

APIMEC-SP

Rômel Erwin de Souza – CEO
23/11/16

Classificação da Informação: Pública

Usiminas em linhas gerais



Informações de Mercado



Usiminas e suas Unidades de Negócio



Informações Financeiras



- ✓ Completa solução de produtos e serviços
- ✓ Siderúrgica líder na geração de patentes no Brasil
- ✓ Maior Centro de Pesquisas do setor siderúrgico na América Latina
- ✓ Primeira siderúrgica brasileira a ter, em 1992, seu sistema da qualidade certificado pela norma ISO 9001
- ✓ Primeira siderúrgica brasileira e a segunda do mundo a alcançar, em 1996, o certificado ISO 14001 de gestão ambiental
- ✓ Fundadora do projeto de educação ambiental mais duradouro da iniciativa privada, criado em 1984



Linha do Tempo



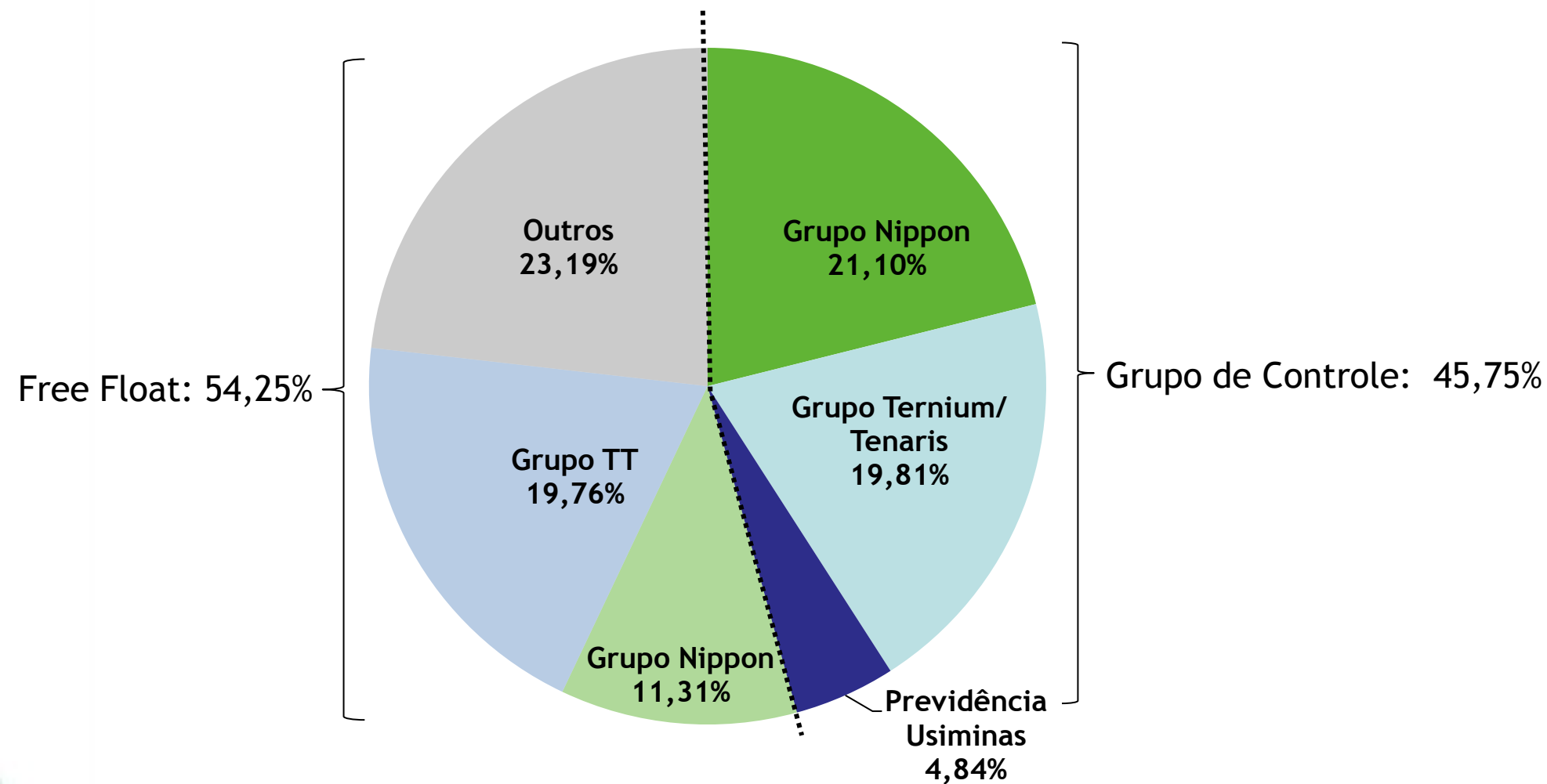
Capital Total
1.253.079.108

Capital Votante

ON 56,28% 705.260.684

Preferenciais

PN 43,72% 547.818.424



As ações da Usiminas são negociadas na BM&FBOVESPA (São Paulo), no OTC Market - Mercado de Balcão (Nova York) e na Seção da Bolsa de LATIBEX (Madri)

