

# USIMINAS

## Construindo o Presente e o Futuro

### Sergio Leite de Andrade

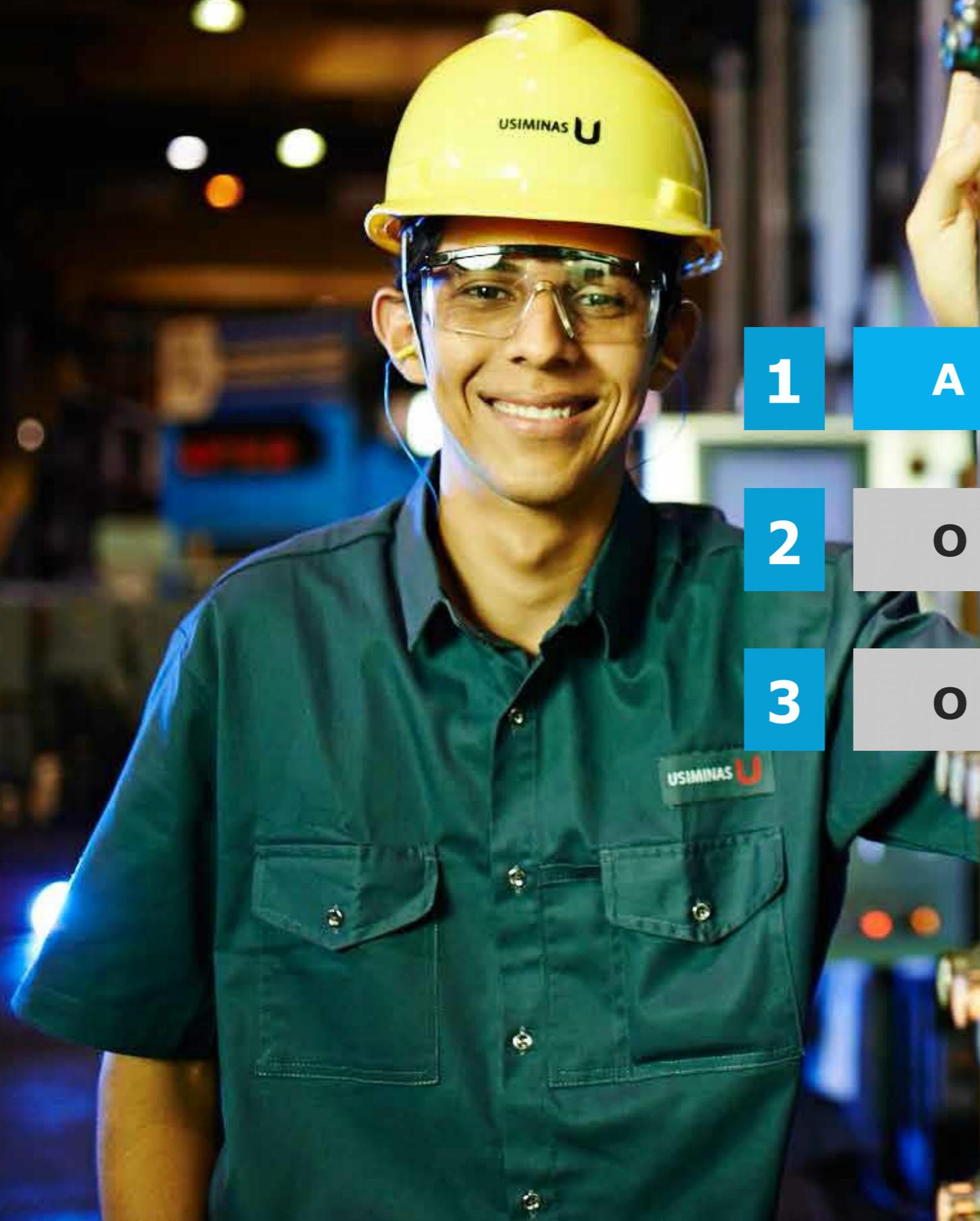
Presidente

Apresentação à APIMEC

22 de Novembro de 2017

*Classificação da Informação: Pública*

# NOSSA AGENDA



**1**

**A Usiminas**

**2**

**O Presente - Resultados**

**3**

**O Futuro - Desafios**

# LINHA DO TEMPO USIMINAS

## Principais Marcos

**ACORDO LANARI-HORIKOSHI**



**1957**

**USINA DE PRODUÇÃO INTEGRADA**



**1965**

**É INAUGURADO O CENTRO DE PESQUISAS**



**1971**

**A USIMINAS INAUGURA SEU NOVO EDIFÍCIO SEDE, EM BELO HORIZONTE**



**1980**

**USIMINAS É PRIVATIZADA**



**1991**

**1962**



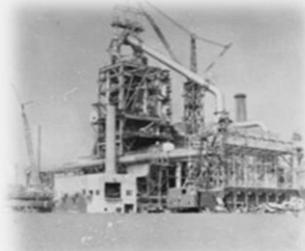
**A USINA INTENDENTE CÂMARA É INAUGURADA**

**1970**



**USIMINAS MECÂNICA É CRIADA**

**1974**



**É INAUGURADO O ALTO FORNO 3**

**1984**



**REALIZADA A PRIMEIRA EDIÇÃO DO PROJETO XERIMBABA**

**1993**



**CRIADO O INSTITUTO CULTURAL USIMINAS**  
**ADQUIRIDO O CONTROLE ACIONÁRIO DA COMPANHIA SIDERÚRGICA PAULISTA (COSIPA)**

# LINHA DO TEMPO USIMINAS

## Principais Marcos

**INAUGURADA A MAIS MODERNA LINHA DE LAMINAÇÃO A FRIO DO PAÍS – A LAMINAÇÃO A FRIO 2**



**1999**

**CRIADA A SOLUÇÕES USIMINAS  
É FORMALIZADA A INCORPORAÇÃO DEFINITIVA DA COSIPA À USIMINAS**



**2009**

**É INAUGURADA UMA NOVA LINHA DE GALVANIZAÇÃO POR IMERSÃO A QUENTE**



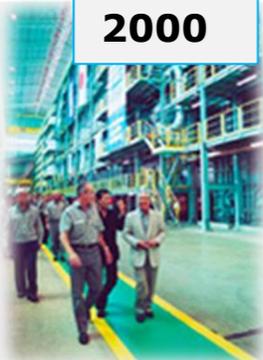
**2011**

**ENTRA EM OPERAÇÃO A DECAPAGEM 3 DA USINA DE CUBATÃO**



**2014**

**2000**



**INAUGURADA A UNIGAL, JOINT VENTURE ENTRE USIMINAS E NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORPORATION**

**2010**



**CRIADA A MINERAÇÃO USIMINAS, EM ITATIAIUÇU (MG)  
INSTALADA A TECNOLOGIA CLC (CONTINUOUS ON-LINE CONTROL)**

**2012**



**INAUGURADA NOVA LINHA DE TIRAS A QUENTE (LTQ2) NA USINA DE CUBATÃO**

**... 2016**

**USIMINAS ENCERRA GRANDE CICLO DE INVESTIMENTOS E VOLTA O OLHAR PARA A SUSTENTABILIDADE DO NEGÓCIO.**

**2017**

**USIMINAS INICIA FASE DE REVITALIZAÇÃO** com a retomada dos bons resultados, alcançados após a superação de complexos desafios ao longo dos últimos anos.

## Siderurgia

### Mineração

Mineração Usiminas



**Usiminas**  
(Usinas de Ipatinga e Cubatão)

Unigal



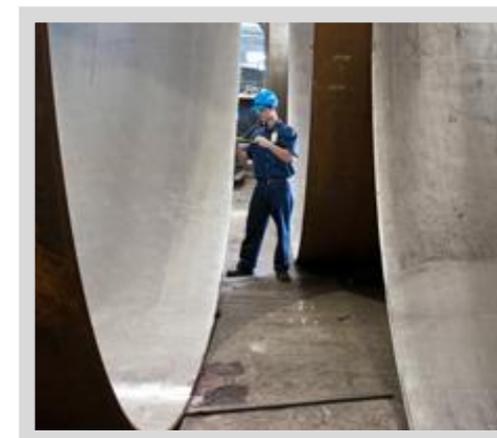
### Transformação do Aço

Soluções Usiminas



### Bens de Capital

Usiminas Mecânica



UPSTREAM

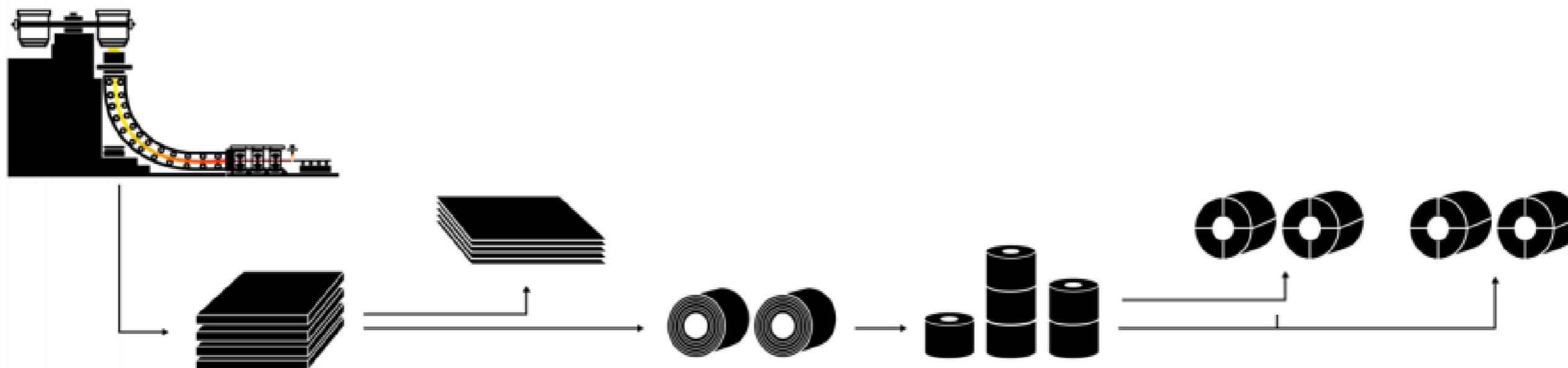
DOWNSTREAM



- ✓ Líder no ranking dos **maiores produtores** de aços planos da América Latina
- ✓ Líder do **mercado de aços planos** no Brasil
- ✓ **12 mil** empregados
- ✓ 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**

# CAPACIDADE DE PRODUÇÃO DE AÇOS PLANOS

(Mil toneladas)



	Placas	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Galvanizados	
					Eletro galvanizados	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



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

- ✓ Mais de **40 anos** de atuação
- ✓ **17** laboratórios
- ✓ Aprimorar **processos** e desenvolver **produtos**
- ✓ Contribui para a liderança da Usiminas na geração de **patentes** no Brasil

**Investimento anual em P&D entre**

**0,2% e 0,3%**  
**do faturamento bruto**

## Instituto Cultural Usiminas

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



## Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



## Hospital Márcio Cunha

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



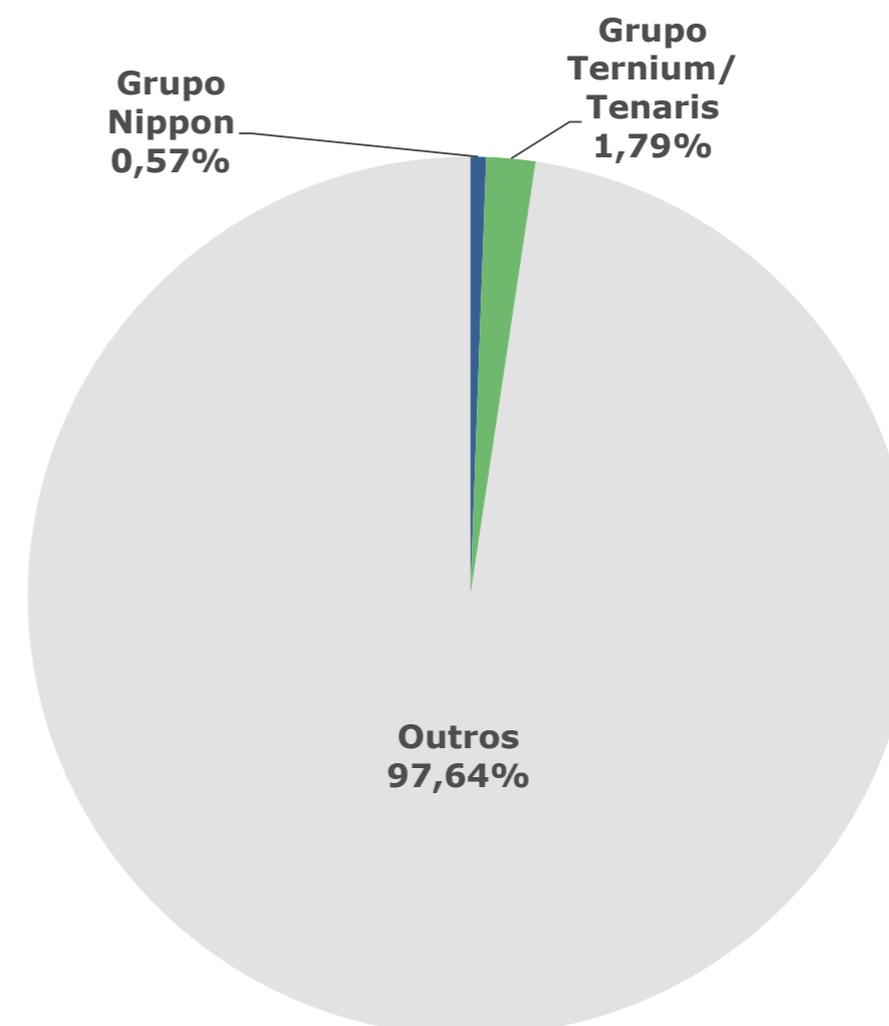
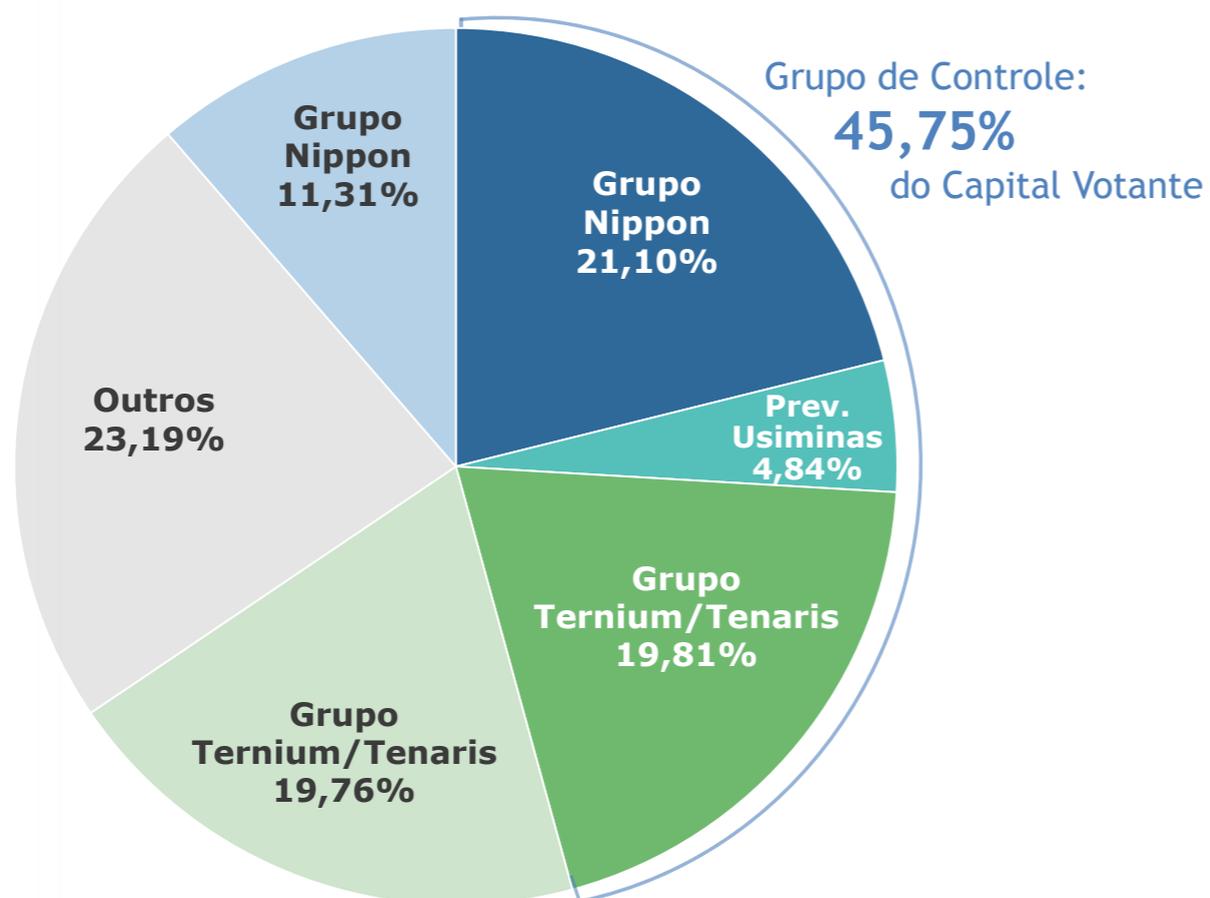
## Projeto Xerimbabo Usiminas

