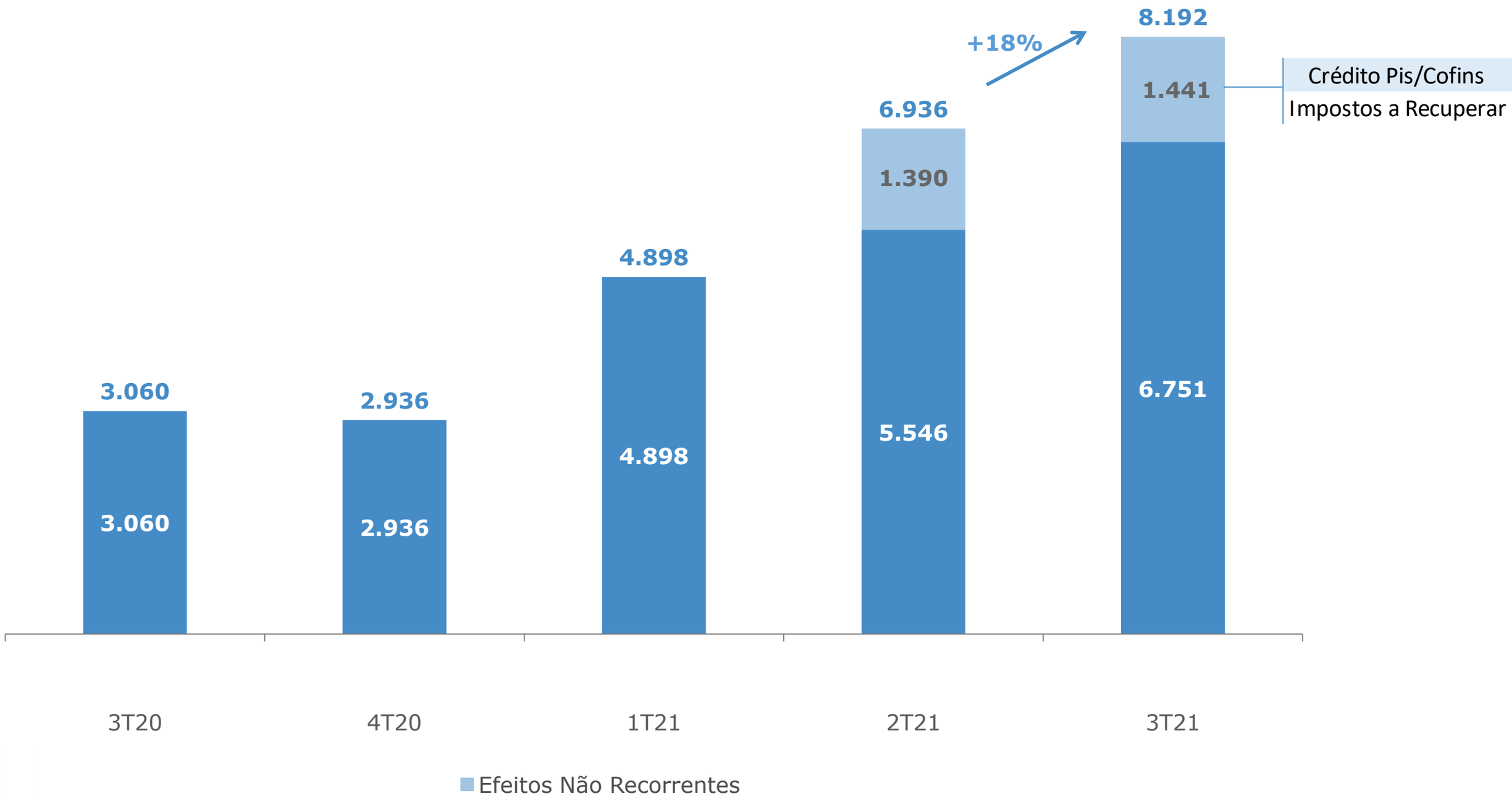

Classificação da informação: Pública

# Outros Indicadores Financeiros

Classificação da informação: Pública

# Capital de Giro – Consolidado

**R$ milhões**

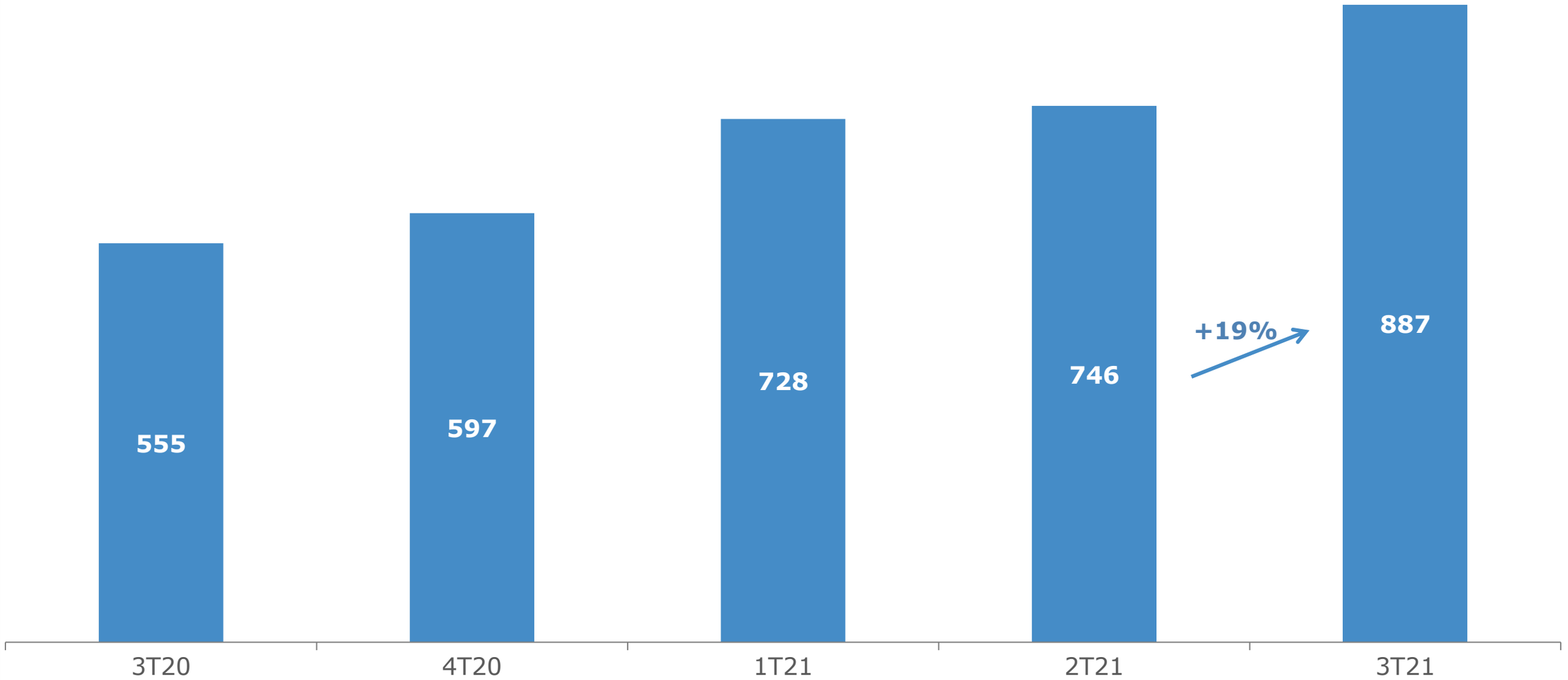





Classificação da informação: Pública

# Capital de Giro – Estoques de Aço

**Mil toneladas**




| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Dias em Estoque** | **55** | **48** | **52** | **52** | **69** |



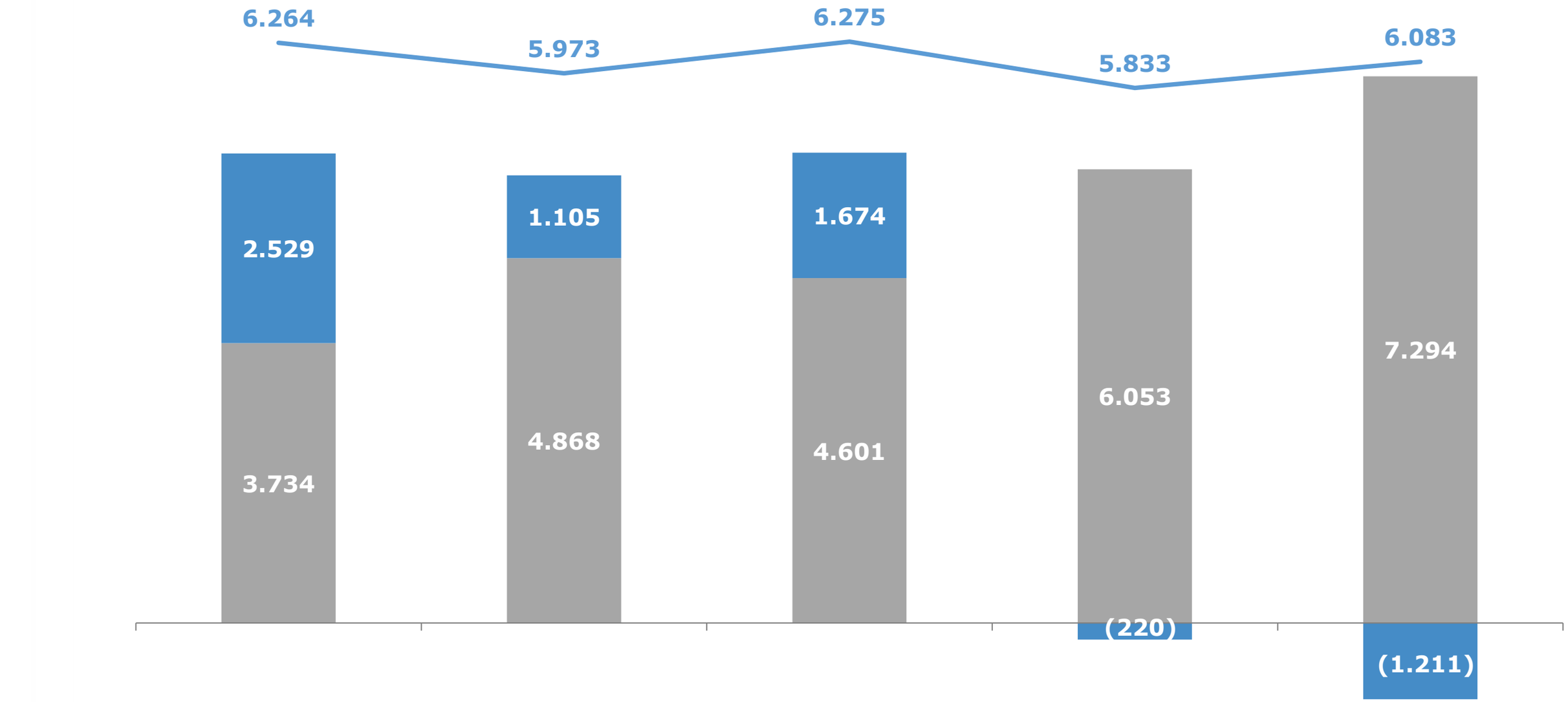
Classificação da informação: Pública

# Posição de Caixa e Endividamento – Consolidado

USIMINAS

**Com Juros – Trimestral – R$ milhões**

**Duração da Dívida: R$: 33 meses**
**US$: 51 meses**

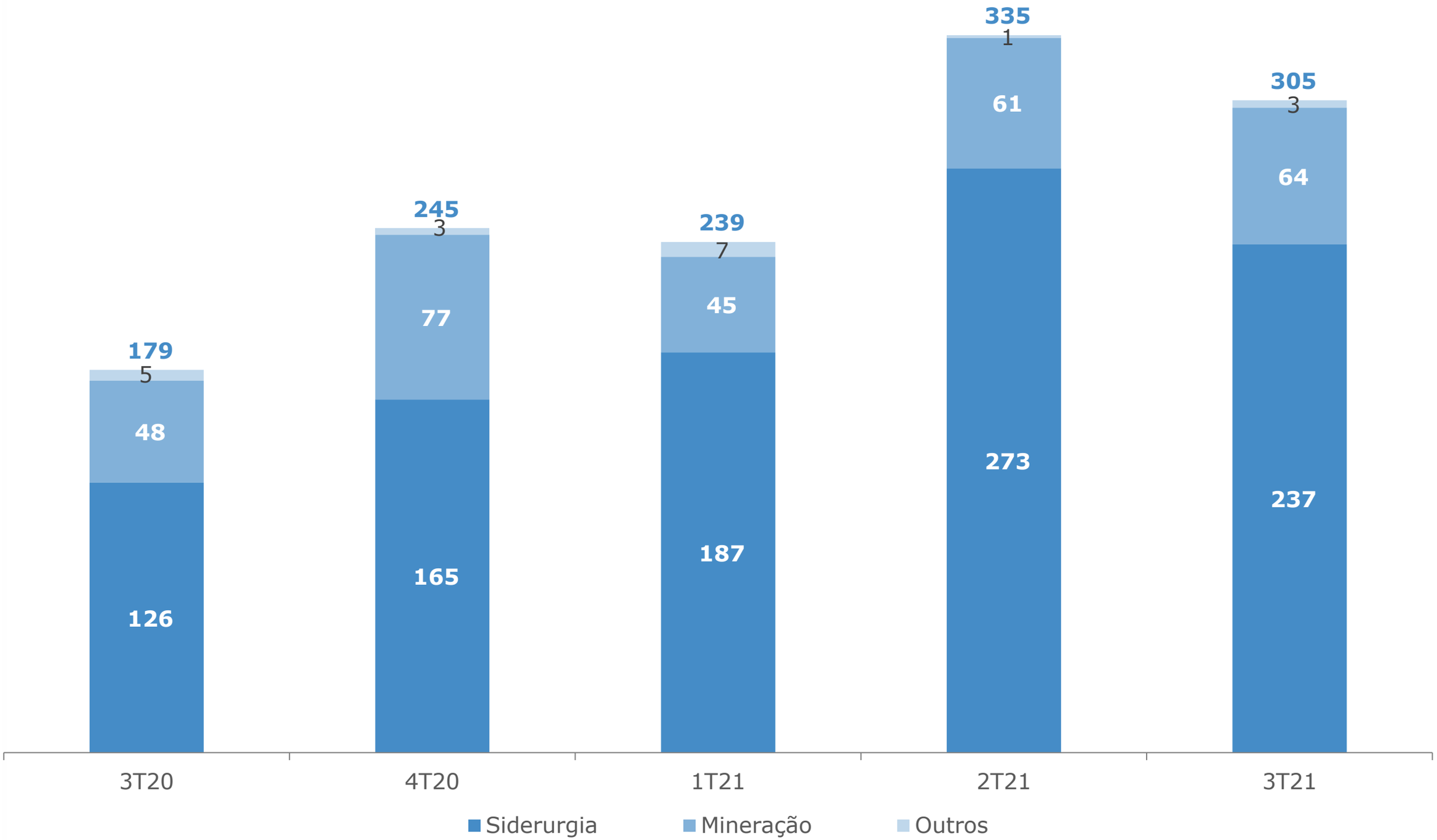





Classificação da informação: Pública

# Capex – Consolidado

**Trimestral - R$ milhões**






Classificação da informação: Pública

# Responsabilidade Ambiental, Social e Governança (ESG)

USIMINAS

ODS

## Acompanhamento das Metas:

| Indicador | Meta | Status |
|---|---|---|
| Índice de mulheres na área Industrial da empresa | 10% de mulheres na área Industrial da empresa até 2022; | 🟢 |
| Taxa de frequência de acidentes registrada | Meta de Zero Acidentes. Taxa de frequência CPT menor do que 0,3 em 2021; | 🟡 |
| Emissão de carbono | Realização de inventários de emissão de GEE no ano de 2021 com certificação independente; | 🟢 |
| | Participação no CDP (Carbon Disclosure Project); | 🟢 |
| | Divulgação do inventário através do GHG Protocol; | 🟢 |
| Segurança de Barragens | Migração da disposição de rejeito pelo método tradicional para filtragem no 2T21; | 🟡 |
| | Descaracterização da barragem Central no 1T22, certificada pelos órgãos competentes. | 🟢 |

