



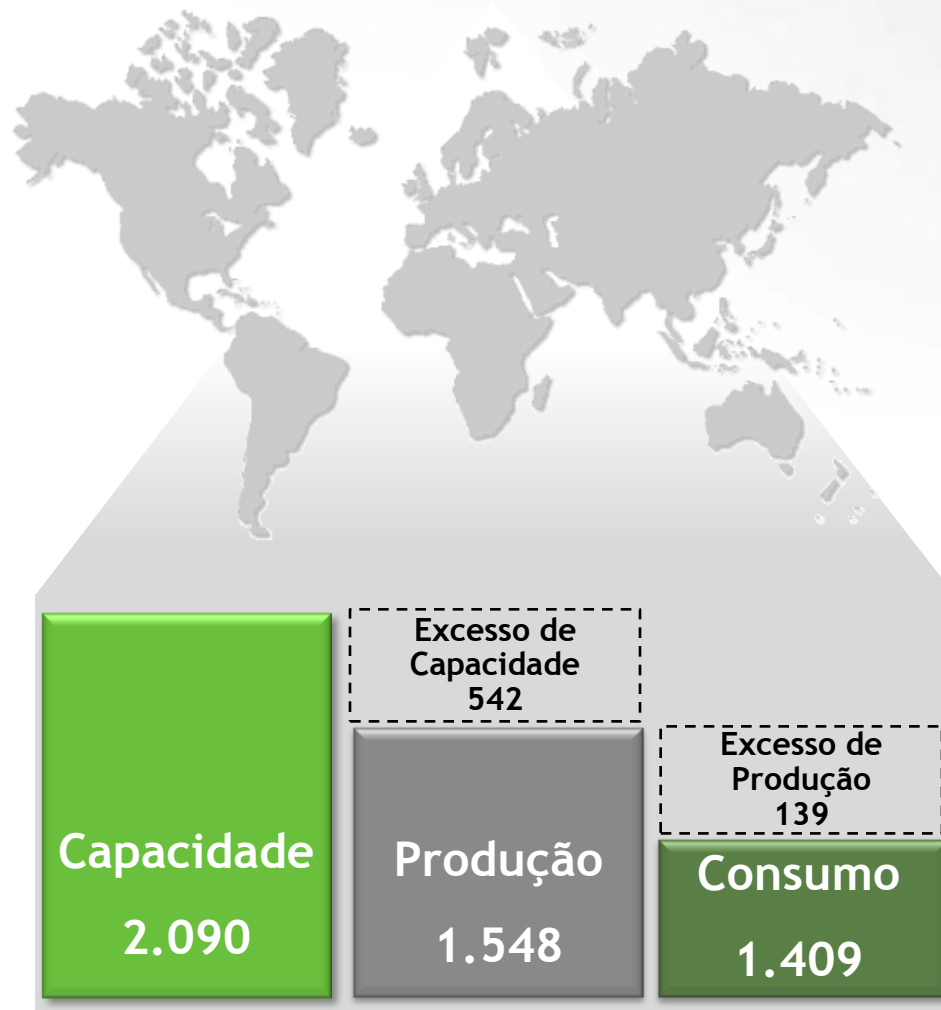
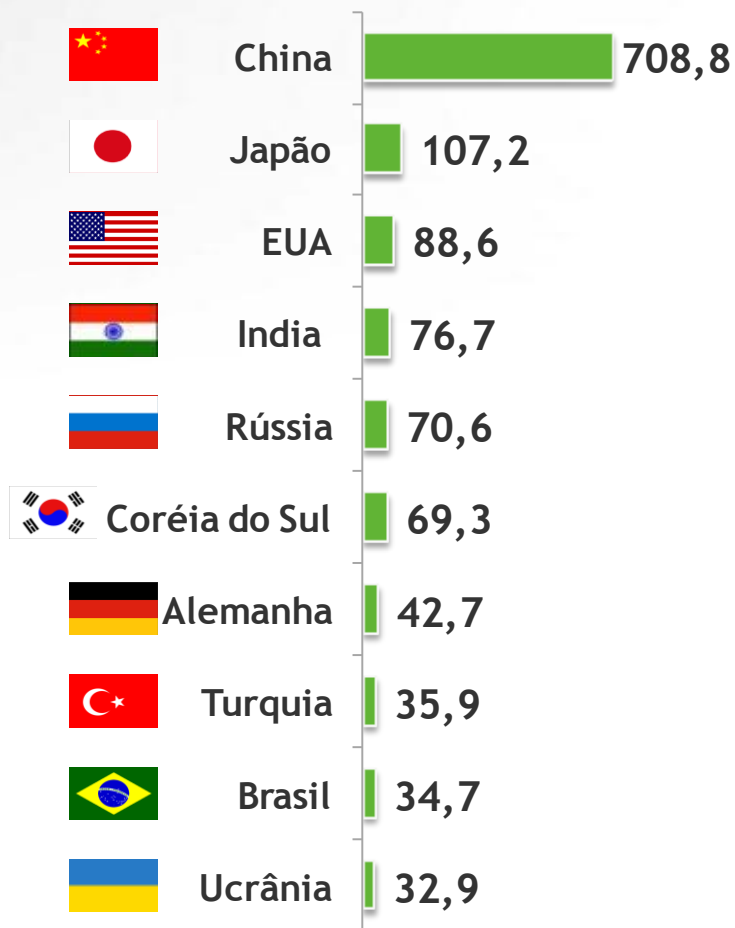
APIMEC – SP
21.08.2013

USIMINAS 

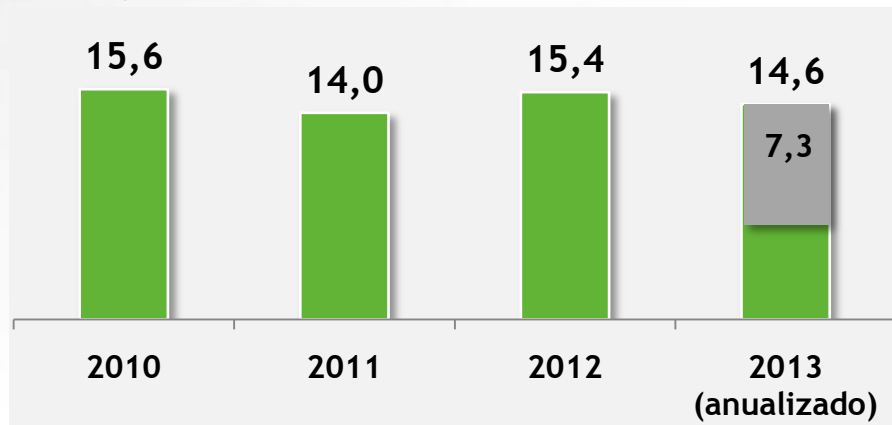
Classificação da Informação: Pública

Produção Mundial de Aço Bruto em 2012

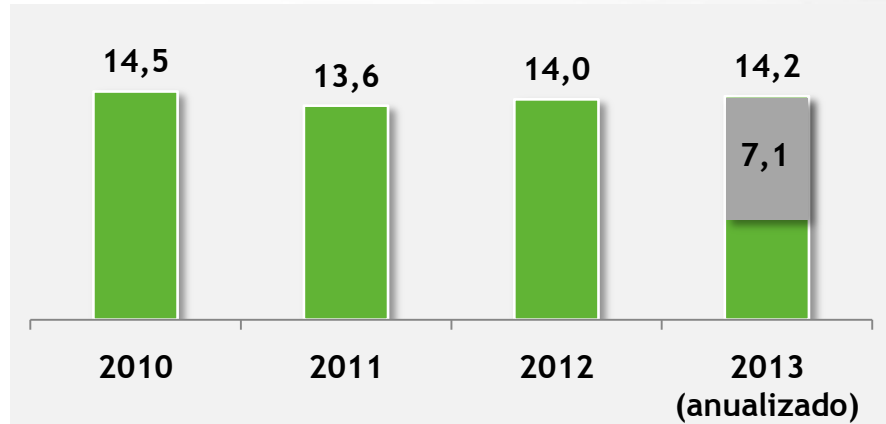
Milhões de toneladas



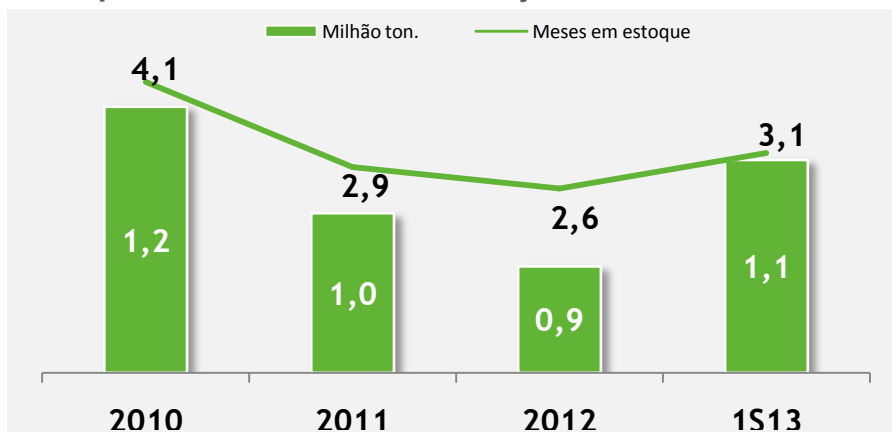
Produção - milhões ton.