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

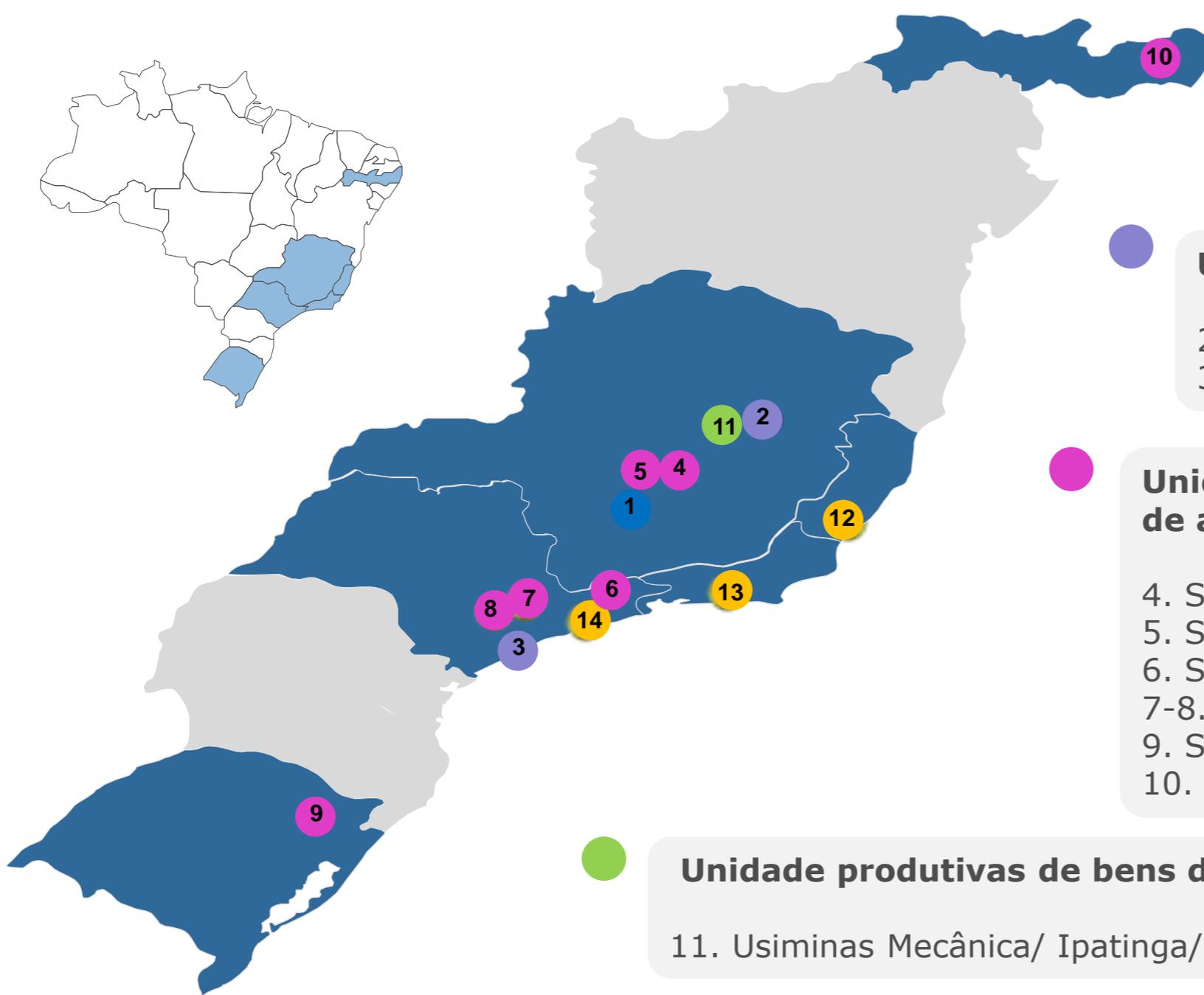


Capital Total  
**1.253.079.108**

Capital Votante		Preferenciais	
ON 56,28%	705.260.684	PN 43,72%	547.818.424



❖ As ações da Usiminas são negociadas na B3 (São Paulo), no OTC Market – Mercado de Balcão (Nova York) e na Seção da Bolsa de LATIBEX (Madri).



**Unidades produtivas de mineração**

- 1. Minas/Itatiaiuçu/MG

**Unidades produtivas de siderurgia**

- 2. Usina de Ipatinga/MG
- 3. Usina de Cubatão/SP

**Unidades produtivas de transformação de aço/centros de serviço**

- 4. Soluções Usiminas/Santa Luzia/MG
- 5. Soluções Usiminas/Betim/MG
- 6. Soluções Usiminas/Taubaté/SP
- 7-8. Soluções Usiminas/Guarulhos/SP
- 9. Soluções Usiminas/Porto Alegre/RS
- 10. Soluções Usiminas/ Porto de Suape/PE

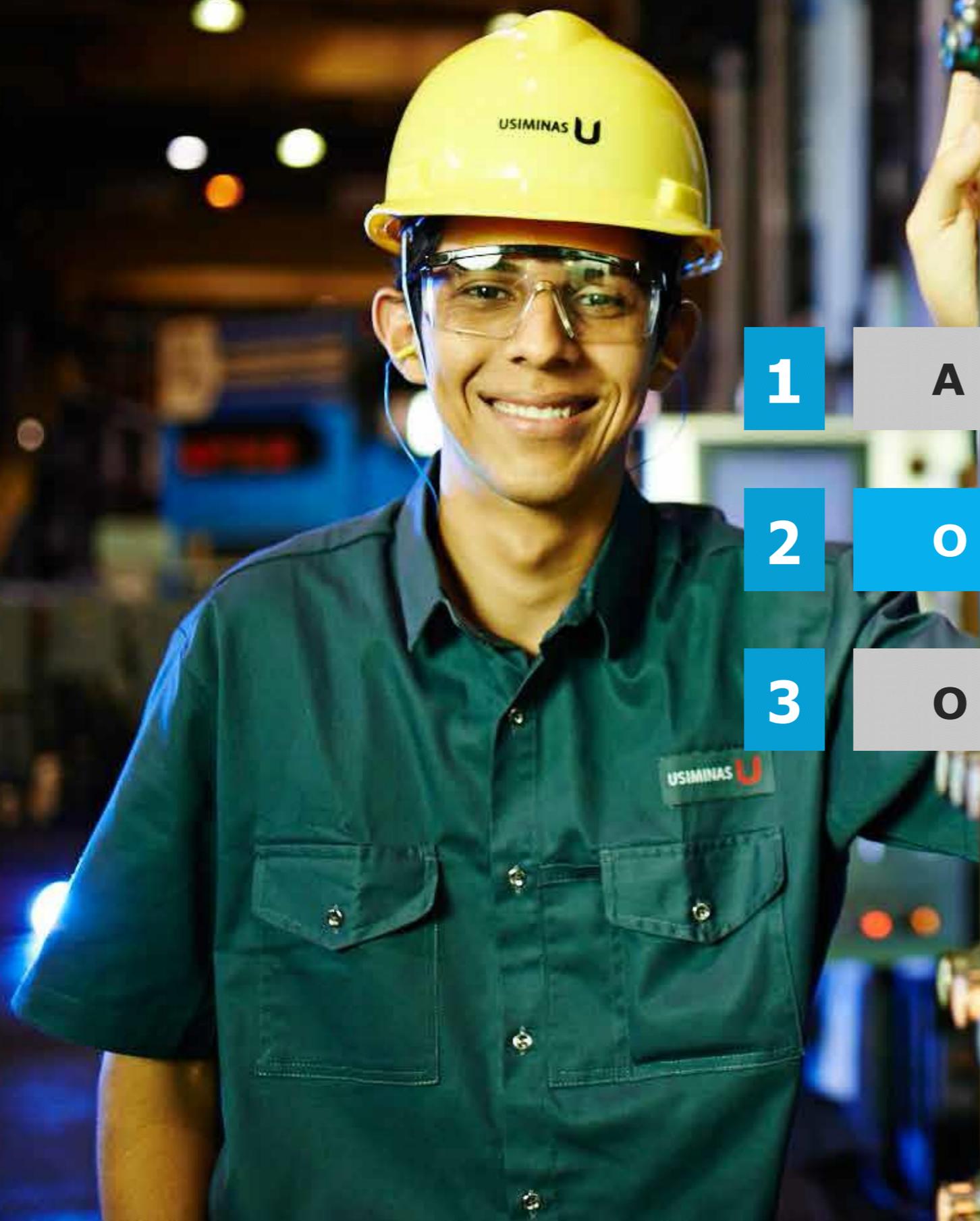
**Unidade produtivas de bens de capital**

- 11. Usiminas Mecânica/ Ipatinga/MG

**Unidades logísticas**

- 12. Terminal Privativo de Praia Mole/Vitória/ES
- 13. Terreno de Itaguaí /RJ
- 14. Terminal Marítimo de Cubatão/SP

# NOSSA AGENDA



**1**

**A Usiminas**

**2**

**O Presente - Resultados**

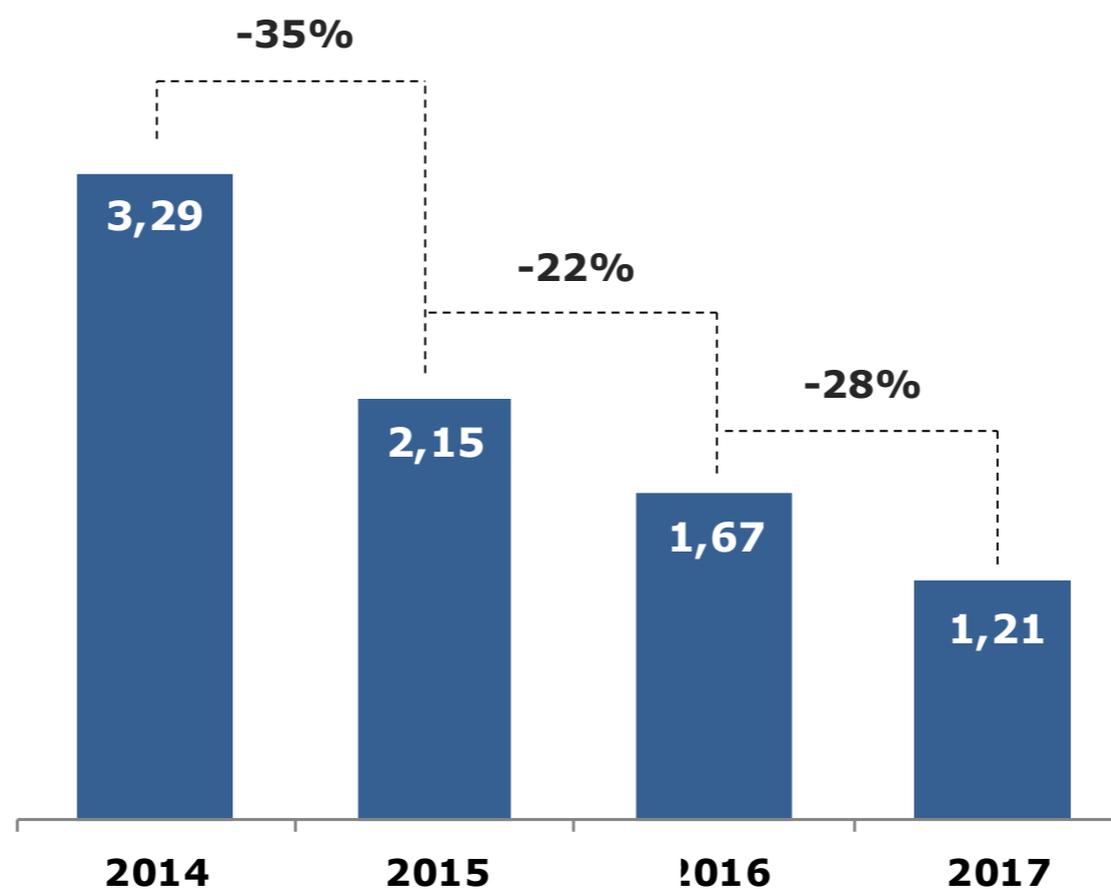
**3**

**O Futuro - Desafios**

## Meta: Zero Acidente

TAXA DE FREQUÊNCIA DE ACIDENTES CPT+SPT

ACUMULADO DOS  
ÚLTIMOS 4 ANOS



\*Dados 2017 até 30/09.