Completa Solução de Produtos e Serviços

Unidades de Negócio



Mineração

Mineração Usiminas



Siderurgia

Usina de Ipatinga

Usina de Cubatão

Unigal Usiminas



Transformação do Aço

Soluções Usiminas



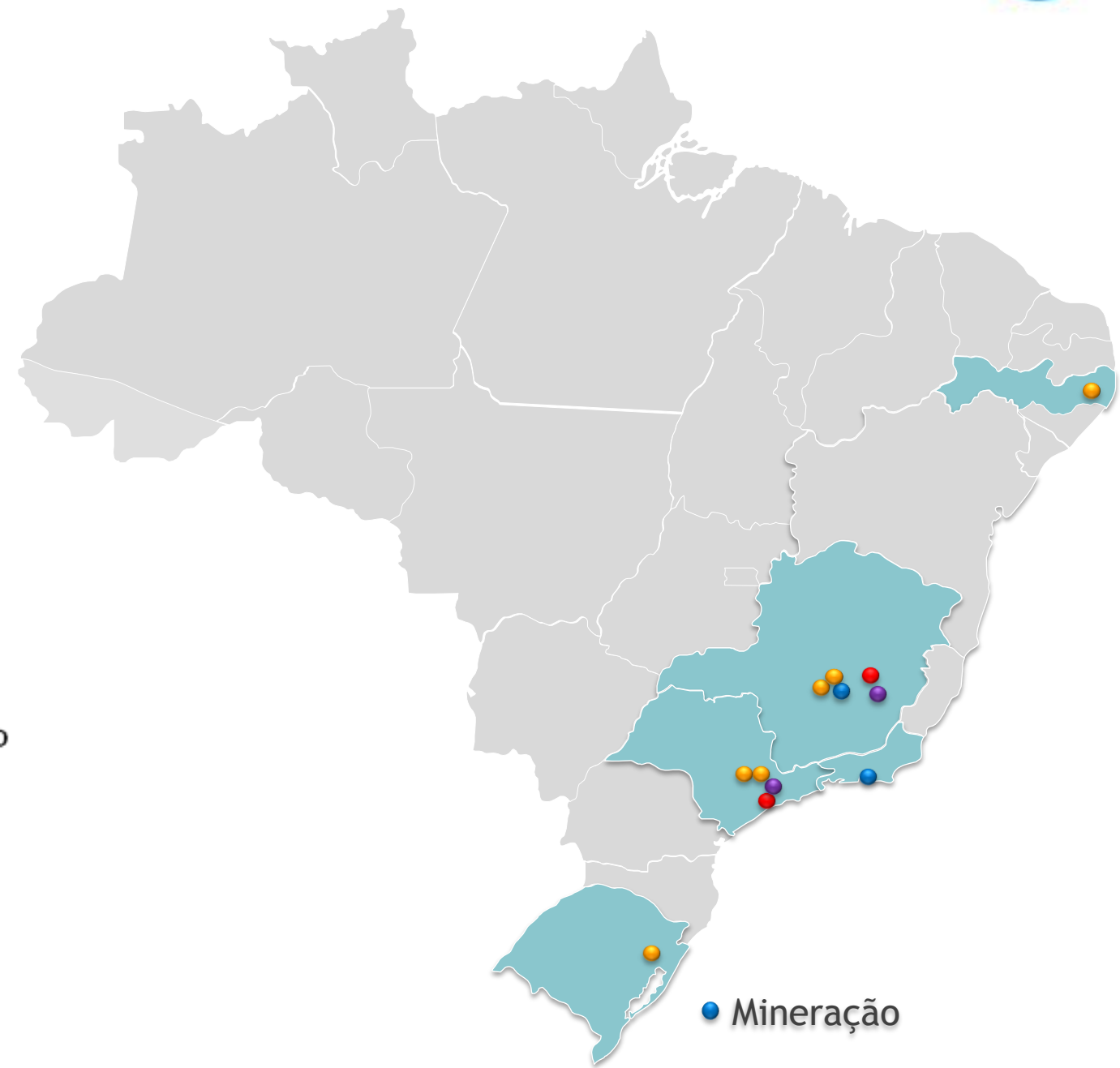
Bens de Capital

Usiminas Mecânica



UPSTREAM

DOWNSTREAM



- Mineração
- Siderurgia
- Transformação do Aço
- Bens de Capital

Iniciativas Socioambientais

Instituto Cultural Usiminas

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



Hospital Márcio Cunha

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



Projeto Xerimbabo Usiminas

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



Usiminas em
linhas gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

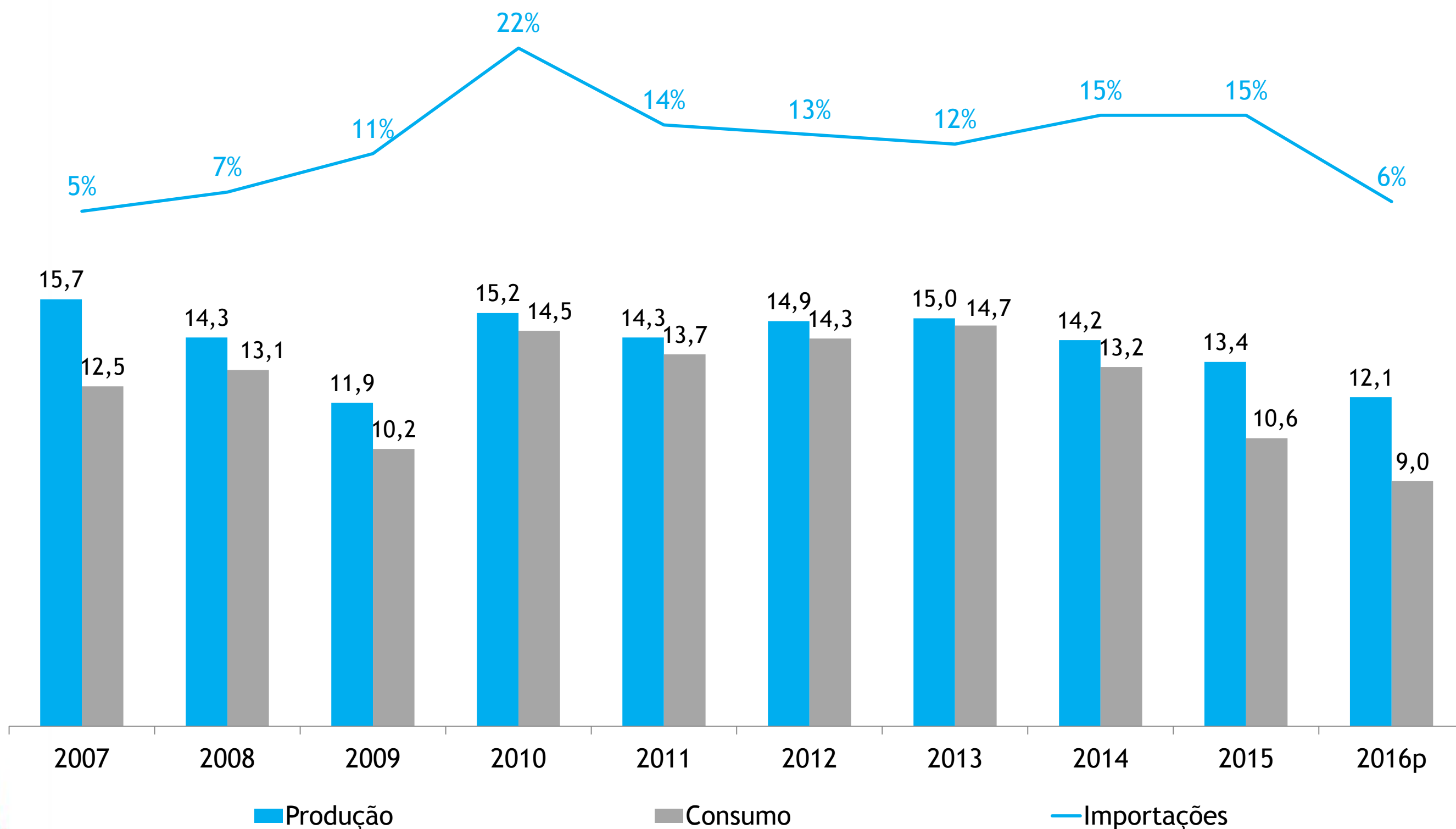


Informações
Financeiras



Mercado Brasileiro de Aços Planos

Milhões de toneladas



Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas - Exclui Placas

Mercados Consumidores de Aços Planos

Automobilístico e Autopeças



Laminados a Quente,
Laminados a Frio e Galvanizados

Eletrodomésticos



Laminados a frio e Galvanizados

Máquinas e Equipamentos



Chapas Grossas e Laminados a Quente

Construção Civil



Chapas Grossas, Laminados a Quente, Laminados a Frio e Galvanizados

Óleo e Gás



Chapas Grossas e Laminados a Quente

Tubos



Chapas Grossas e Laminados a Quente

Usiminas em
linhas gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

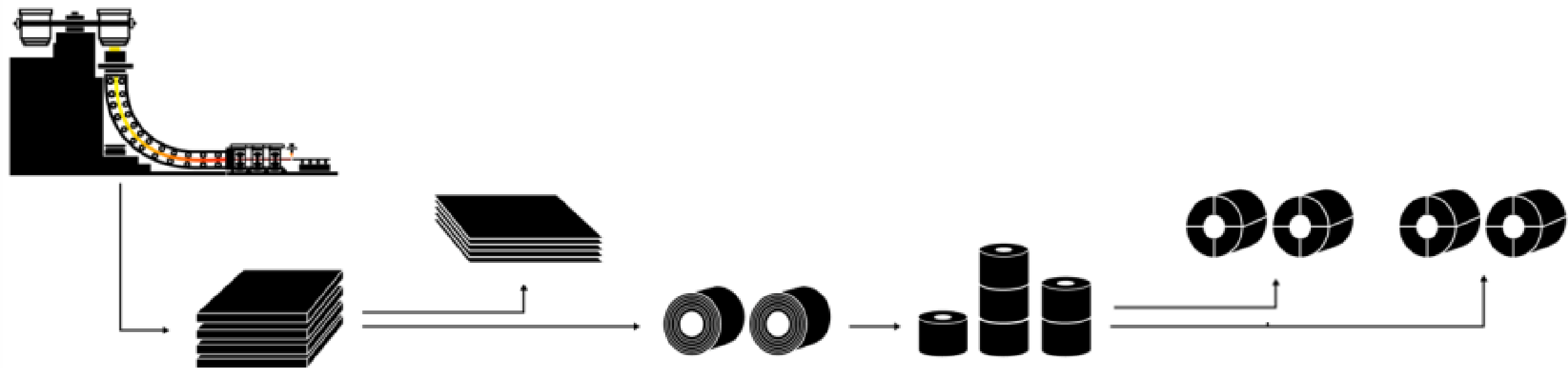


Informações
Financeiras



Capacidade de produção de aços planos

Mil toneladas



Lingotamento	Galvanizados					
	Placas	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Eletrogalvanizados	Galvanizados por Imersão a quente
Usina de Ipatinga	5.000	1.000	3.600	2.500	360	1.050
Usina de Cubatão	4.500*	1.000**	2.100 ** 2.300	1.200	-	-
Capacidade Nominal	9.500*	2.000*	8.000	3.700	360	1.050
Capacidade de Laminação Otimizada	-	1.900	4.200	2.200	350	1.020

*Fechamento temporário das áreas primárias de Cubatão

** Parada temporária das laminações

Cenário no momento da decisão tomada em 28/10/2015

- Consumo interno de aços planos: queda de 12% em 2015 x 2014, e sem perspectivas de recuperação
- Excesso de capacidade produtiva mundial: 730 milhões t
- Preços internacionais tiveram queda significativa
- Alta carga tributária
- Concorrência desleal de aços importados
- Altos custos de energia
- Desvalorização cambial aumentando os custos de matérias primas

Cenário de baixa demanda e baixa competitividade exige ajustes estruturais de escala e produtividade

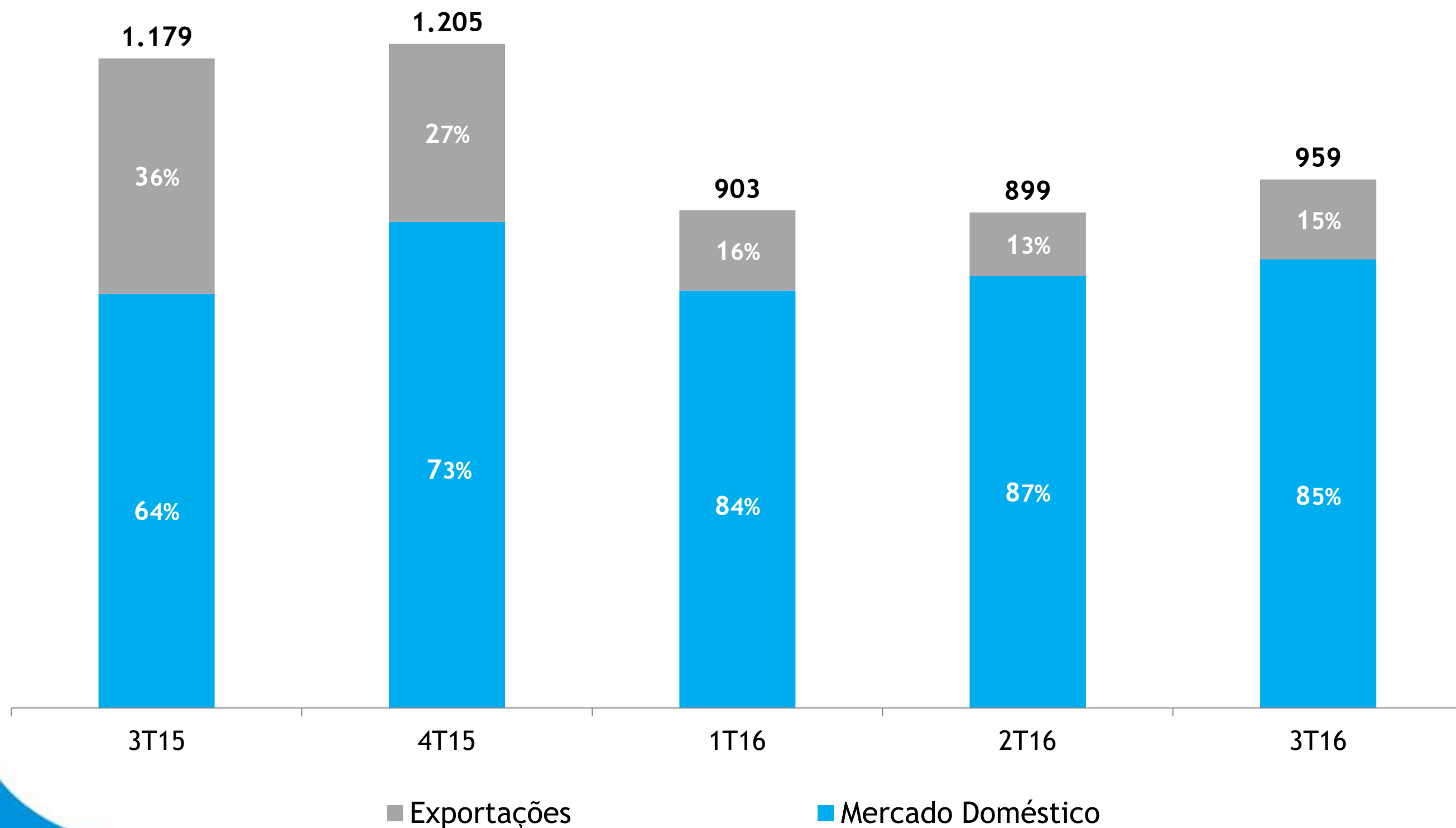


ESTRATÉGIA USIMINAS

Paralisação temporária das áreas primárias da Usina de Cubatão (Sinterização, Coqueria, Alto forno e Aciaria), permanecendo as operações das laminações a quente e a frio e terminal portuário em funcionamento