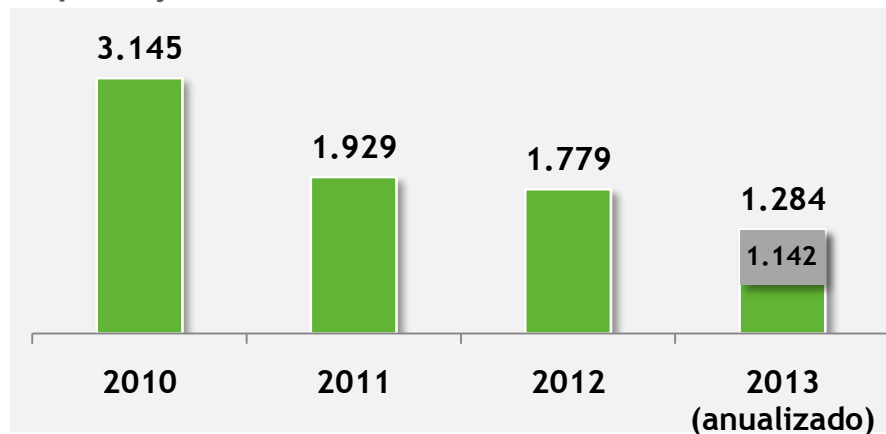
Consumo aparente - milhões ton.



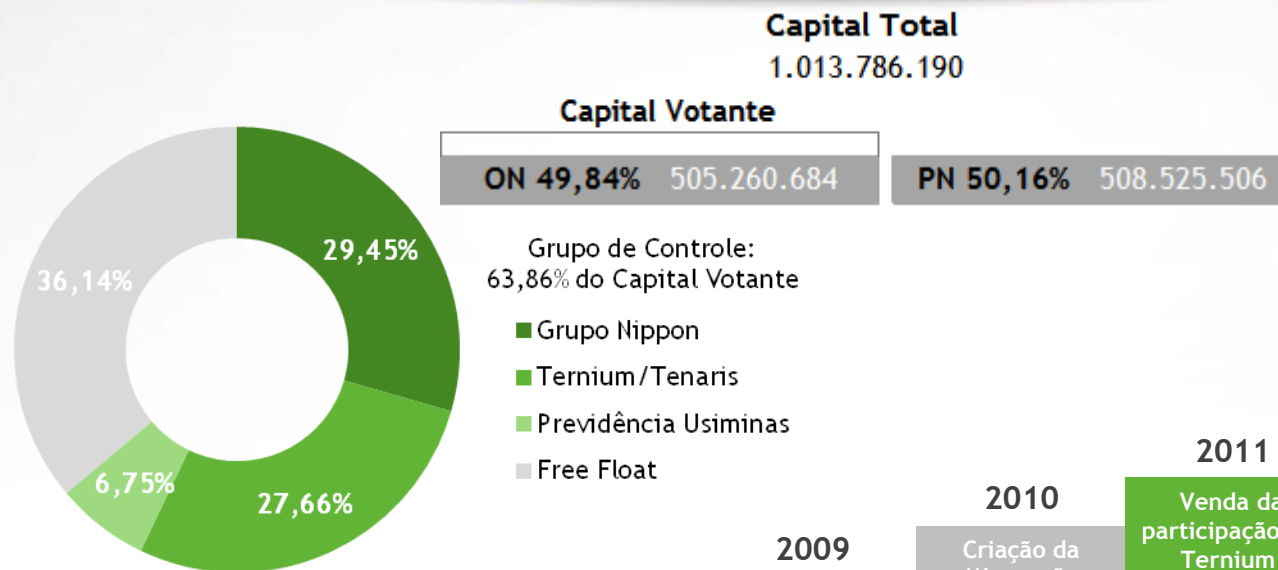
Estoque na Rede de Distribuição



Importação - mil ton.



Linha do Tempo e Composição Acionária



1956
Fundação da Usiminas
1962 - Início das operações

1991
Privatização Usiminas: 1991
Cosipa: 1993

2005
Listagem na Bolsa Latibex

2008
Aquisição das minas de minério de ferro da J. Mendes
Aquisição da Zamproгна

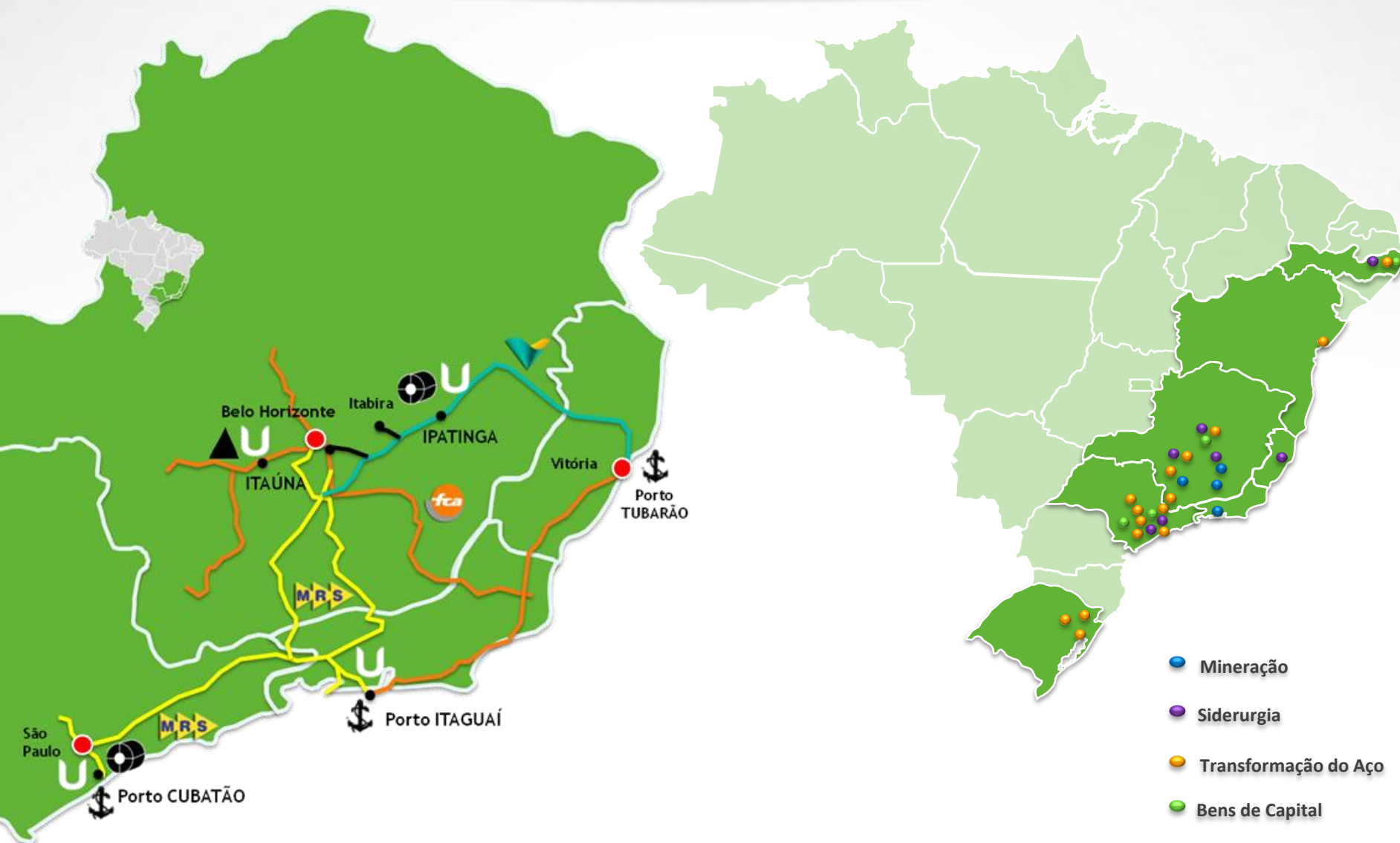
2009
Criação da Soluções Usiminas, através da consolidação das companhias: Rio Negro, Dufer, Fasal, Zamproгна, Usial e Usicort
CNPJ único: Incorporação da Cosipa pela Usiminas