🟢 Em linha com o planejamento 🟡 Atrasado em relação ao planejamento 🔴 Não alcançada



Classificação da informação: Pública

# Apresentação Institucional

3T21

Classificação da informação: Pública

# NOSSA AGENDA

1. A Usiminas
2. Pilares da Gestão Usiminas
   - Pessoas
   - Clientes
   - Resultados
3. Governança e Destaques
4. Apêndice

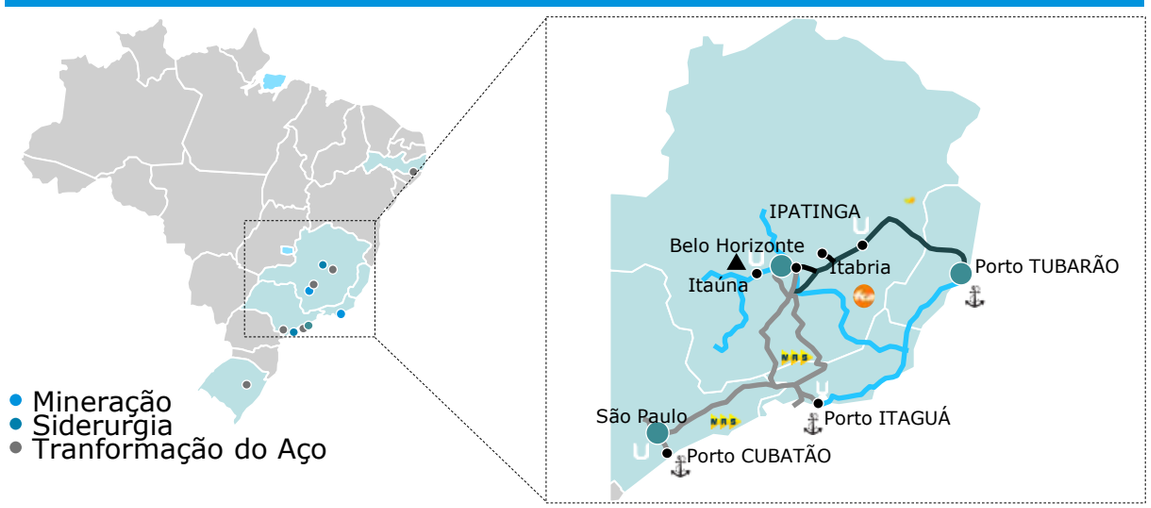
Classificação da informação: Pública

# A Usiminas

## Visão Geral da Companhia

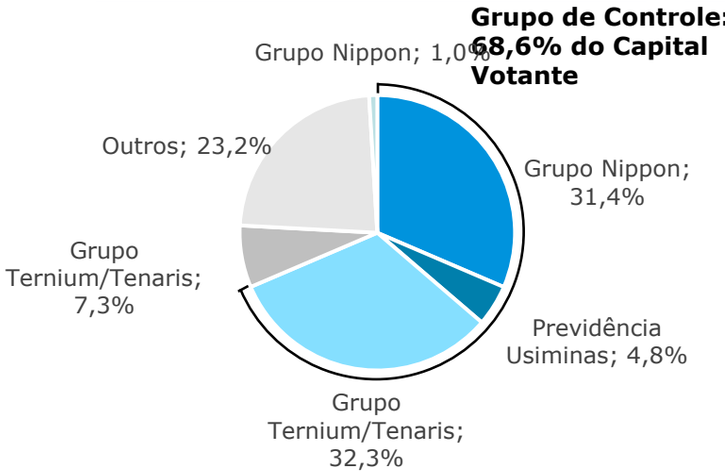
- ✓ A Usiminas é uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil, com operações em diversos segmentos da cadeia de valor, como mineração e logística, bens de capital, centros de serviços e distribuição e soluções customizadas.
- ✓ Duas siderúrgicas estrategicamente localizadas ao longo do principal eixo industrial do Brasil, com unidades de vendas presente nas principais regiões do país
- ✓ Primeira empresa siderúrgica brasileira certificada pela ISO 9001
- ✓ Fundador do projeto de educação ambiental mais duradouro do setor privado desde 1984

## Localização Geográfica



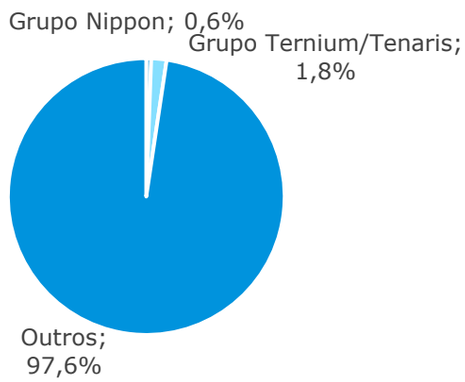

## Composição Acionária (% do capital total, exceto quando indicado o contrário)

### Capital Votante




*705.206.684 ações*

### Preferênciais




*547.818.424 ações*

**56% de ON e 44% de PN**

## Destaques Financeiros (em R$mi, exceto quando indicado o contrário)

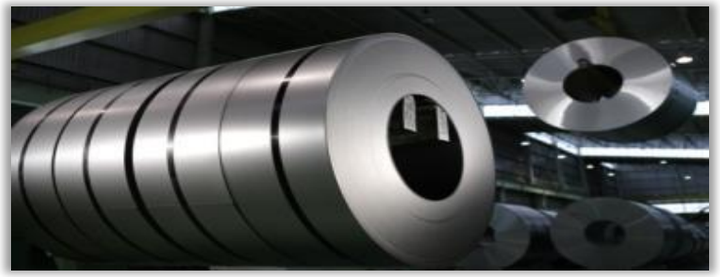
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Receita líquida** | **8.454** | **10.734** | **13.737** | **14.949** | **16.088** |
| *Crescimento Anual* | -17% | 27% | 28% | 9% | 8% |
| **EBITDA Ajustado** | **660** | **2.186** | **2.693** | **1.973** | **3.194** |
| *Margem* | 8% | 20% | 20% | 13% | 24% |
| **Lucro (Prejuízo) Líquido** | **(577)** | **315** | **829** | **377** | **1.292** |
| *Margem Líquida* | -7% | 3% | 6% | 3% | 8% |
| **Dívida Bruta** | **6.942** | **6.656** | **5.854** | **5.111** | **5.793** |
| **Caixa e Equivalentes de Caixa** | **2.257** | **2.314** | **1.693** | **1.921** | **4.868** |
| **Dívida Líquida** | **4.684** | **4.342** | **4.161** | **3.189** | **1.105** |
| *Dívida / EBITDA* | 7,1 x | 2,0 x | 1,6 x | 1,6 x | 0,3 x |



Classificação da informação: Pública

# Soluções Completas em Produtos e Serviços

**Upstream** → **Downstream**

| Mineração | Siderurgia | Tranformação do Aço |
|---|---|---|
| **Mineração Usiminas** | **Ipatinga \| Cubatão \| Unigal** | **Soluções Usiminas** |
|  |  |  |
| ✓ *JV* formada em 2010 através de parceria com a Sumitomo Corporation<br>✓ Responsável pelas operações de mineração, além de transporte ferroviário e portuário.<br>✓ 3 jazidas adquiridas na região de Serra Azul<br>✓ Também possui plantas de processamento de *pellets* e *sinter feed*.<br>✓ Concluiu investimentos que expandiu a capacidade atual para 12 milhões ton/ano | ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil.<br>✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)<br>✓ Capacidade produtiva de aço bruto de 5 milhões de toneladas ao ano<br>✓ 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.<br>✓ A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Desde então, passou a atuar na prestação de serviços apenas às empresas Usiminas nos segmentos de Montagens e Manutenções Industriais. | ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas possui amplo portifólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de aços planos<br>✓ Possui 7 unidades industriais<br>✓ O portfólio da Soluções Usiminas inclui bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e tubos de metal, entre outros itens |



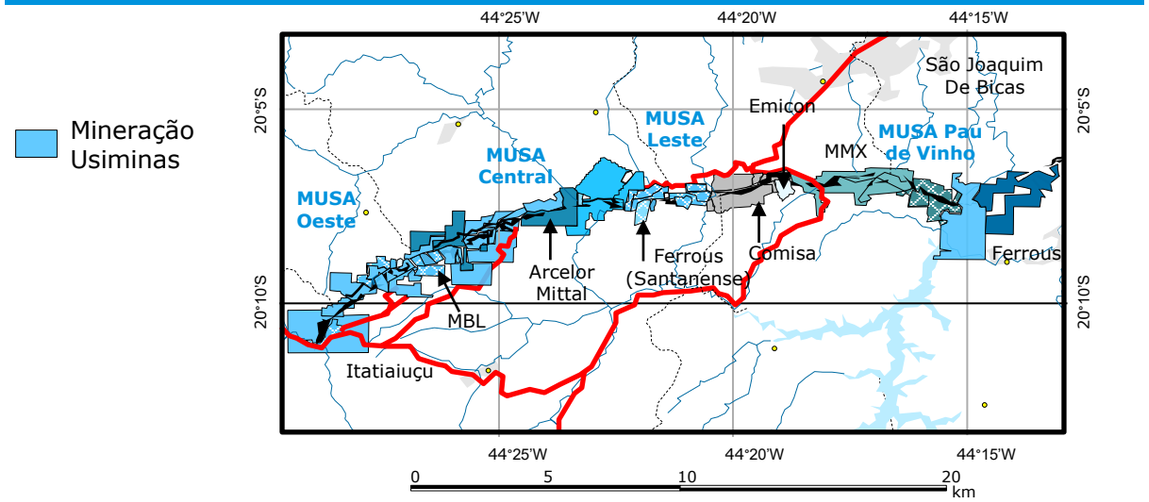
Classificação da informação: Pública

# Mineração

## Visão Geral

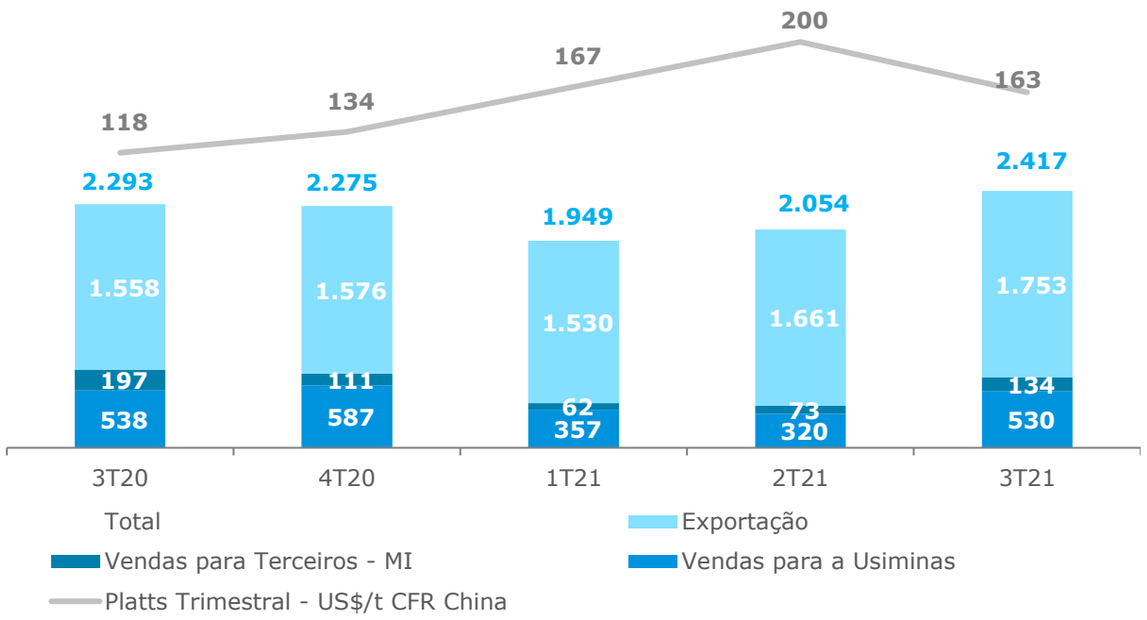
- A *JV* se formou em 2010 por meio de uma parceria com a Sumitomo Corporation (participação de 30%) responsável pelas operações de mineração, além do transporte ferroviário e portuário
- Três sítios de mineração na região de Serra Azul (MG), com recursos de 2,4 bilhões de toneladas de minério de ferro
- A base de ativos também inclui plantas de processamento de *pellet* e *sinter feed*
- Investimentos concluídos que expandiram a capacidade atual para 12 milhões ton/ano
- A companhia também possui 20% de ações com direito a voto da MRS Logística e um terreno estratégico na Baía de Sepetiba (RJ)

## Localização

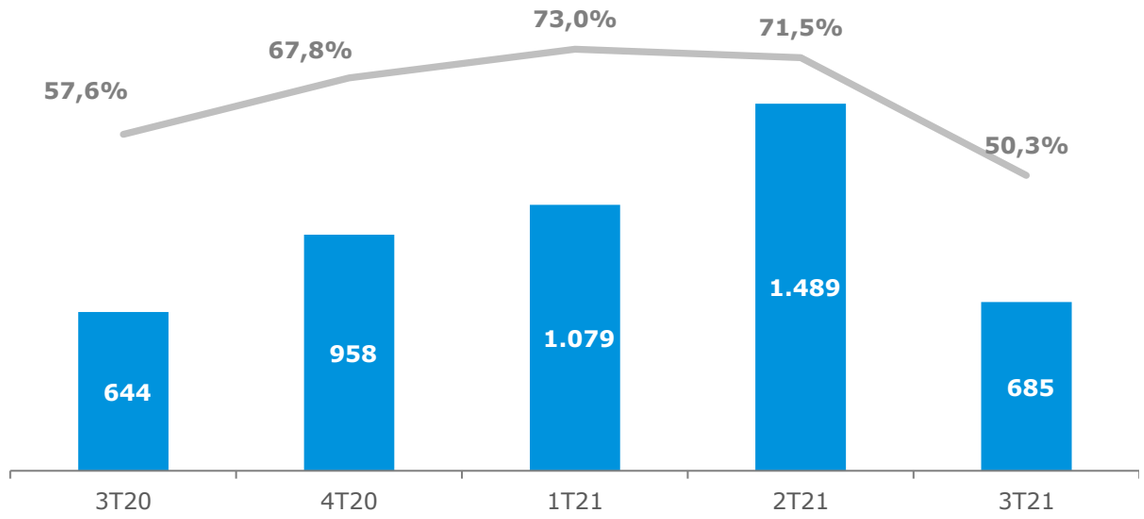



## Vendas de Minério e Preço PLATTS (62% Fe CFR China)

*Unidade de Mineração – Mil toneladas – Preços em US$/ton*




## EBITDA (R$ mi) e Margem EBITDA (%)






Classificação da informação: Pública

# Mineração (Continuação)

## Principais Projetos

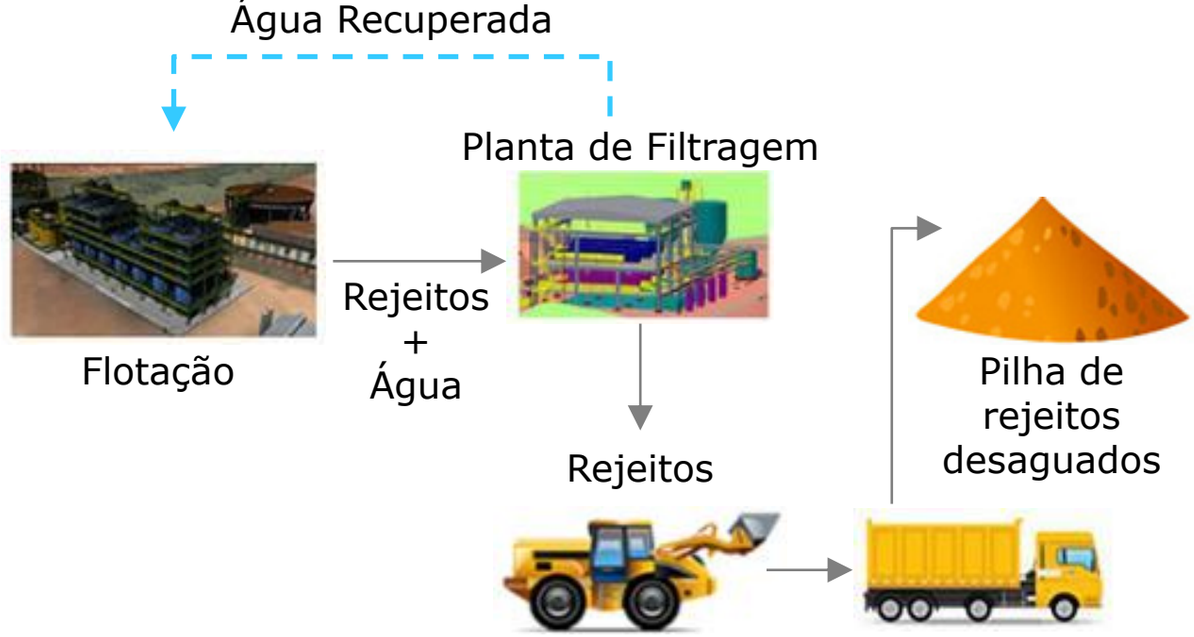
### Projetos Friáveis

- ✓ Operações iniciadas em 2014
- ✓ Aumento de capacidade de 8 milhões para 12 milhões de ton/ano de minério de ferro
- ✓ Minério com melhor qualidade, teor de ferro mais elevado e baixo nível de impureza
- ✓ Formado por duas usinas de beneficiamento de minério



### *Dry Stacking*

- ✓ A MUSA está em fase de investimento no processo de empilhamento de rejeitos a seco (*dry stacking*). Com investimento de aproximadamente R$235 milhões, a expectativa é que este processo entre em operação em 2021.