## 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

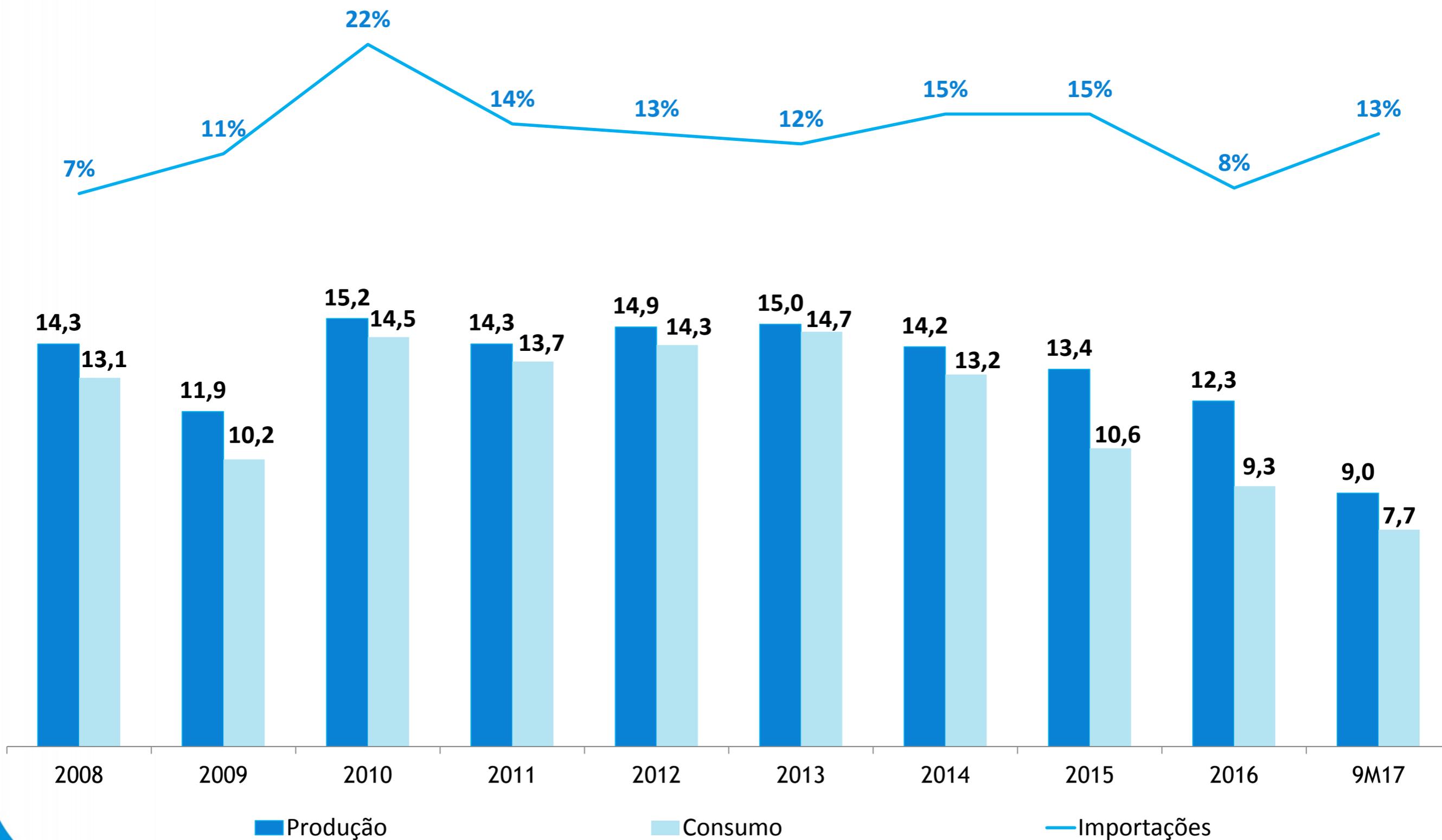
## Tubos



Chapas Grossas e Laminados a Quente

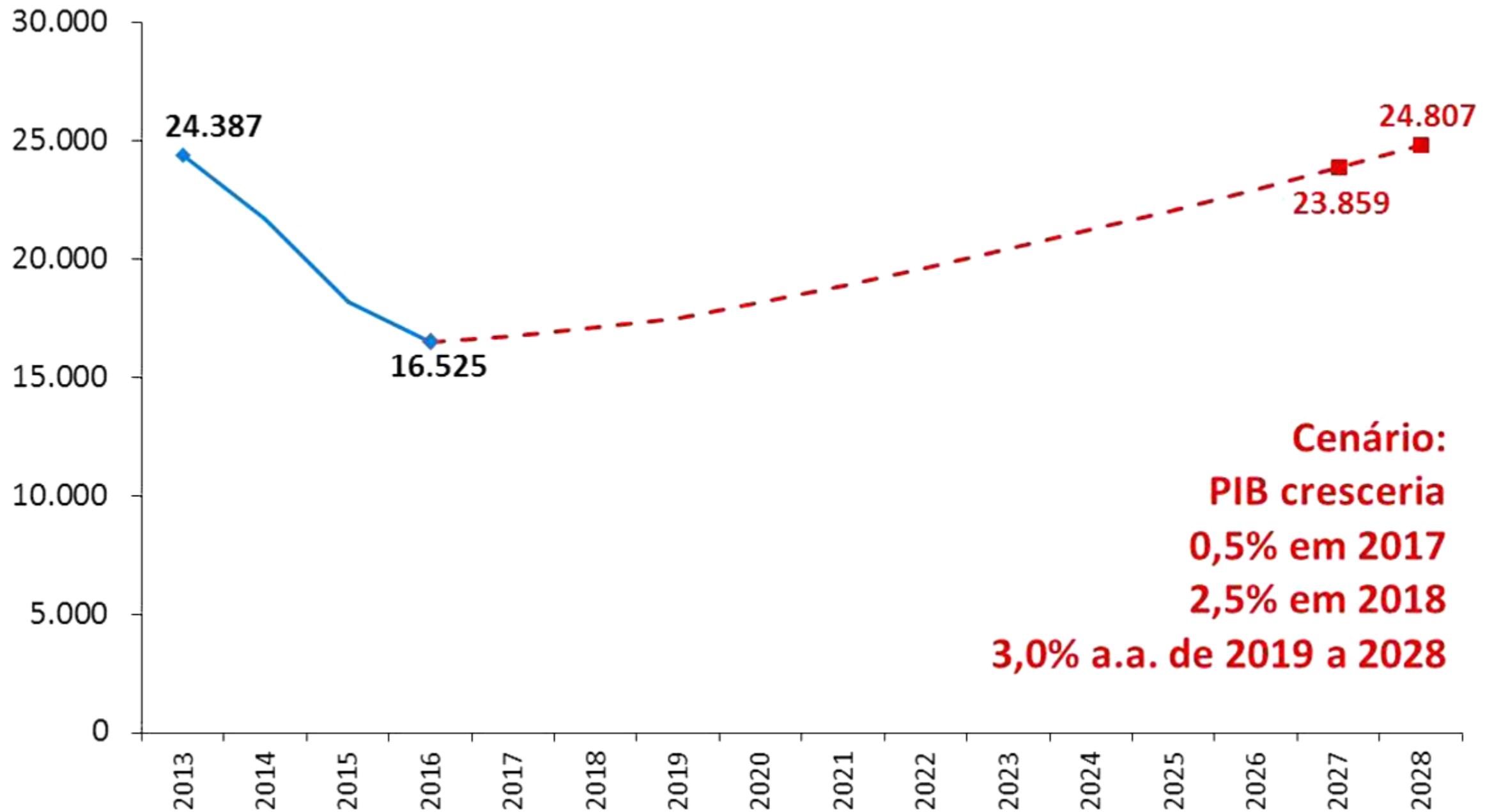
# MERCADO BRASILEIRO DE AÇOS PLANOS

Milhões de toneladas



# PROJEÇÃO PARA VENDAS INTERNAS

## SIMULAÇÃO DE RECUPERAÇÃO DAS VENDAS INTERNAS

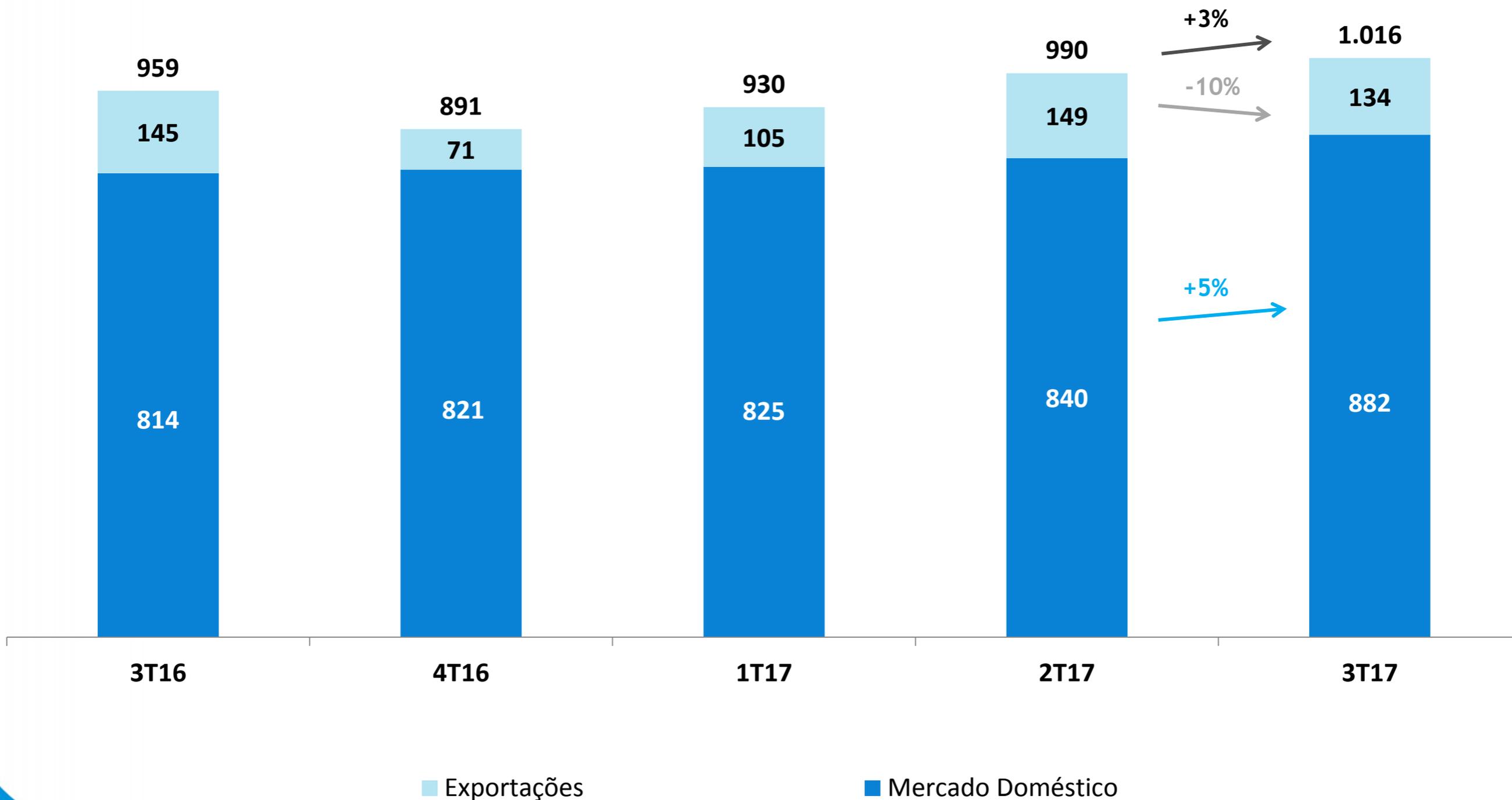


Fonte: Aço Brasil

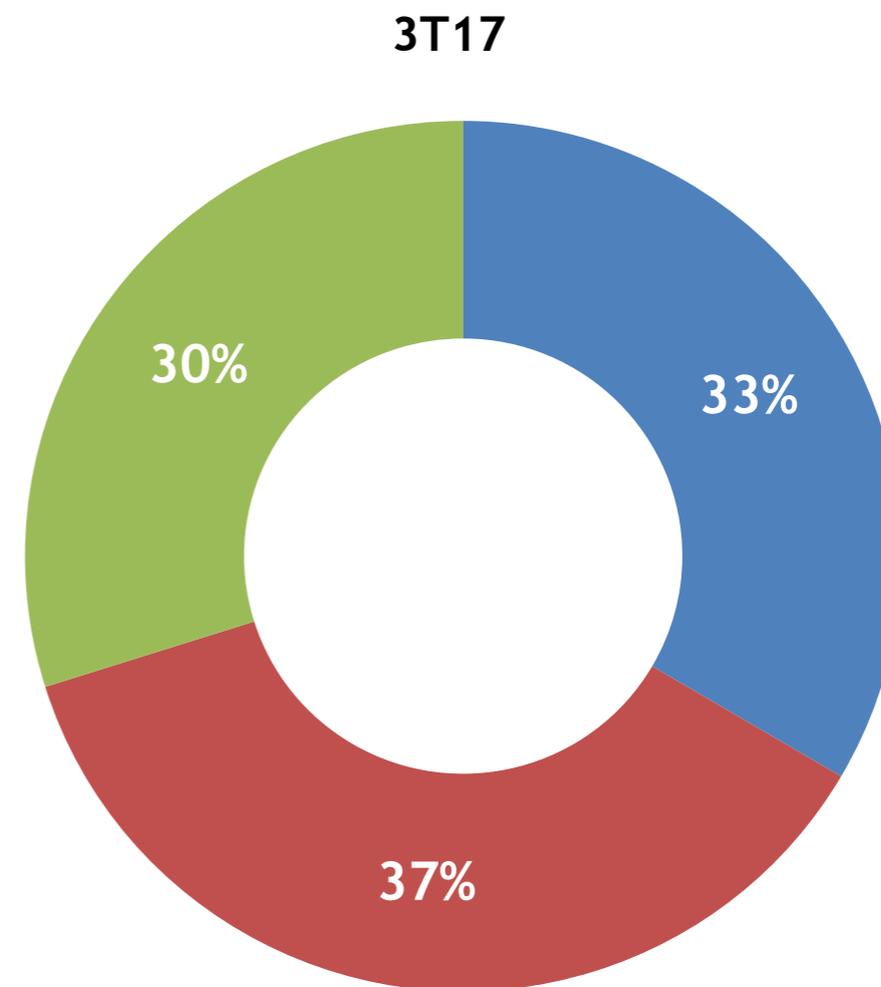
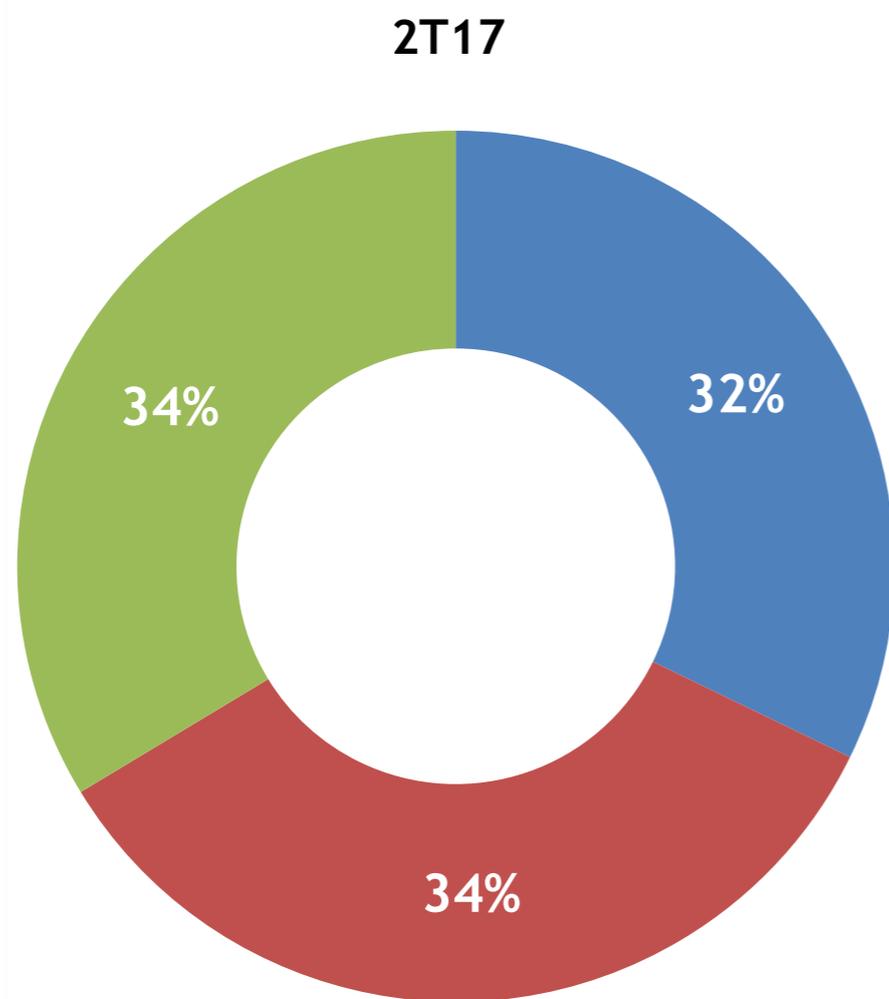
# VOLUME DE VENDAS

## Vendas de Aço Siderurgia

(Mil toneladas)



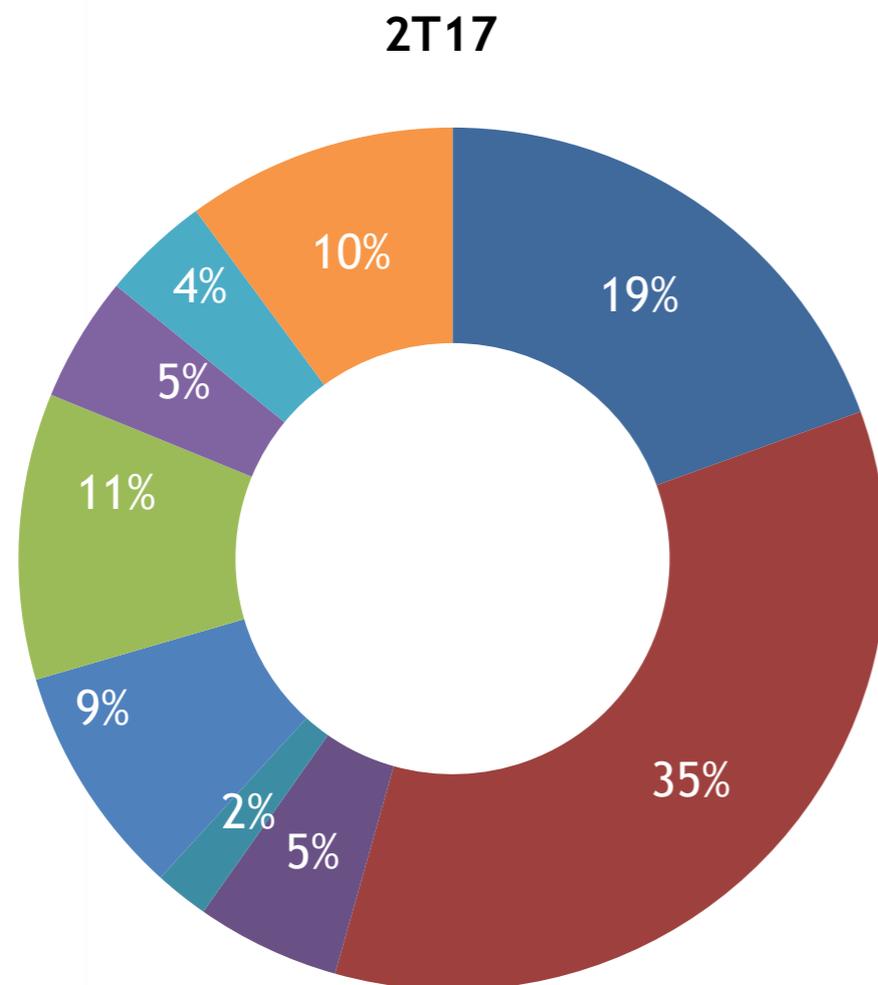
## Segmentos Industriais



 Automotivo     Industrial     Grande Rede

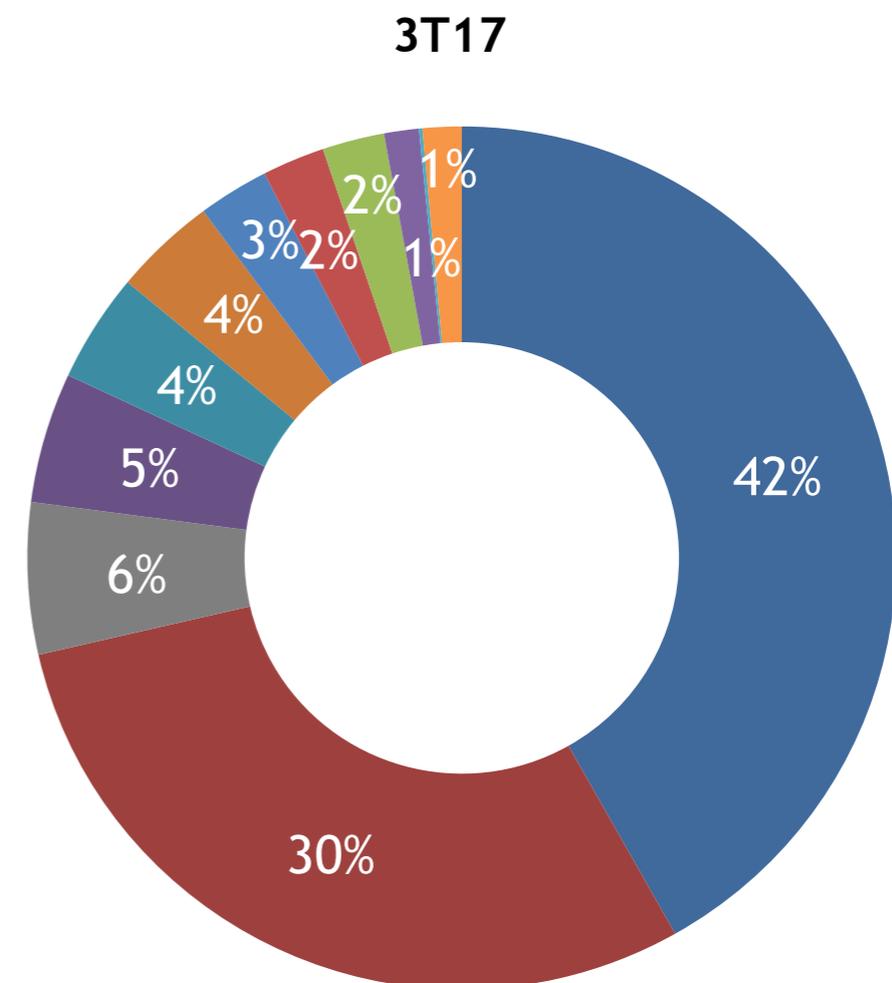
# FORTE CONCENTRAÇÃO NA ARGENTINA E EUROPA