Adequação de escala e aumento da competitividade

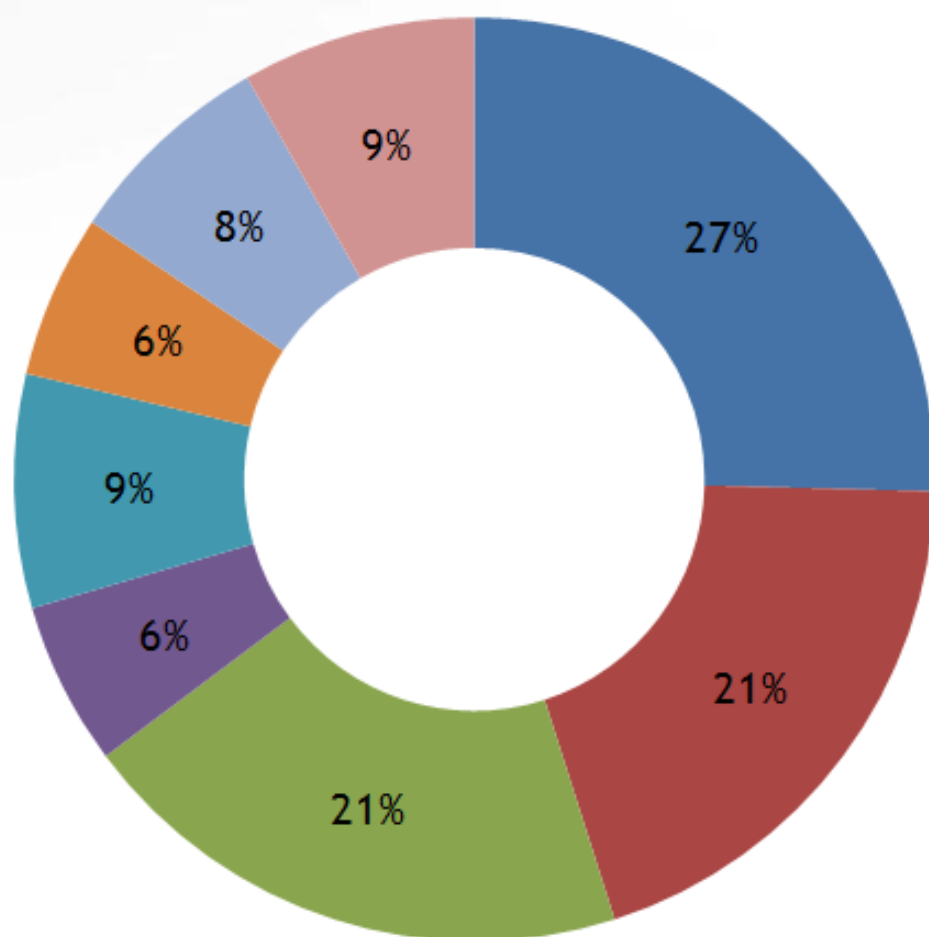
Siderurgia - Mil toneladas



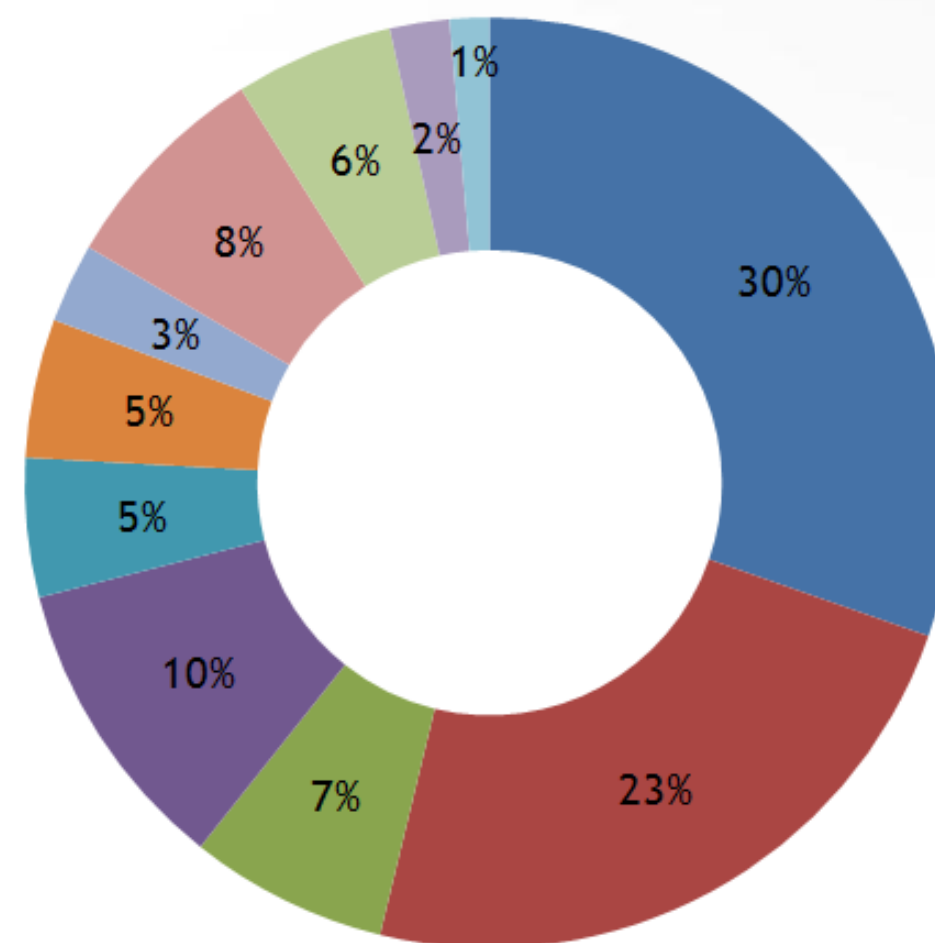
Exportações - Principais Mercados

Siderurgia

2T16



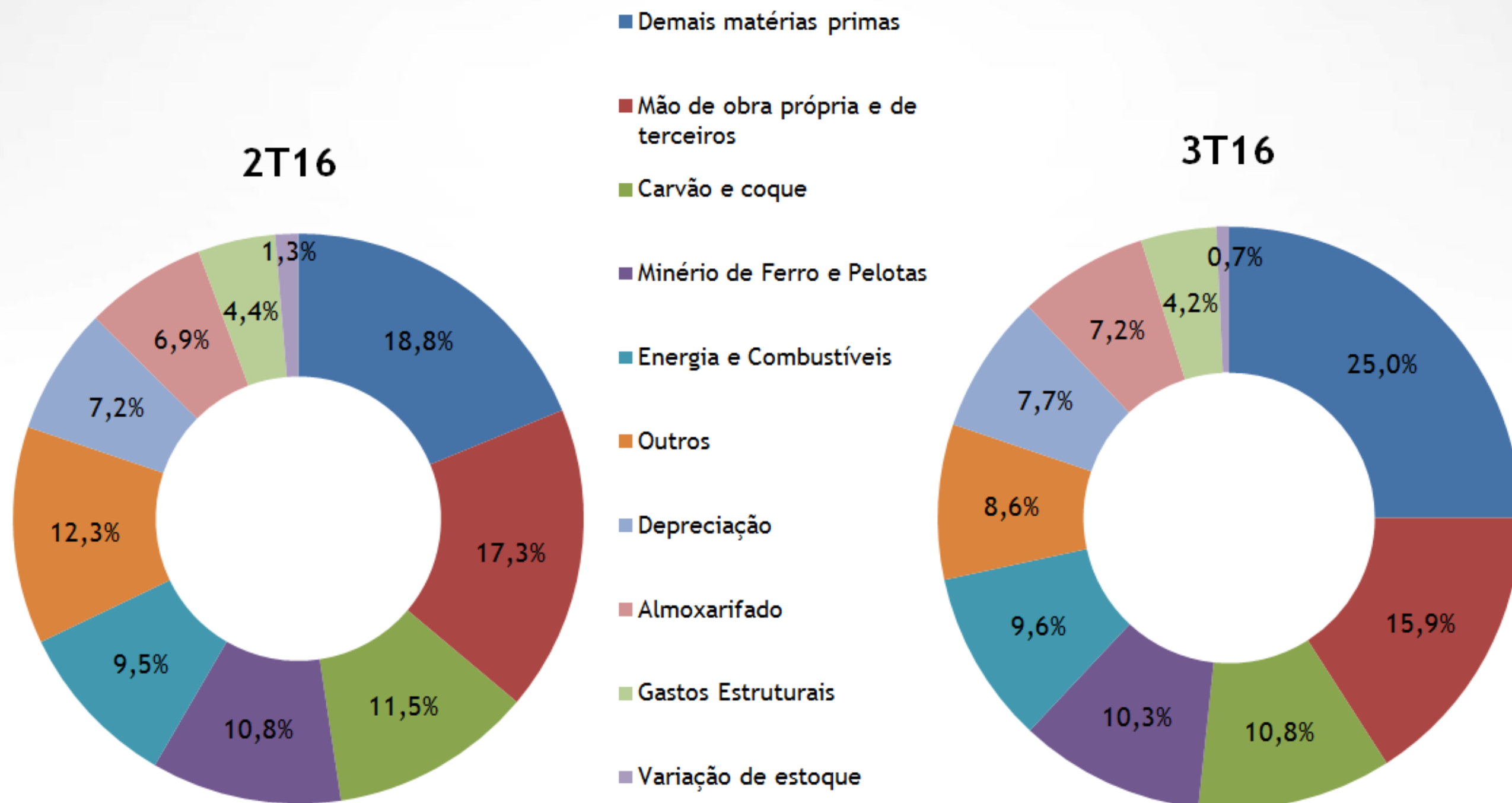
3T16



- Argentina
- Alemanha
- EUA
- Espanha
- Taiwan
- Mexico
- Bélgica
- Reino Unido
- Suíça
- Portugal
- França

Custo do Produto Vendido - CPV

Siderurgia



Mercado de Carvão

Suprimentos - Siderurgia

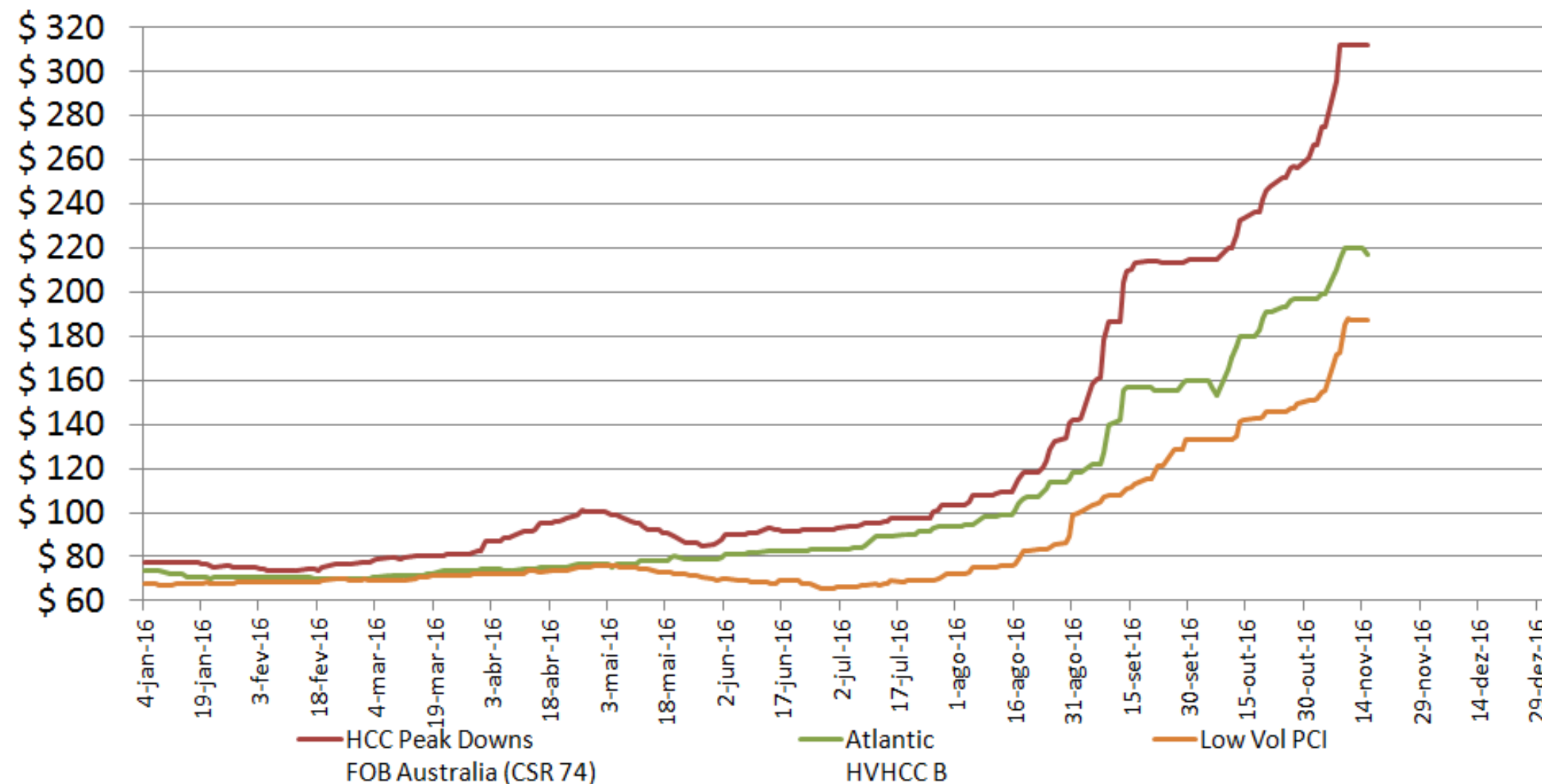
O preço médio dos embarques no 4T16: US\$166 FOB - carvões de coqueria