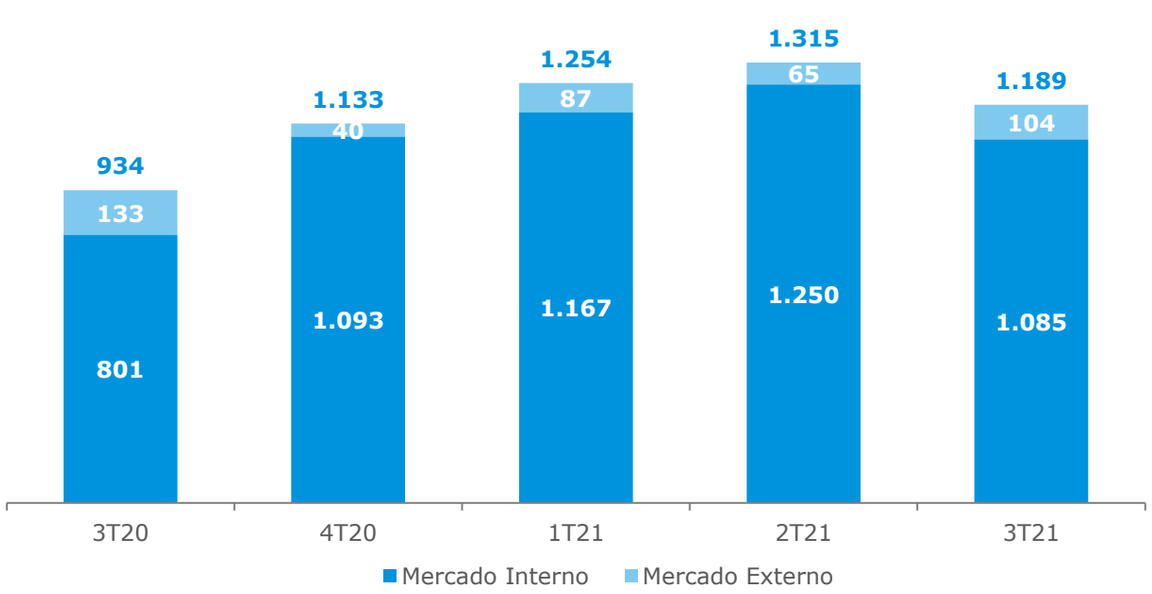

Classificação da informação: Pública

# Siderurgia

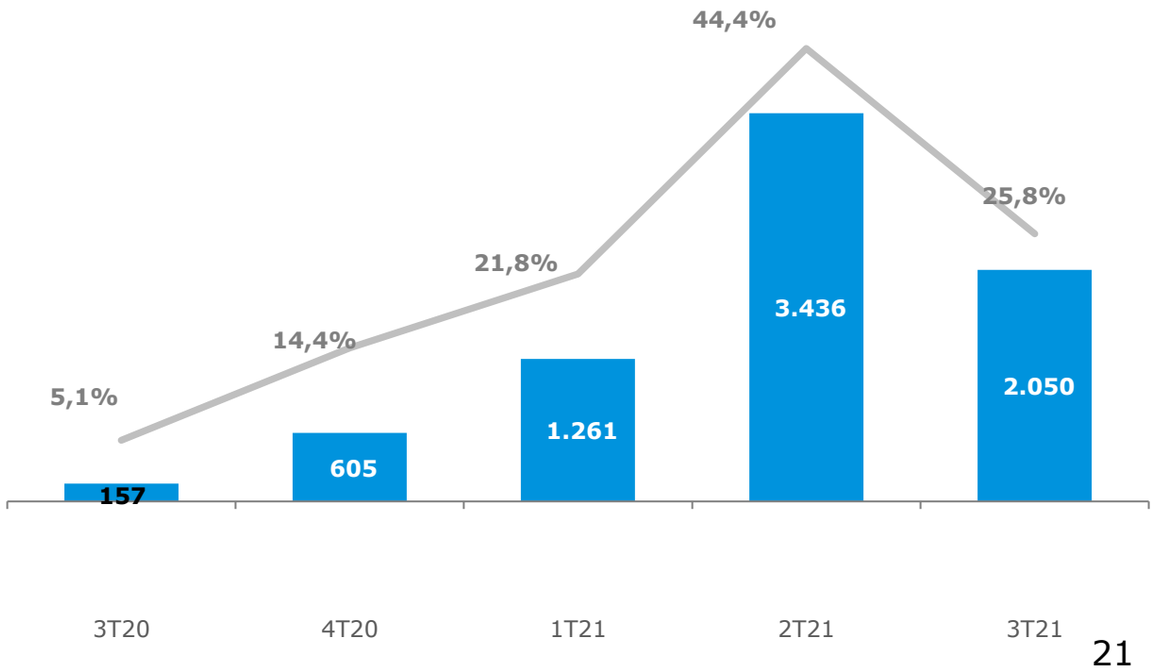
## Visão Geral

- Uma das maiores produtoras  de aços planos no Brasil
- Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- Capacidade produtiva de aço bruto de 5 milhões de toneladas ao ano
- 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
- Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina
- A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Desde então, passou a atuar na prestação de serviços apenas às empresas Usiminas nos segmentos de Montagens e Manutenções Industriais.

## Evolução das vendas de aço (mil ton)




## EBITDA (R$ milhões) e Margem EBITDA (%)



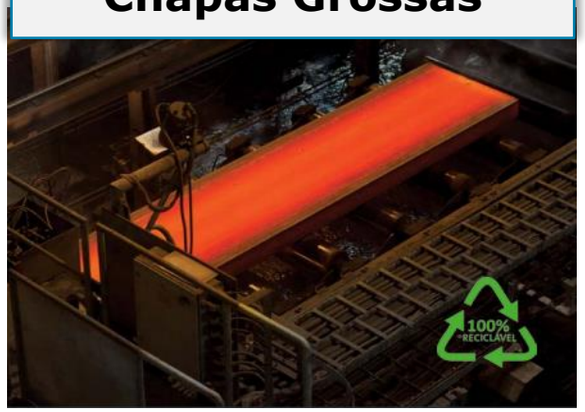



Classificação da informação: Pública

# Siderurgia (Continuação)

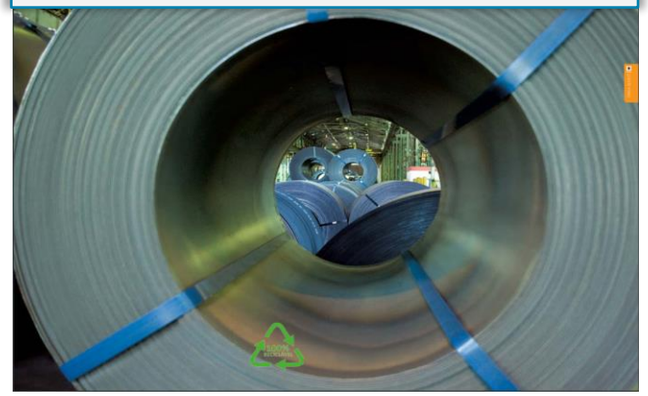
## Mercados consumidores de aços planos

### Chapas Grossas




- Construção Civil
- Máquinas e Equipamentos
- Tubos de Grande Diâmetro
- Bens de Capital
- Energia Eólica
- Óleo e Gás

### Laminados a Quente



- Construção Civil
- Máquinas e Equipamentos
- Tubos de Grande Diâmetro
- Automotivo
- Energia Solar
- Óleo e Gás

### Laminados a Frio



- Construção Civil
- Linha Branca
- Automotivo

### Galvanizados



- Construção Civil
- Linha Branca
- Automotivo
- Energia Solar

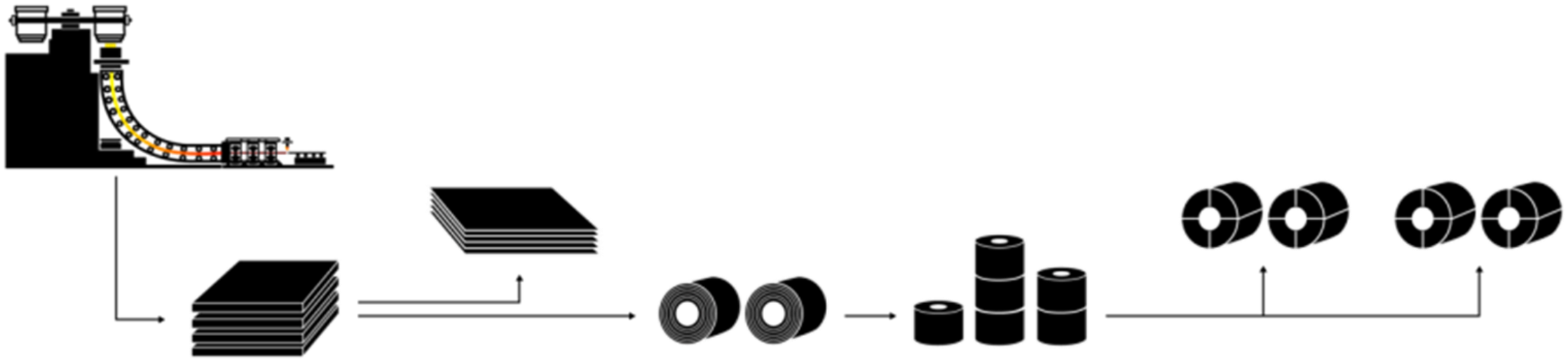


Classificação da informação: Pública

# Siderurgia (Continuação)

A capacidade total de geração de aço bruto é de 5 milhões de toneladas e se encontra em Ipatinga.

Capacidade atual de geração de produtos acabados, considerando as linhas de galvanização (EG e HDG) e de chapas grossas nas suas capacidades máximas.



| | | | | Galvanizados | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Chapas Grossas | Laminados a Quente | Laminados a Frio | Eletrogalvanizados | HDG | Total |
| Capacidade de geração de produto para venda | 1.000 | 1.800 | 2.710 | 360 | 1.030 | 6.900 |

*A partir de setembro de 2021, na Usina de Cubatão, foram baixados os ativos dos altos fornos e das sinterizações devido à sua obsolescência; Os ativos das aciarias não foram baixados e continuam temporariamente desligados;
Na mesma planta, devido à falta de visibilidade de demanda, também foram baixados o laminador de chapas grossas e o laminador de tiras a quente número 1, que já estavam desligados;



Classificação da informação: Pública

# Siderurgia (Continuação)

## Investimentos realizados

### Tecnologia CLC



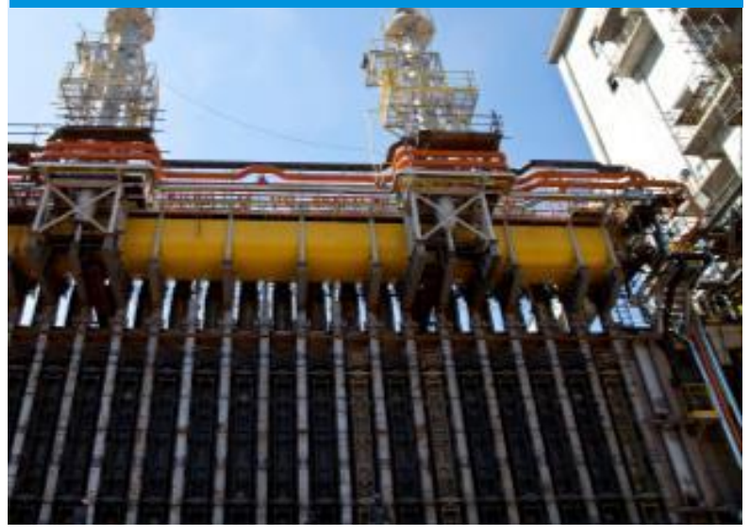
- ✓ Entrada em operação em 2010
- ✓ Atendimento às exigências da Petrobras, voltadas para o Pré-sal, além do mercado naval
- ✓ Consiste no Resfriamento acelerado em Chapas Grossas

### Linha de Galvanização (HDG)



- ✓ Entrada em operação em 2011
- ✓ Duplicação da capacidade para 1 milhão de ton/ano
- ✓ Maior expertise na produção de aços ultra-resistentes (*dual phase*)

### Reforma da Coqueria– Ipatinga



- ✓ Operação iniciada em maio de 2015
- ✓ Coque metalúrgico com características adequadas para transformação do minério de ferro em ferro gusa no processo de redução no Alto-forno
- ✓ Reduzir a emissão de partículas e gases na atmosfera
- ✓ Gás de Coqueria para alimentar os processos operacionais da Usina de Ipatinga e produção da energia elétrica
- ✓ Capacidade total da Coqueria de 1,4 milhão de ton/ano



Classificação da informação: Pública

# Siderurgia (Continuação)

## Investimentos realizados

### Reforma do Alto-Forno #3



- ✓ Investimento estimado de 600 milhões para 2021
- ✓ Valor total da reforma de R$ 2,09 bilhões, a ser desembolsado até 2023
- ✓ AF3 continuará operando normalmente até meados de 2023



Classificação da informação: Pública

# Siderurgia (Continuação)

## Foco em desenvolver novos aços e aprimorar os processos produtivos

### Pesquisa e Desenvolvimento




**Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina**

- Mais de **40 ANOS DE ATUAÇÃO**
- **17 LABORATÓRIOS**
- Aprimorar processos e desenvolver produtos
- **CONTRIBUIR PARA A LIDERANÇA DA USIMINAS NA GERAÇÃO DE PATENTES NO BRASIL**

**Usina siderúrgica com o maior número de patentes na América Latina.**
**Investimento anual em P&D da ordem de R$30 milhões.**