PRINCIPAIS DESTINOS DE EXPORTAÇÃO DE AÇO



Europa: 55%

- Argentina
- Alemanha
- Itália
- México
- Portugal
- Suíça
- Espanha
- China
- EUA
- Reino Unido
- Bélgica
- Outros

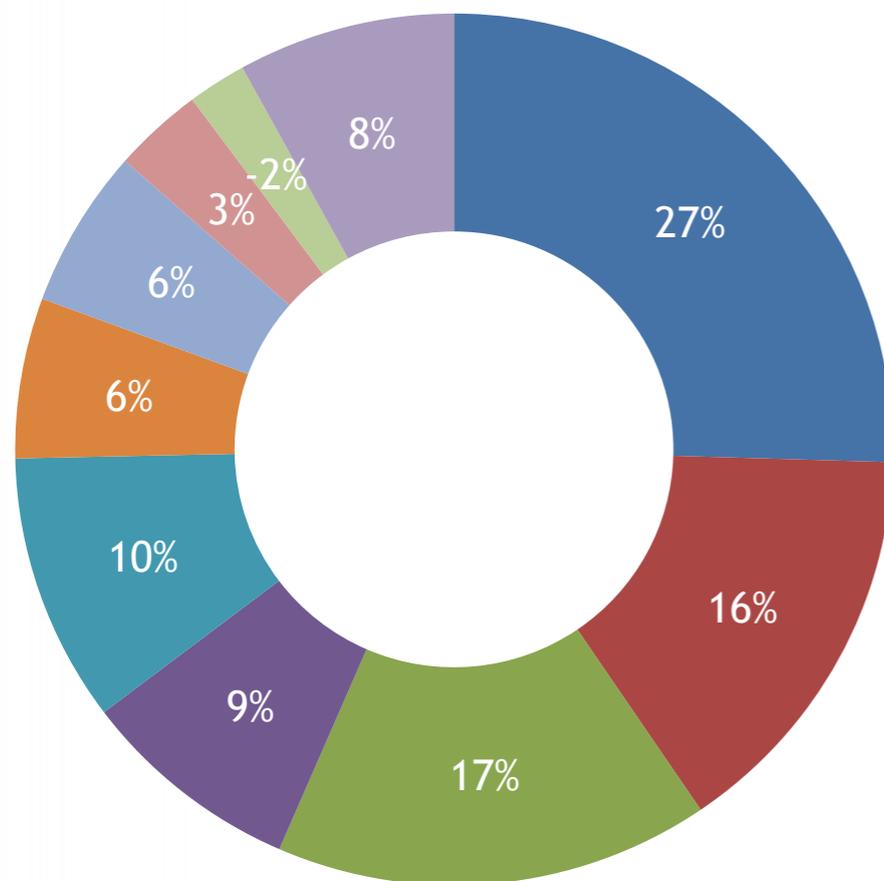


Europa: 48%

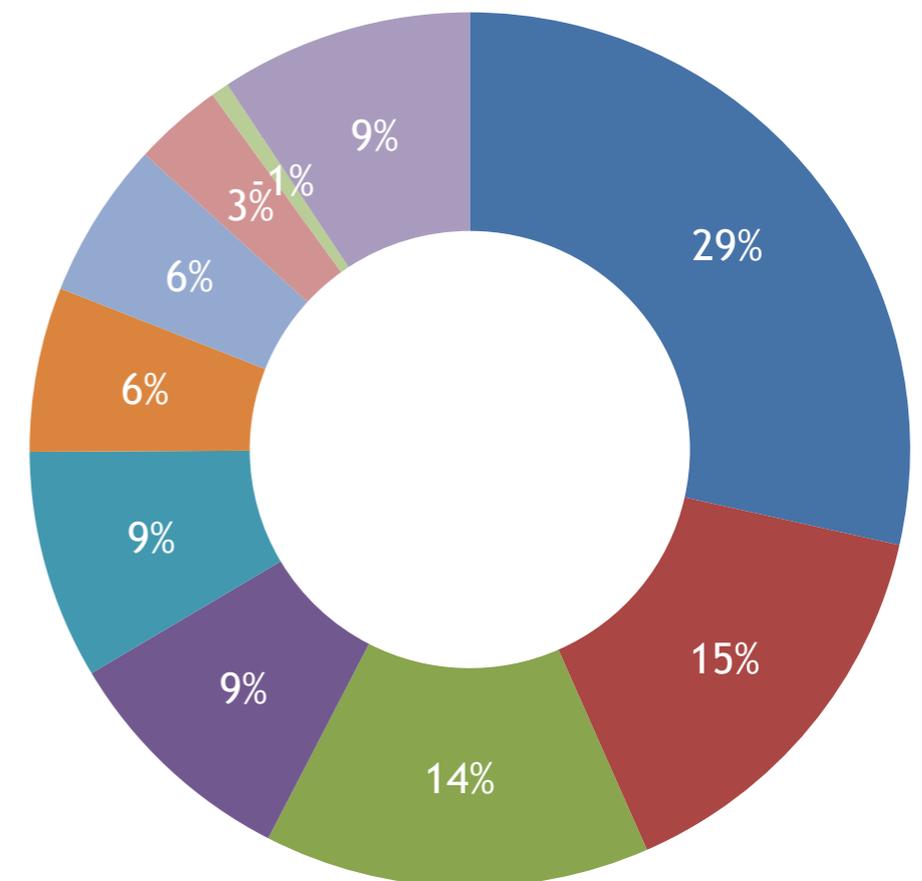
# CUSTO DO PRODUTO VENDIDO

## SIDERURGIA

2T17



3T17

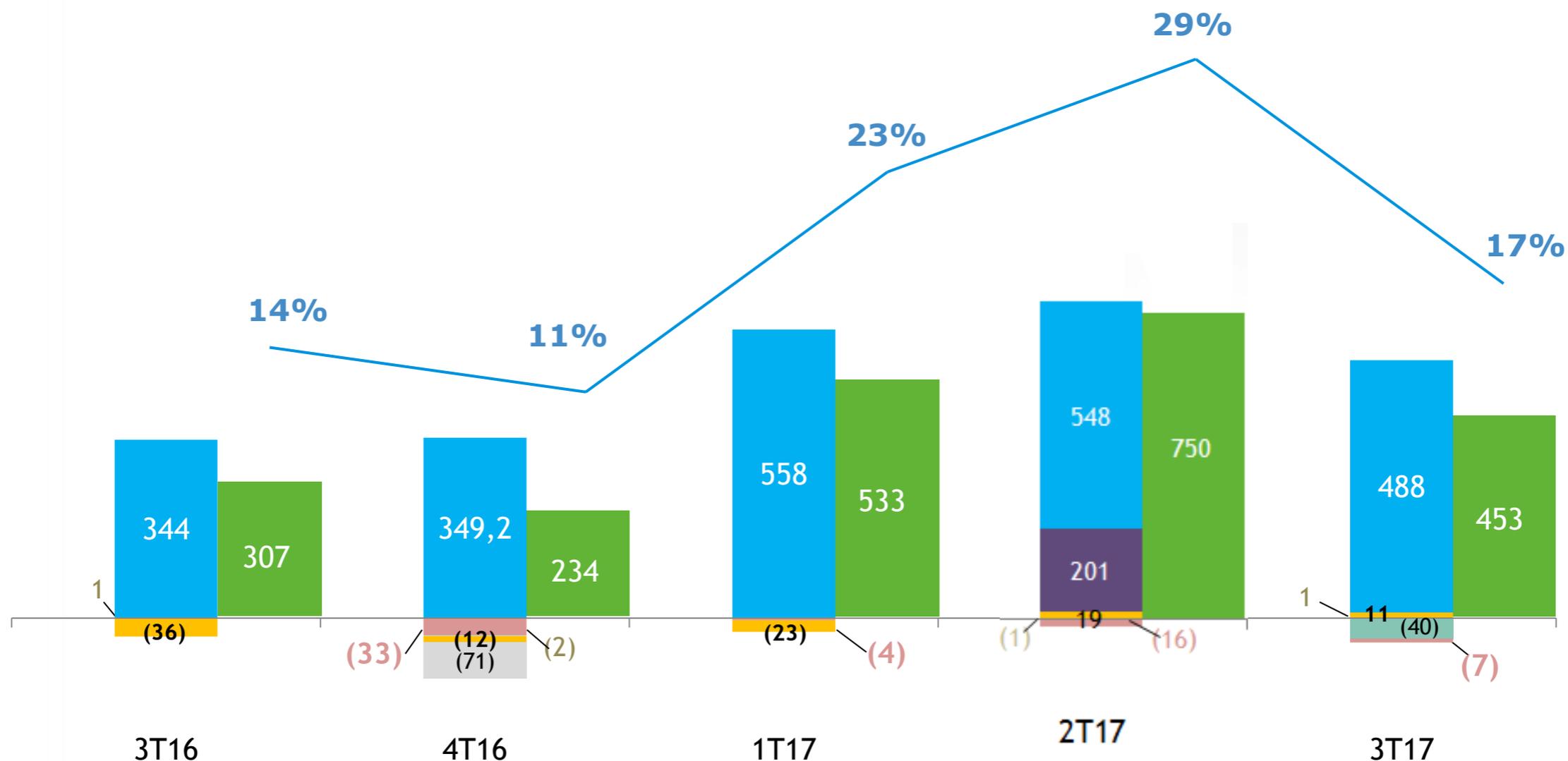


- Demais matérias primas
- Mão de obra própria e de terceiros
- Carvão e coque
- Energia e Combustíveis
- Minério de Ferro e Pelotas
- Almoxarifado
- Depreciação
- Gastos Estruturais
- Variação de estoque
- Outros

# EBITDA DA USIMINAS

EBITDA E MARGEM EBITDA AJUSTADOS – CONSOLIDADO

R\$ milhões – Trimestral

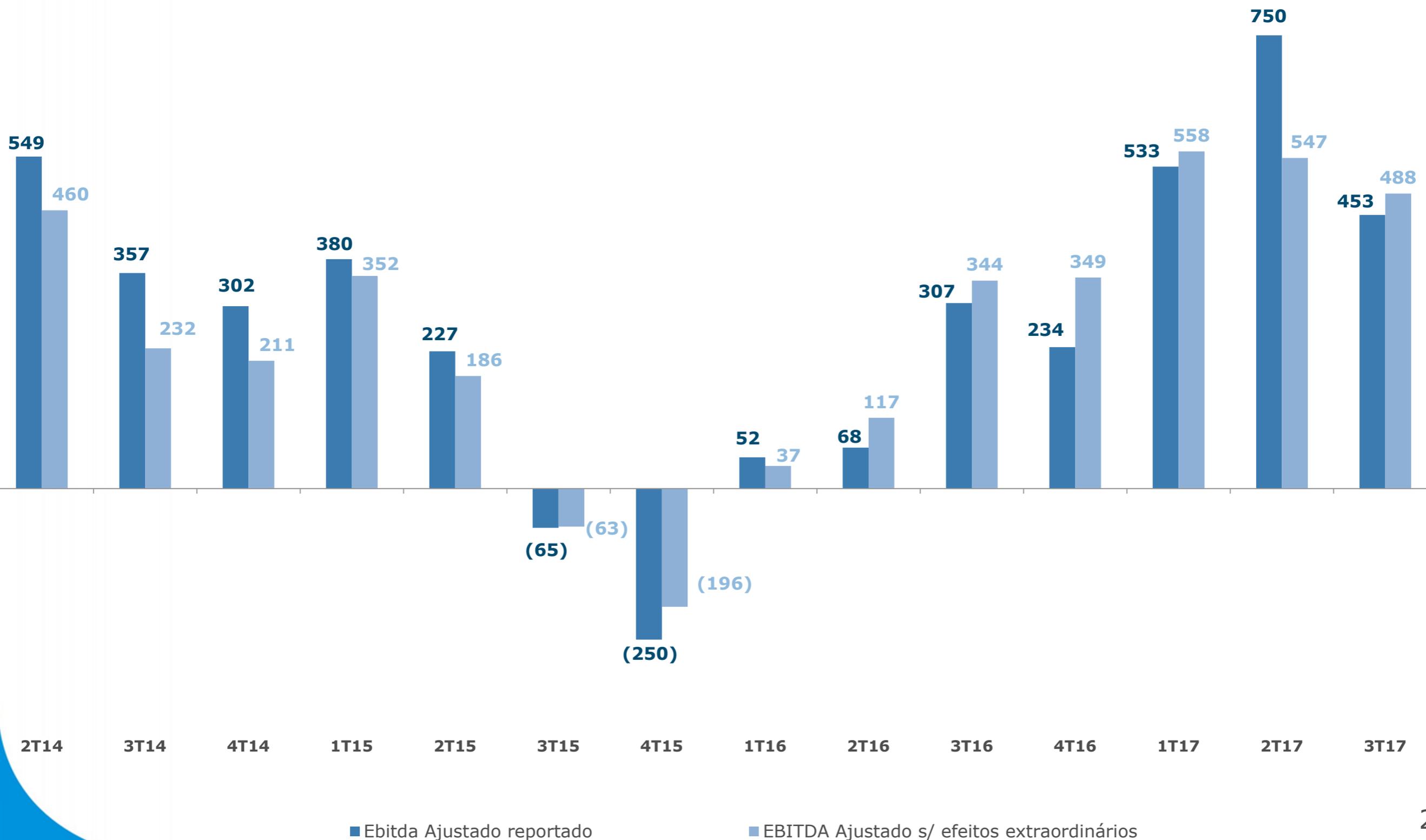


- Regularize
- Vendas de Energia
- PDD
- EBITDA s/ efeitos extraordinários
- Venda de Ativos
- Margem de EBITDA Reportado
- EBITDA Reportado
- Término de contrato
- Acordo Porto Sudeste