2010
Criação da Mineração Usiminas
Parceria com Codeme e Metform

2011
Venda da participação na Ternium
Acordos de lavra conjunta e cooperação com MBL e Ferrous
Acordos comerciais com MMX para exploração de Pau de Vinho e uso do Porto do Sudeste
Conclusão das negociações com J. Mendes

2012
Entrada da Ternium / Tenaris no Grupo de Controle da Usiminas
Assinatura de Novo Acordo de Acionistas entre Grupo Nippon, Ternium / Tenaris e Previdência Usiminas até 2031
Conclusão da remediação ambiental da retroárea junto ao Porto de Itaguaí/RJ

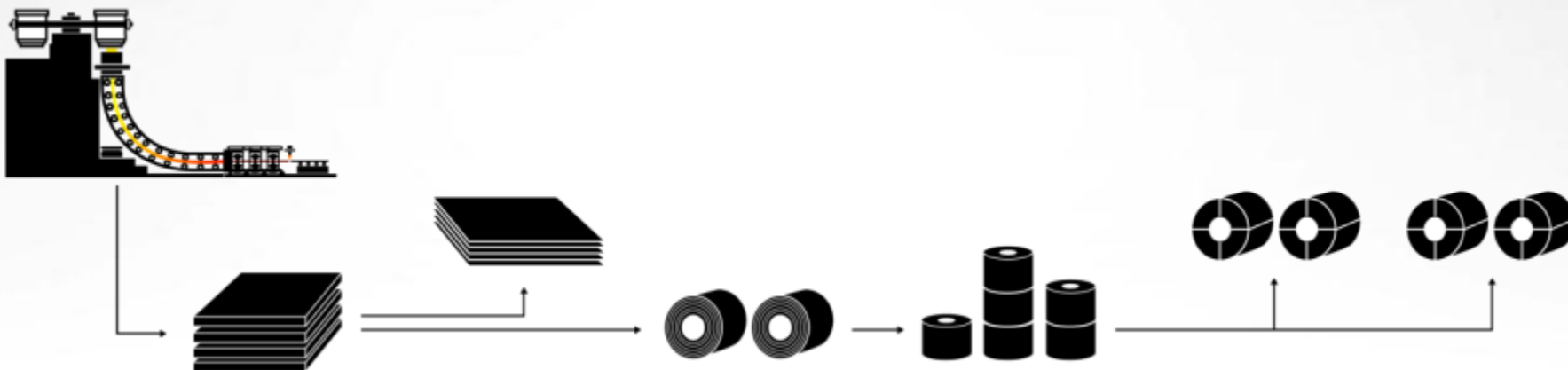
2013
*Venda da Automotiva Usiminas
Início da operação do Projeto Friáveis - Mineração





Produção de aços planos

Capacidade Nominal: 9,5 milhões de toneladas / ano



Lingotamento	Placas	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Galvanizados	
					Eletro galvanizados	Galvanizados por Imersão a quente
Usina de Ipatinga	5.000.000t	1.000.000t	3.600.000t	2.500.000t	360.000t	1.050.000t
Usina de Cubatão	4.500.000t	1.000.000t	4.400.000t	1.200.000t	-	-
Capacidade Nominal	9.500.000t	2.000.000t	8.000.000t	3.700.000t	360.000t	1.050.000t
Capacidade de Laminação Otimizada	-	1.900.000t	3.200.000t	1.950.000t	350.000t	1.020.000t