US\$142 FOB - PCI

3T16: US\$81 FOB - carvões de coqueria

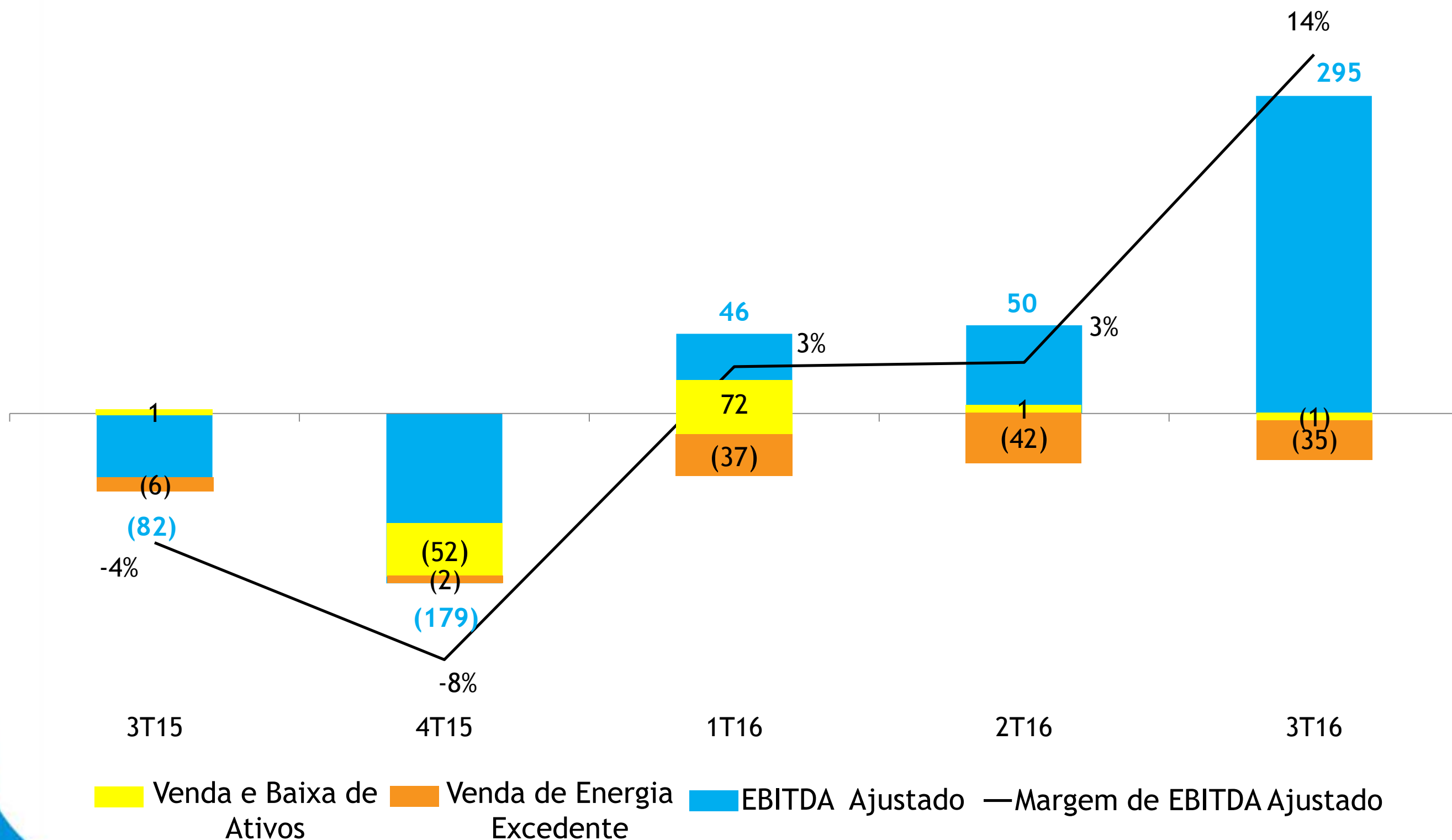
US\$72 FOB - PCI

A referência do Platts atual é de US\$311 para o carvão premium, 12% do nosso consumo atual.