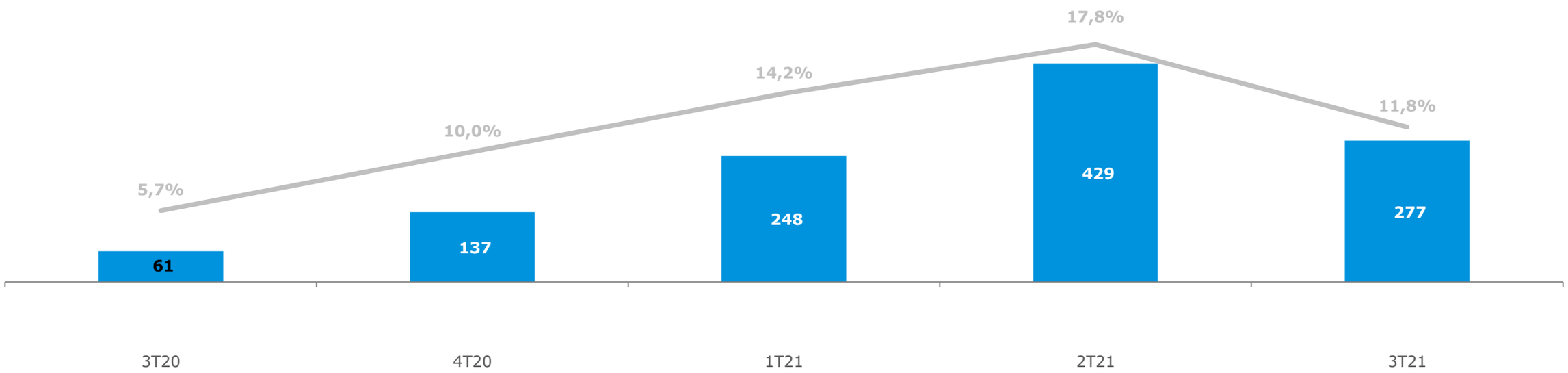
Classificação da informação: Pública

# Transformação do Aço

## Visão Geral

- Soluções Usiminas participa de transformação e distribuição de aço
- A companhia é controlada pela Usiminas, que detém uma participação de 68,9%
- Seu portfólio inclui a produção de bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e tubos metálicos, entre outros itens
- Localizado em sete locais diferentes, com capacidade instalada para transformar 1,9 milhão de toneladas de aço por ano

## EBITDA (R$ mi) e Margem EBITDA (%) – Tranformação do Aço - Trimestral






Classificação da informação: Pública

# NOSSA AGENDA

1. A Usiminas
2. Pilares da Gestão Usiminas
   - Pessoas
   - Clientes
   - Resultados
3. Governança e Destaques
4. Apêndice

Classificação da informação: Pública

# PILARES DA GESTÃO USIMINAS

Pessoas, Clientes e Resultados






Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

**Reformulação de POLÍTICAS E PRÁTICAS de Gestão de Pessoas**

**REPOSICIONAMENTO da Diretoria Corporativa de Desenvolvimento Organizacional e Gestão de Pessoas**

**AUTONOMIA para os gestores se apropriarem das novas práticas de gestão de pessoas**

**DESENVOLVIMENTO da Liderança Usiminas como protagonista da mudança**

**Estratégias para fortalecer CULTURA E CLIMA**



Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

### Principais destaques

**Projeto Superar**
Premiado pela **World Steel Association** "Excelência em Saúde e Segurança – Impacto em Saúde Ocupacional".

**Todos pela Água**
foi o grande vencedor da categoria **"Melhor Projeto de Parceiro Sustentável"** do IX Prêmio Hugo Werneck de Sustentabilidade & Amor à Natureza.

**51 Mil**
sessões oncológicas **e 1593 pacientes recuperados de Covid** em 2020

**832**
**Bolsas de Estudo**
**à Fundação Educacional São Francisco Xavier** em 2020.

**Hospital Márcio Cunha**
Reconhecido pela revista Newsweek como 17° melhor hospital do Brasil e entre os 3 melhores de Minas Gerais em 2020.

### Projeto Mobiliza Caminhos do Vale

Promove a recuperação de estradas rurais à base de agregado siderúrgico, tendo como contrapartida a realização de projetos socioambientais e a recuperação de nascentes pelos municípios

- ✓ **3,6 MILHÃO** de ton. de Siderbrita aplicados
- ✓ **1,3 MILHÃO** de pessoas beneficiadas
- ✓ **3.209 km** de estradas rurais recuperadas
- ✓ **126.000 viagens** em caminhões de 25 t
- ✓ **84 municípios** participantes no Leste Mineiro
- ✓ **4.789 nascentes** em processo de recuperação
- ✓ **1,09 milhão** de mudas plantadas
- ✓ **337.675** mourões utilizados
- ✓ **1.046.789** metros de arame afixados






Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

**Projeto "Mobiliza Todos pela Água"**

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

**84**
Municípios participantes

**1.329**
Nascentes recuperadas

**1,09 milhão**
Mudas plantadas







Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

**Projeto "Mobiliza Pelo Trabalho"**

Fabricação de blocos intertravados à base de agregado siderúrgico com uso de mão de obra de apenados

**88.255** pessoas beneficiadas

**750m²/mês** de produção

**100t** de **Siderbrita** utilizada por mês

**50%** menos custo*

Ganhos em **acessibilidade** e **comodidade** para a população
**Ressocialização** e **remissão** de pena para os apenados






*comparado com produto similar no mercado



Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

**Projeto "Mobiliza Caminhos do Vale"**

Contrapartidas socioambientais em **Marliéria**





Obras de contenção de encostas, levando a uma **frequência anual de 100%** nas escolas locais





Aumento do **turismo** e **artesanato** e ajudando o fluxo de produtos locais

Contrapartidas socioambientais em **Paraíso** e **Iapú**





*Workshop* sobre **Ecologia** e **Preservação Ambiental**, conscientização ambiental e plantio de mudas de árvores nas nascentes por crianças da comunidade





Construção **da rampa de voo livre** na comunidade de Achado, 2ª maior do Estado de Minas Gerais



Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

## Educação e Cultura

### Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



### Instituto Usiminas

A Usiminas investiu mais de R$260 milhões, via lei de incentivo, com cerca de 2 mil projetos desde 1993



## Projetos e Programas

### Projeto Xerimbabo Usiminas

Promove a conservação e educação ambiental de forma gratuita para mais de 2 milhões de jovens



### Projeto plante uma vida

A iniciativa prevê que mudas de árvores nativas sejam plantadas pelos empregados da usina que tiveram filhos nascidos ao longo do ano.





Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

### Fundação São Francisco Xavier

**Hospital Márcio Cunha – Unidade I**

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



**Hospital Márcio Cunha – Unidade II**

Internação, Atendimento Ambulatorial, Centro de Diagnóstico por Imagem e Usifamília




**Hospital  Municipal Carlos Chagas**

Referência para os municípios da microrregião de Itabira aos pacientes do SUS




**Hospital de Cubatão**

Hospital Geral para atendimentos de média complexidade, referência para a região de São Vicente, Cubatão, Guarujá e Praia Grande.






Classificação da informação: Pública

# PILAR PESSOAS

## Destaques Socioambientais

**Prêmios e Reconhecimento**

2020 - Prêmio Toyota Business Practices – Soluções Usiminas foi vencedora na categoria Meio Ambiente

2020 – Prêmio Aberje – Usiminas foi vencedora na categoria Diversidade e Inclusão

2019 - Prêmio Estadual Boas Práticas Ambientais - Reconhecimento pela SEMAD e Sisema

2019 - Prêmio Socioambiental do Instituto Chico Mendes - Postura proativa com relação ao desenvolvimento sustentável

2018 - Prêmio Hugo Werneck – Melhor projeto de parceiro sustentável "Todos pela Água"

2018 - Prêmio Sustentabilidade Américas – Maior prêmio das Américas

2017 - Prêmio Boas Práticas Ambientais – Reconhecimento por FEAM e FIEMG

2017 - Prêmio World Steel Association - Maior Prêmio Mundial - Bélgica






Classificação da informação: Pública

# PILAR CLIENTES






Classificação da informação: Pública

# PILAR CLIENTES

## Satisfação do Cliente, Prêmios e Reconhecimento

### PRÊMIOS E RECONHECIMENTO

*Prêmio Líderes do Brasil – Categoria Siderurgia*

*Toyota Business Practices 2020*

*Whirlpool Supplier Award Quality Excellence 2019*

*Latin American Quality Awards 2019 - Latin American Excellence Model*

*Top Supplier Ford – Raw Material and Stamping* 2018

*Gestamp Supplier Quality – Excellence Award* 2017

*MotoHonda Supplier – Excellence in Quality and Delivery* 2017

*Mercedes Benz award for environmental responsibility* 2017

*Ranking of the "100 most Innovative Companies in Brazil"*

*Toyota Global Suppliers Award*

*PSA Peugeot-Citroen Award*

### PRINCIPAL FORNECEDOR PARA O MERCADO AUTOMOTIVO



Classificação da informação: Pública

# PILAR RESULTADOS

**CRISE**
**Deterioração dos resultados**
**Perda de Market Cap.**
Desligamento de fornos

**SOBREVIVÊNCIA**
Aumento do capital em R$1 bilhão
**Reestruturação da dívida**
Alteração do modelo de negócios em Cubatão

**CONSTRUÇÃO DE RESULTADOS**
**Foco em resultados**
Grupo dos Dez
Reestruturação da equipe
**Valorização dos colaboradores**
Medidas de austeridade
**Aumento** de receita

**CONSTRUÇÃO DO FUTURO**
**Retomada do AF1 em Ipatinga**
Retomada da ITM Flotação e ITM Leste em Itatiaçu
**Novos Produtos**
Melhorias para os clientes
**"Garimpando Oportunidades"** e "Caminhos do Vale"