Automobilístico e Estamparia



Laminados a frio e Galvanizados

Autopeças



Laminados a Quente

Máquinas Agrícolas



Chapas Grossas e Laminados a Quente

Eletrodomésticos



Laminados a frio e Galvanizados

Construção Civil



Chapas Grossas, Laminados a Quente, Frio e Galvanizados

Construção Naval



Chapas Grossas

Tubos



Chapas Grossas e Laminados a Quente

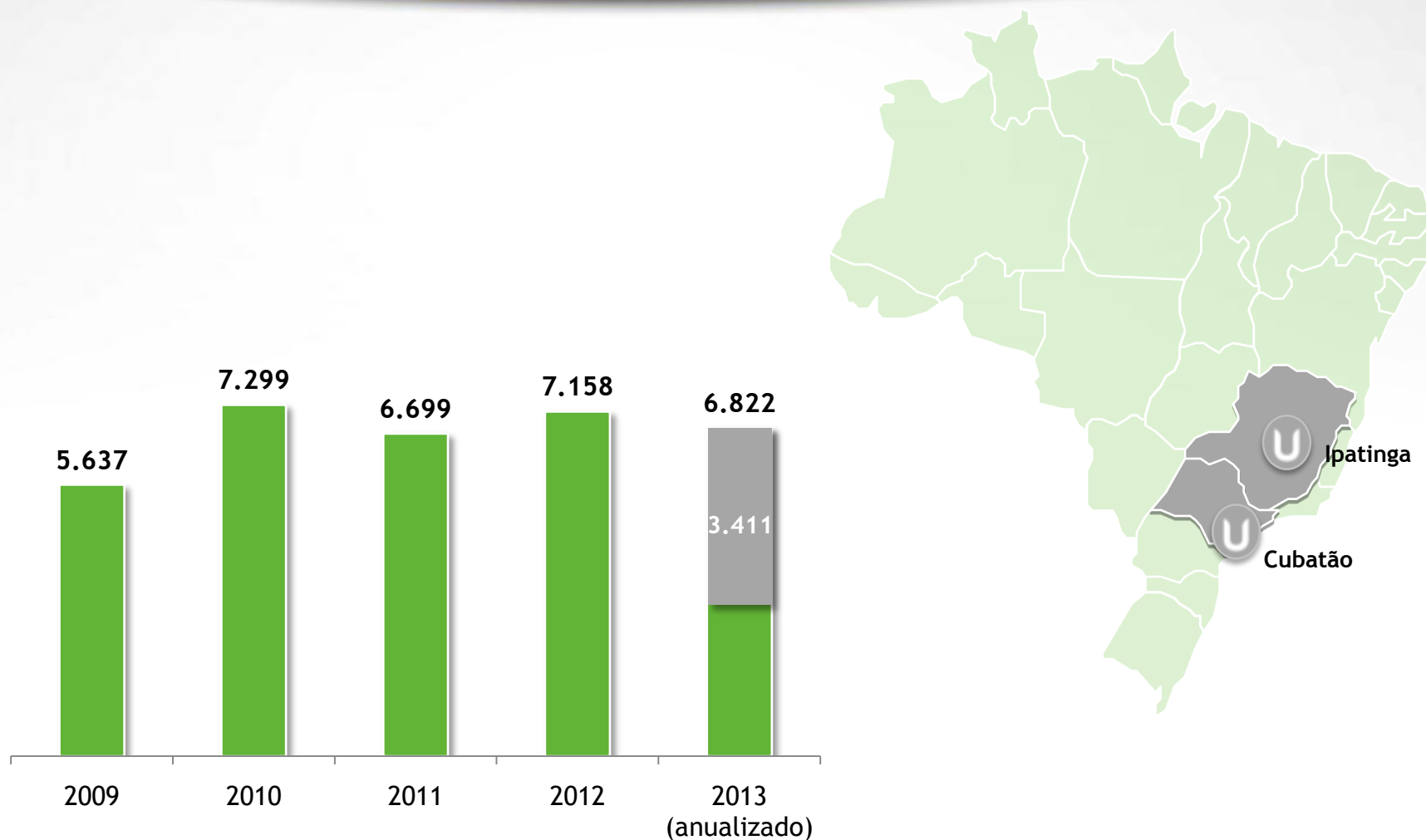
Vasos de Pressão



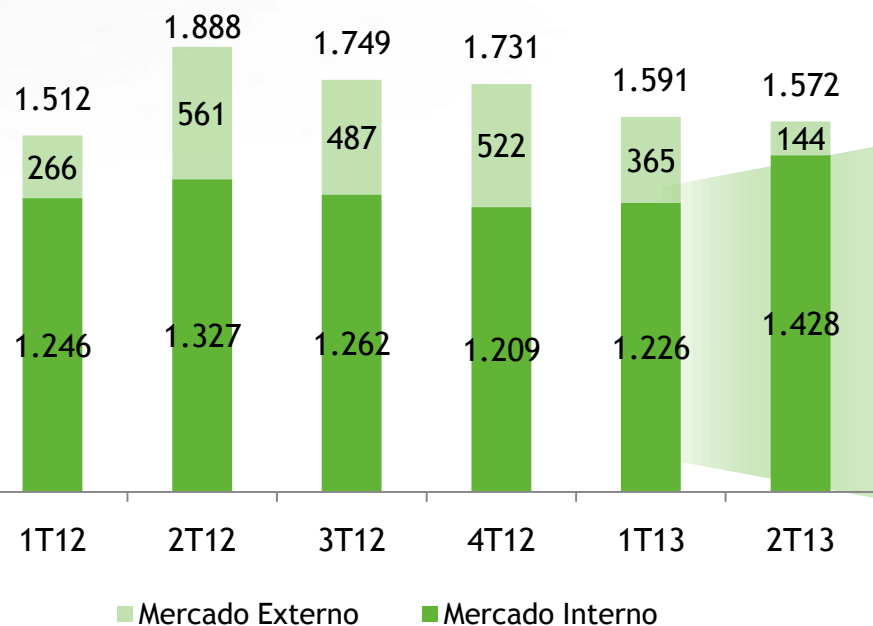
Chapas Grossas

Siderurgia

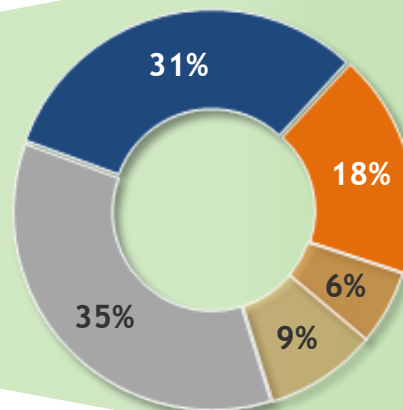
Produção de aço bruto - Mil toneladas



O volume de vendas no mercado interno cresceu 16% na comparação do 2T13 x 1T13, representando o maior volume realizado em 3 anos



Segmentos - 2T13

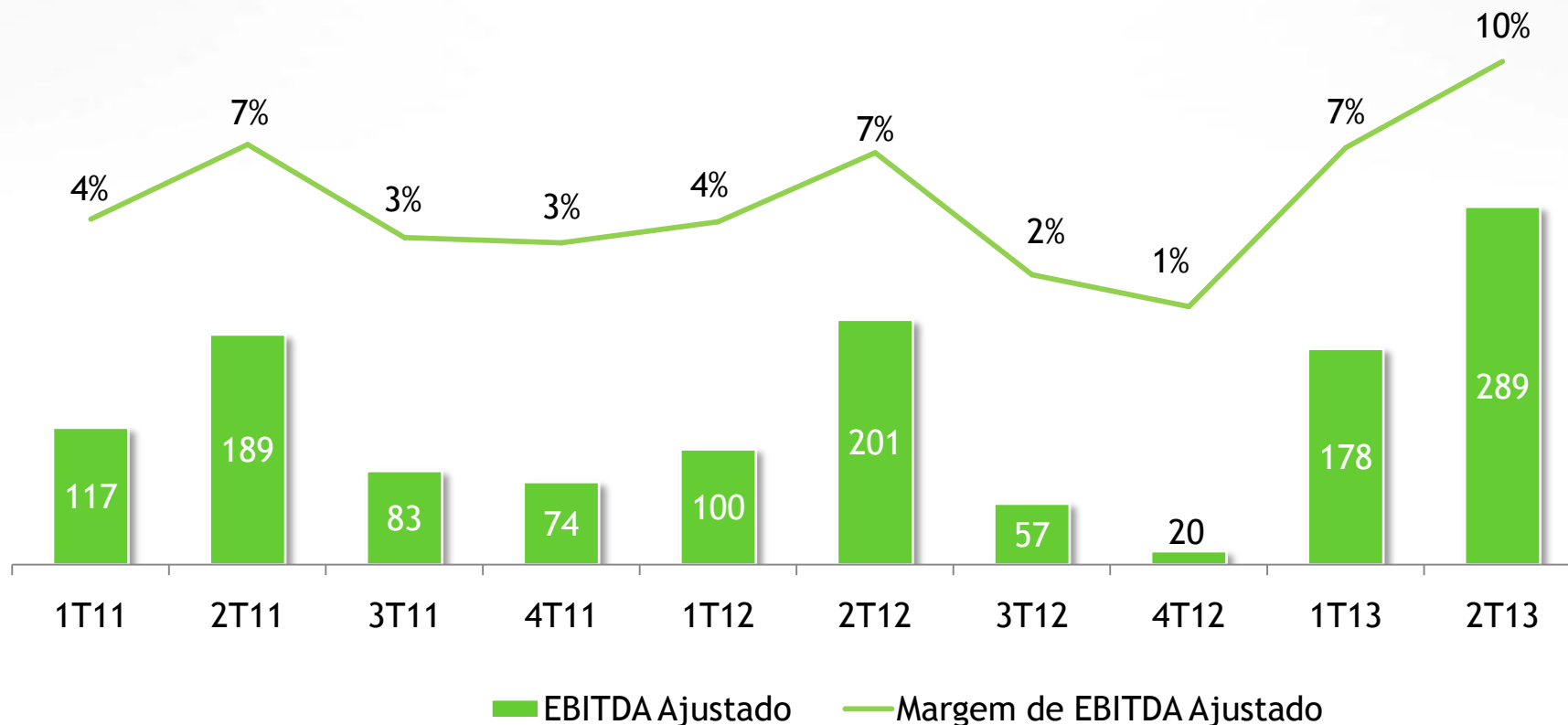


- Indústria Automotiva
- Indústria
- Linha Branca
- Construção Civil
- Distribuição

EBITDA Ajustado / Margem de EBITDA Ajustado

Siderurgia - R\$ Milhões

A margem de EBITDA Ajustada na Siderurgia volta a 2 dígitos e representa a maior margem desde o 3T10



Linha de Tiras a Quente II - Cubatão

Melhor desempenho e rendimento do produto

Bobinas com dimensões inéditas no país

Mais produtividade para os clientes

Elevado nível de automação

Menor consumo de energia elétrica

Aços ultra-alta resistência

Linha de Galvanização II - Ipatinga

Maior capacidade de produção

Aumento do portfólio de produtos

Aço com maior estampabilidade

Inovação em produtos

Aços ultra-alta resistência

Excelente forma

Principais Aplicações

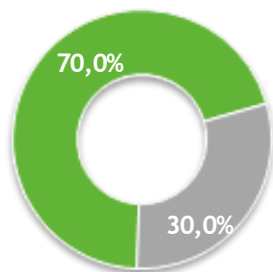


Capacidade de produção
de 2,3 milhões ton/ano

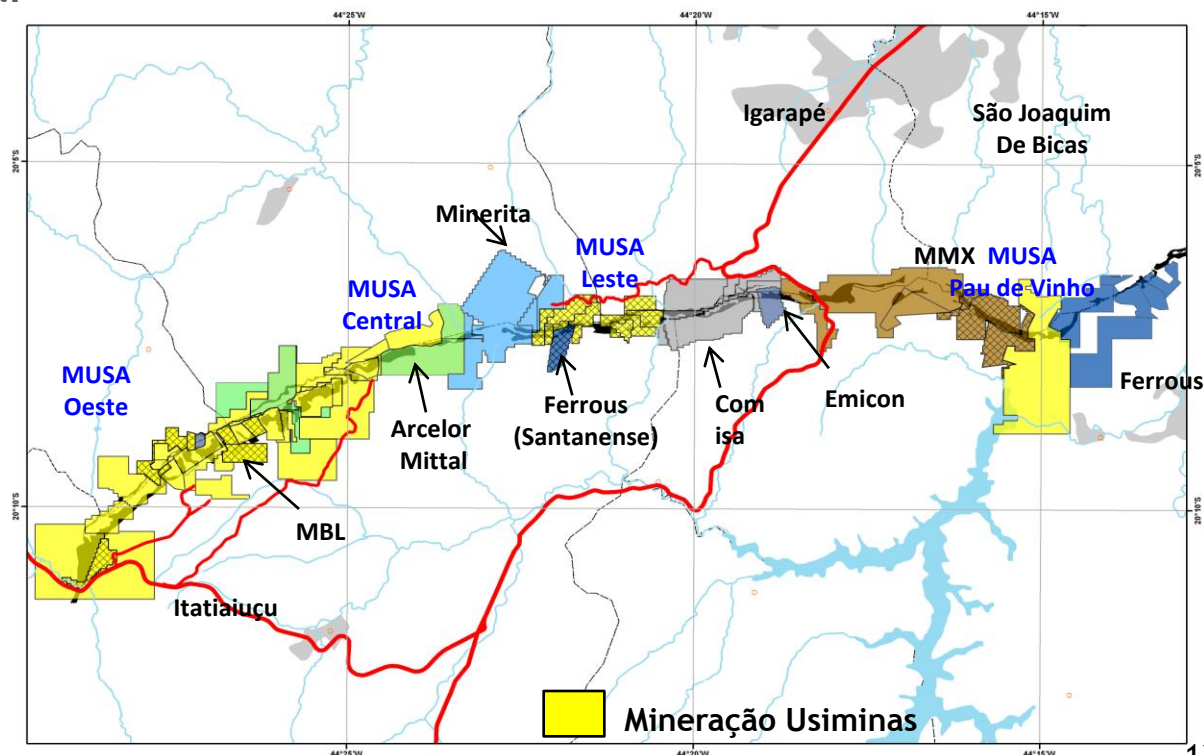
Capacidade de produção
de 550 mil ton/ano