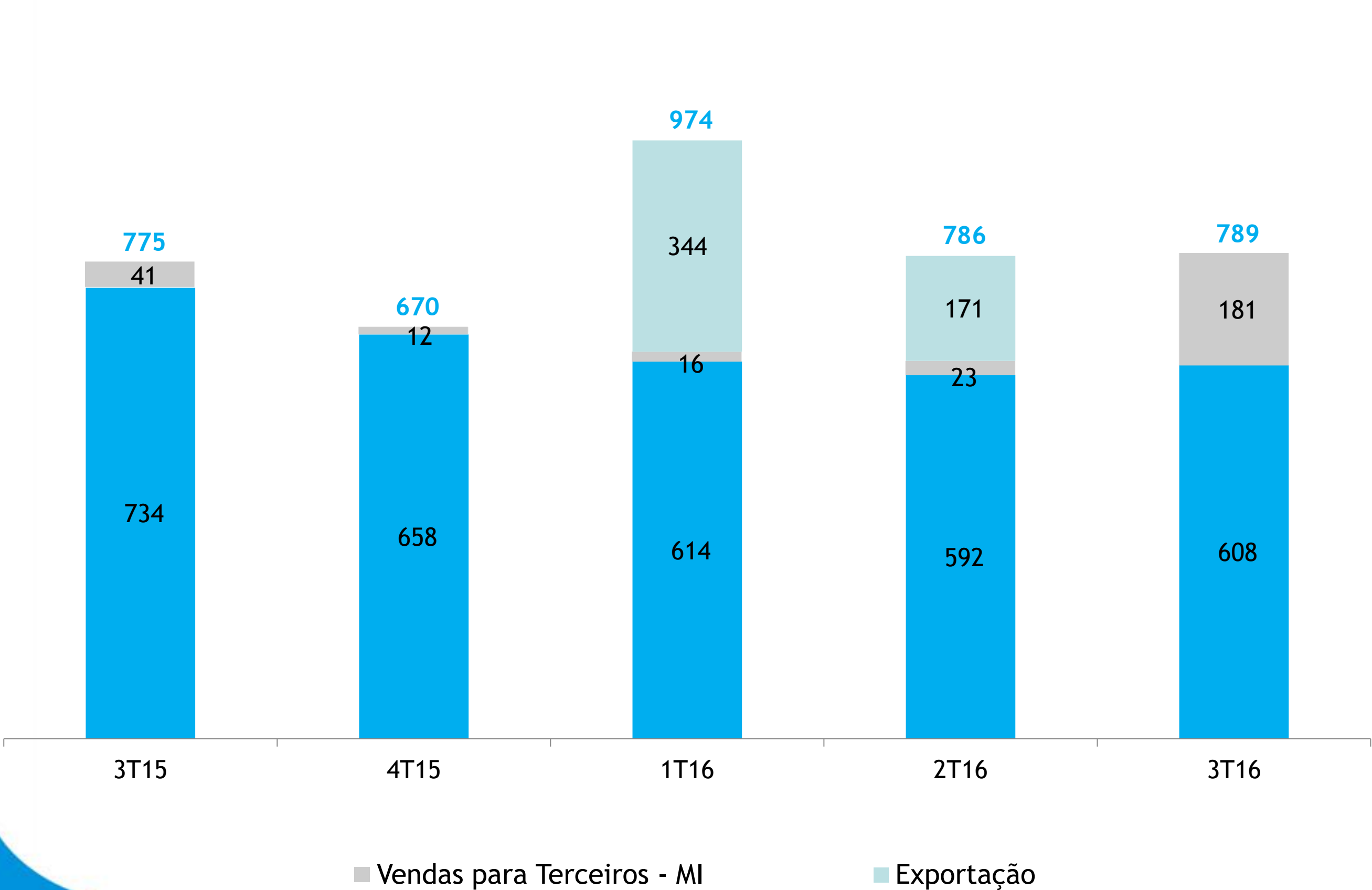


EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

Siderurgia - R\$ milhões

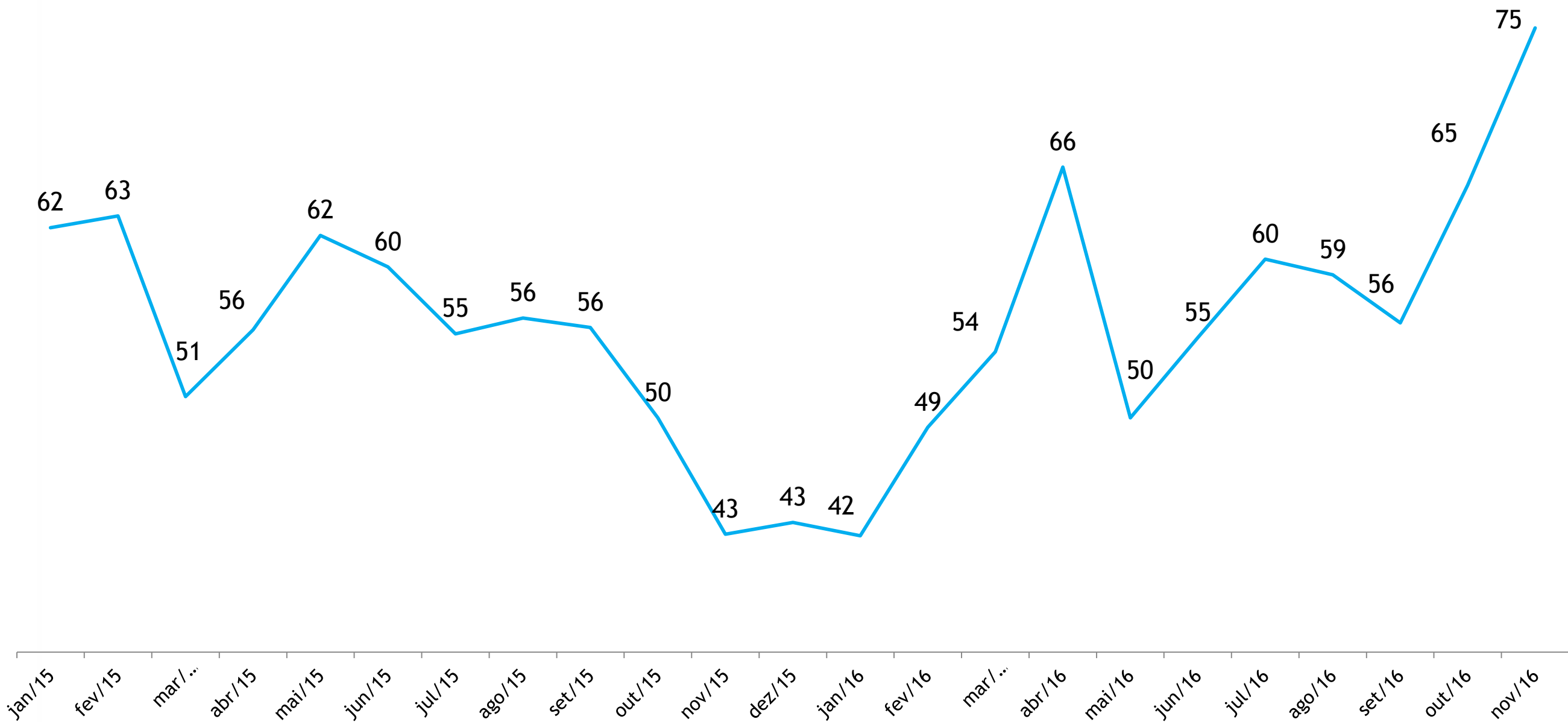


Mineração Usiminas - Mil toneladas



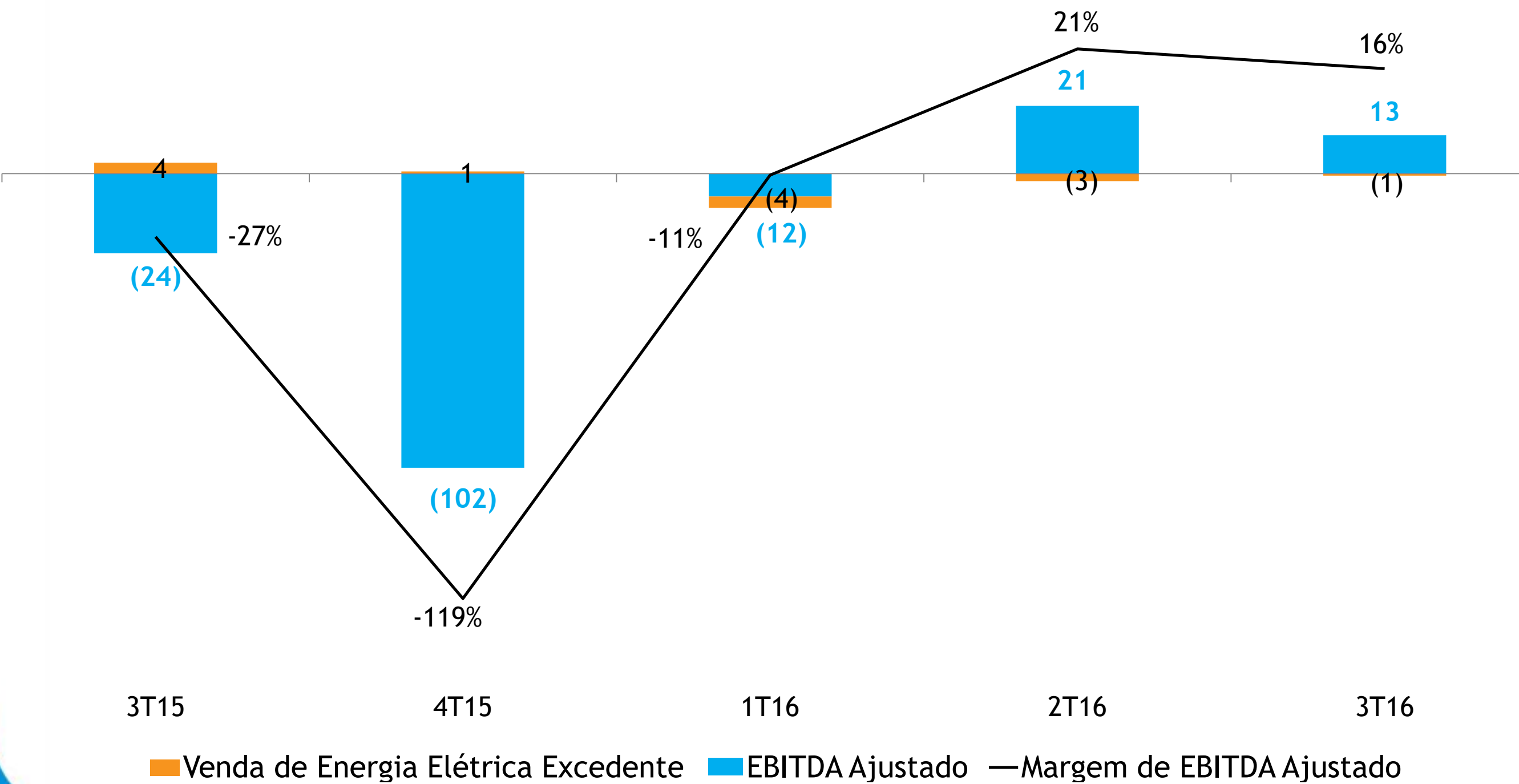
Preço de Minério de Ferro - PLATTS (62% Fe CFR China)

US\$/tonelada



EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

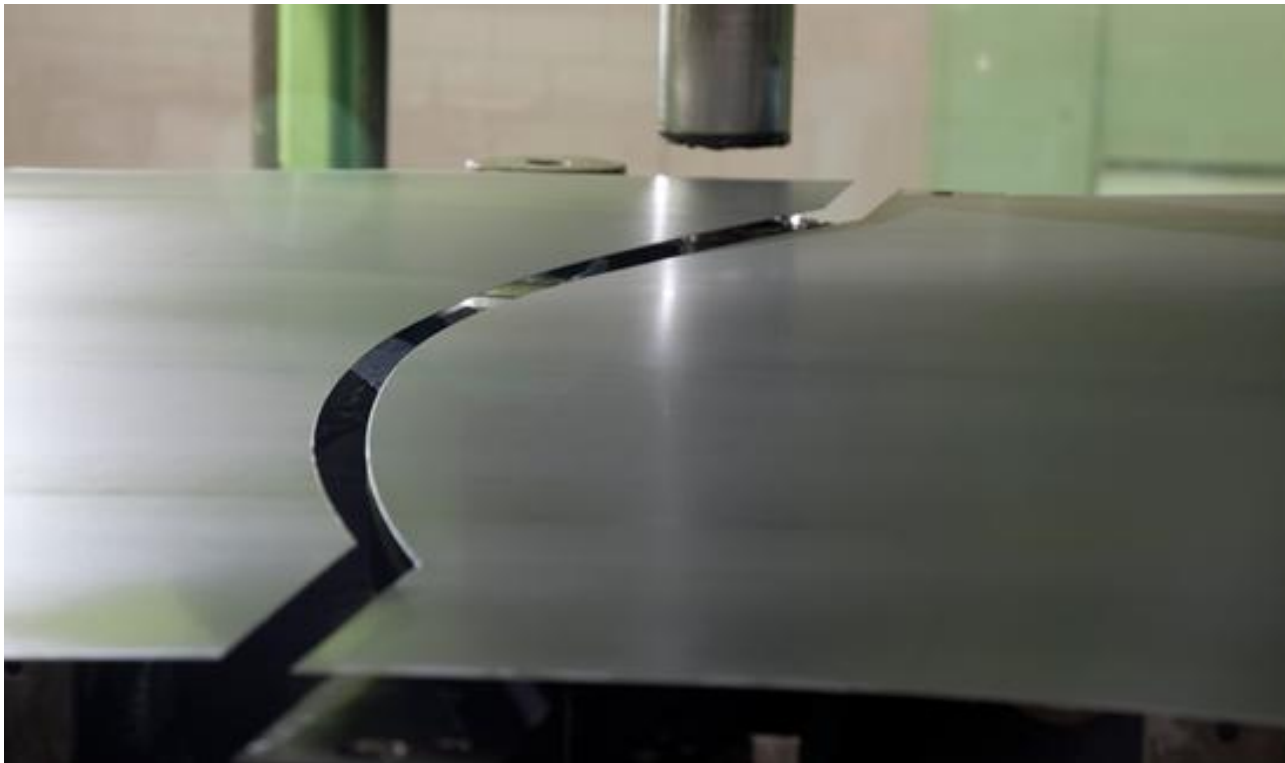
Mineração Usiminas - R\$ milhões



Descrição

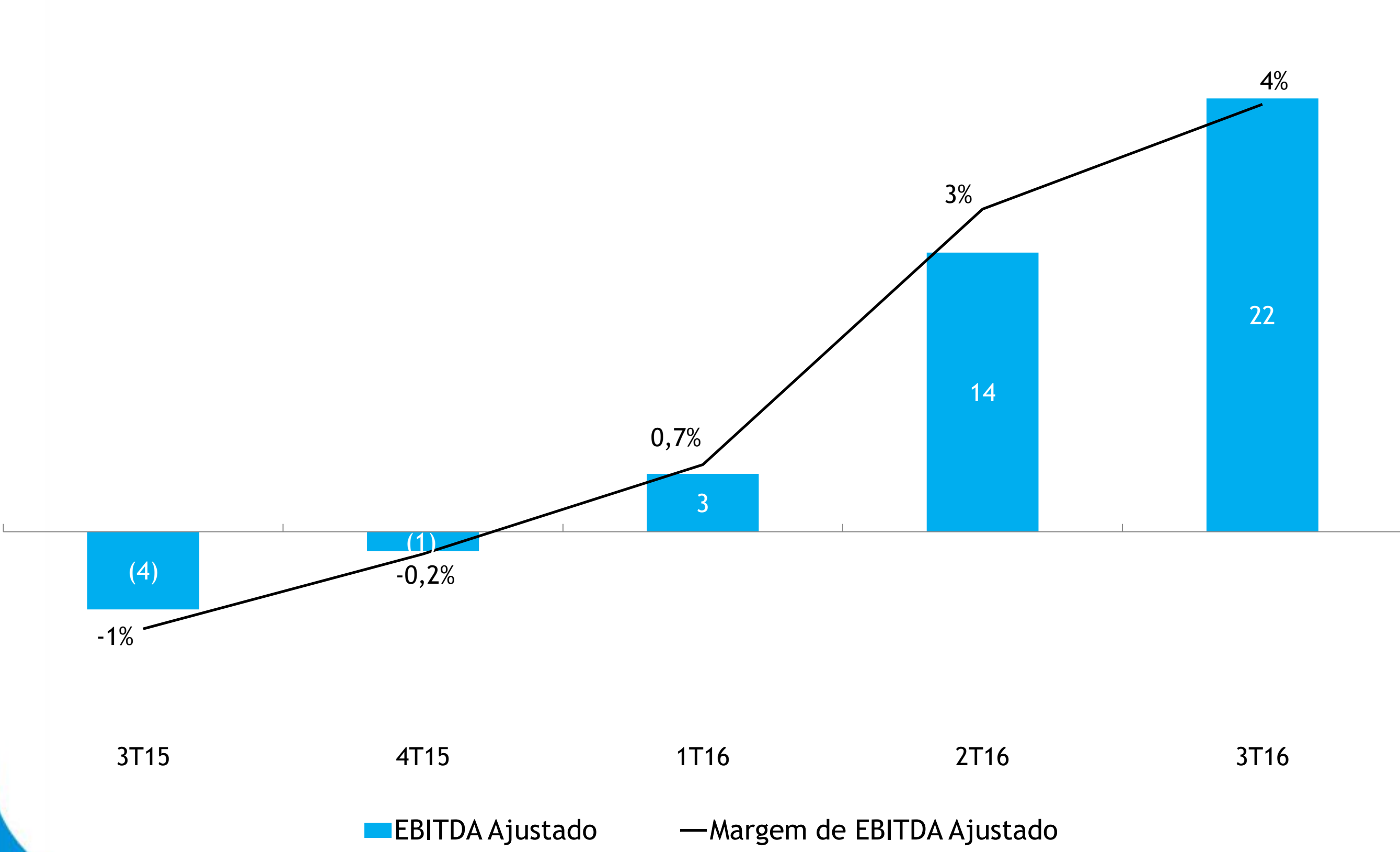
Soluções Usiminas - Transformação do Aço