# EBITDA DA USIMINAS

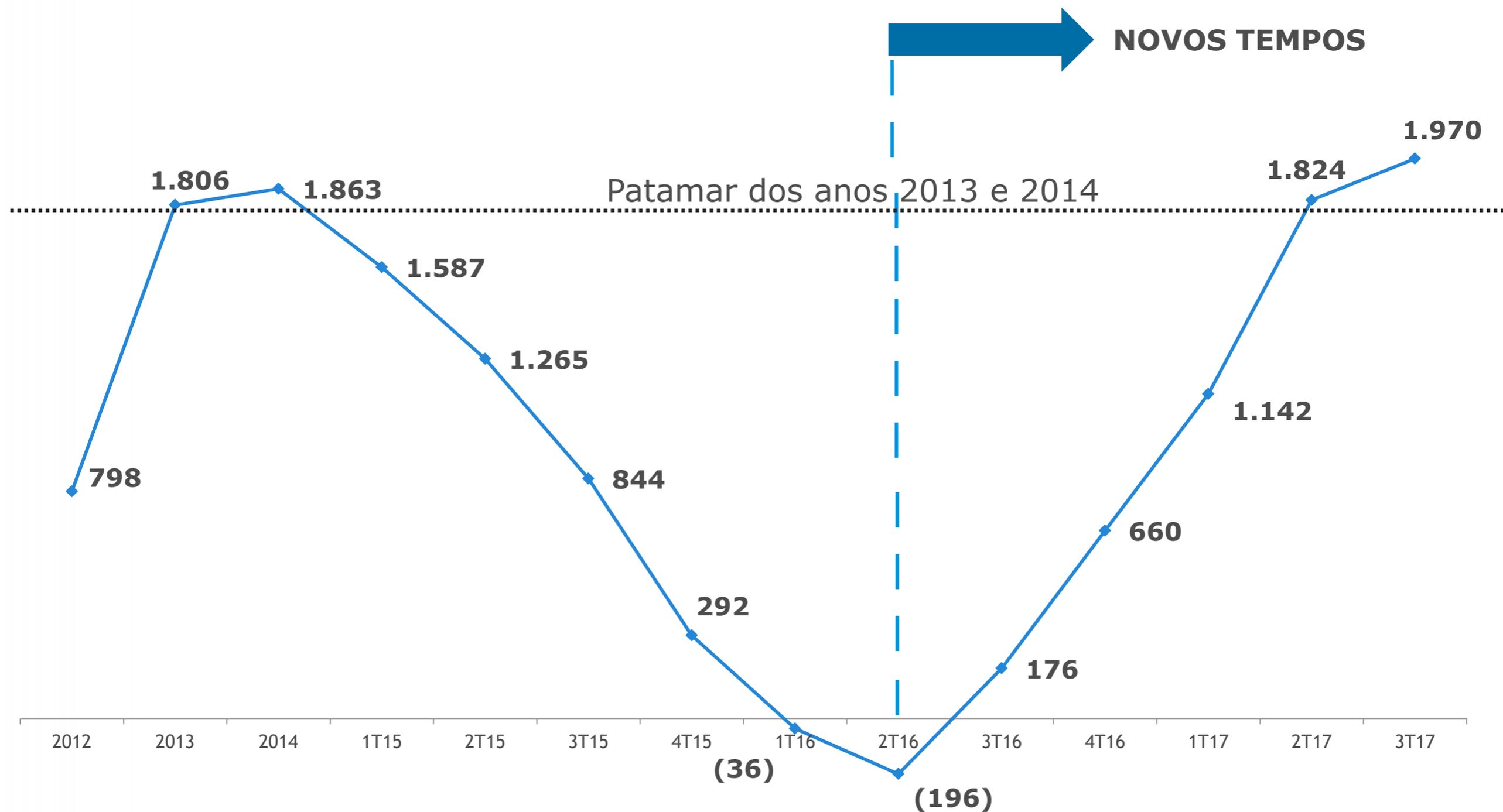
EBITDA Ajustado – Consolidado

R\$ milhões – Trimestral



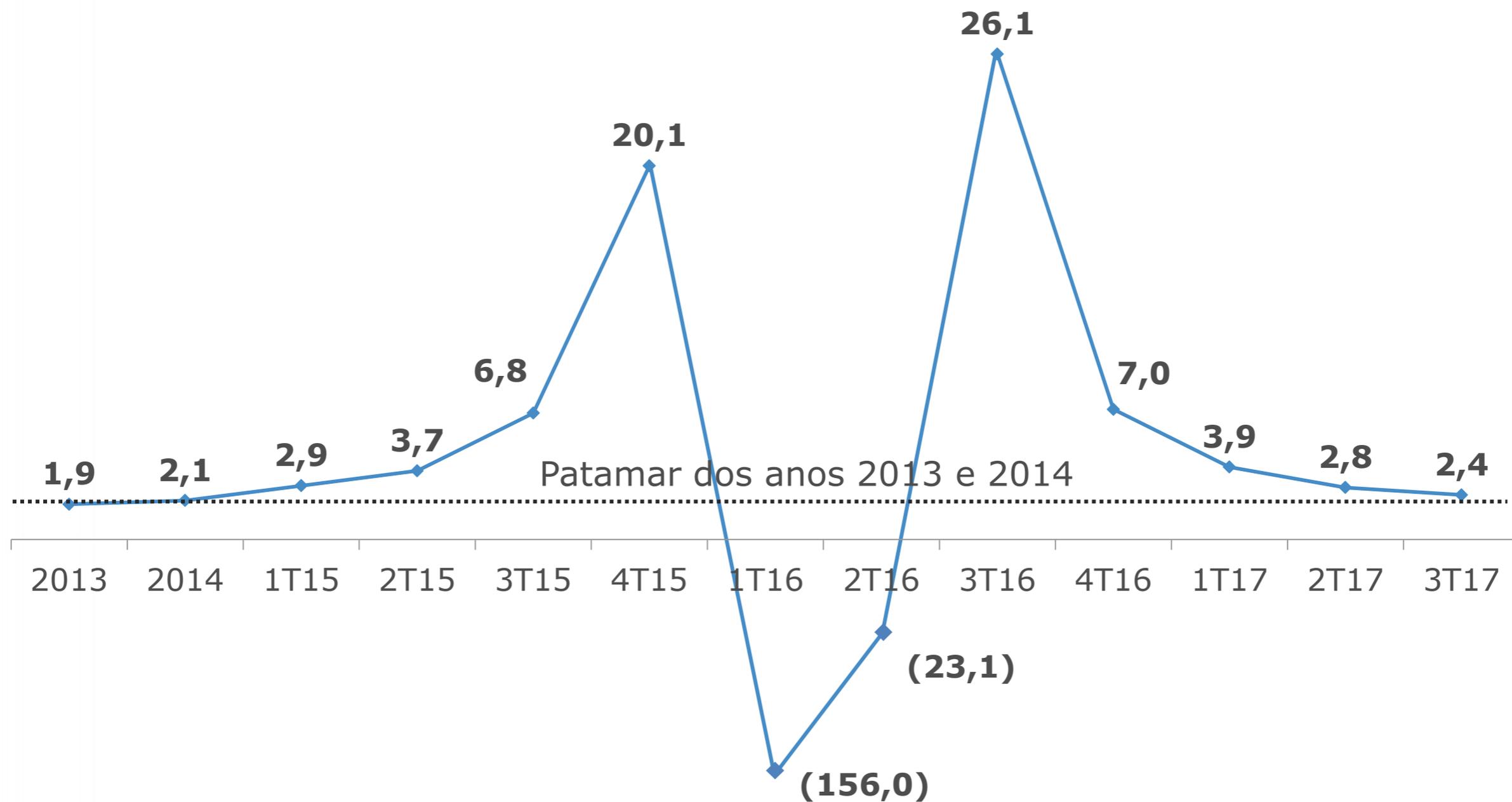
# ESTAMOS EM UMA CURVA ASCENDENTE

R\$ milhões – Ano Móvel Acumulado – EBITDA AJUSTADO CONSOLIDADO



# DÍVIDA LÍQUIDA/EBTIDA

Consolidado

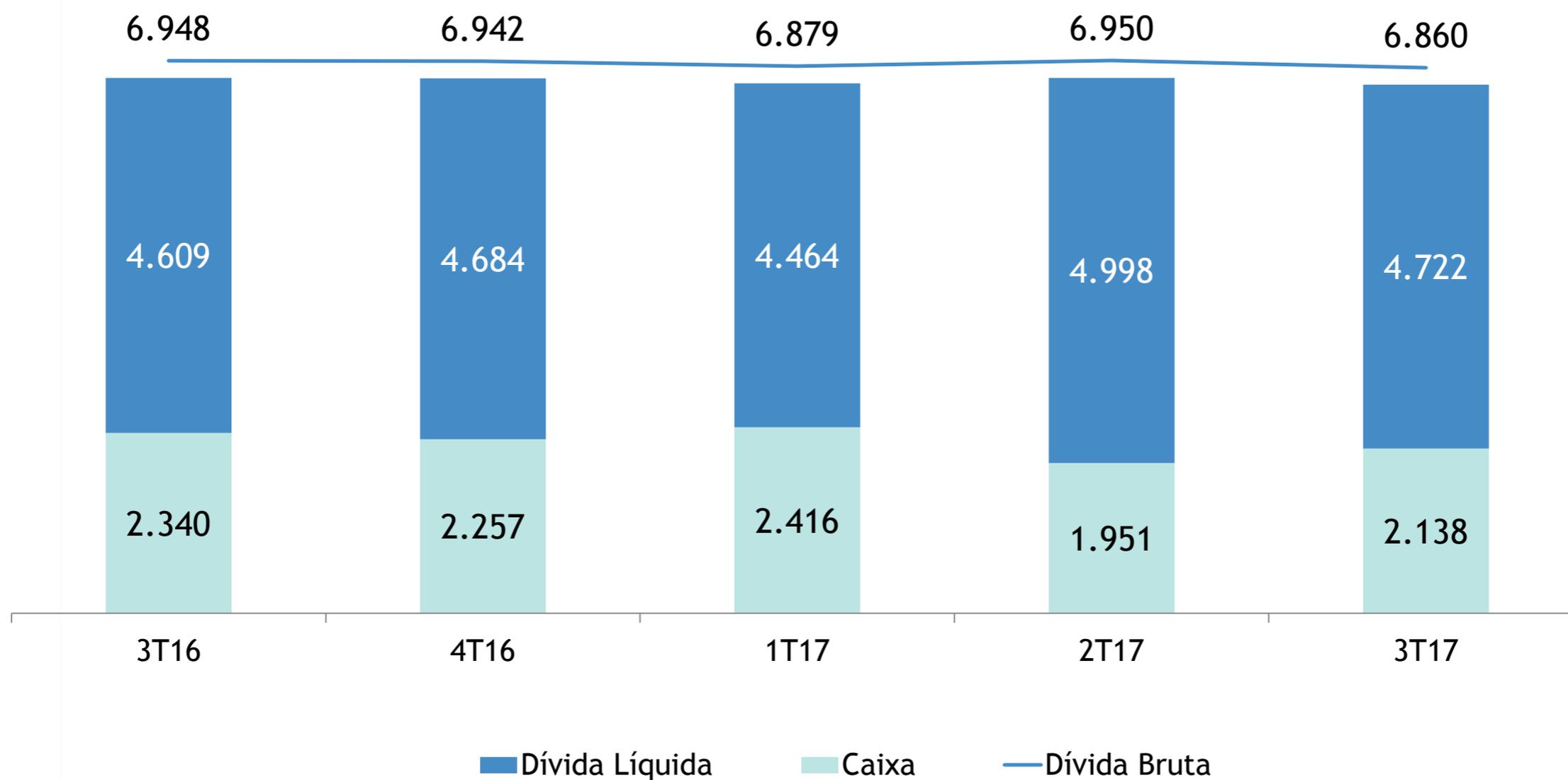


# NOSSO CAIXA E DÍVIDA

POSIÇÃO DE CAIXA E ENDIVIDAMENTO (COM JUROS)

R\$ milhões – Consolidado

Duração da Dívida: R\$: **50 meses**  
US\$: **43 meses**



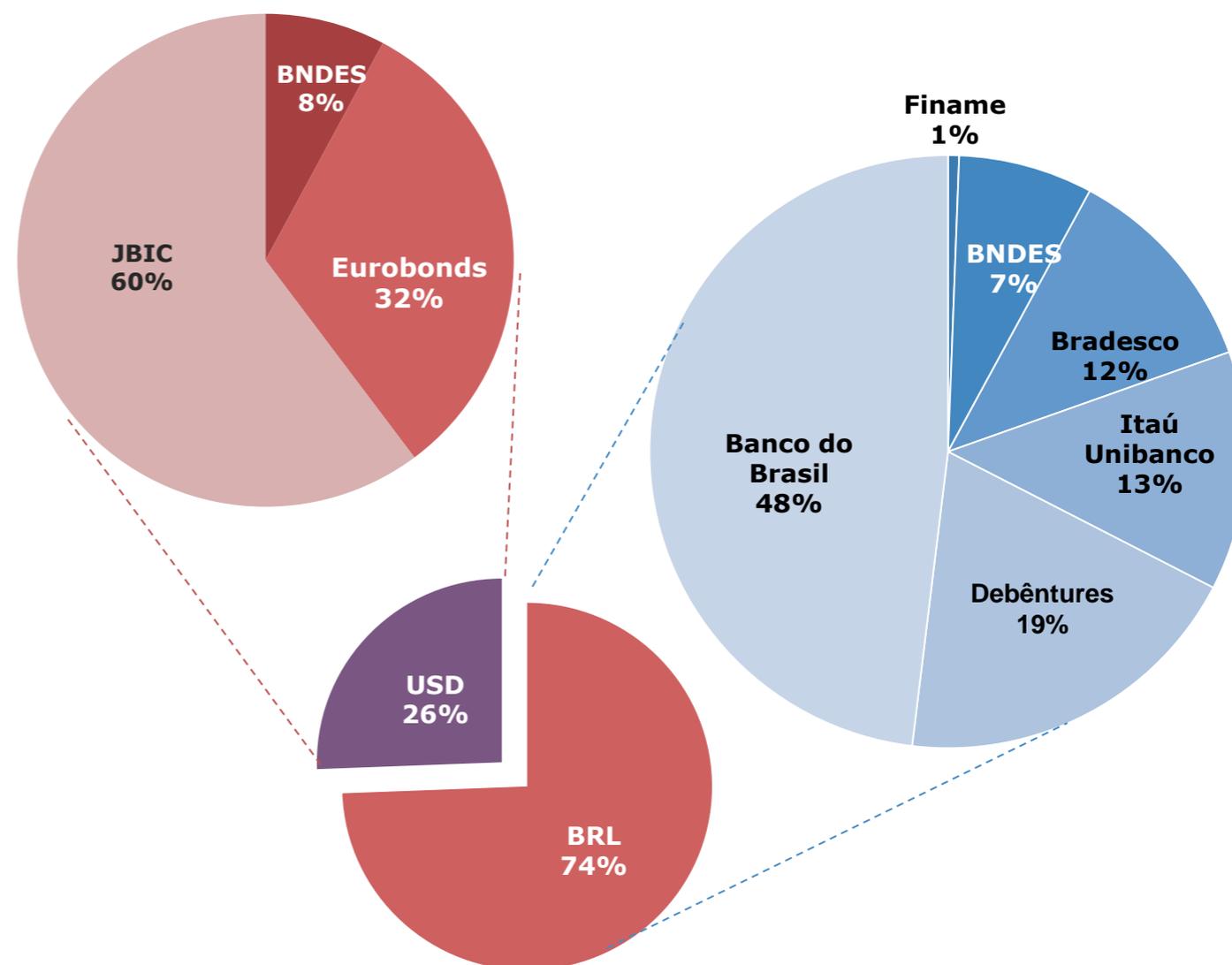
## Distribuição da Dívida pós Renegociação

Valores em R\$ MIL  
30/06/2017

### Consolidado (R\$ milhões)

Distribuição da Dívida		
Moeda	Saldo Devedor	%
BRL	5.164.148	75%
USD	1.716.611	25%
<b>Saldo Devedor</b>	<b>6.880.758,47</b>	<b>100%</b>

Dívida por Financiador			
Financiador	BRL	USD	Total
<b>BNDES</b>	376.259	134.616	510.875
<b>JBIC</b>	-	1.034.108	1.034.108
<b>Banco do Brasil</b>	2.486.700	-	2.486.700
<b>Itaú Unibanco</b>	674.288	-	674.288
<b>Bradesco</b>	599.885	-	599.885
<b>Debêntures</b>	1.000.000	-	1.000.000
<b>Finame</b>	27.016	-	27.016
<b>Outstanding Eurobonds</b>	-	547.887	547.887
<b>Saldo Devedor</b>	<b>5.164.148</b>	<b>1.716.611</b>	<b>6.880.758</b>