- Localizadas na região de Serra Azul/MG
- 4 jazidas adquiridas do Grupo J. Mendes em Fev/2008
- Reservas de 2,6 bilhões de toneladas de minério de ferro
- Vida útil até 2045
- MRS: 20% do capital votante e participação no Grupo de Controle da Companhia
- Retroárea no Porto de Itaguaí

USIMINAS U

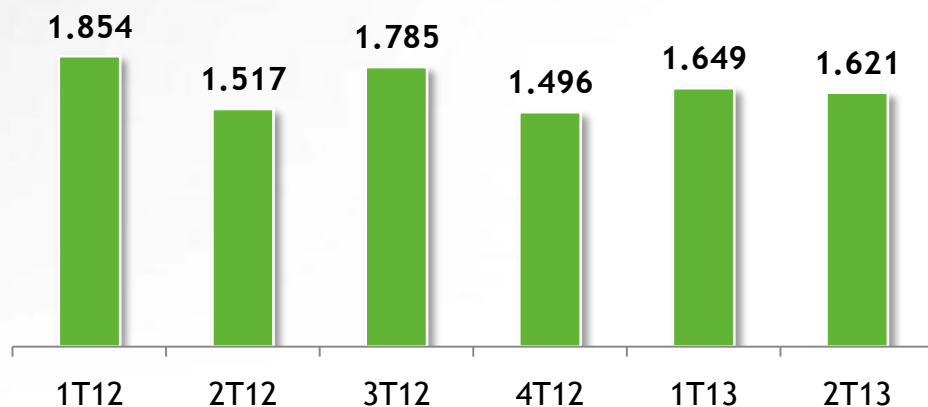


 **Sumitomo Corporation**

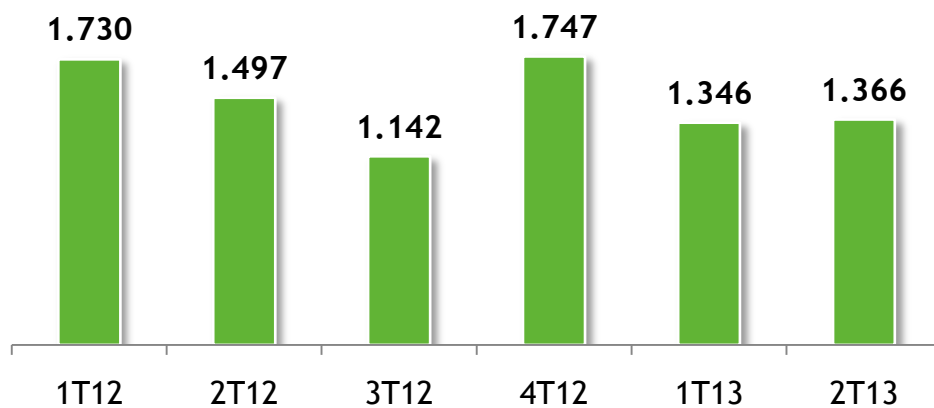


Milhões de toneladas

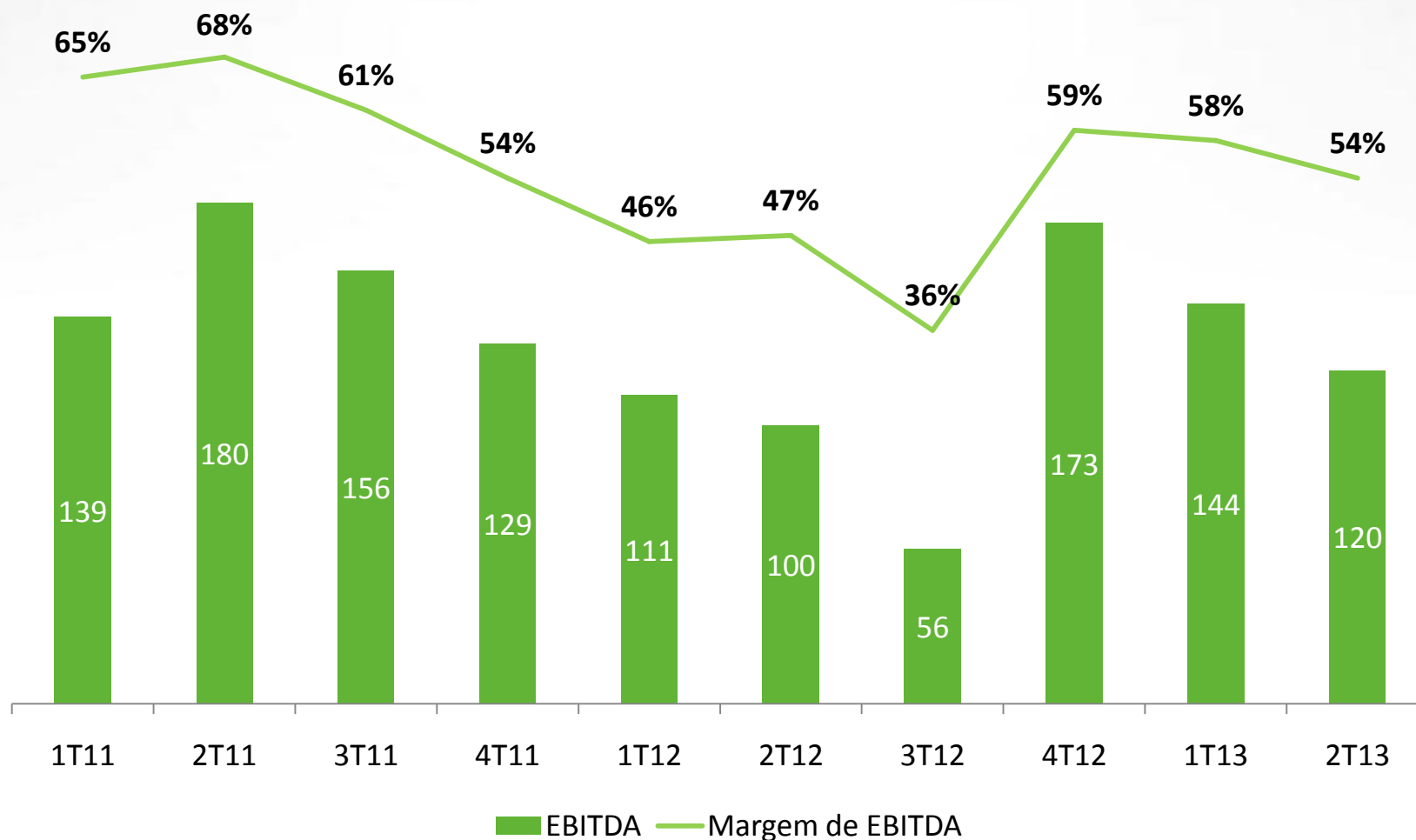
Produção:



Vendas:



A margem de EBITDA se mantém em patamares elevados mesmo com a queda do preço do minério de ferro no mercado internacional



Projeto Friáveis: ITM's Samambaia e Flotação

Avanço físico:
95% (jun/2013)

Capex estimado:
R\$800 milhões

Capacidade de
produção: **12 Mtpa**

ITM Samambaia



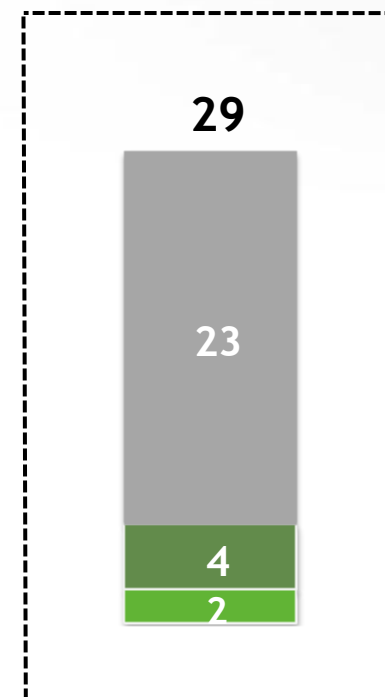
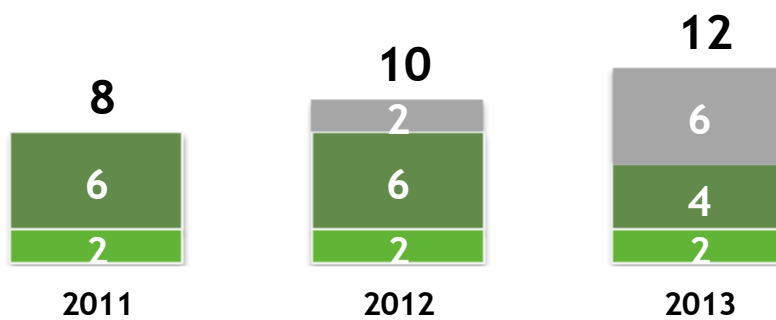
ITM Flotação