- 6 unidades industriais em diferentes estados: MG, SP, RS, e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas de aço / ano
- Receita Líquida acumulada em 2016 de R\$1,3 bilhão



EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

Transformação do Aço - R\$ milhões



Descrição

Usiminas Mecânica - Bens de Capital

- Operações em Ipatinga e Congonhas em Minas Gerais e Cubatão em São Paulo
- Setores de atuação: Estruturas Metálicas, Naval e *Offshore*, Óleo e Gás, Montagens e Equipamentos Industriais, Fundição e Vagões Ferroviários
- Receita Líquida acumulada em 2016 de R\$462 milhões

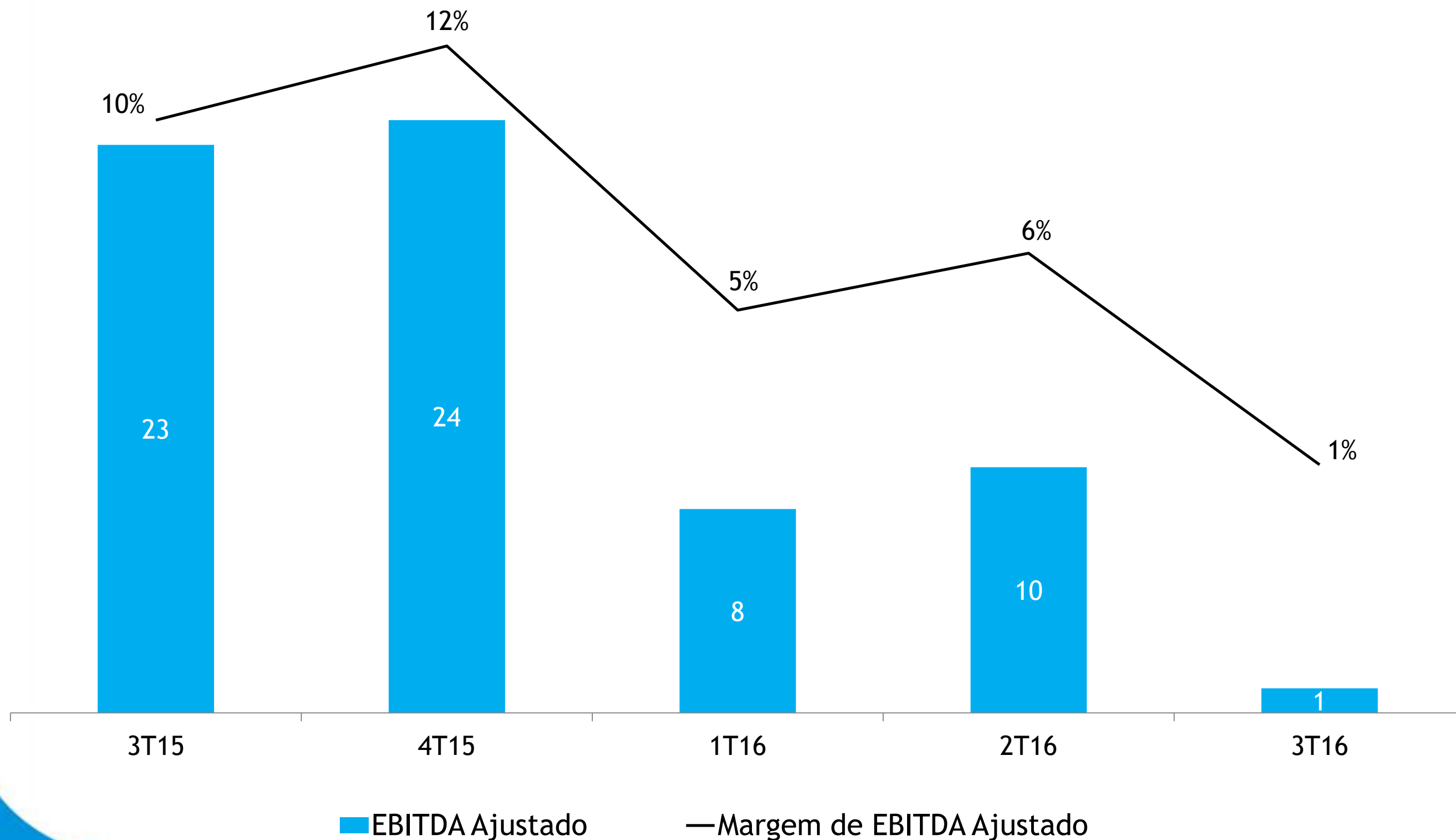
Estruturas Metálicas



Ponte JK em Brasília

EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

Bens de Capital - R\$ milhões



Usiminas em
linhas gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

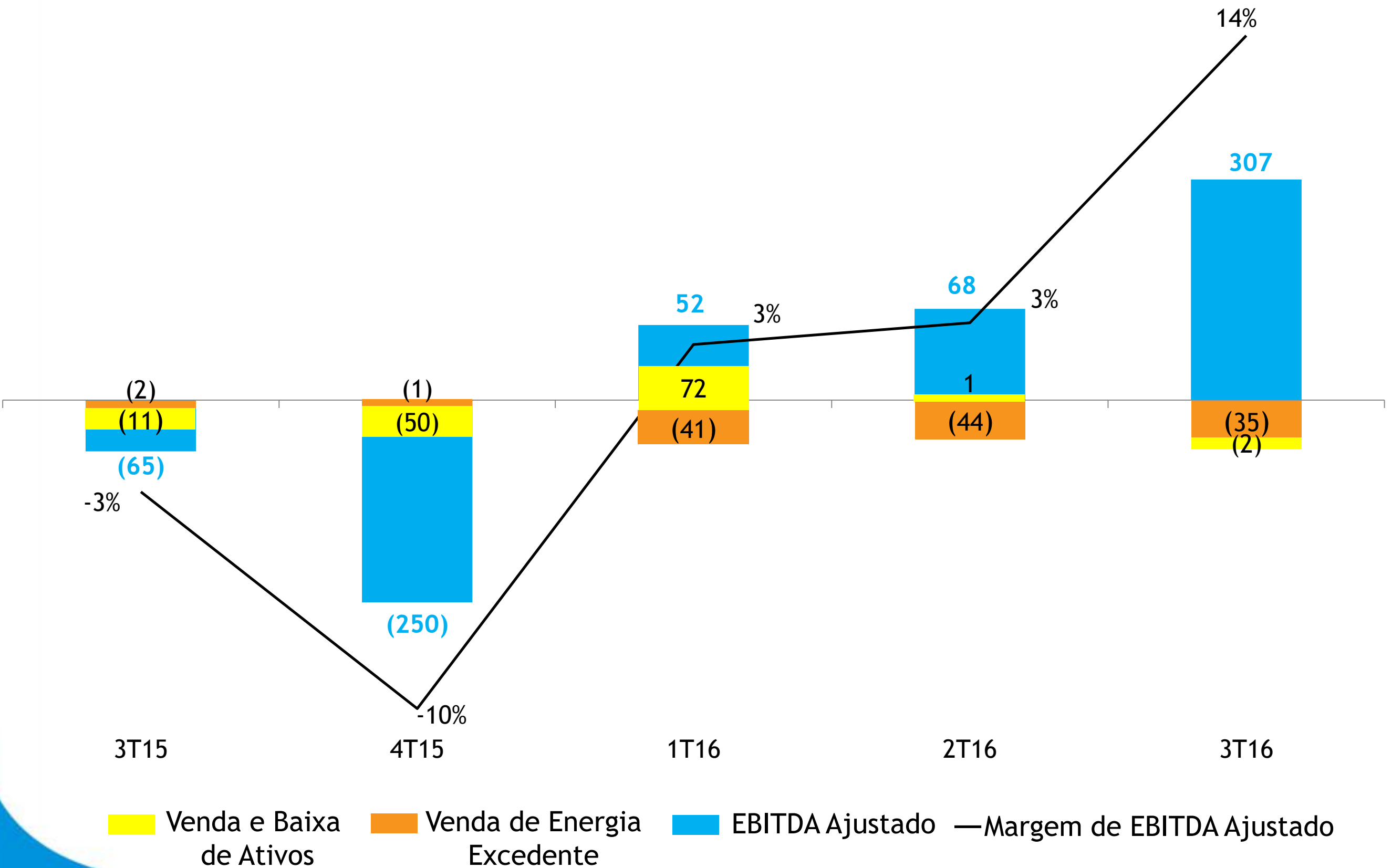


Informações
Financeiras



EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

Consolidado - R\$ milhões



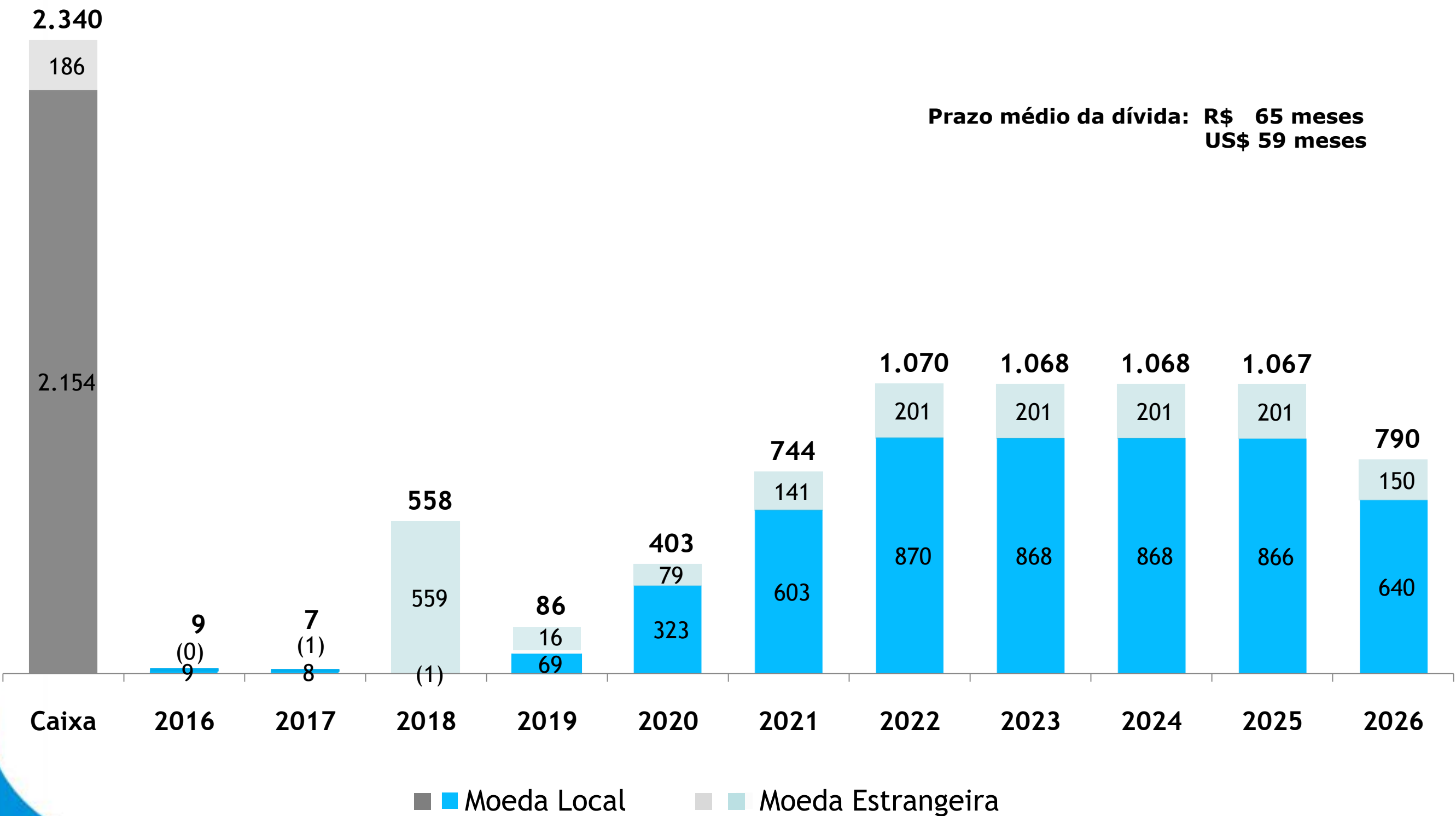
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais
Valor do Aumento de Capital	R\$1 bilhão	R\$50 milhões
Preço de Subscrição	R\$5,00	R\$1,28
Número Final de ações Subscritas	200 milhões	39 milhões
Homologação	AGE	RCA
Data de Conclusão	11/07/2016	06/06/2016
Preço da ação no dia da Conclusão	R\$7,01	R\$1,92