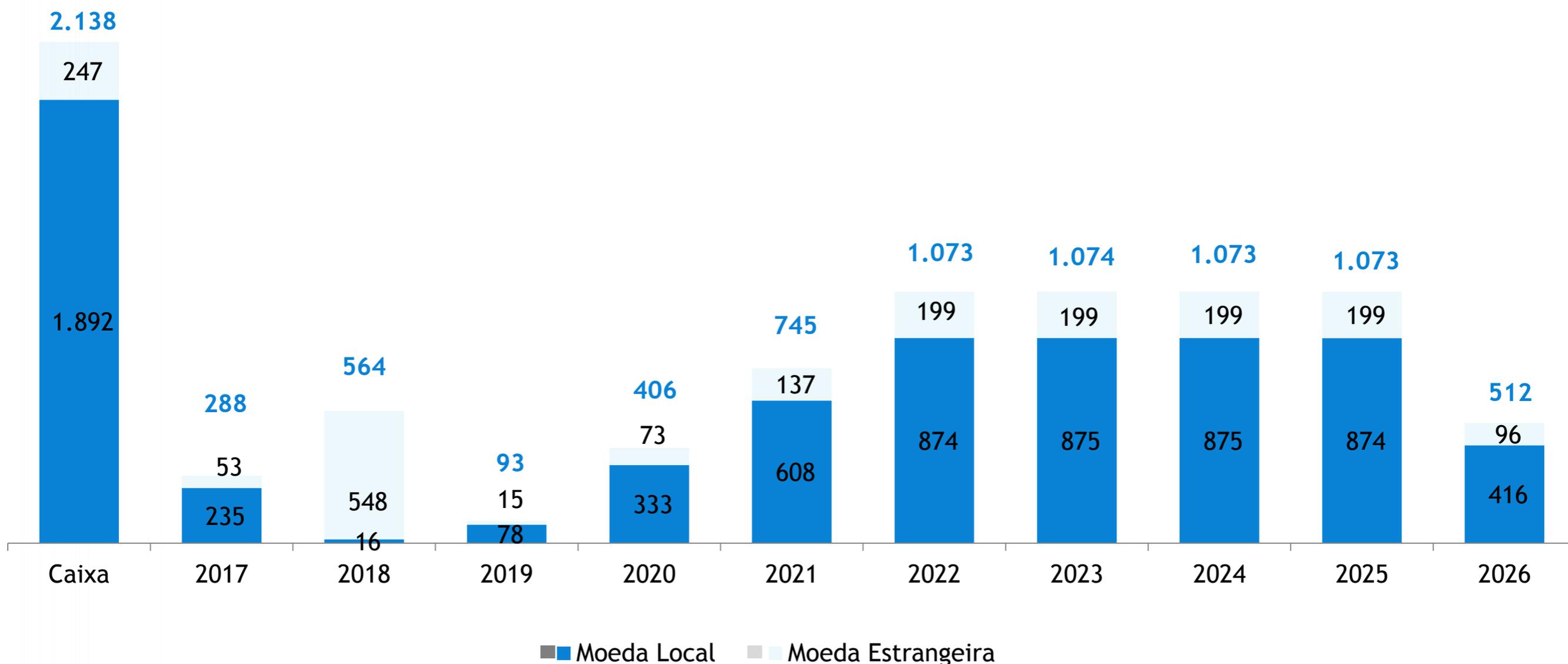


# PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

CONSOLIDADO

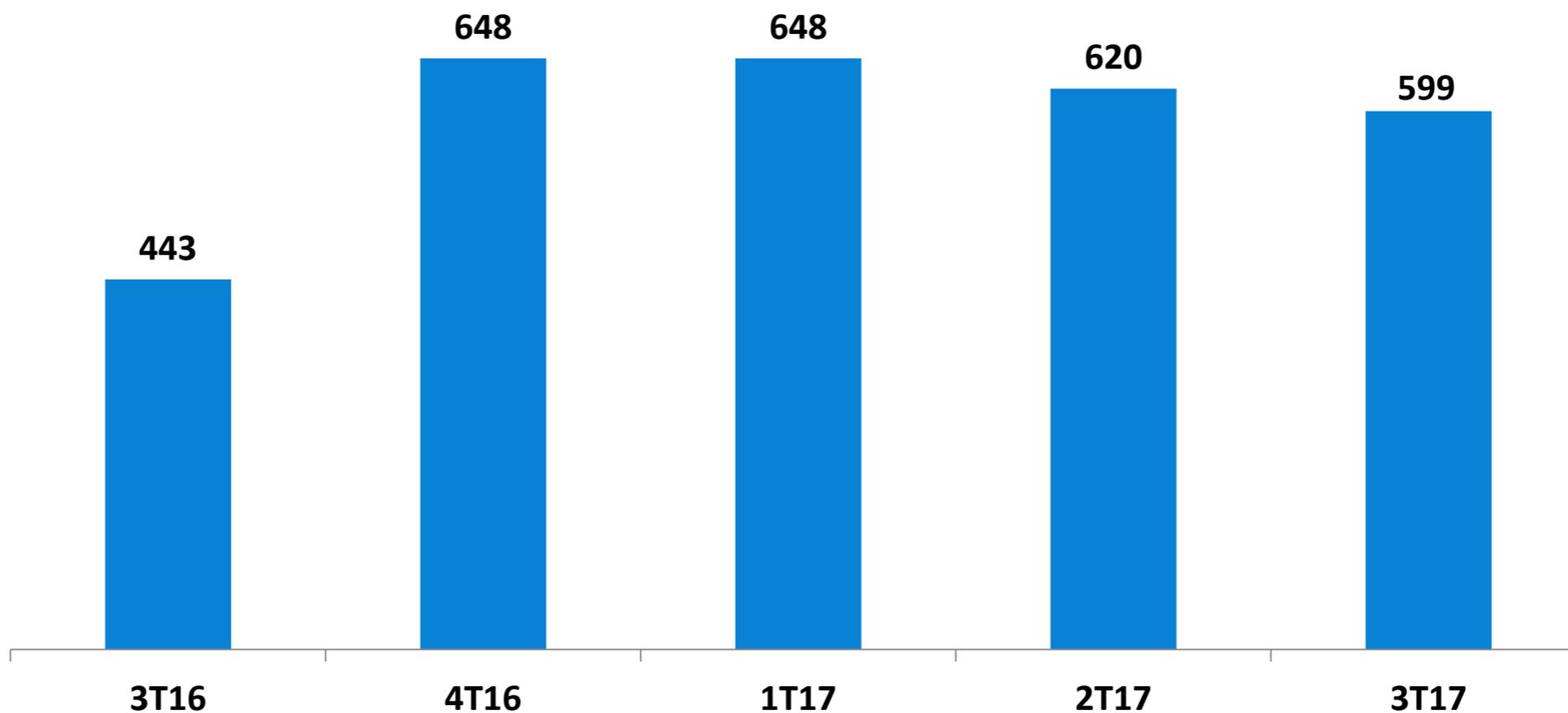
R\$ milhões

Duração da Dívida: R\$: 50 meses  
US\$: 43 meses



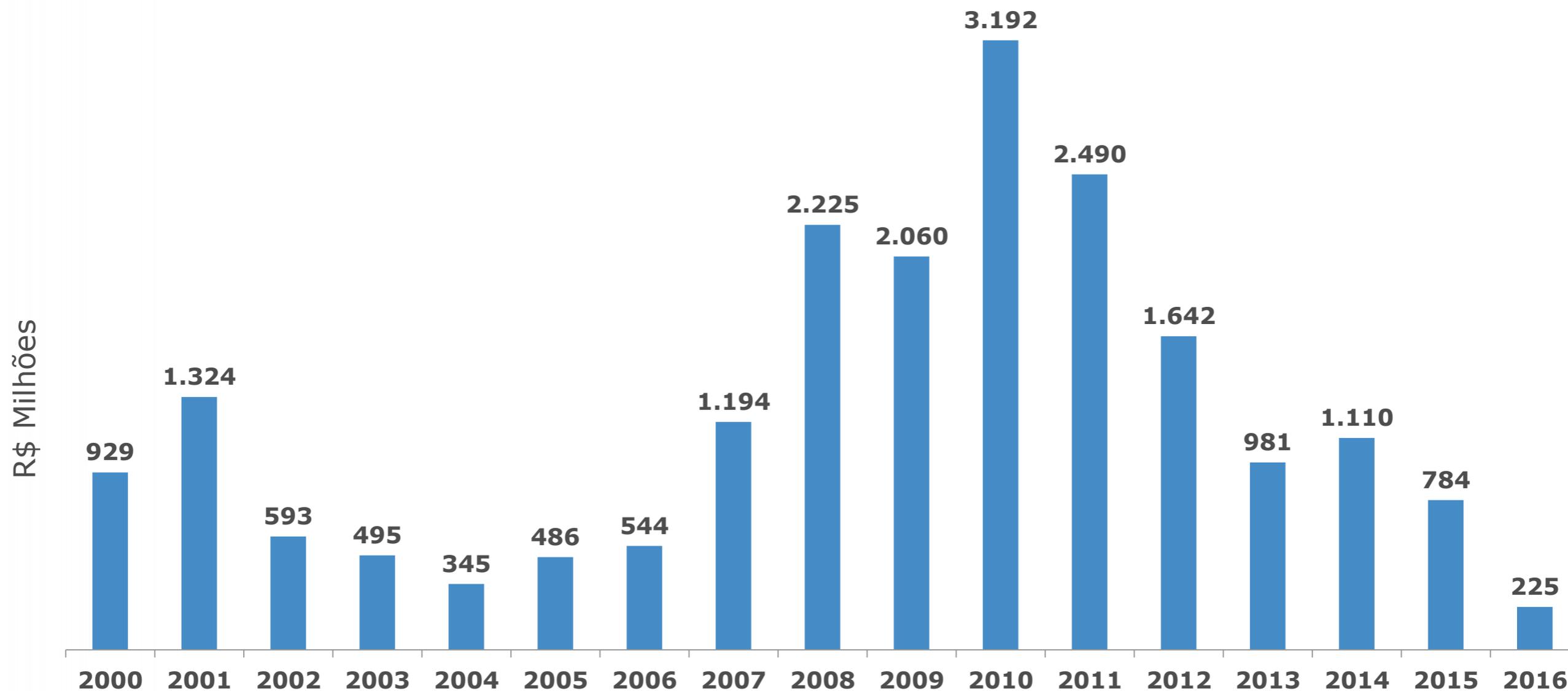
# CAPITAL DE GIRO ESTOQUES DE AÇO

Mil toneladas



Período	Dias em Estoque
3T16	42
4T16	65
1T17	63
2T17	56
3T17	54

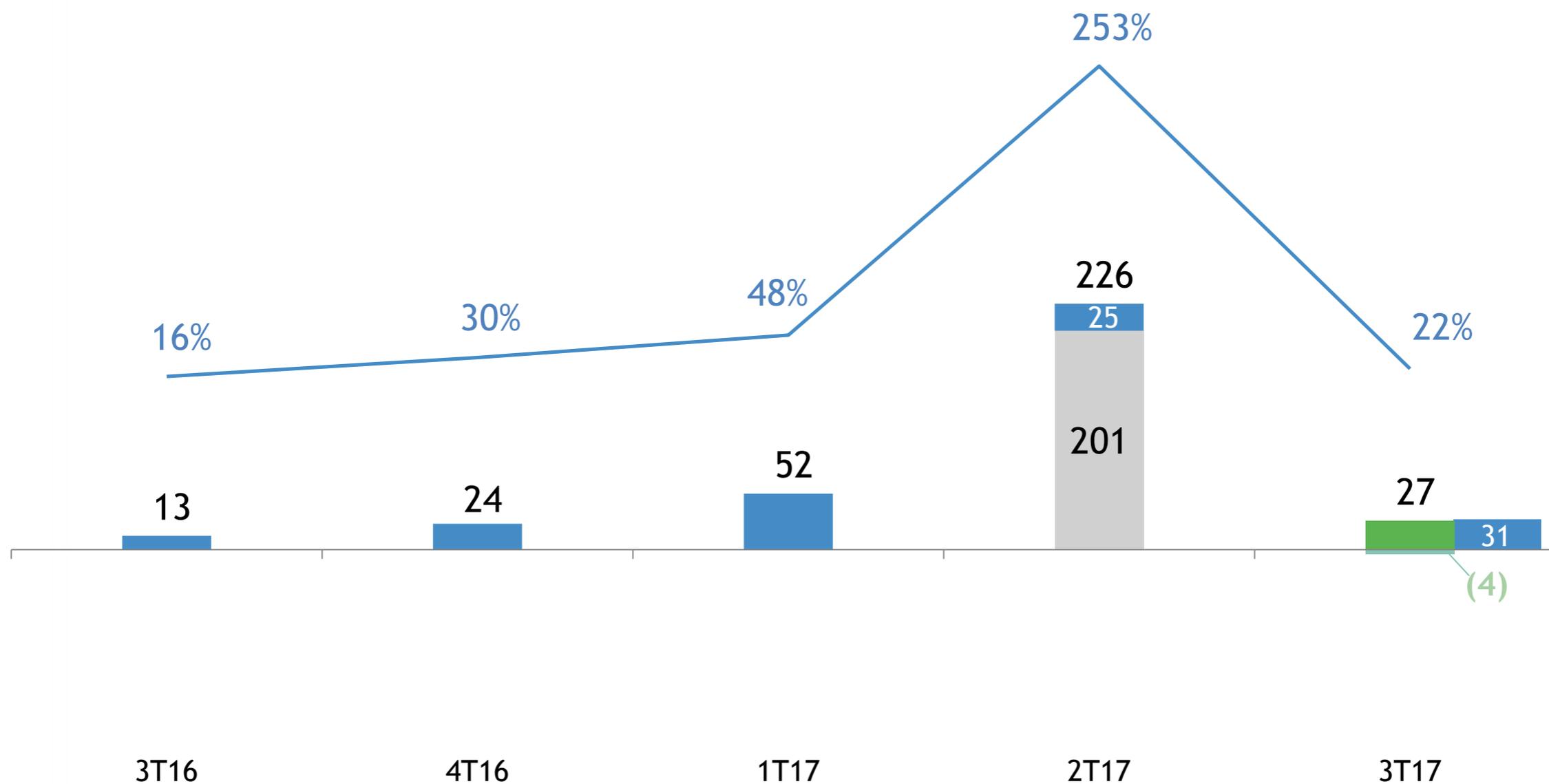
» 2007-2016: R\$ 15,9 bilhões



# EBITDA DA MINERAÇÃO

EBITDA E MARGEM EBITDA AJUSTADOS – MUSA

R\$ milhões – Trimestral

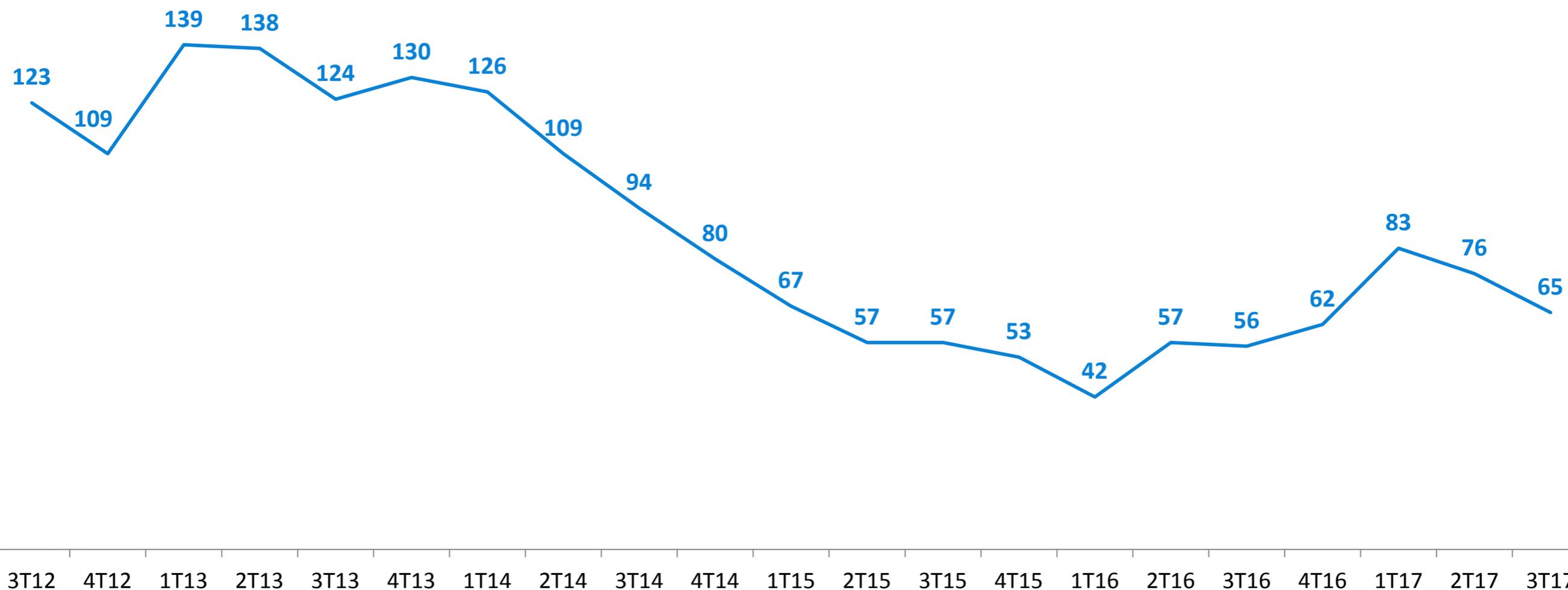


■ Acordo Porto Sudeste ■ EBITDA sem efeitos extraordinários ■ Regularize — Margem de EBITDA Reportado

# PREÇO DO MINÉRIO DE FERRO

PLATTS (62% FE CFR CHINA)