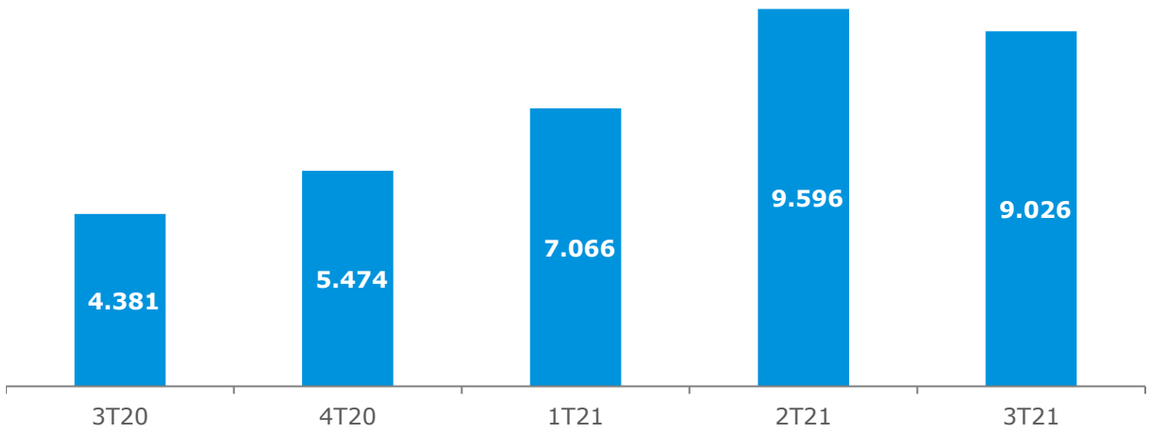


Classificação da informação: Pública

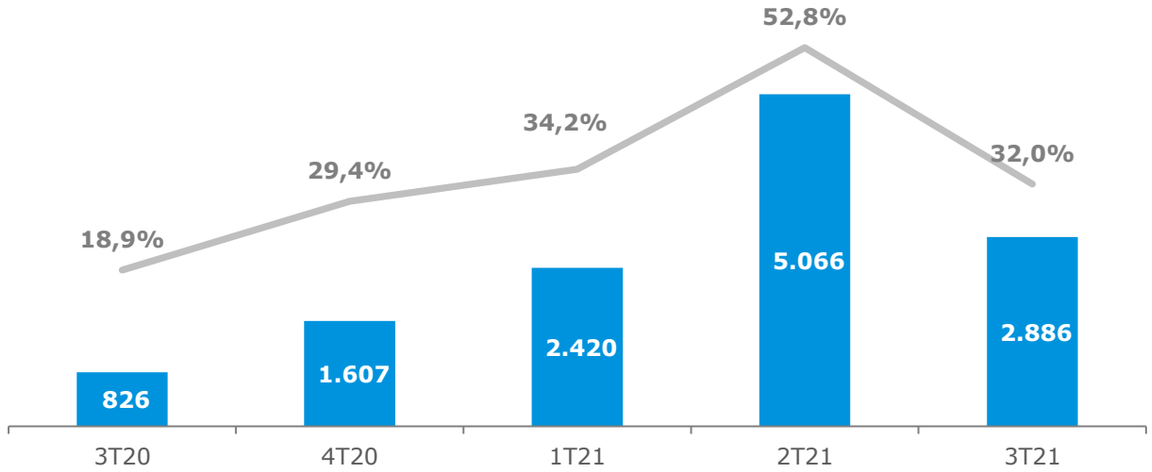
# PILAR RESULTADOS

## Resultados Financeiros Trimestrais (R$ Milhões, exceto quando especificado o contrário)

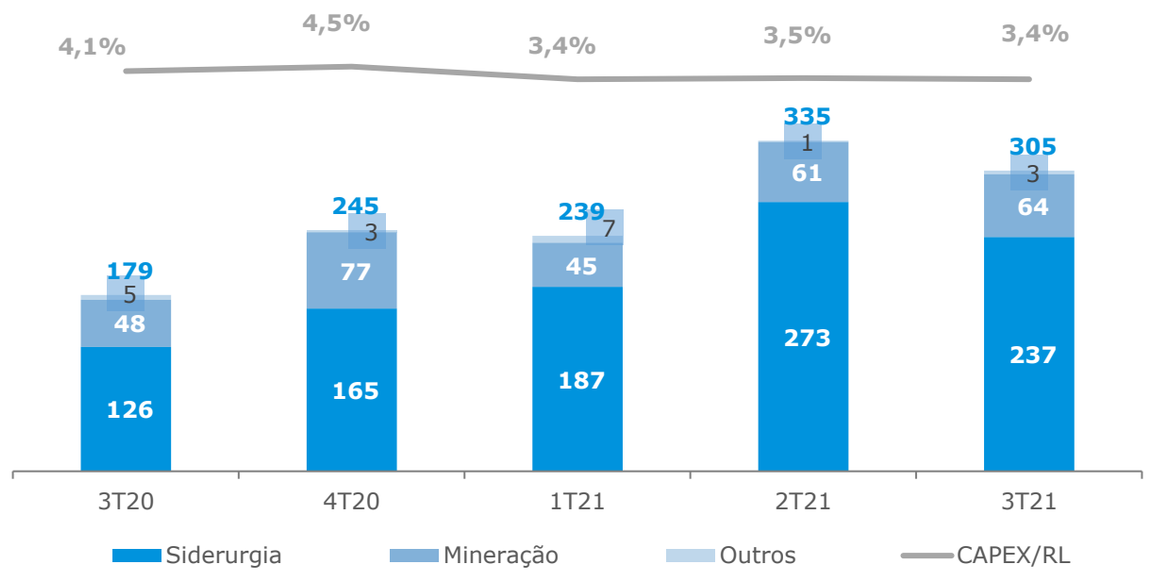
### Receita Líquida



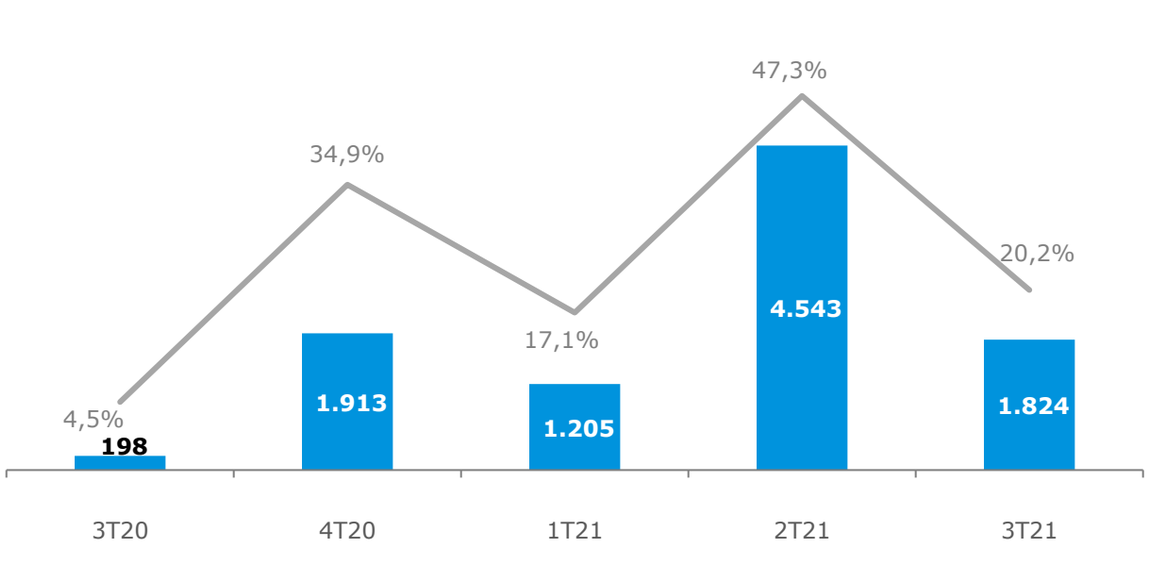

### EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado




### Capex e Capex como % da Receita Líquida




### Lucro Líquido e Margem Líquida



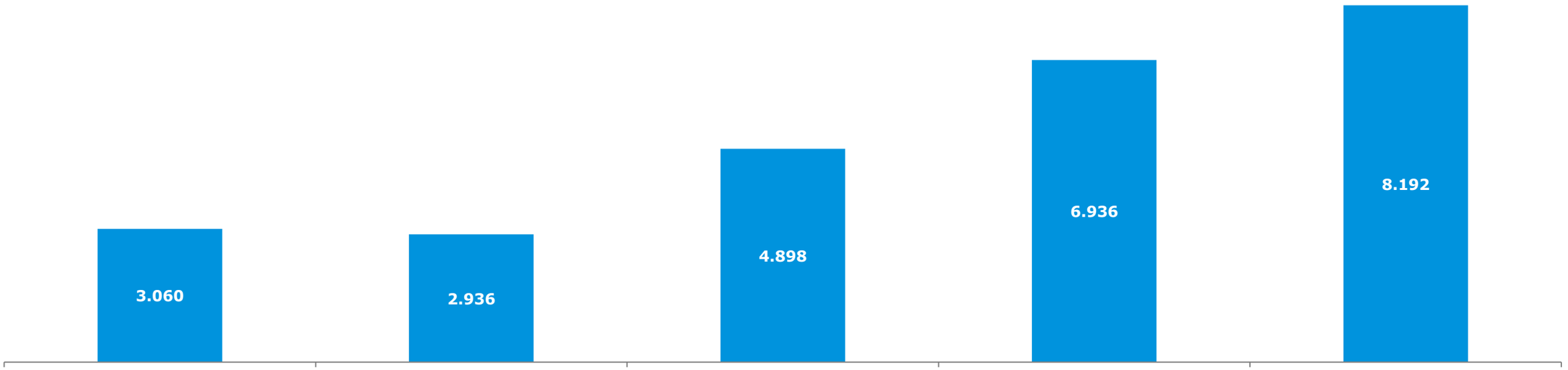



Classificação da informação: Pública

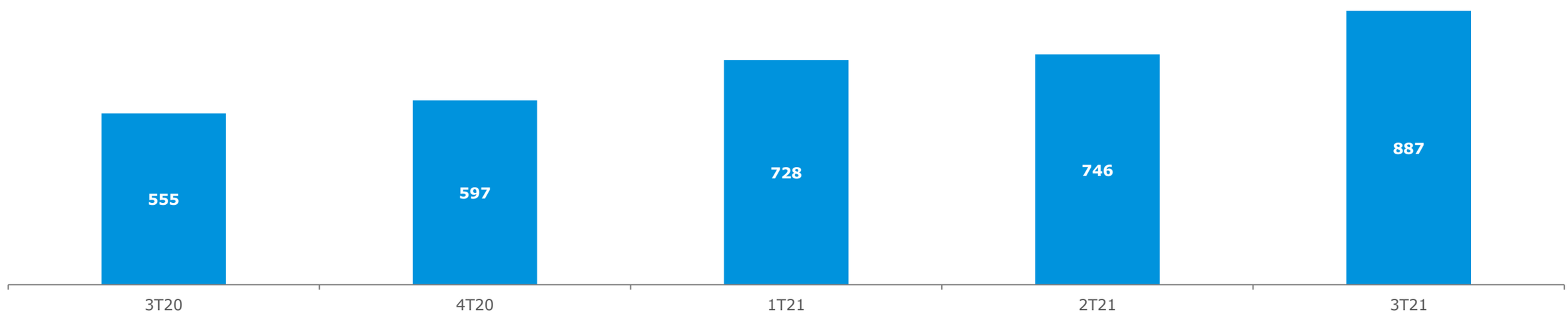
# PILAR RESULTADOS

## Resultados Financeiros

**Capital de Giro (R$ milhões)**




**Capital de Giro – Estoques de aço (mil toneladas)**




| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Dias em Estoque** | **55** | **48** | **52** | **52** | **69** |



Classificação da informação: Pública

# Renegociação da Dívida

## Em 2016, a Usiminas concluiu ações importantes para preservar sua capacidade financeira e operacional

### Aumento de Capital

| | Ações Ordinárias | Ações Preferenciais |
|---|---|---|
| Aumento de Capital | R$1 bilhão | R$50 milhões |
| Preço de Subscrição | R$5,00/ação | R$1,28/ação |
| # Ações Subscritas | 200 milhões | 39 milhões |
| Homologação | AGE | RCA |
| Data | 19-Jul-16 | 3-Jun-16 |
| Preço da Ação @Data de fechamento | R$7,05/ação | R$1,82/ação |

### Renegociação da dívida

**Credores envolvidos**

Banco do Brasil, Itaú, Bradesco, BNDES, JBIC, Mizuho, SMBC, MUFG, Debentures Holders

**R$ 6,3bi Renegociados sem haircut**

92% da dívida da Usiminas

**Prazo**

- 10 anos (3 anos de carência para pagamento de principal)
- Parcelas aumentando gradualmente

**Custo**

- CDI+3% a.a.

**Conclusão**

- Setembro 2016



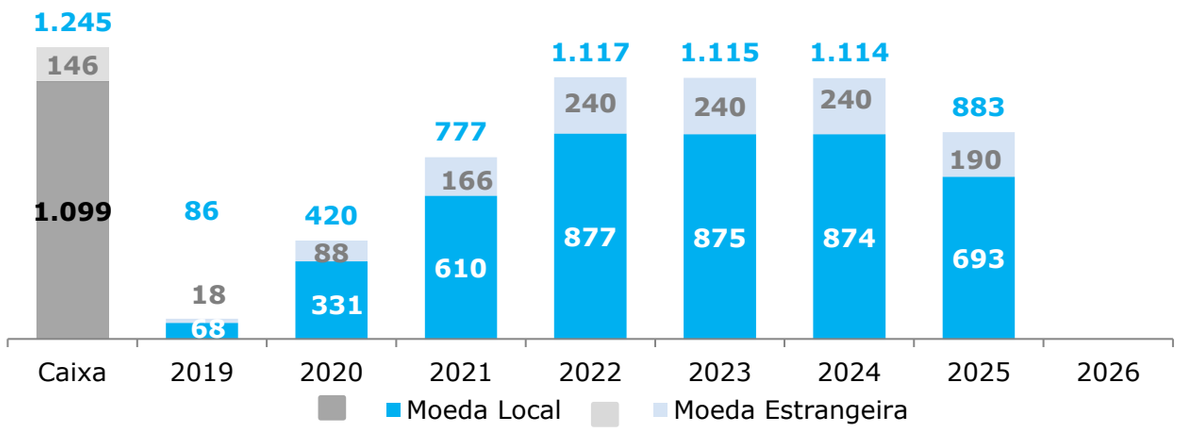
Classificação da informação: Pública

# PERFIL DE ENDIVIDAMENTO

## 2019 trouxe eventos importantes que alteraram o perfil da dívida da Companhia

### O Perfil Anterior: 30/06/2019

**Duração da Dívida: R$: 39 meses**
**US$: 42 meses**




### Eventos Importantes

**11/07/2019**

**Emissão de Bonds**
*US$ 750 milhões*

Prazo
7 anos

Taxa
6,125% a.a.

Cupom
5,875% a.a.

Liquidação:
18/07/2019

**16/10/2019**

**Recebimento de Créditos devidos pela Eletrobras**

*R$ 751 milhões*

*Para fins de pré-pagamento de dívida*

Liquidação:

21/10/2019

**30/09/2019**

**Emissão de Debêntures**
*R$ 2 bilhões*

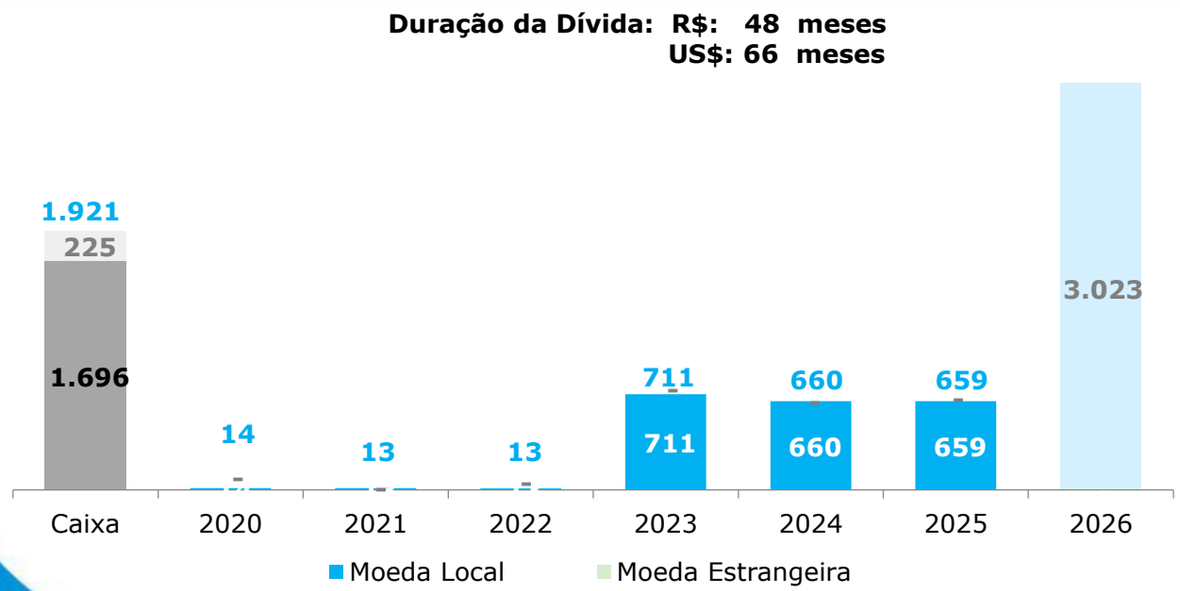
Prazo
1ª Série: 2023
2ª Série: 2024 e 2025

Cupom
1ª Série: CDI + 1,7%
2ª Série: CDI +2,1%

Liquidação
23/10/2019

### O Novo Perfil 31/12/2019 – após bonds, debêntures e créditos Eletrobras

**Duração da Dívida: R$: 48 meses**
**US$: 66 meses**




- Exclusão de "cash sweep"
- Flexibilização de CAPEX
- Liberação de garantias reais



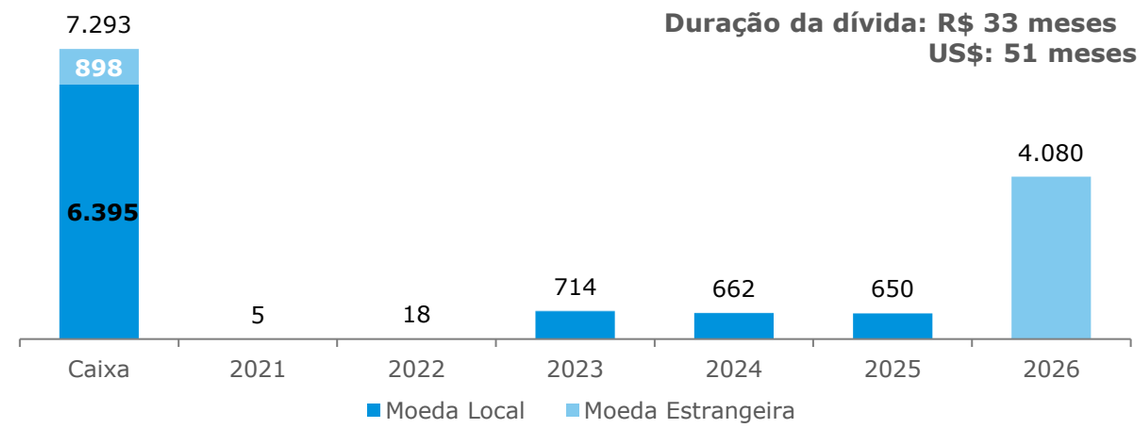
Classificação da informação: Pública

# Liquidez e Endividamento

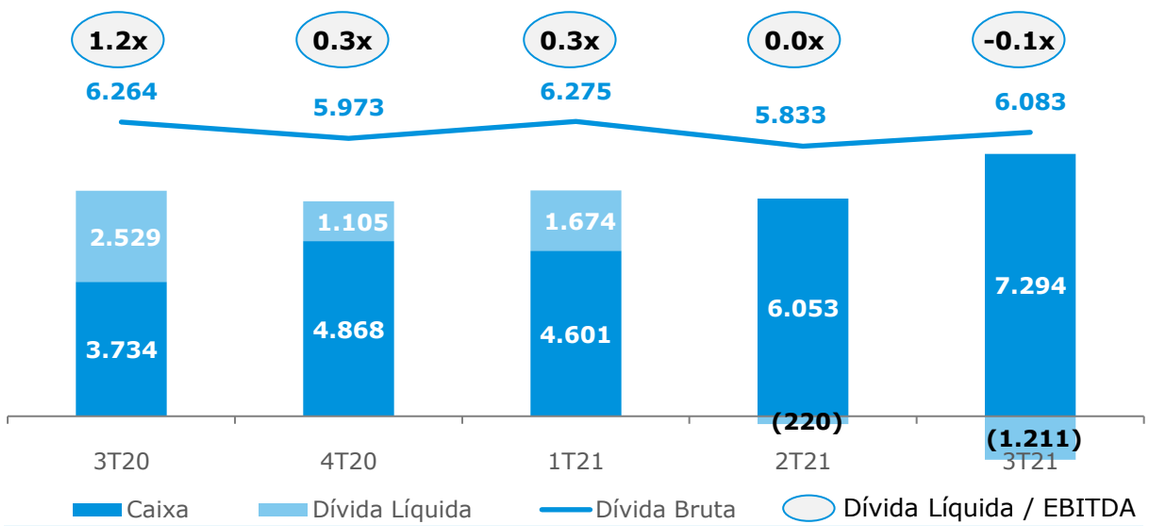
(R$mm, exceto quando indicado o contrário)

## Cronograma de amortização da dívida

A posição de caixa atual cobre toda dívida

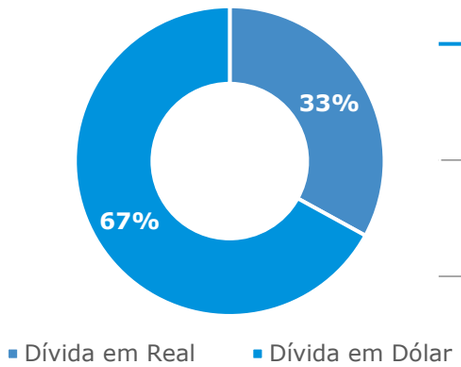



## Posição de caixa e endividamento




## Perfil da dívida por categoria

**Dívida Total**




**Custo da Dívida**

| | |
|---|---|
| Moeda Local | CDI + 1,7%<br>CDI + 2,1% |
| Moeda Estrangeira | 5,875% |