Renegociação das Dívidas

- **Conclusão:** 12/09/2016
- **Credores envolvidos:**
 - Banco do Brasil
 - Itaú
 - Bradesco
 - BNDES
 - JBIC
 - Mizuho
 - Sumitomo
 - Tokyo Mitsubishi
 - Debenturistas
- **Total da dívida renegociada:** R\$6,3 bilhões. Representa 92% da dívida da Usiminas S.A.
- **Prazo total:** 10 anos, dos quais 3 anos de carência. Parcelas crescem gradualmente.
- **Custo:** CDI +3% a.a

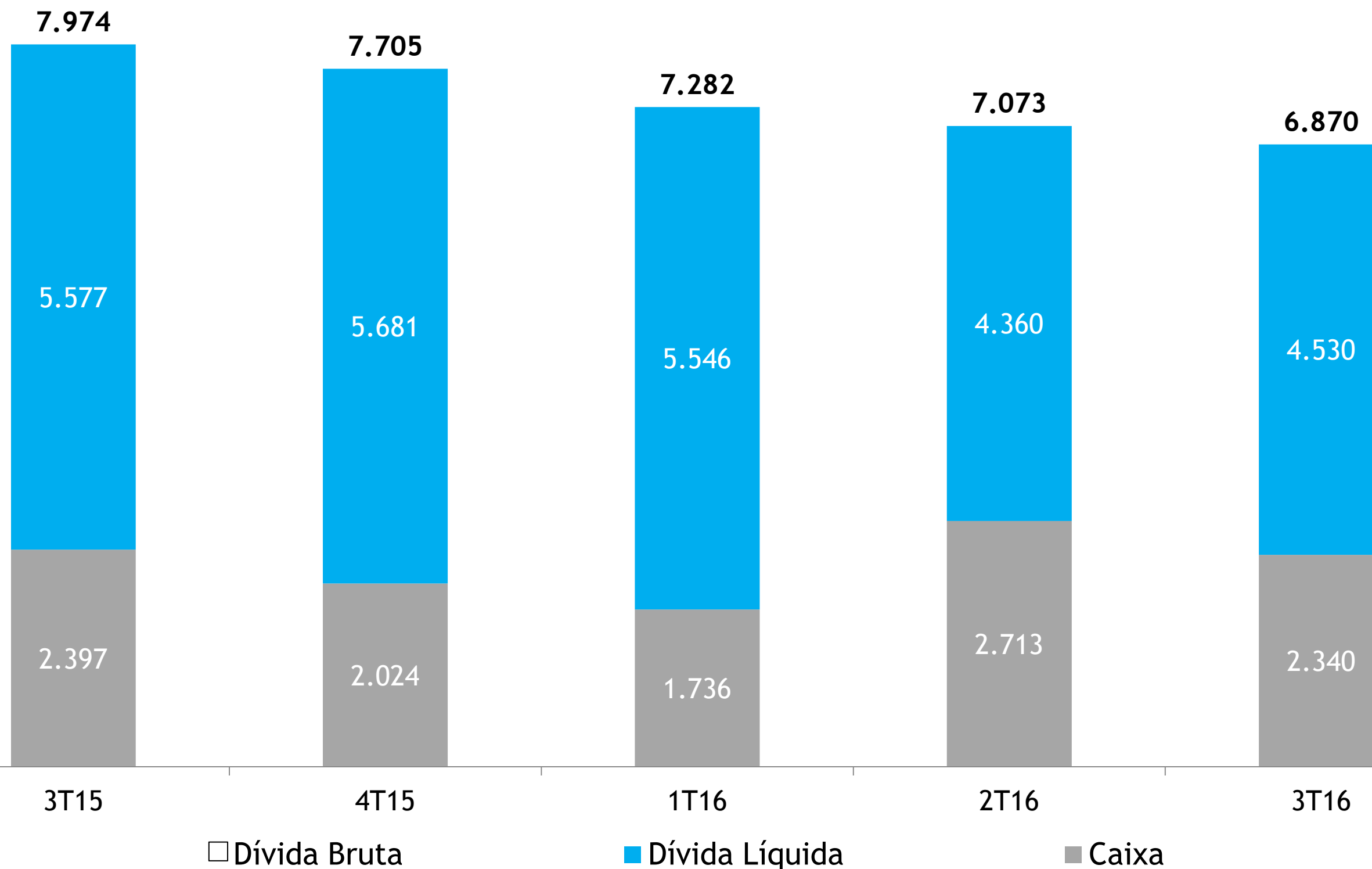
Perfil da Dívida (Principal)

Consolidado - R\$ milhões



Posição de Caixa e Endividamento

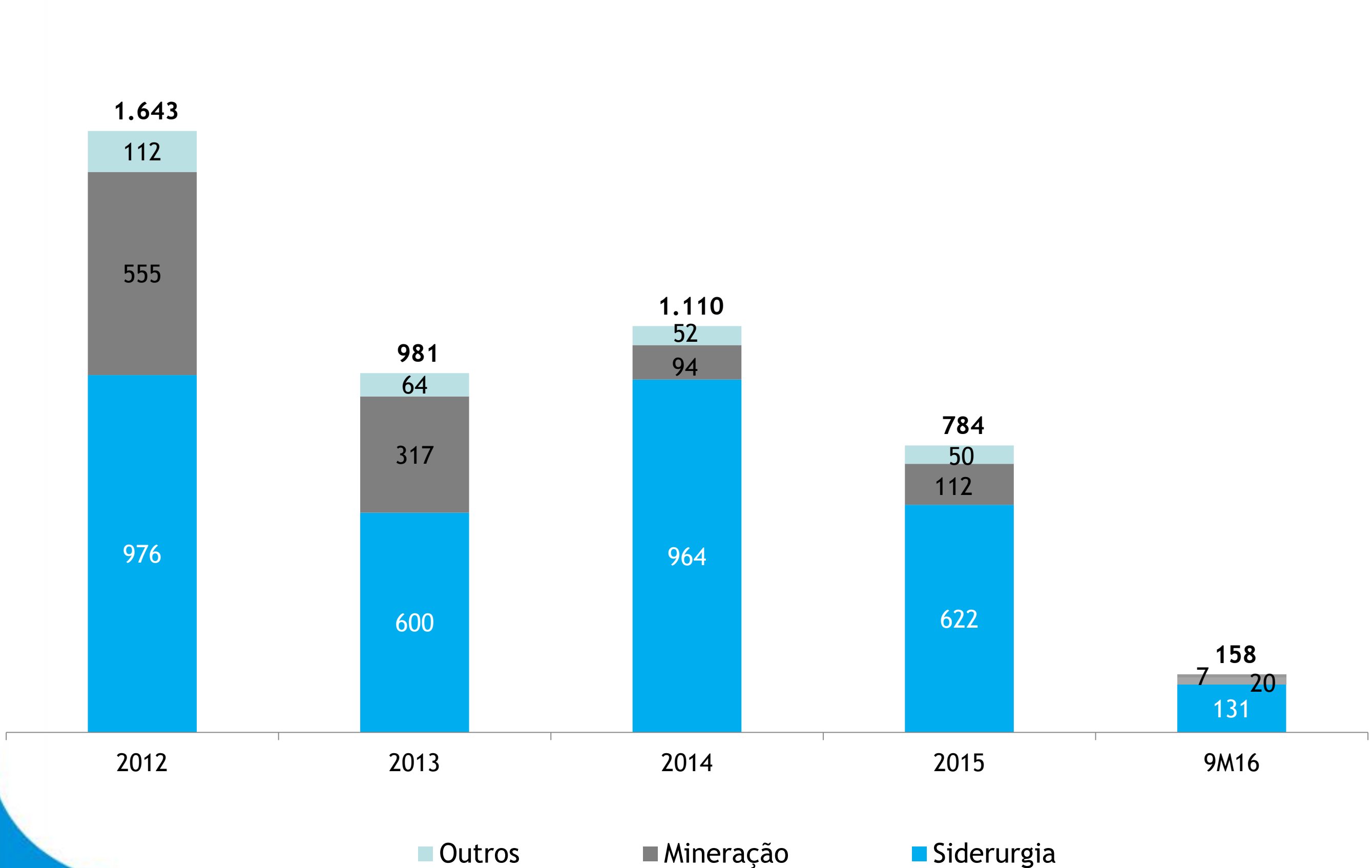
Consolidado - R\$ milhões



O aumento de capital foi concluído com entrada no caixa de R\$871 milhões no 2T16 e R\$181 milhões no 3T16, totalizando R\$1,052 bilhão referente ao aumento de capital de ON e PN.