Capacidade Produtiva de Minério de Ferro - *milhões de toneladas no final do ano*

Projeto Friáveis: em execução
Capex estimado de R\$800 milhões

Projeto Compactos: em
detalhamento



■ Granulado ■ Sinter Feed ■ Pellet Feed

Retroárea no Porto de Itaguaí



Transformação do Aço

Soluções Usiminas e Automotiva Usiminas

Soluções Usiminas

- 10 unidades industriais em MG, SP, RS, ES, BA e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas / ano
- Receita Líquida no 1S13 de R\$998 milhões

Automotiva Usiminas

No 2T13, a empresa firmou com a Aethra Sistemas Automotivos S.A, pelo valor de R\$210 milhões (*enterprise value*), a transferência de 100% de suas ações. A conclusão da venda está condicionada a aprovação do CADE e está alinhada com a estratégia da Companhia de focar no seu *core-business*, buscando maximizar seu posicionamento competitivo.



● Automotiva Usiminas

● Soluções Usiminas

Bens de Capital

Usiminas Mecânica

USIMINAS U

- Localizada em Ipatinga/MG, é uma das maiores empresas de bens de capital do Brasil
- Setores de atuação: Estruturas Metálicas, Naval e *Offshore*, Óleo e Gás, Equipamentos Industriais, Montagens Industriais, Fundição e Vagões Ferroviários
- Receita Líquida no 1S13 de R\$524 milhões