## Agências de Rating

| | Global | Nacional | *Outlook* |
|---|---|---|---|
| Moody's | Ba3 | AA-.br | Estável |
| S&P Global | BB | brAAA | Estável |
| FitchRatings | BB | AA+(bra) | Estável |



Classificação da informação: Pública

# NOSSA AGENDA

1. A Usiminas
2. Pilares da Gestão Usiminas
   - Pessoas
   - Clientes
   - Resultados
3. **Governança e Destaques**
4. Apêndice

# 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

**Novo acordo de acionistas**

✓ Em outubro de 2018, a Companhia alterou e reformulou o Acordo de Acionistas da Usiminas - válido até novembro de 2031

## Modelo de Governança Corporativa

- ✓ O Conselho de Administração é responsável pelas políticas estratégicas gerais
- ✓ 7 atuais membros e seus respectivos suplentes, além do Presidente
- ✓ Eleição para termos unificados de 2 anos

<u>2 comitês de suporte ao Conselho de Administração</u>

- ✓ Comitê de Recursos Humanos
- ✓ Comitê de Auditoria

<u>Conselho Fiscal permanente</u>

- ✓ 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)

## Conselho de Administração

**Ruy Hirschheimer**
*Presidente*
*Membro Independente*

**Edílio Ramos Veloso**



**Oscar Martinez**

**Yuichi Akiyama**

**Rita Fonseca**

**Hiroshi Ono**

**Ronald Seckelmann**
*Membro Independente*

**Elias Brito**
*Membro Independente*

*Nota: Conselheiros independentes com base nos critérios do Código Brasileiro de Governança Corporativa e do Novo Mercado.*



Classificação da informação: Pública

# Governança Corporativa (Continuação)

Programas recentemente aprovados que garantem segurança para o investidor, transparência de ações, controle de gestão e clareza na comunicação

| Programa de Integridade | Políticas do Código Brasileiro de Governança Corporativa |
|---|---|
| ✓ Código de Ética e Conduta | ✓ Política de Destinação de Resultados |
| ✓ Política Anticorrupção | |
| ✓ Política Concorrencial | ✓ Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária |
| ✓ Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas | |
| ✓ Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades | ✓ Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria |
| ✓ Política de Patrocínio e Doações | |
| ✓ Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários | ✓ Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários |

***Aprovado pelo Conselho de Administração em Outubro de 2018***



Classificação da informação: Pública

# NOSSA AGENDA

1. A Usiminas
2. Pilares da Gestão Usiminas
   - Pessoas
   - Clientes
   - Resultados
3. Governança e Destaques
4. Apêndice

# Mais de meio século de liderança











Início das Operações

Privatização da Cosipa

Listagem na Seção da Bolsa de LATIBEX

Criação da Soluções Usiminas

CNPJ único: Incorporação da Cosipa pela Usiminas

Venda da participação na Ternium

Lavra conjunta com MBL Ferrous

Venda da Automotiva Usiminas

Paralisação das áreas primárias de Cubatão

Aumento de capital de R$1 bilhão

Renegociação da dívida

Implementação de códigos e políticas através do Programa de Integridade

Reestruturação da Usiminas Mecânica

**1962 1991 1993 2001 2005 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2016 2017 2018 2019 2020**

Privatização da Usiminas

Listagem na BOVESPA

Início do programa de ADR Nível 1 Mercado de Balcão (New York)

Aquisição de minas de minério de ferro

Aquisição da Zamprogna

Criação da Mineração Usiminas

Aquisição de participação na Codeme e Metform

Entrada da Ternium / Tenaris no grupo de controle (Novo acordo de acionistas)

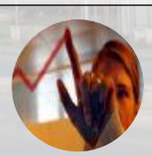
Conclusão do projeto Friáveis da Mineração (elevação da capacidade para 12 milhão ton/ano)

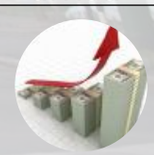
Redução do Capital da Mineração Usiminas em R$ 1 bilhão

Emissão de Bonds no valor de US$750mi e de Debêntures no valor de R$2,0 bilhão Liberação de Covenants da dívida







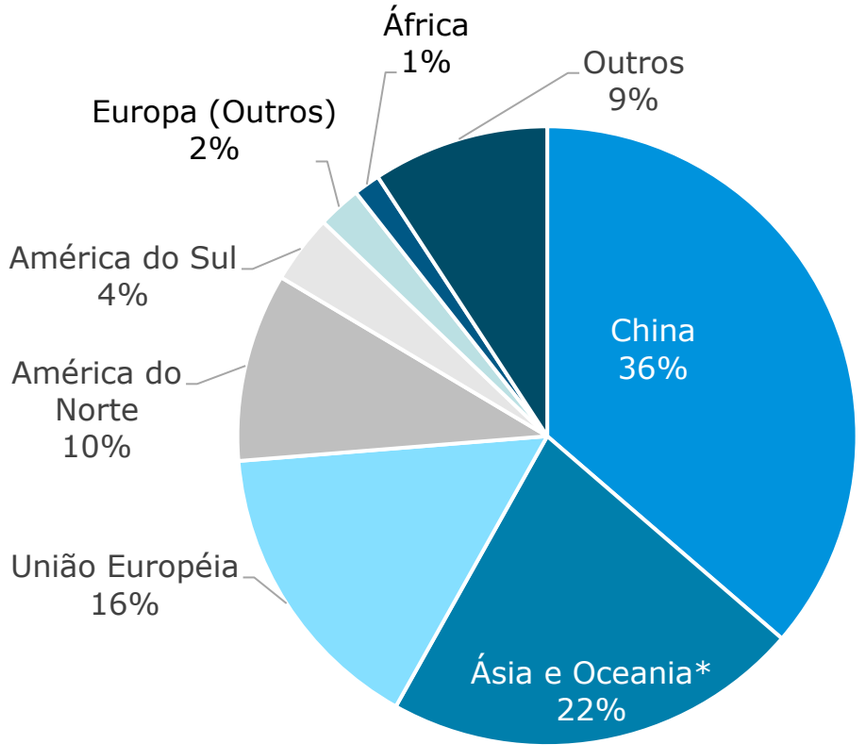





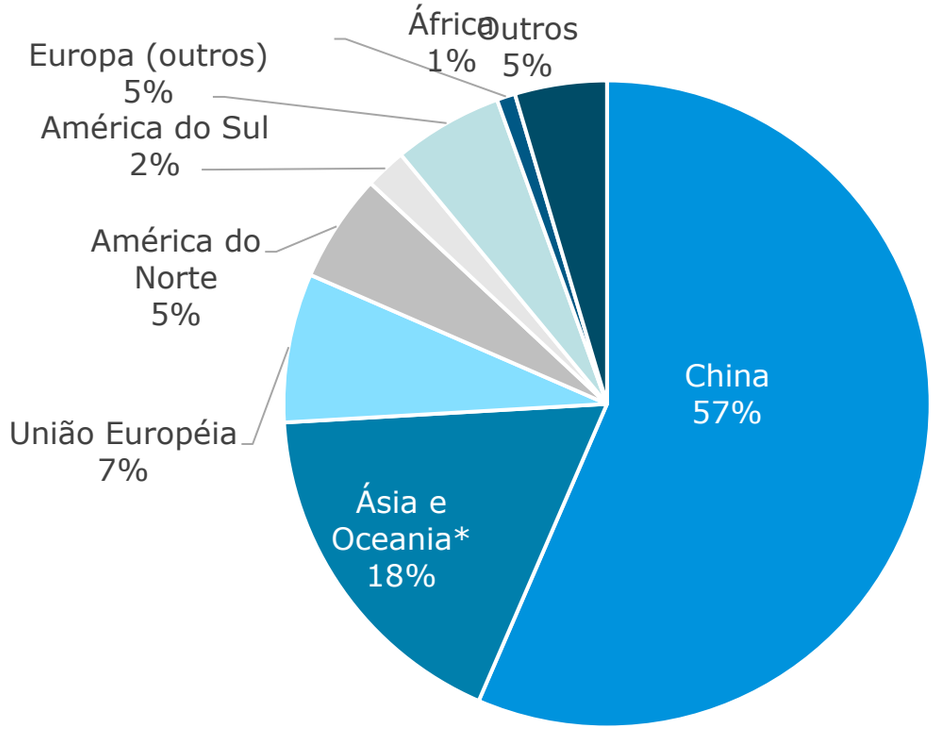
Classificação da informação: Pública

# Produção Mundial de Aço Bruto

**2007**




**2020**




**1.348 milhões de toneladas** → **+39%** → **1.878 milhões de toneladas**

*Fonte: World Steel Association*

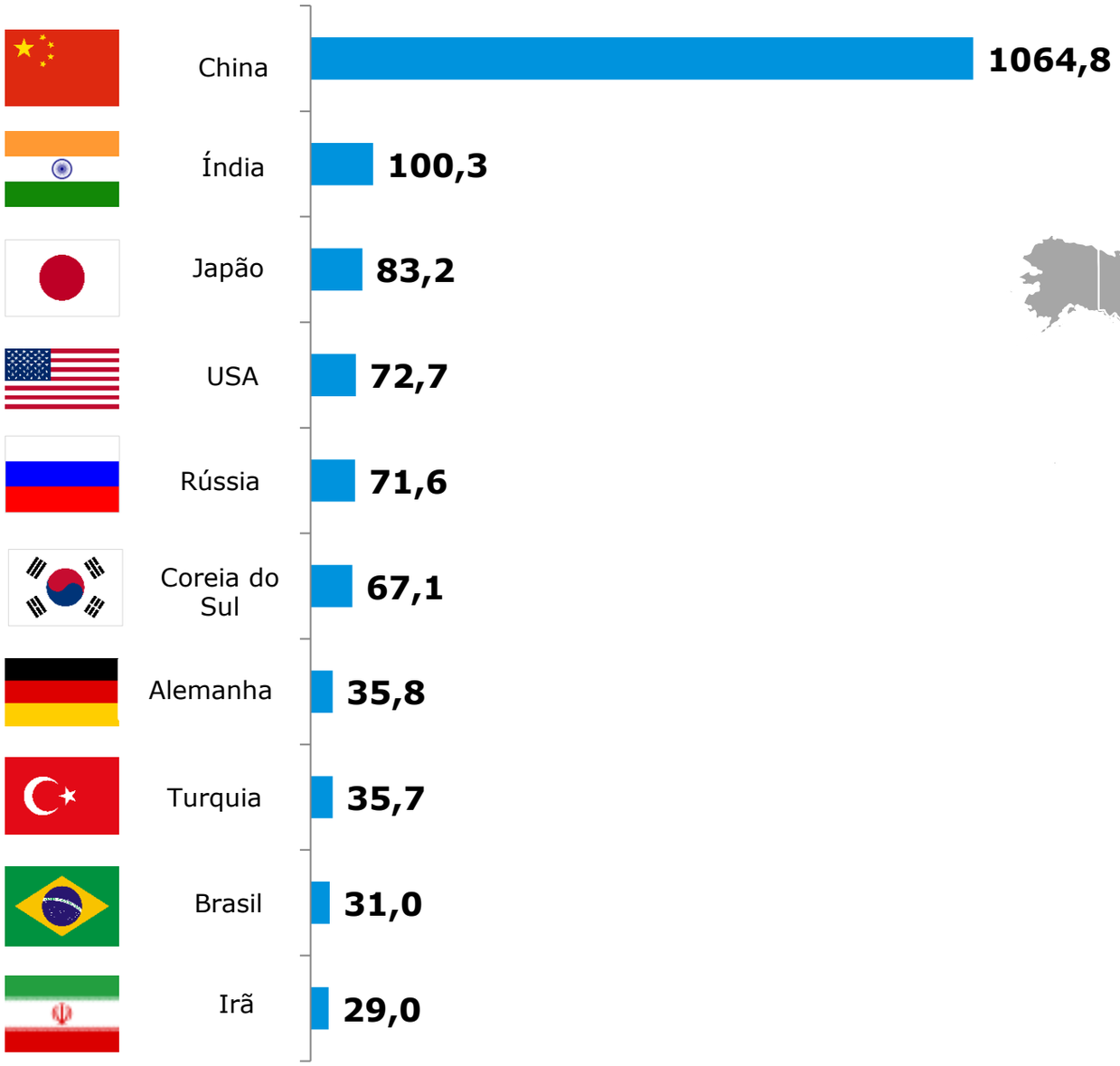
* *Exceto China.*

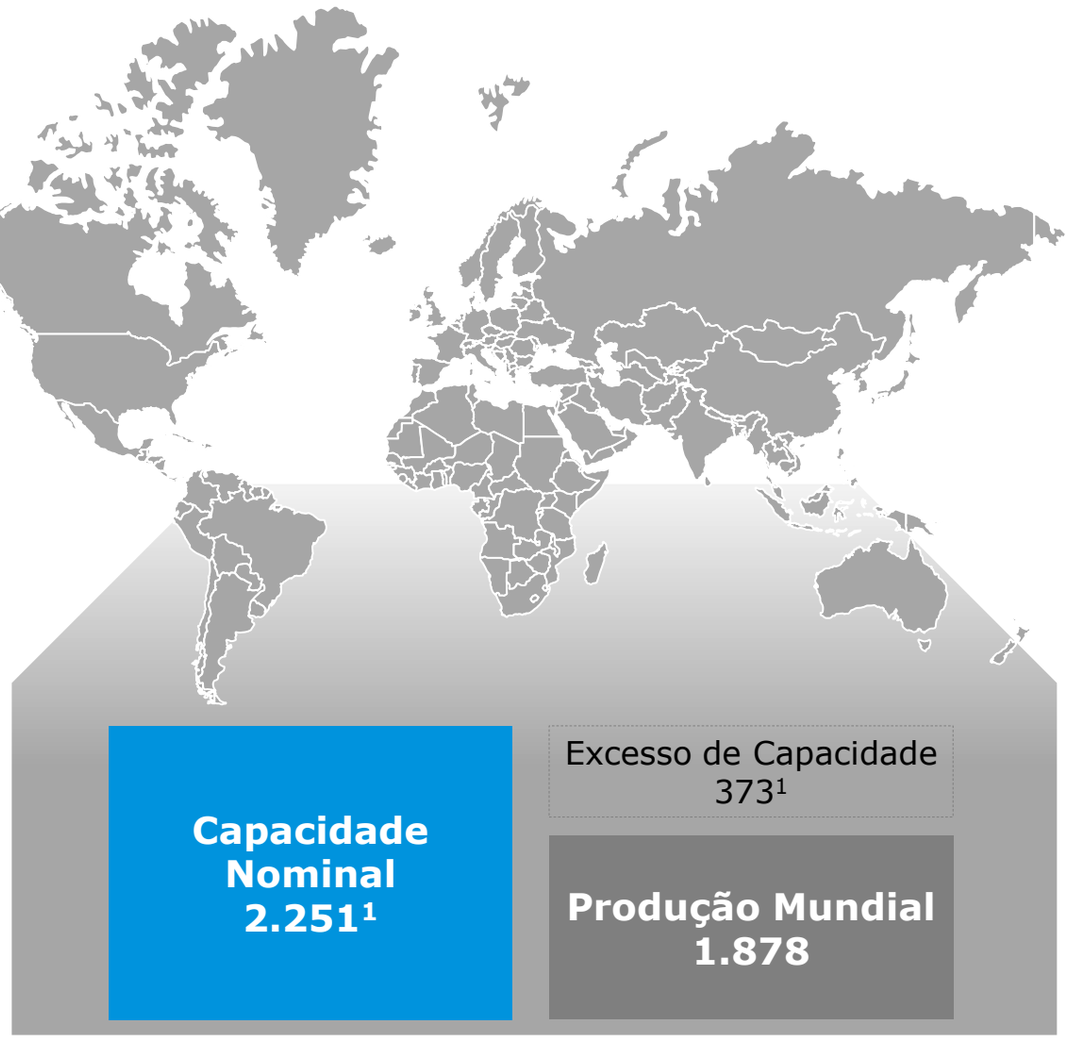


Classificação da informação: Pública

# Maiores Produtores de aço bruto em 2020

(Milhões de  toneladas)