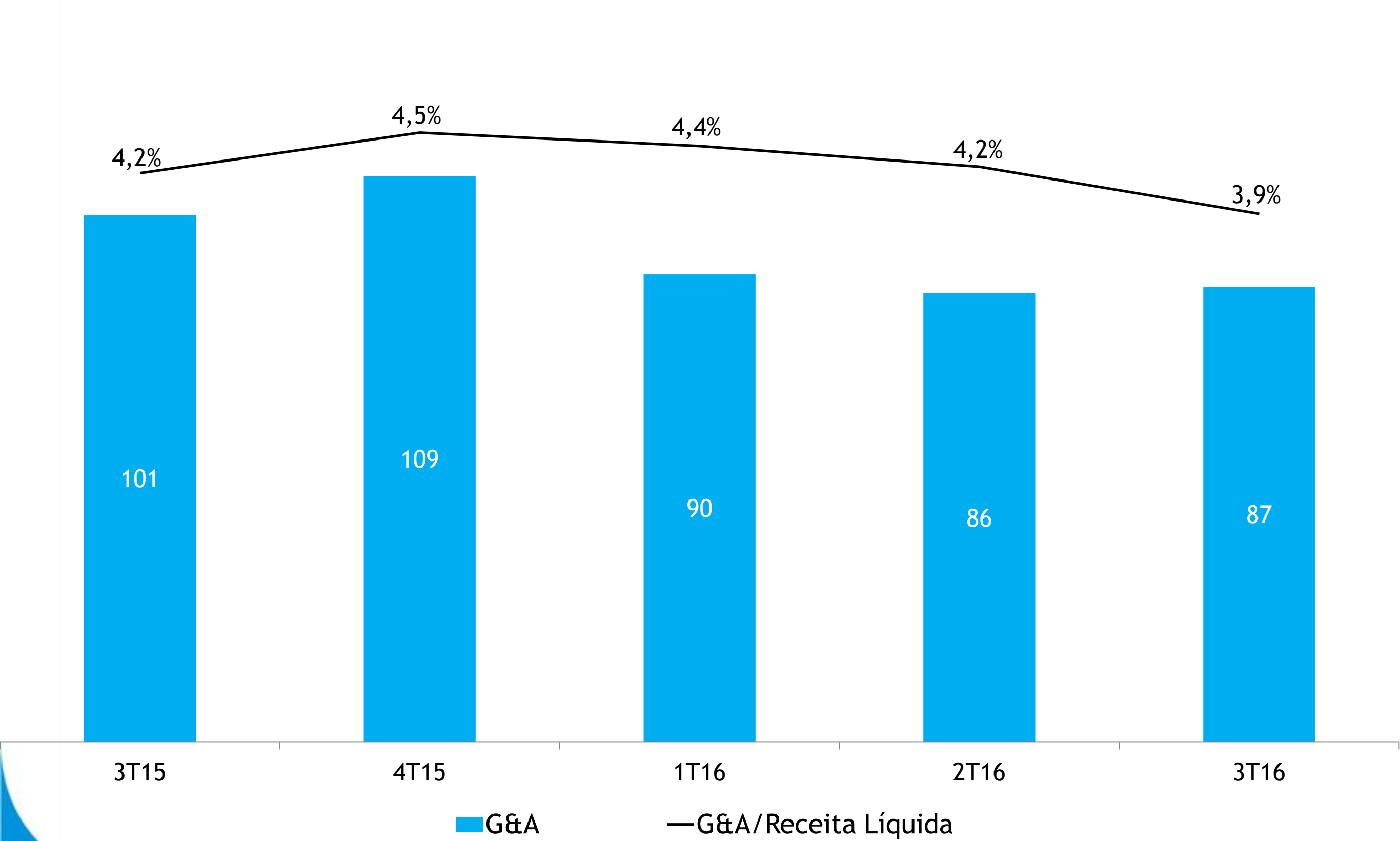
CAPEX

Consolidado - R\$ milhões



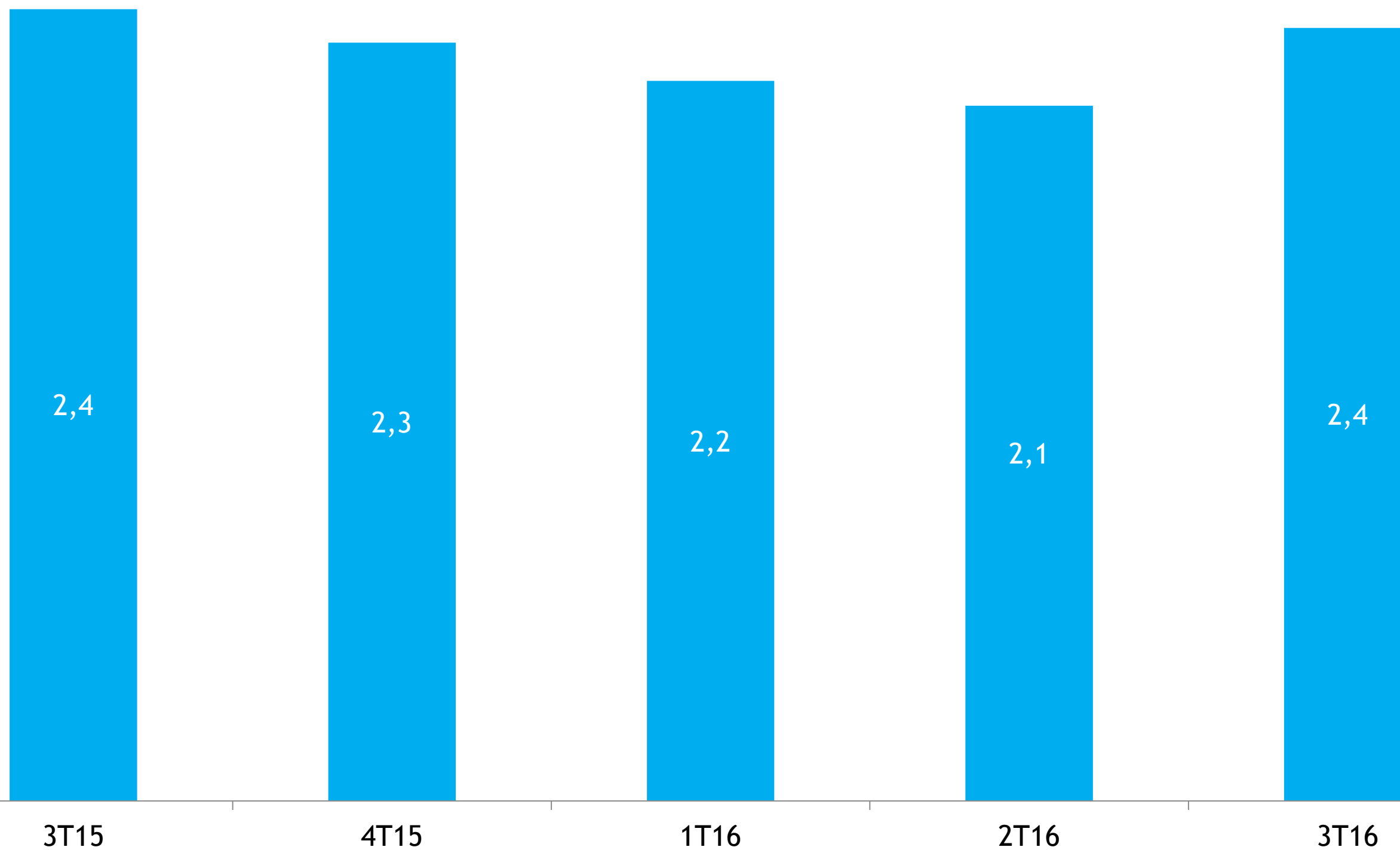
Despesas Gerais e Administrativas

Consolidado - R\$ milhões



Capital de Giro

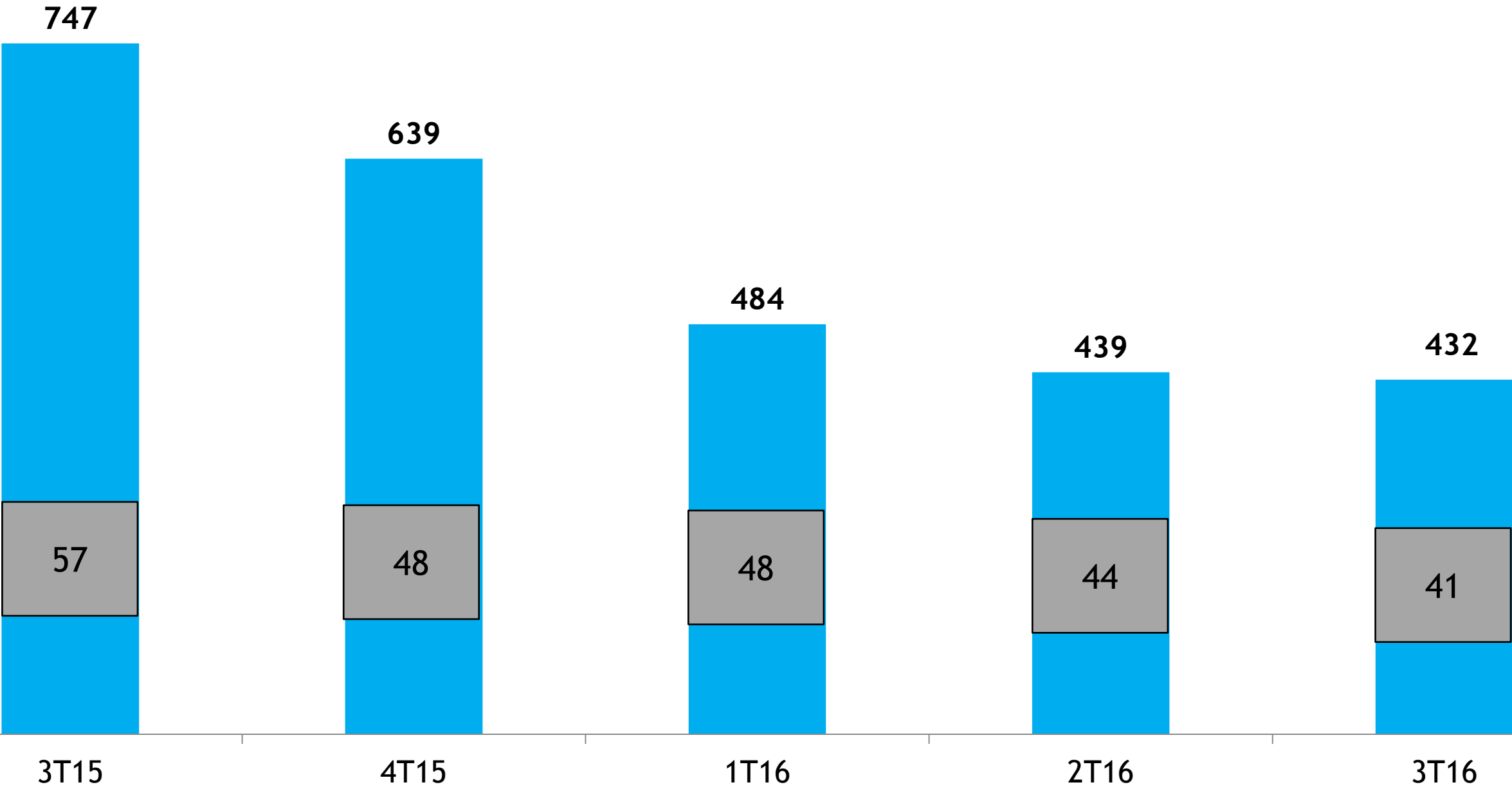
Consolidado - R\$ bilhões



Capital de Giro - Estoques de Aço

Mil toneladas

Dias em
estoque



- **Usiminas: Empresa siderúrgica verticalmente integrada (negócio principal)**

Propriedade de minas de minério de ferro e empresas que agregam valor de maneira estratégica

Todas as subsidiárias devem contribuir para o desempenho consolidado da companhia

- **Aço: reforçar a liderança no mercado brasileiro de aços planos**

Maior influência no mercado

Produtor de aço de alta qualidade, com tecnologia de ponta

Melhoria contínua nos níveis de atendimento ao cliente

Liderança de custos no Brasil, competindo com importações

- **Desenvolvimento sustentável em todos os negócios**

Equilíbrio nos seguintes aspectos: social, comunidade, meio ambiente, acionistas, clientes e finanças

Cristina Morgan Cavalcanti

Gerente-geral - Relações com Investidores

cristina.morgan@usiminas.com

Tel: 55-31-3499-8772

Leonardo Karam Rosa

Gerente- Relações com Investidores

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55-31-3499-8550

Diogo Dias Gonçalves

Gerente- Relações com Investidores

diogo.goncalves@usiminas.com

Tel: 55-31-3499-8710

www.usiminas.com/ri



ADR
Level I



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.