US\$/TONELADA

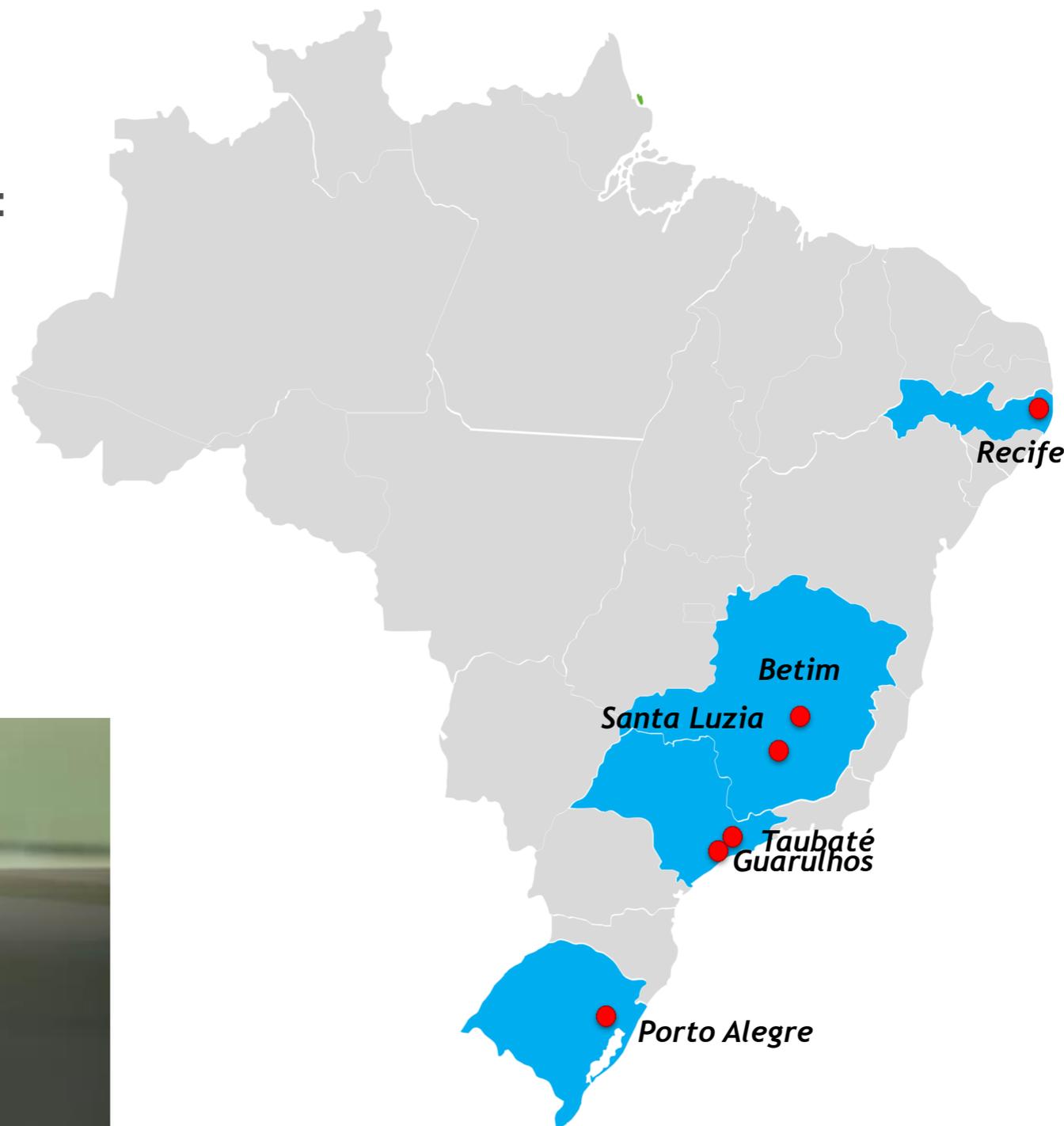
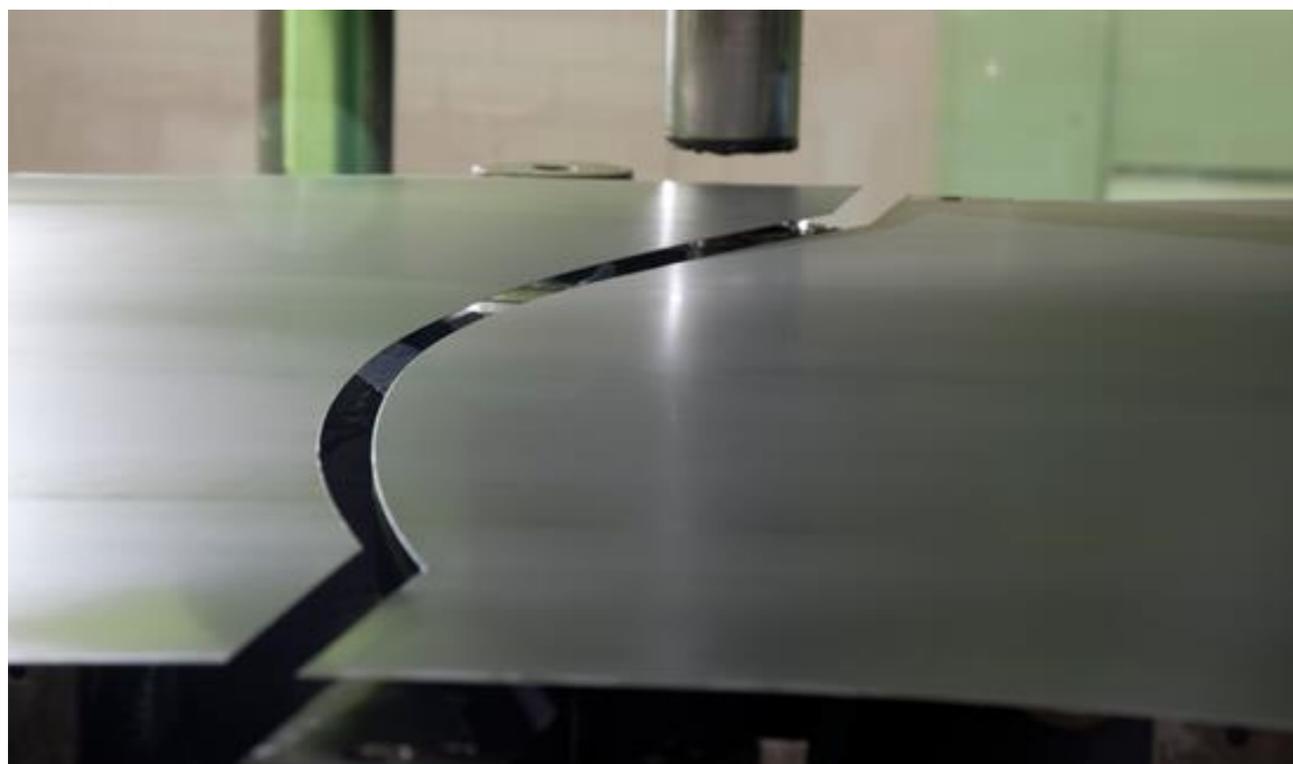


— Preço Platt's (CFR/DMT)

# SOLUÇÕES USIMINAS

## TRANSFORMAÇÃO DO AÇO

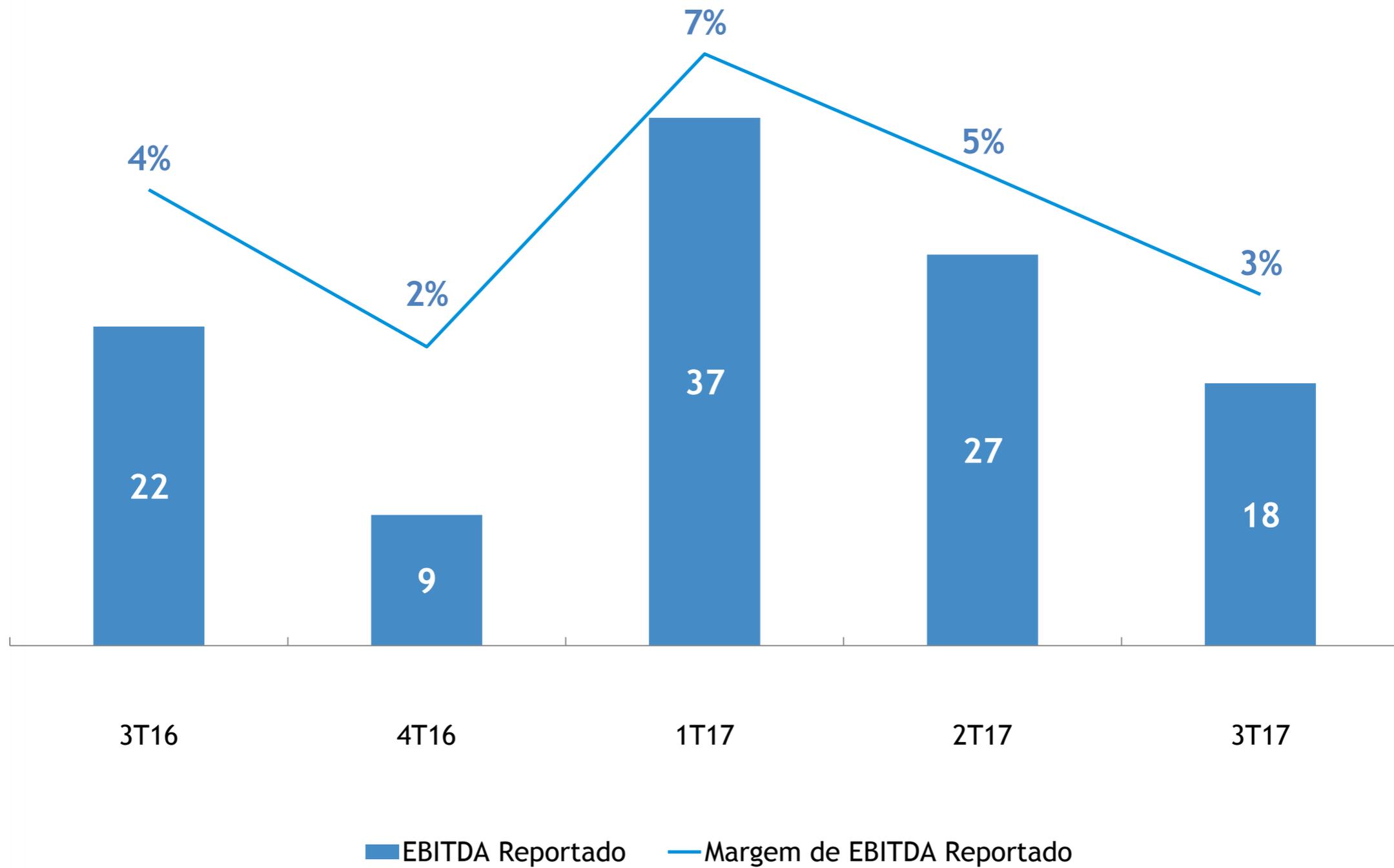
- 6 unidades industriais em diferentes estados: MG, SP, RS, e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas de aço/ano
- Receita Líquida em 9M17 de R\$1,8 bilhão



# EBITDA DA SOLUÇÕES USIMINAS

EBITDA E MARGEM EBITDA AJUSTADOS – SU

R\$ milhões – Trimestral



# 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 9M17 de R\$237 milhões



Estruturas Metálicas

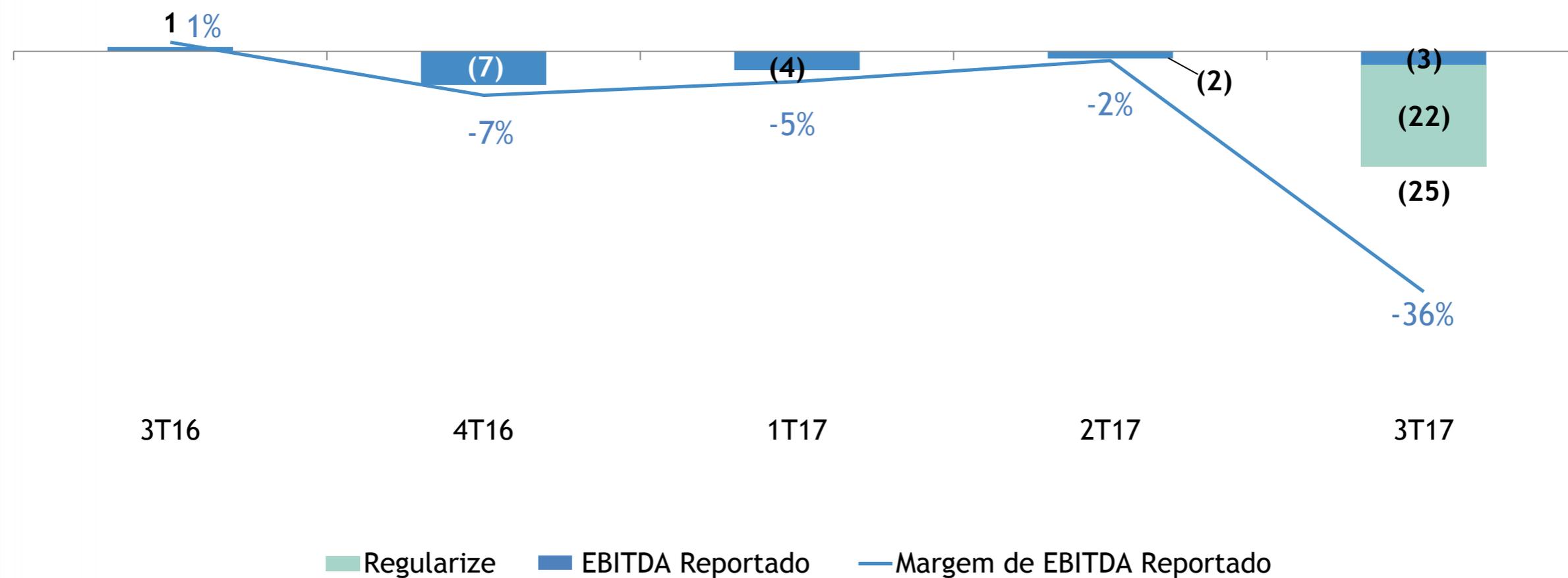
Ponte JK em Brasília



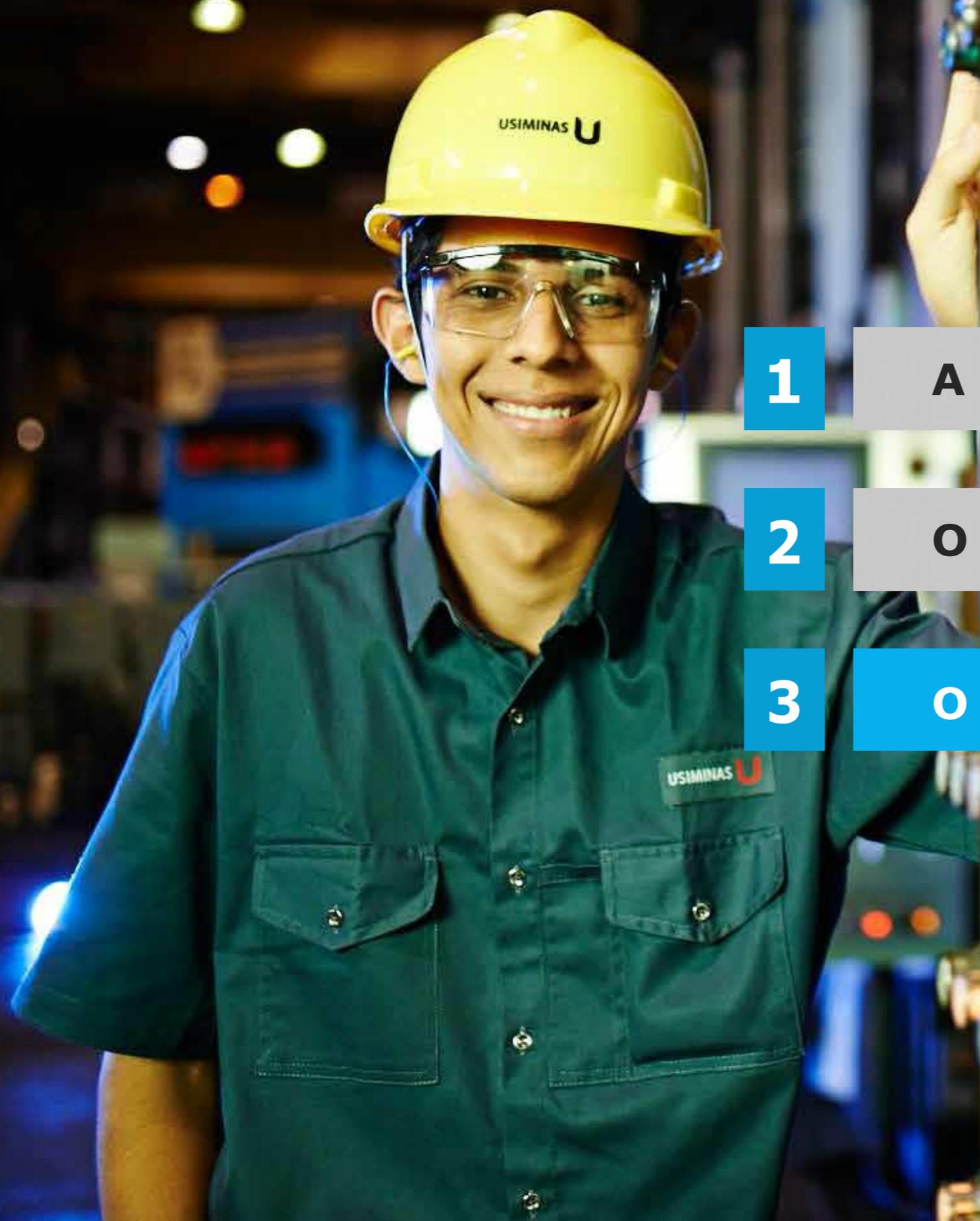
# EBITDA DA USIMINAS MECÂNICA

EBITDA E MARGEM EBITDA AJUSTADOS – UMSA

R\$ milhões – Trimestral



# NOSSA AGENDA



**1**

**A Usiminas**

**2**

**O Presente - Resultados**

**3**

**O Futuro - Desafios**



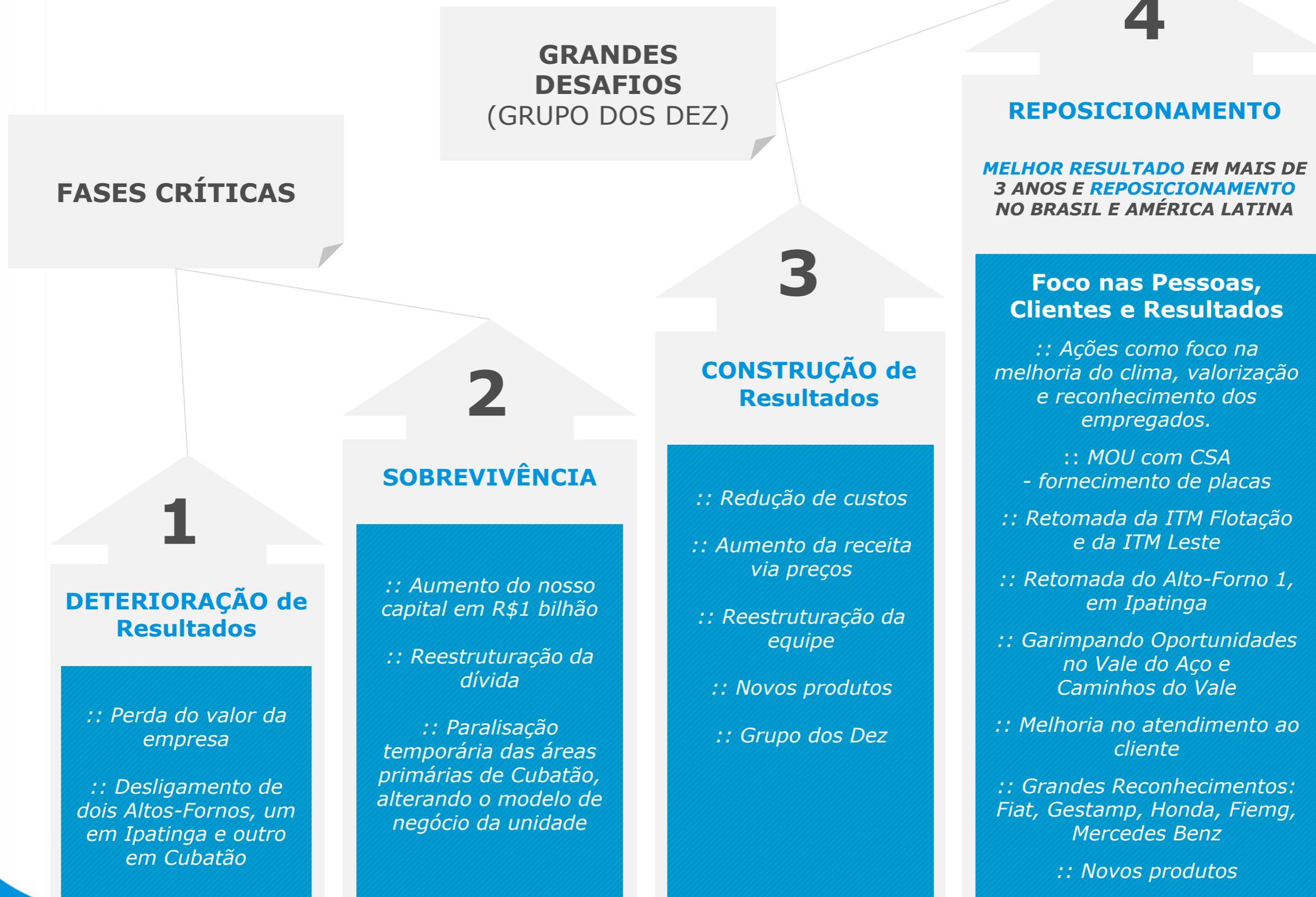
“Os analfabetos do século 21 não serão aqueles que não sabem ler e escrever, mas aqueles que não sabem aprender, **DESAPRENDER e REAPRENDER**”.