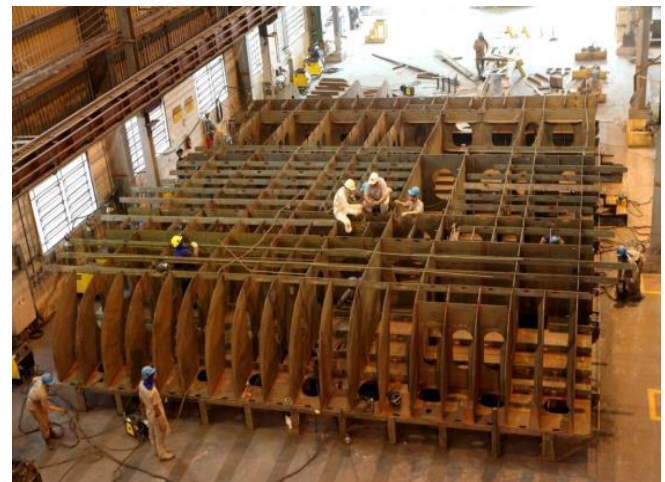
Plataforma de Petróleo



3ª Ponte em Brasília



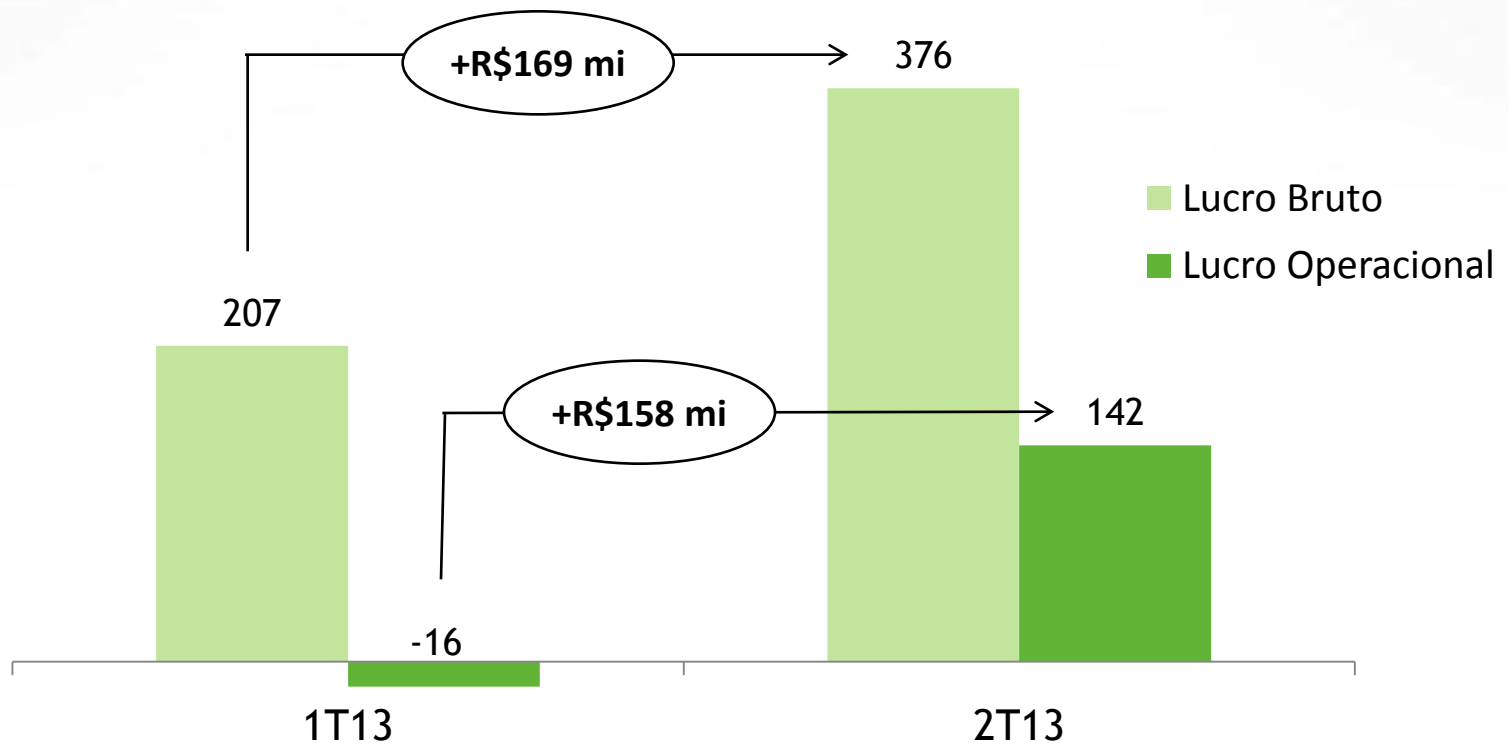
Painel Naval



Lucro Bruto e Lucro Operacional - Consolidado

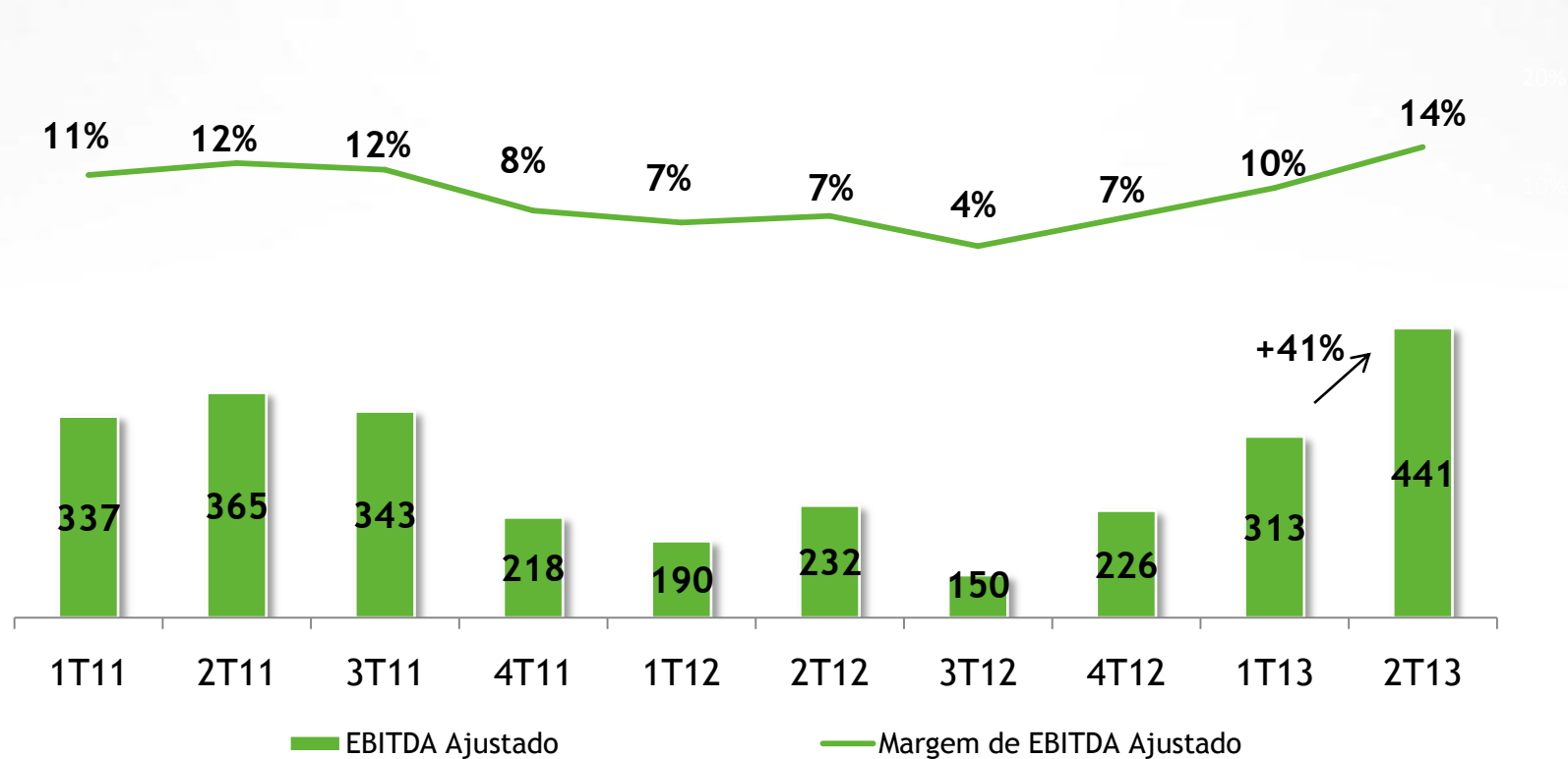
R\$ milhões

No 2T13, foi revertido o prejuízo operacional registrado no período anterior.
O prejuízo líquido ainda não foi revertido neste trimestre devido à desvalorização cambial de 10%.