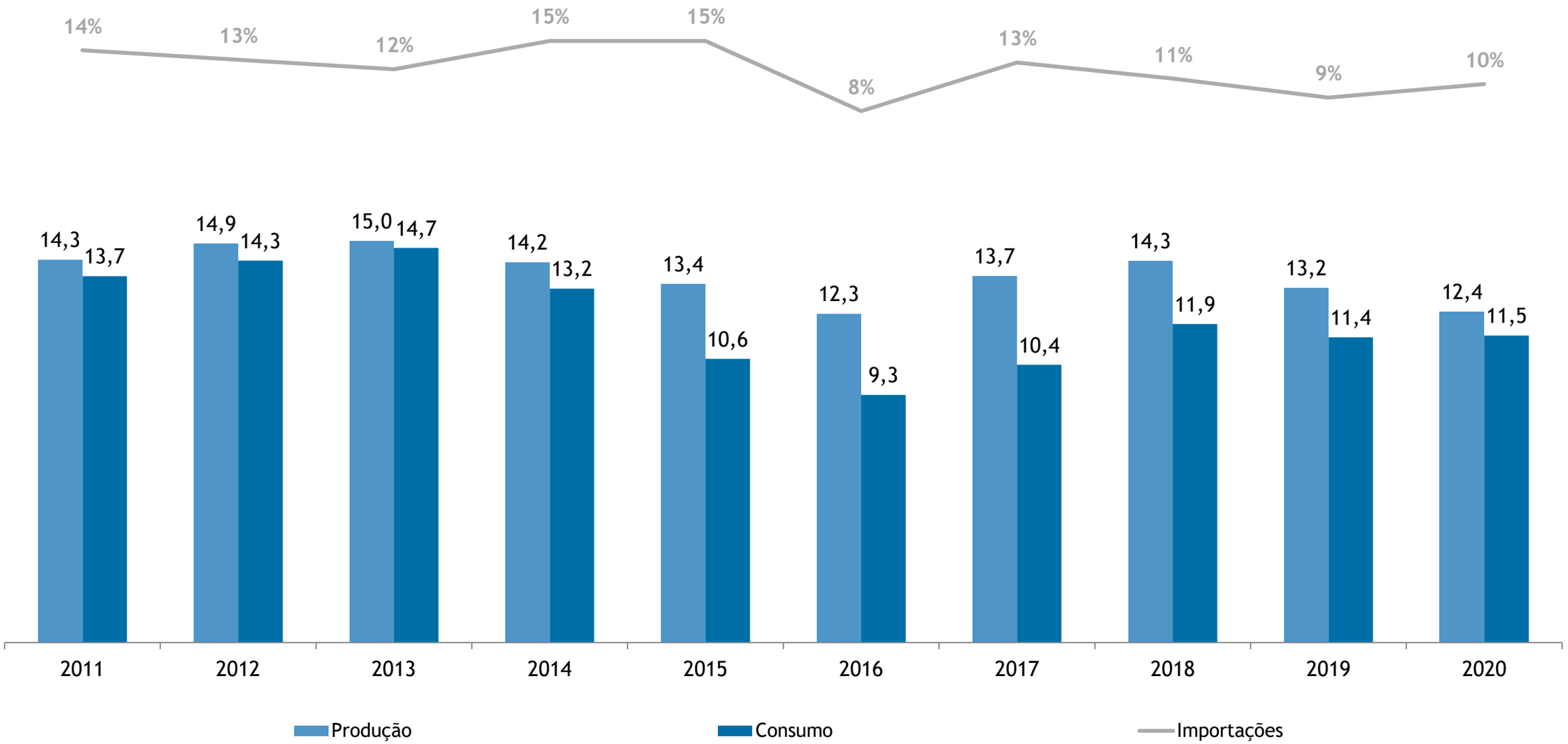

*Fonte: World Steel Association / OECD*
*[1]Última informação disponibilizada em 2017*



Classificação da informação: Pública

# Mercado Brasileiro de Aços Planos

(Milhões de toneladas)




Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas – Exclui Placas



Classificação da informação: Pública

# Principais destaques



1 **Posição de liderança no mercado siderúrgico brasileiro, com presença em mercados internacionais estratégicos**



2 **Diversificação de produtos e mercados**



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



4 **Administração experiente e especializada**



5 **Governança corporativa sólida**



6 **Responsabilidade cultural e socioambiental**



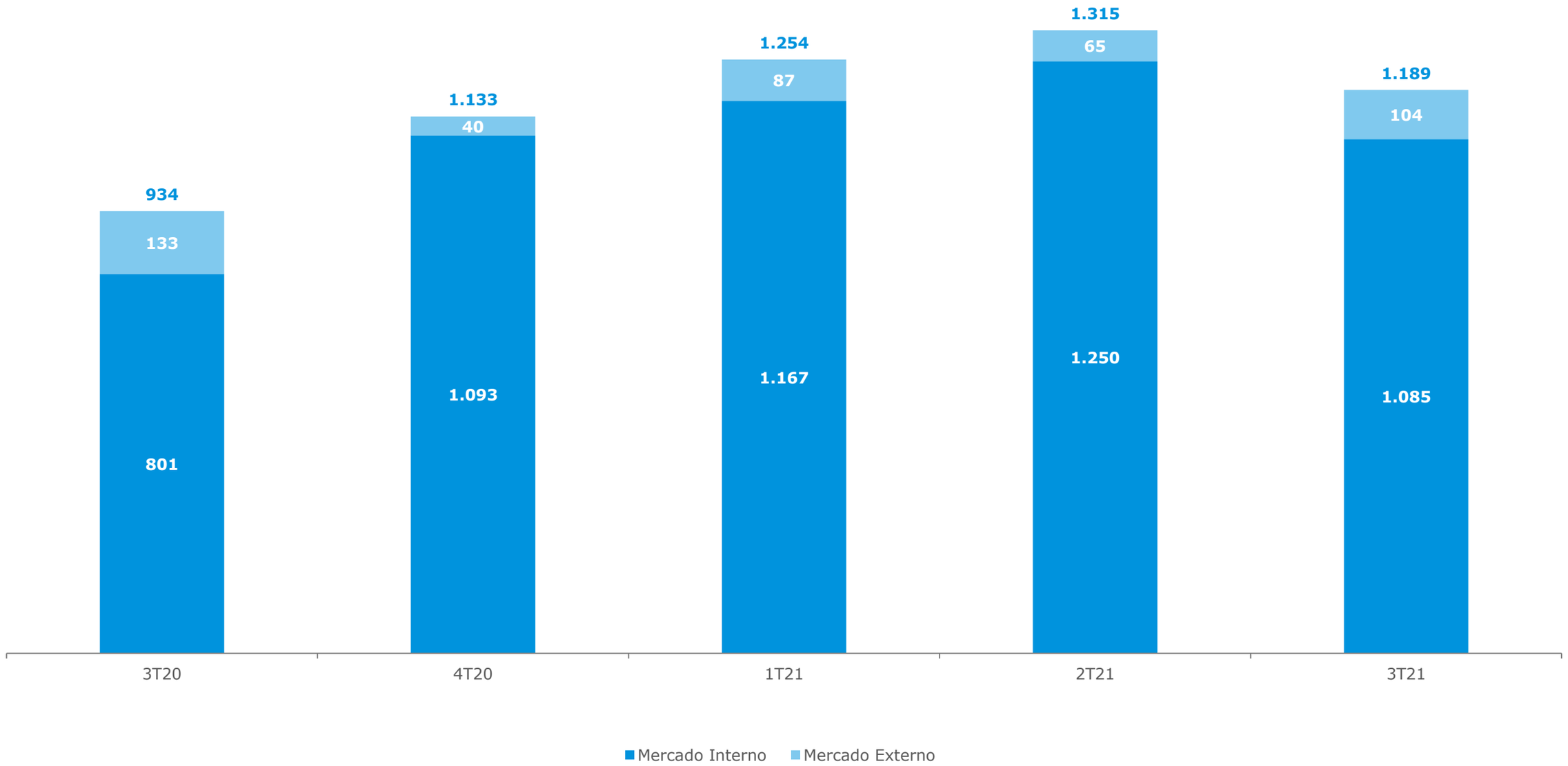
Classificação da informação: Pública

1

# Posição de liderança no mercado brasileiro, com presença em mercados internacionais estratégicos

A posição de liderança da Usiminas é sustentada pela qualidade superior de seus produtos e pelo relacionamento de longo prazo com os principais clientes

**Volume de vendas – Unidade de Siderurgia (Mil toneladas – Trimestral)**





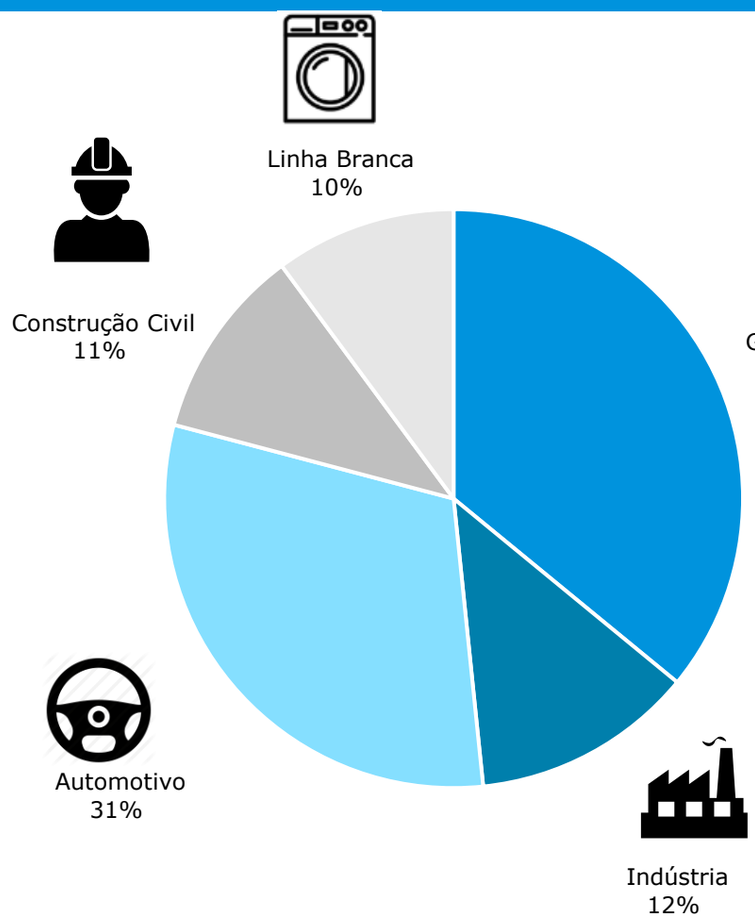

Classificação da informação: Pública

2

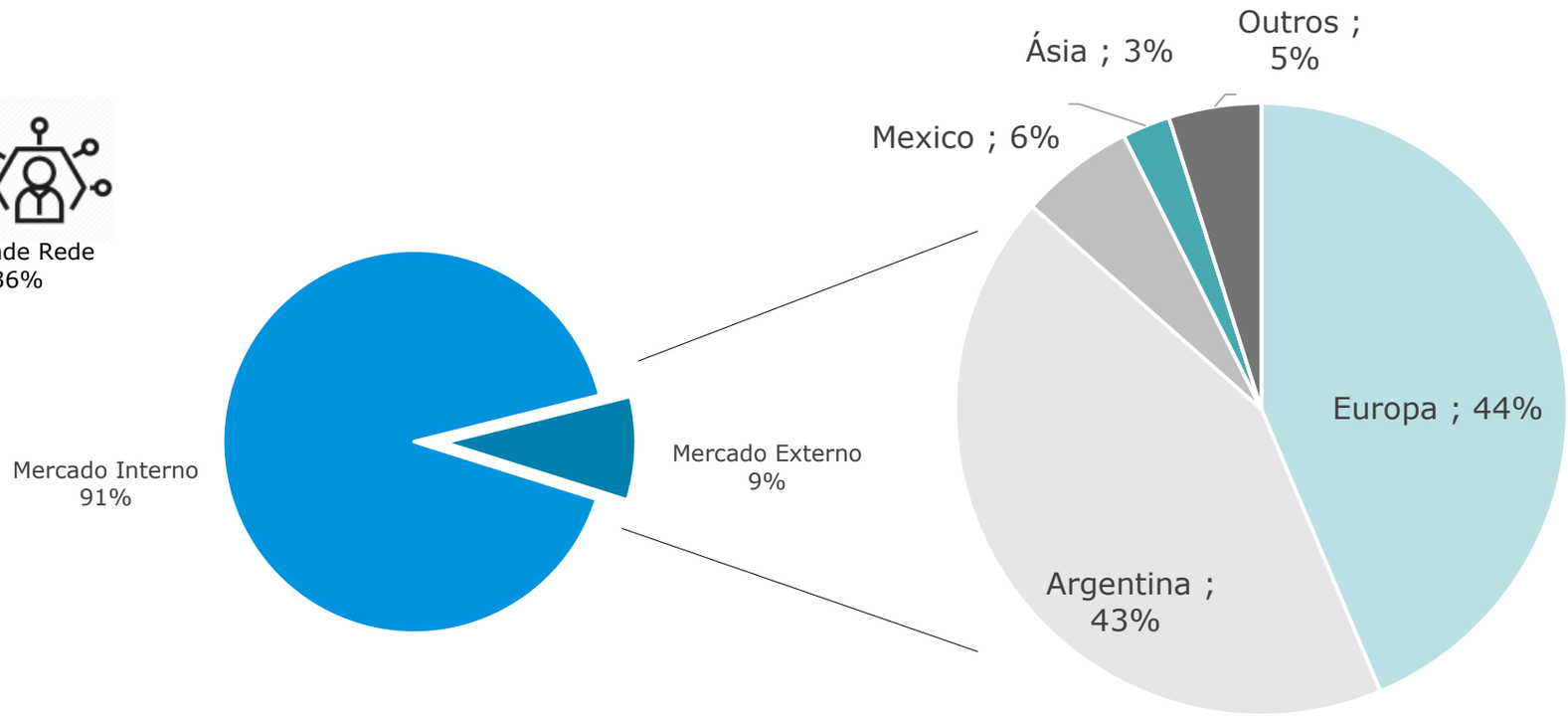
# Diversificação de Produtos e Mercados

A Usiminas tem capacidade de produzir uma ampla variedade de tipos de aços, permitindo flexibilidade para ajustar sua produção de acordo com as demandas do mercado nacional e internacional