**Alvin Toffler**  
*escritor e futurista*



**ESTAMOS INICIANDO UM NOVO TEMPO  
DE REPOSICIONAMENTO DA USIMINAS**

**E JÁ TEMOS UM CAMINHO TRILHADO**





Reposicionar a **USIMINAS** como uma **Empresa Referência** no Mercado de Aço em nível Nacional e Internacional e na Sociedade Brasileira.

Uma empresa referência em **qualidade e gestão.**



**O Sucesso no Passado não nos assegura  
o Sucesso no Futuro**

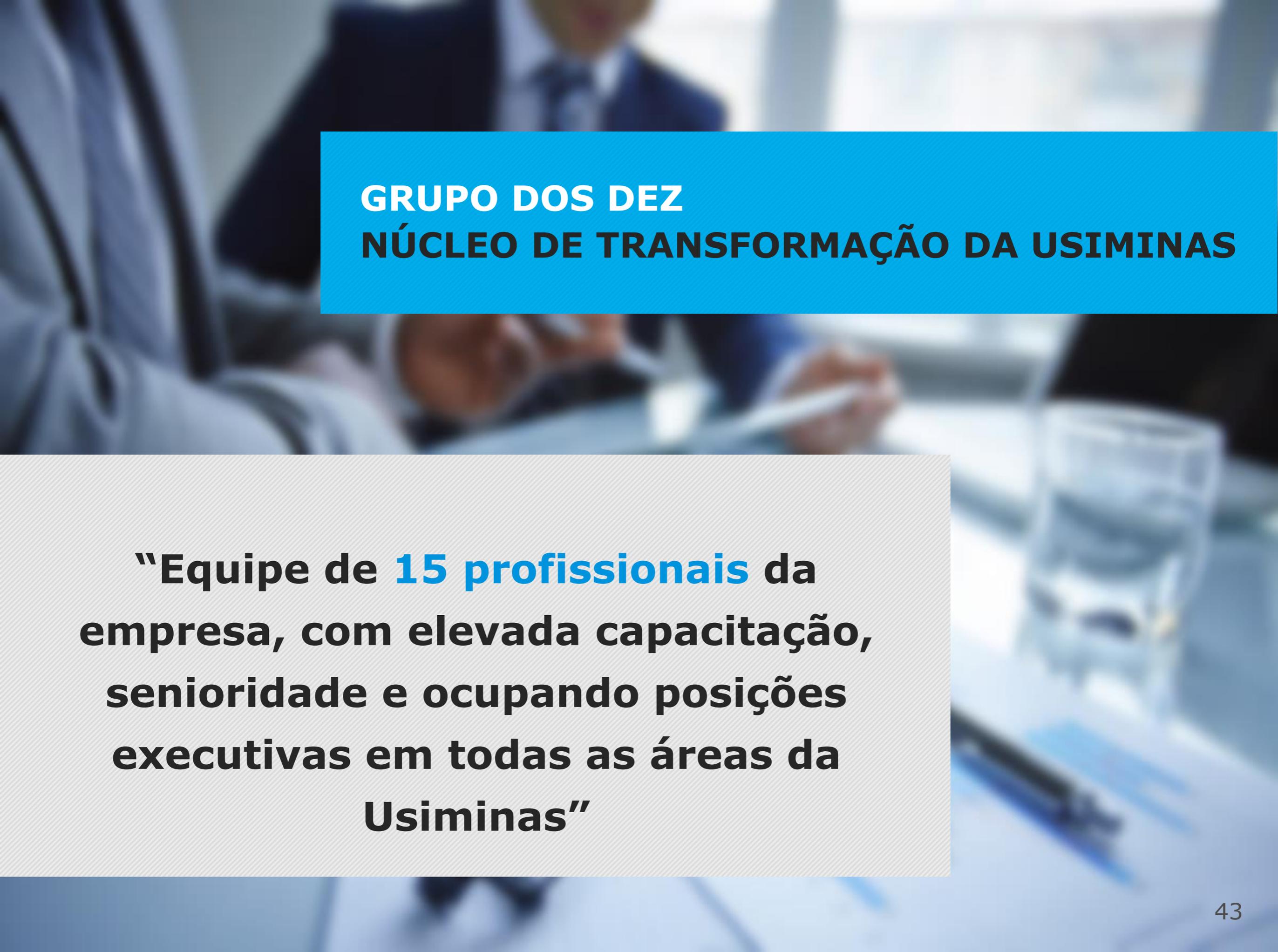
PARA TERMOS

# SUCESSO



Precisamos ter um sonho de mudança...

...não existe projeto de sucesso sem um **sonho que o faça mover.**



## **GRUPO DOS DEZ NÚCLEO DE TRANSFORMAÇÃO DA USIMINAS**

**“Equipe de **15 profissionais** da empresa, com elevada capacitação, senioridade e ocupando posições executivas em todas as áreas da Usiminas”**

# SUSTENTADOS POR FRENTES DE CONSTRUÇÃO DO NOSSO PRESENTE E FUTURO



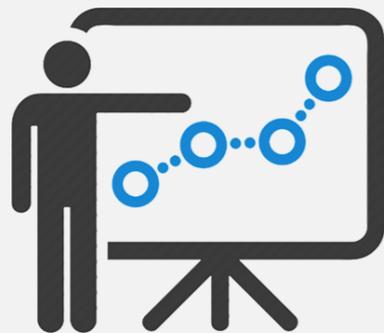
**NOSSOS TRÊS GRANDES PILARES**

- 1** **SEGURANÇA**
- 2** **EBITDA**
- 3** **RECEITA**
- 4** **SATISFAÇÃO DOS CLIENTES**
- 5** **ÍNDICE DE COMPETITIVIDADE DA BQ**

*O Primeiro Projeto Estratégico da USIMINAS nos Novos Tempos  
Uma Parceria Usiminas / Fundação Dom Cabral*

## A Essência do Projeto

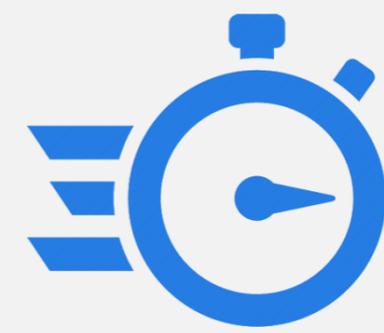
**Criar um  
Propósito  
Compartilhado**



**Desenvolver  
Lideranças  
Protagonistas**



**Inspirar um  
Senso de Urgência  
e Agilidade**



## CONSTRUINDO O PRESENTE E O FUTURO

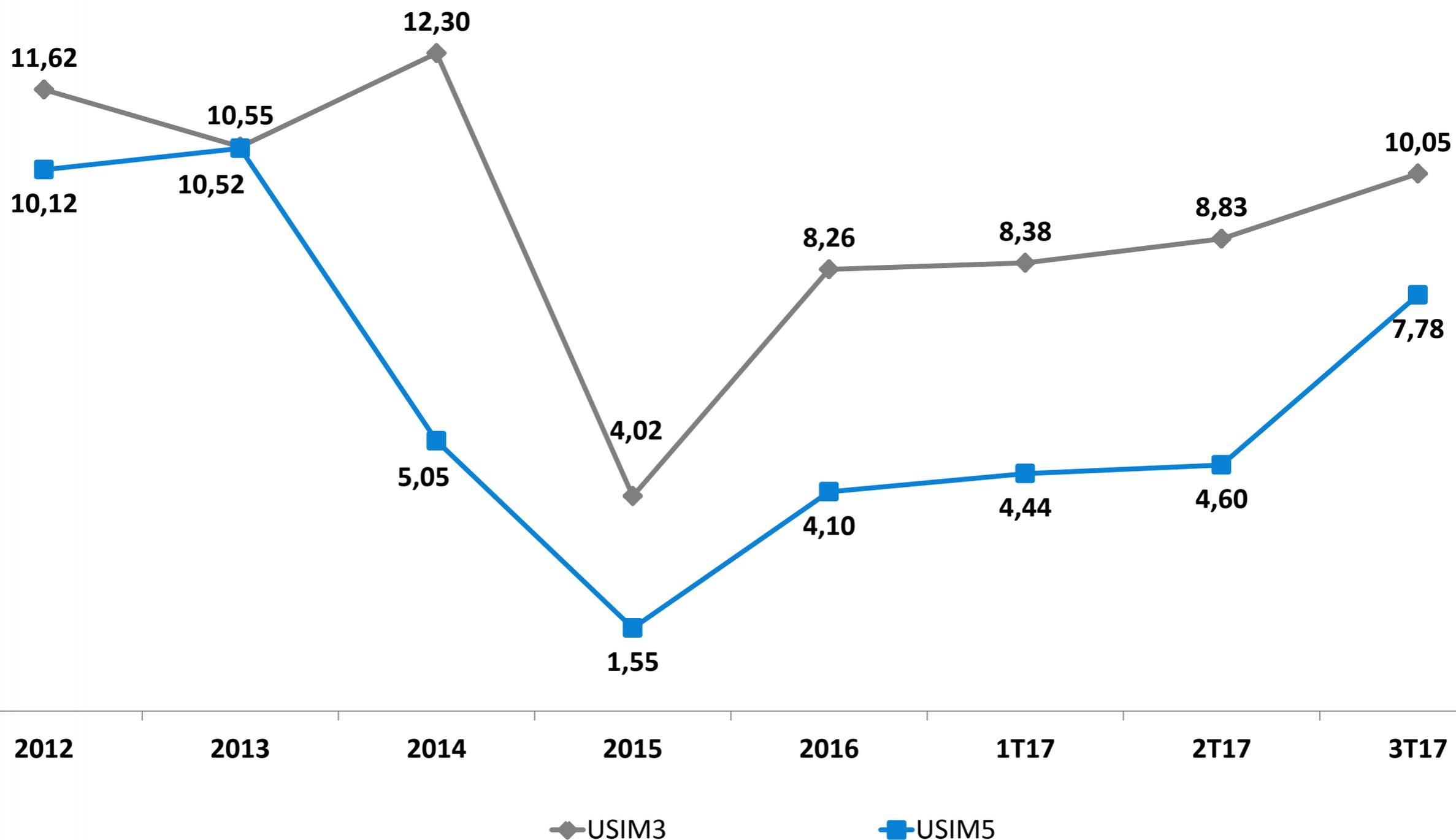


### Destques

- **O resultado do EBITDA Acumulado dos Últimos 12 Meses até o 3ºTRI/17 é superior ao patamar de 2013 e 2014**
- **Relação Dívida Líquida e EBITDA no fechamento do 3ºTri/17 no mesmo patamar de 2013 e 2014**
- **Início da Amortização Antecipada da Dívida em cerca de 2 anos em relação ao Acordo de Renegociação**
- **Geração de Empregos em MG a partir do 2º Semestre/17**
- **Lançamento do Primeiro Projeto Estratégico dos Novos Tempos da Usiminas - Trilhas da Liderança**
- **Elevação dos Ratings da Usiminas pelas agências S&P, de CCC+ para B+, e Fitch, de CCC para B**
- **Retomada do Planejamento Estratégico da Empresa**

# COMPORTAMENTO DAS AÇÕES NA B3

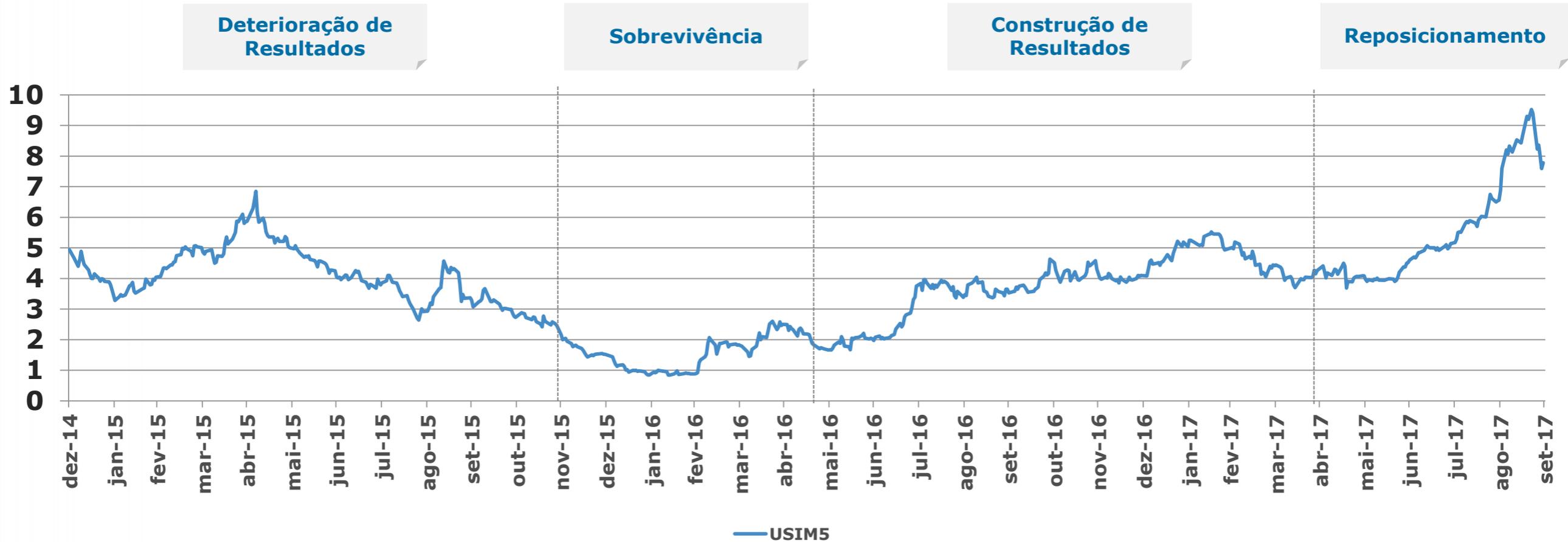
R\$/AÇÃO - ATÉ 30/09/2017



Nota: As cotações são ajustadas retirando os efeitos de eventos como Bonificação e Desdobramento

# PERCEPÇÃO DO MERCADO

## AÇÕES USIMINAS PNA



### DESEMPENHO DAS AÇÕES



## PRÊMIOS WORLDSTEEL ASSOCIATION

- **Projeto Caminhos do Vale**  
Excelência em Sustentabilidade do Steelie Award
- **Programa Mãos Seguras**  
Segurança Ocupacional do Safety and Health Excellence Recognition.

## CERTIFICAÇÃO IATF

A Usiminas acaba de se tornar uma das primeiras empresas brasileiras, além de uma das siderúrgicas pioneiras no mundo, a obter a recomendação para a certificação na nova norma de gestão da qualidade para fornecedores do setor automotivo e é tida por muitos players como um pré-requisito para fornecimento a este importante segmento.

## ELEVAÇÃO DE RATINGS

**S&P**



**Fitch**





## **Acendemos a Chama do Futuro!**

Ainda há um longo caminho a trilhar.

Os desafios que vamos enfrentar nos próximos anos são imensos e imprevisíveis.

Sonhos e muito trabalho nos trouxeram da década de 50 até o presente.

Sonhos e muito trabalho nos conduzirão nos próximos 50 Anos, construindo o

**Presente e o Futuro da Usiminas.**

**USIMINAS** 