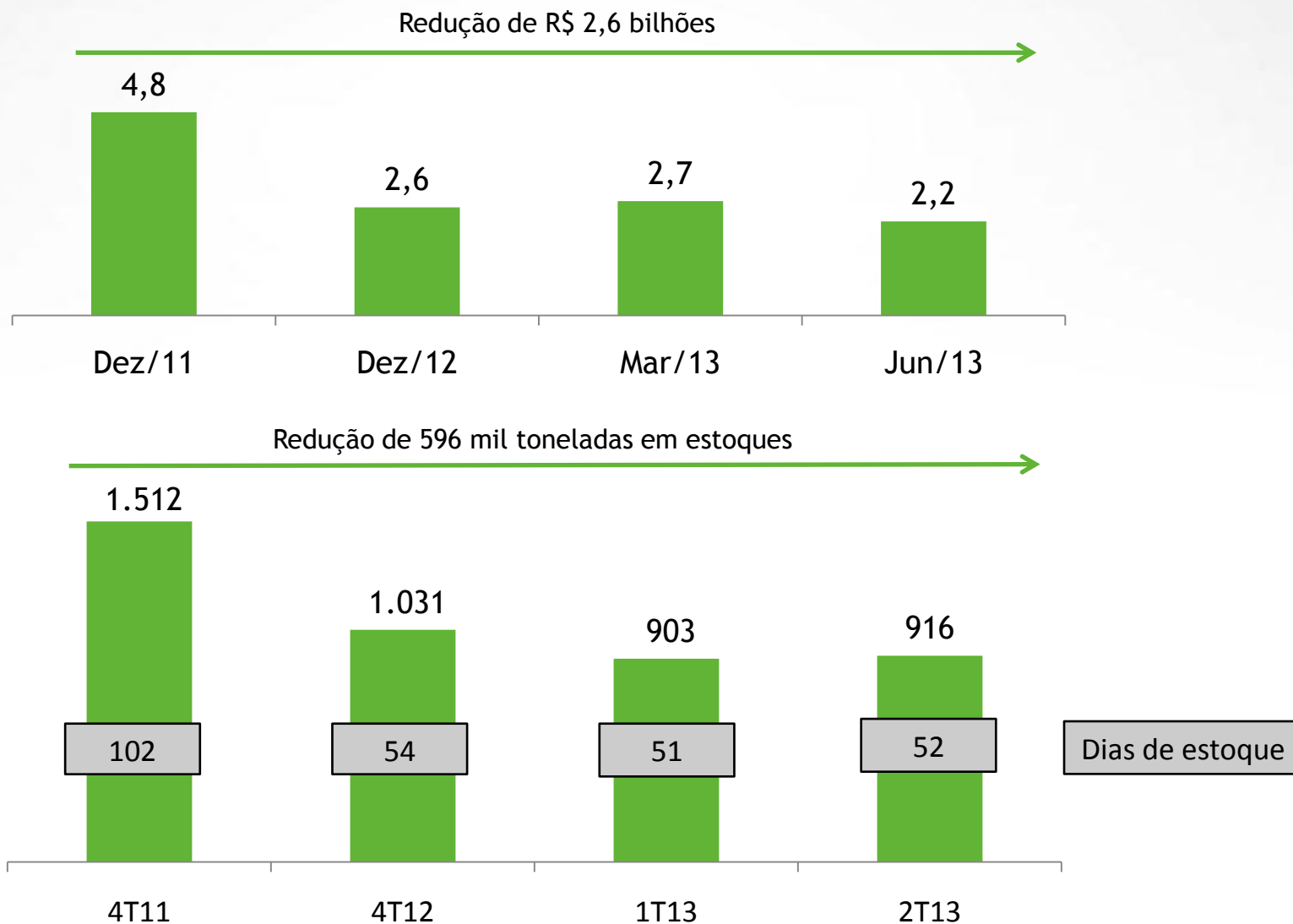
EBITDA Ajustado - Consolidado

R\$ milhões



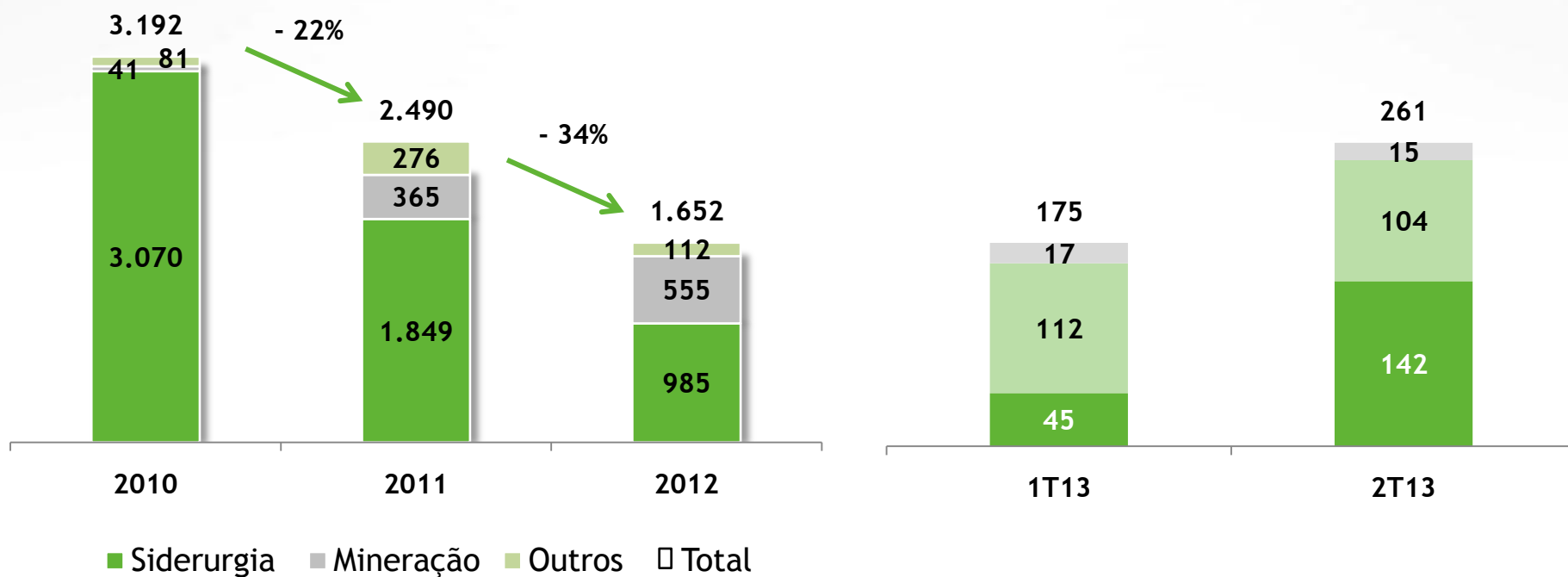
Capital de Giro - Consolidado

Foco no controle do Capital de Giro



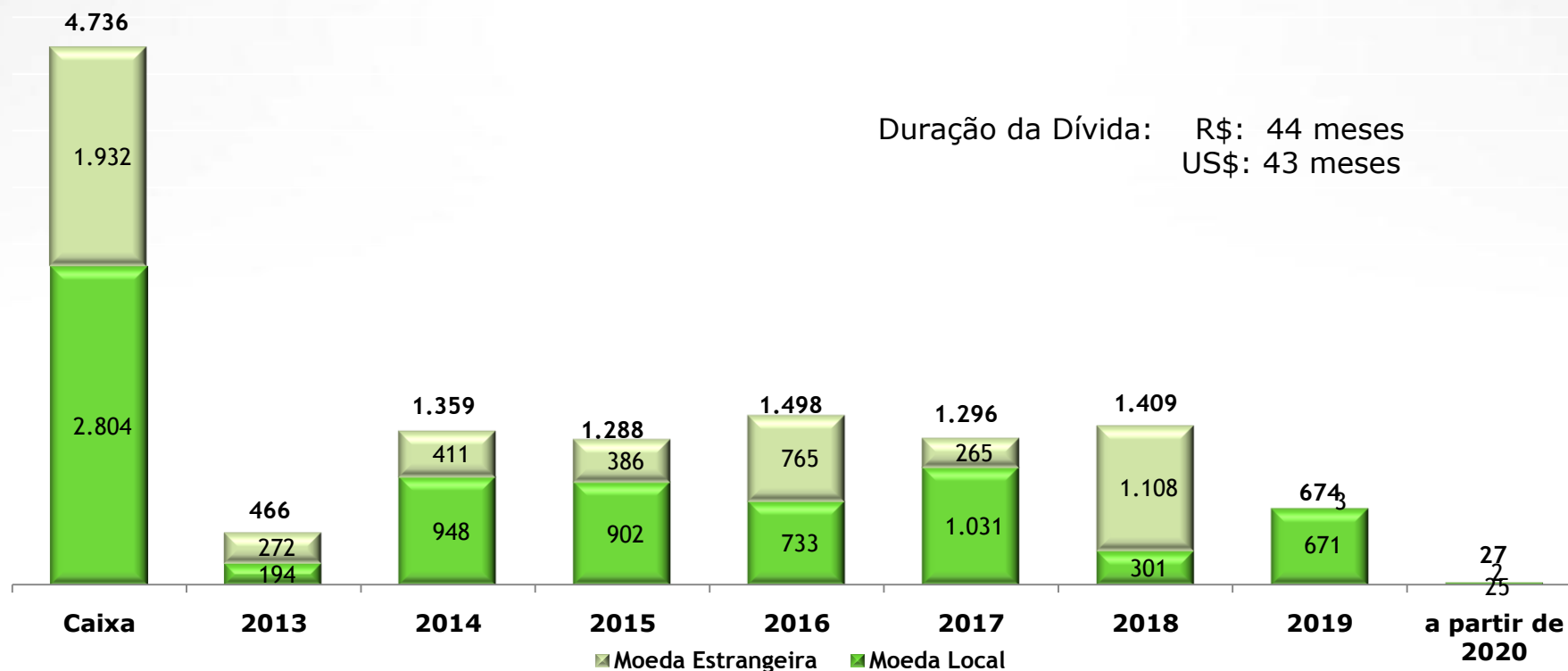
Evolução do Capex - Consolidado

Controle rígido do CAPEX - R\$ milhões



Perfil da Dívida e Caixa - Consolidado

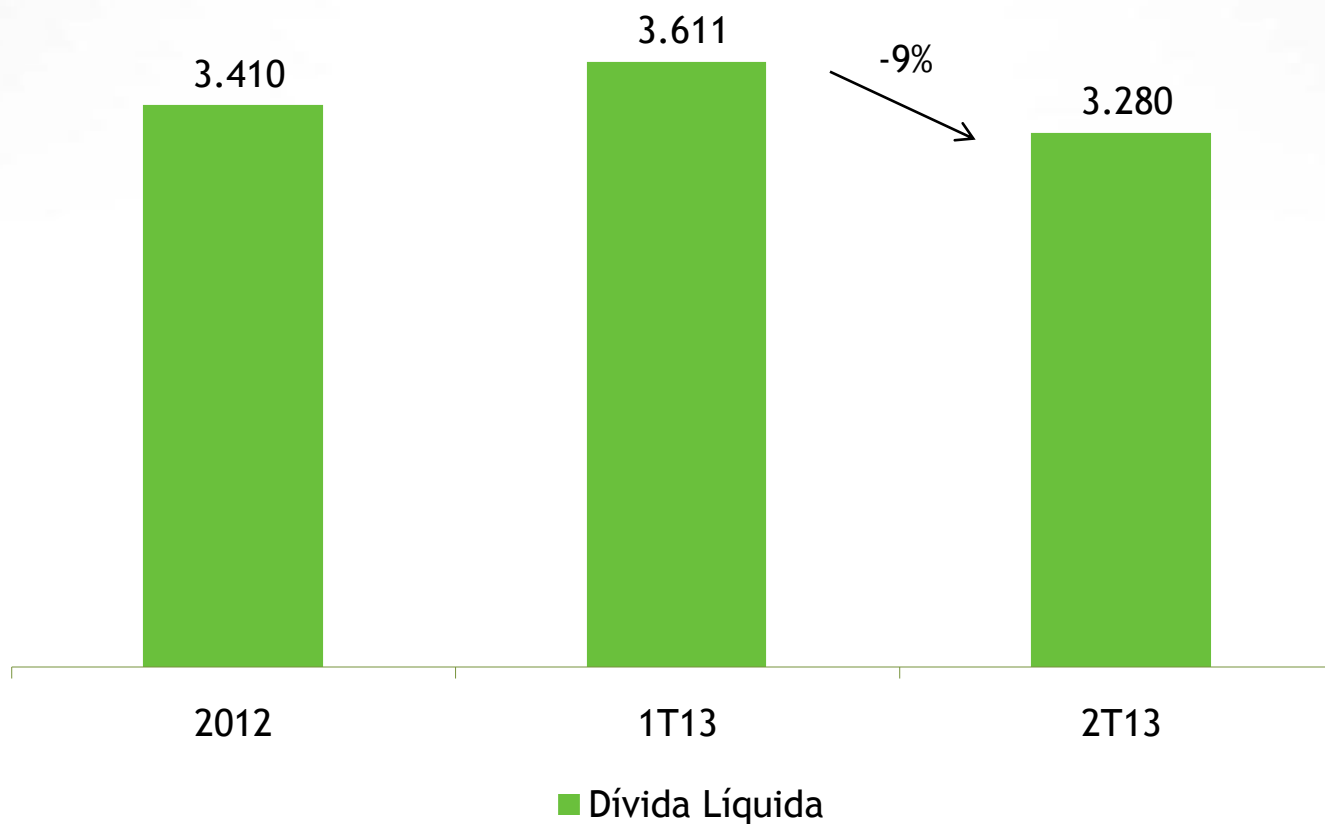
R\$ milhões



Endividamento Líquido

Consolidado - R\$ Milhões

Houve redução de 9,2% na dívida líquida, mesmo com uma desvalorização cambial de 10% no trimestre



- ✓ Recuperação da margem de EBITDA consolidada
- ✓ Recuperação das margens na Siderurgia
- ✓ Maior volume de vendas de aço no mercado doméstico
- ✓ Recuperação financeira da companhia, com redução do endividamento líquido

Processo
Contínuo

Fase I Controle

- ✓ Custos
- ✓ CAPEX
- ✓ Capital de Giro

Fase II Melhoria

- ✓ Aumento da Produtividade
 - * Engenharia Industrial
 - * *Benchmarking*
- ✓ Eficiência Operacional
- ✓ Aumento das Vendas no Mercado Doméstico
- ✓ Diminuição do Nível de Alavancagem
- ✓ Recuperação da Rentabilidade da Companhia



ADR
Nível I



Cristina Morgan C. Drumond

Gerente-Geral - Relações com Investidores

cristina.drumond@usiminas.com

Tel: 55-31-3499.8772

Fax: 55-31-3499.9357

Leonardo Karam Rosa

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55-31-3499.8550

Diogo Dias Gonçalves

diogo.goncalves@usiminas.com

Tel: 55-31-3499.8710

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.