**Distribuição do volume vendido por segmento, 3T21, MI**




**Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 3T21, Sid.**




*[1] Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'*

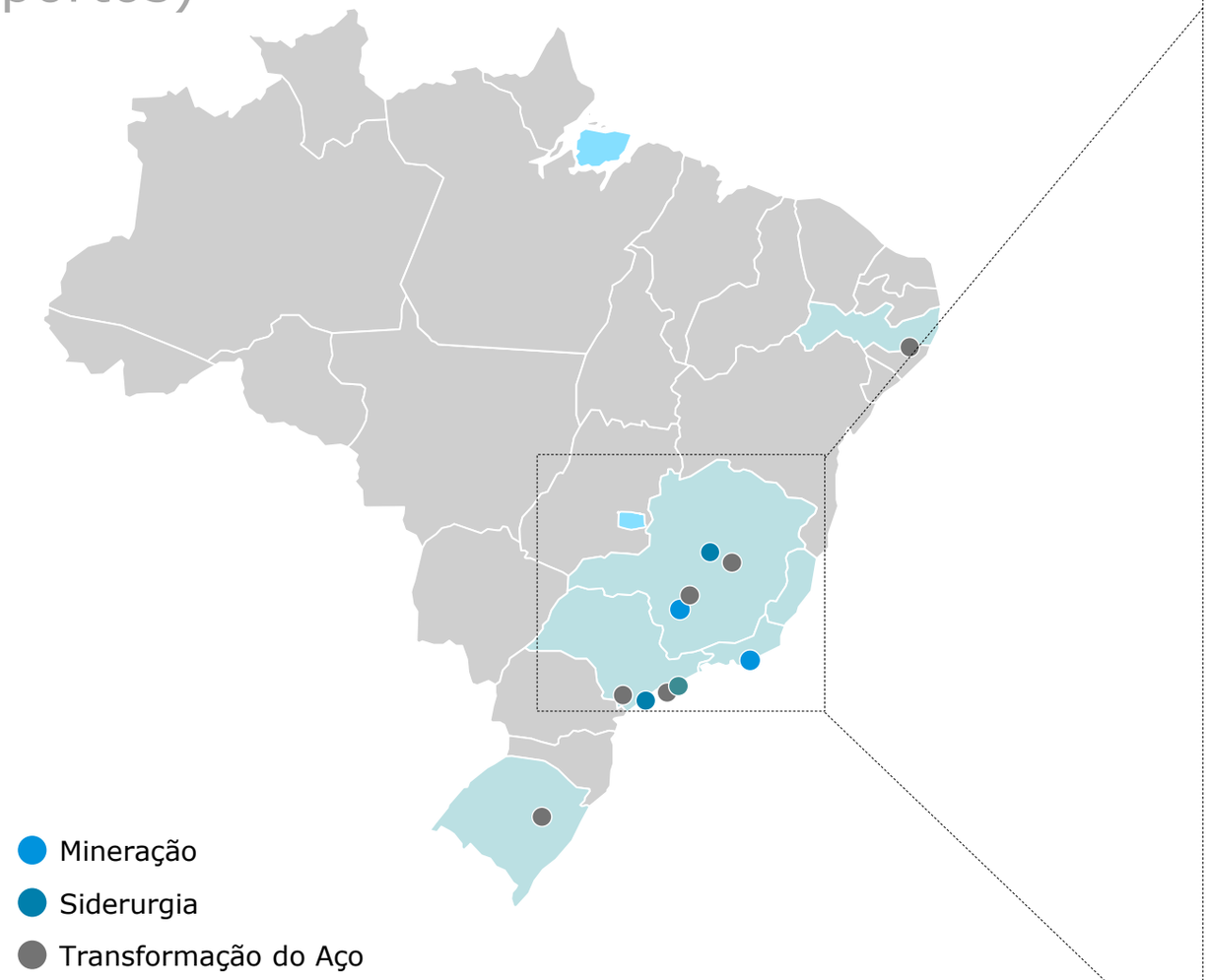


Classificação da informação: Pública

3

# Ativos Estrategicamente Localizados no Principal Eixo Industrial e Logístico do País

A localização dos ativos da Usiminas permite o acesso a matérias-primas (por exemplo, minério de ferro), centros de consumo e terminais logísticos (ferrovias, portos)









Classificação da informação: Pública

4

# Adminstração Experiente e Especializada

A Diretoria Executiva da Usiminas é formada por profissionais com profundo conhecimento em suas respectivas áreas



**Sergio Leite de Andrade**
*CEO*

- Ingressou na Usiminas em 1976 como Engenheiro de Pesquisa, atuando também em diversas outras áreas da empresa antes de ser nomeado CEO em 2016
- Graduado em Engenharia Metalúrgica pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ) e com mestrado em Engenharia Metalúrgica pela Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG).



**Alberto Akikazu Ono**
*Diretor Vice Presidente de Finanças e Relações com Investidores*

- Antes de ingressar na Usiminas em 2009, trabalhou em outras empresas de Mineração e Metalurgia, como a Aços Villares SA, CBMM, Votorantim Industrial e a Votorantim Siderurgia.
- Ph.D. em Metalurgia pela Universidade de Tóquio e mestre em Engenharia Metalúrgica pela Universidade de São Paulo



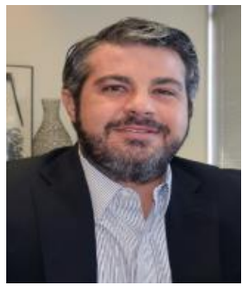
**Américo Ferreira Neto**
*Diretor Vice Presidente Industrial*

- Ingressou na Usiminas como aprendiz de ofício aos 14 anos. O caminho profissional permitiu que Américo, nessas três décadas, atuasse em diferentes áreas até ser nomeado VP Industrial em 2020
- Engenheiro eletricista pela Unisanta, com especialização em automação industrial pela Unisantos e MBA de gerenciamento de projetos pela FGV, Américo é mestrando em Engenharia Elétrica pela Universidade de São Paulo (USP)



**Kohei Kimura**
*Diretor Vice Presidente de Tecnologia e Qualidade*

- Antes de ingressar na Usiminas, ele trabalhou na Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation
- Kohei Kimura detém M.Eng. em Metalurgia pela Universidade de Osaka



**Miguel Angel Homes Camejo**
*Diretor Vice Presidente Comercial*

- Antes de ingressar na Usiminas, foi gerente geral da região andina de Ternium Colômbia e gerente de exportações da Ternium Sidor.
- Graduado em Economia pela Universidad Catolica Andres Bello, na Venezuela, e completou diferentes programas de gerenciamento na Chicago Booth e na Stanford University na Califórnia, EUA.



**Yoshiaki Shimada**
*Diretor Vice Presidente de Planejamento Corporativo*

- Antes de ser indicado VP de Planejamento Corporativo, atuou como membro do Conselho de Administração da Usiminas. Antes de ingressar na Usiminas, trabalhou desde 1986 no grupo Nippon, com seu último cargo de Presidente e CEO da Nippon Steel North America, Inc.
- Bacharel em Direito pela Universidade de Keio.



Classificação da informação: Pública

5

# Sólida Governança Corporativa

Programas recentemente aprovados que garantem segurança para o investidor, transparência de ações, controle de gestão e clareza na comunicação

| Programa de Integridade | Políticas do Código Brasileiro de Governança Corporativa |
|---|---|
| ✓ Código de Ética e Conduta | ✓ Política de Destinação de Resultados |
| ✓ Política Anticorrupção | |
| ✓ Política Concorrencial | ✓ Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária |
| ✓ Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas | |
| ✓ Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades | ✓ Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria |
| ✓ Política de Patrocínio e Doações | |
| ✓ Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários | ✓ Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários |

***Aprovado pelo Conselho de Adminstração em Outubro de 2018***



Classificação da informação: Pública

6

# Responsabilidade cultural e socioambiental

## Usiminas traduz conceitos em prática, conciliando o objetivo de todas as partes interessadas

**Empregados**

*Investimentos em capacitação profissional e segurança comprovam o compromisso contínuo com a qualificação, desenvolvimento e com a vida de nosso pessoal*

**Mais de 70 horas de treinamento por funcionário**
foram ofertadas em 2020

**Participação de 400 líderes**
No programa Trilha da Liderança

100% de nossos funcionários foram avaliados em 2020

"Mãos Seguras"
Programa "Mãos Seguras" premiado Pela World Steel Association,

**Social**

*Política de patrocínio da empresa planejada e executada pelo Instituto Cultural favorece projetos que promovam inclusão, capacitação e desenvolvimento humano*

**150 mil pessoas compareceram**
em eventos do **Instituto Cultural Usiminas**

**79 projetos sociais, culturais e esportivos**
patrocinados em **Minas Gerais** e **São Paulo**

**27 milhões investidos no combate à COVID-19**

**832 bolsas de estudo**
**na Fundação Educacional São Francisco Xavier**

**Ambiental**

*Acreditamos que a inovação e a sustentabilidade são essenciais para garantir que continuemos nos negócios e permanecer competitivos*

**1,76 milhão de toneladas**
de materiais reciclados reutilizados

**13.402 de mudas de árvores**
de diferentes espécies foram cultivadas dentro do programa Áreas Verdes

**1329 de nascentes recuperadas**
pelo programa Caminhos do Vale

**95% da água**
no processo de fabricação do aço na Usiminas é recirculada



Classificação da informação: Pública

# Visão das Agências de Rating

## Comentários dos últimos relatórios de rating disponíveis*

### S&P Global Ratings

**Em 15 de setembro de 2021, a S&P Global Ratings elevou seus ratings de crédito de emissor em escala global da Usiminas para 'BB' de 'BB-' e seus ratings de crédito de emissor em escala nacional e de nível de emissão para 'brAAA' de 'brAA +'.**

A perspectiva estável reflete nossa expectativa de bons resultados no segundo semestre de 2021 e em 2022, apesar das pressões de custos, permitindo que a Usiminas mantenha as margens EBITDA acima de 20% e dívida bruta sobre EBITDA consistentemente abaixo de 2,0x. Também esperamos que a administração mantenha sua política financeira conservadora sobre dividendos, recompra de ações e decisões de investimento, a posição de liquidez robusta e perfil de amortização suave da dívida.

Recorde de resultados elevados, liquidez sólida e desalavancagem acentuada sustentam a atualização. O EBITDA e o fluxo de caixa livre aumentaram nos últimos 12 meses encerrados em junho de 2021, devido a robusta demanda por aço, apesar dos aumentos consideráveis de preços.

### Moody's

**Em 3 de novembro de 2020 , alteramos a perspectiva do rating da Usiminas para estável para refletir o desempenho melhor do que o esperado durante a pandemia de coronavírus, o que limitará a pressão sobre as métricas de crédito e liquidez da empresa em 2020.**

O rating Ba3 da Usiminas refletem a sólida posição no mercado brasileiro de aços planos e seu histórico de adaptação rápida às condições das operações do mercado no Brasil. Os ratings também são apoiados por indicadores de crédito adequados da Usiminas e liquidez, e sua flexibilidade financeira aprimorada para suportar a volatilidade.

O rating corporativo (CFR) AA-.br em 29 de junho de 2021 da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) reflete sua posição sólida no mercado brasileiro de aços planos, assim como a capacidade da empresa de adaptar suas operações às condições de mercado no Brasil. O rating também é favorecido por suas métricas de crédito obtidas e liquidez robusta, além de sua aprimorada flexibilidade financeira, fatores que em conjunto auxiliam a empresa a suportar a volatilidade de seus principais mercados finais.

### FitchRatings

**Em 18 junho de 2021, a Fitch Ratings elevou os IDRs (Issuer Default Ratings - Ratings de Inadimplência do Emissor) de Longo Prazo em Moedas Estrangeira e Local da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) para 'BB', de 'BB–', e seu Rating Nacional de Longo Prazo para 'AA+(bra)', de 'A+(bra)'. Além disso, a Fitch elevou para 'BB', de 'BB–', o rating das notas seniores sem garantias reais com vencimento em 2026, emitidas pela Usiminas International S.a.r.l. e garantidas pela Usiminas.**

A Perspectiva dos IDRs em Moedas Estrangeira e Local e do Rating Nacional de Longo Prazo da Usiminas permanece Estável.

A elevação dos ratings reflete os baixos patamares de dívida absoluta e relativa da Usiminas, seu administrável perfil de amortização da dívida e desempenho, apesar da pandemia de coronavírus, bem como a manutenção de um perfil operacional sólido, em meio a um ambiente favorável para o aço no Brasil, após o pior momento da pandemia.

** Originalmente em Inglês. Tradução livre.*



Classificação da informação: Pública

# Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

(R$ mi, exceto quando indicado o contrário)

**Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - Pro forma não auditado - Trimestral**

| R$ milhões | Mineração | | Siderurgia* | | Transformação do Aço | | Ajustes | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3T21 | 2T21 | 3T21 | 2T21 | 3T21 | 2T21 | 3T21 | 2T21 | 3T21 | 2T21 |
| **Receita Líquida de Vendas** | **1.362** | **2.084** | **7.933** | **7.734** | **2.358** | **2.418** | **(2.628)** | **(2.639)** | **9.026** | **9.596** |
| Mercado Interno | 434 | 259 | 7.344 | 7.426 | 2.356 | 2.416 | (2.628) | (2.639) | 7.507 | 7.462 |
| Mercado Externo | 928 | 1.825 | 589 | 308 | 2 | 2 | - | - | 1.518 | 2.134 |
| **Custo Produtos Vendidos** | **(566)** | **(544)** | **(5.739)** | **(5.702)** | **(2.047)** | **(2.021)** | **2.462** | **2.313** | **(5.890)** | **(5.954)** |
| **Lucro ou Prejuízo Bruto** | **796** | **1.540** | **2.194** | **2.032** | **311** | **396** | **(166)** | **(326)** | **3.135** | **3.642** |
| **Receitas e Despesas Operacionais** | **(148)** | **(91)** | **(752)** | **1.190** | **(40)** | **27** | **4** | **2** | **(937)** | **1.127** |
| Despesas com Vendas | (125) | (66) | (55) | (36) | (20) | (18) | - | - | (199) | (120) |
| Despesas Gerais e Administrativas | (9) | (8) | (95) | (93) | (16) | (14) | 4 | 6 | (115) | (109) |
| Outras Receitas e Despesas | (15) | (18) | (602) | 1.319 | (4) | 59 | (1) | (3) | (622) | 1.357 |
| **Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras** | **648** | **1.449** | **1.442** | **3.222** | **271** | **423** | **(162)** | **(324)** | **2.199** | **4.770** |
| **Depreciação e Amortização** | **39** | **40** | **207** | **213** | **6** | **6** | **(8)** | **(8)** | **243** | **251** |
| **Resultado de Equivalência Patrimonial** | **45** | **26** | **490** | **599** | - | - | **(462)** | **(570)** | **73** | **55** |
| **EBITDA (Instrução CVM 527)** | **732** | **1.515** | **2.138** | **4.034** | **277** | **429** | **(632)** | **(902)** | **2.515** | **5.076** |
| **Margem EBITDA** | **53,7%** | **72,7%** | **27,0%** | **52,2%** | **11,8%** | **17,8%** | **24,1%** | **34,2%** | **27,9%** | **52,9%** |
| **EBITDA Ajustado** | **685** | **1.489** | **2.050** | **3.436** | **277** | **429** | **(125)** | **(289)** | **2.886** | **5.066** |
| **Margem EBITDA Ajustado** | **50,3%** | **71,5%** | **25,8%** | **44,4%** | **11,8%** | **17,8%** | **4,8%** | **10,9%** | **32,0%** | **52,8%** |

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal e 100% do Resultado da Usiminas Mecânica

*Nota: Todas as transações entre companhias são feitas em condições normais de mercado.*



Classificação da informação: Pública

# Responsabilidade Ambiental, Social e Governança (ESG)

## Acompanhamento das Metas:

| Indicador | Meta | Status |
|---|---|---|
| Índice de mulheres na área Industrial da empresa | 10% de mulheres na área Industrial da empresa até 2022; | |
| Taxa de frequência de acidentes registrada | Meta de Zero Acidentes. Taxa de frequência CPT menor do que 0,3 em 2021; | |
| Emissão de carbono | Realização de inventários de emissão de GEE no ano de 2021 com certificação independente; | |
| | Participação no CDP (Carbon Disclosure Project); | |
| | Divulgação do inventário através do GHG Protocol; | |
| Segurança de Barragens | Migração da disposição de rejeito pelo método tradicional para filtragem no 2T21; | |
| | Descaracterização da barragem Central no 1T22, certificada pelos órgãos competentes. | |

Em linha com o planejamento  Atrasado em relação ao planejamento  Não alcançada



Classificação da informação: Pública

NÍVEL 1
B3

ADR
Nível I

LATIBEX

**Leonardo Karam Rosa**
*Gerente Geral de RI*
leonardo.rosa@usiminas.com
Tel: 31 3499-8550

**Felipe Gabriel P. Rodrigues**
*Relações com Investidores*
f.gabriel@usiminas.com
Tel: 31 3499-8710

**João Victor T. Ferreira**
*Relações com Investidores*
Joao.vferreira@usiminas.com
Tel: 31 3499-8178

**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.

USIMINAS

Classificação da informação: Pública

USIMINAS

# Relações com Investidores