



Reunião APIMEC | 2017

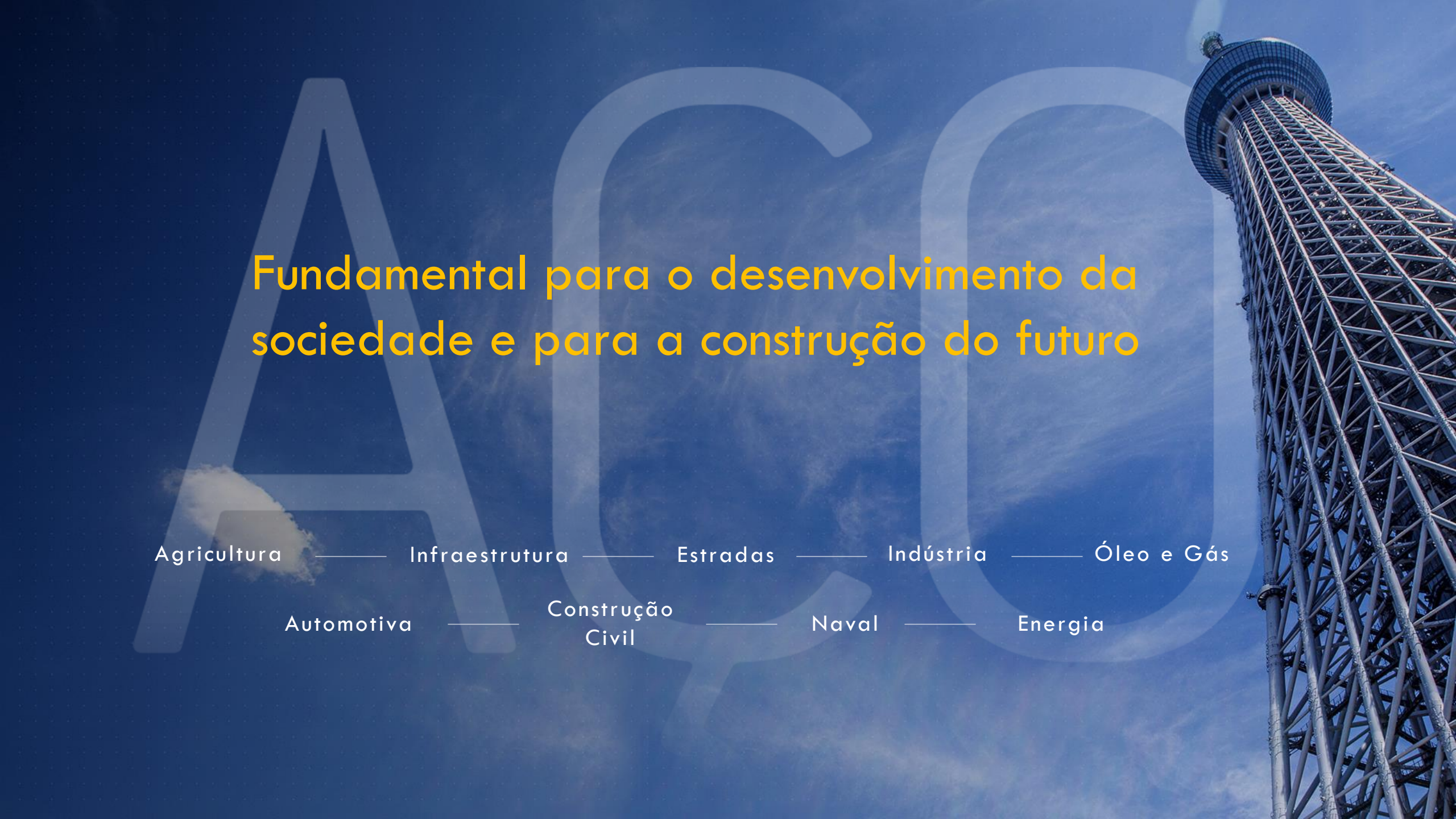


- **Setor do aço**

- **A Gerdau que estamos criando**

- **Desempenho e perspectivas**

- **Considerações finais**



Fundamental para o desenvolvimento da
sociedade e para a construção do futuro

Agricultura

Infraestrutura

Estradas

Indústria

Óleo e Gás

Automotiva

Construção
Civil

Naval

Energia

Perspectiva positiva
para atividade
econômica global em
2018.

Boa expectativa de
recuperação para o
Brasil.

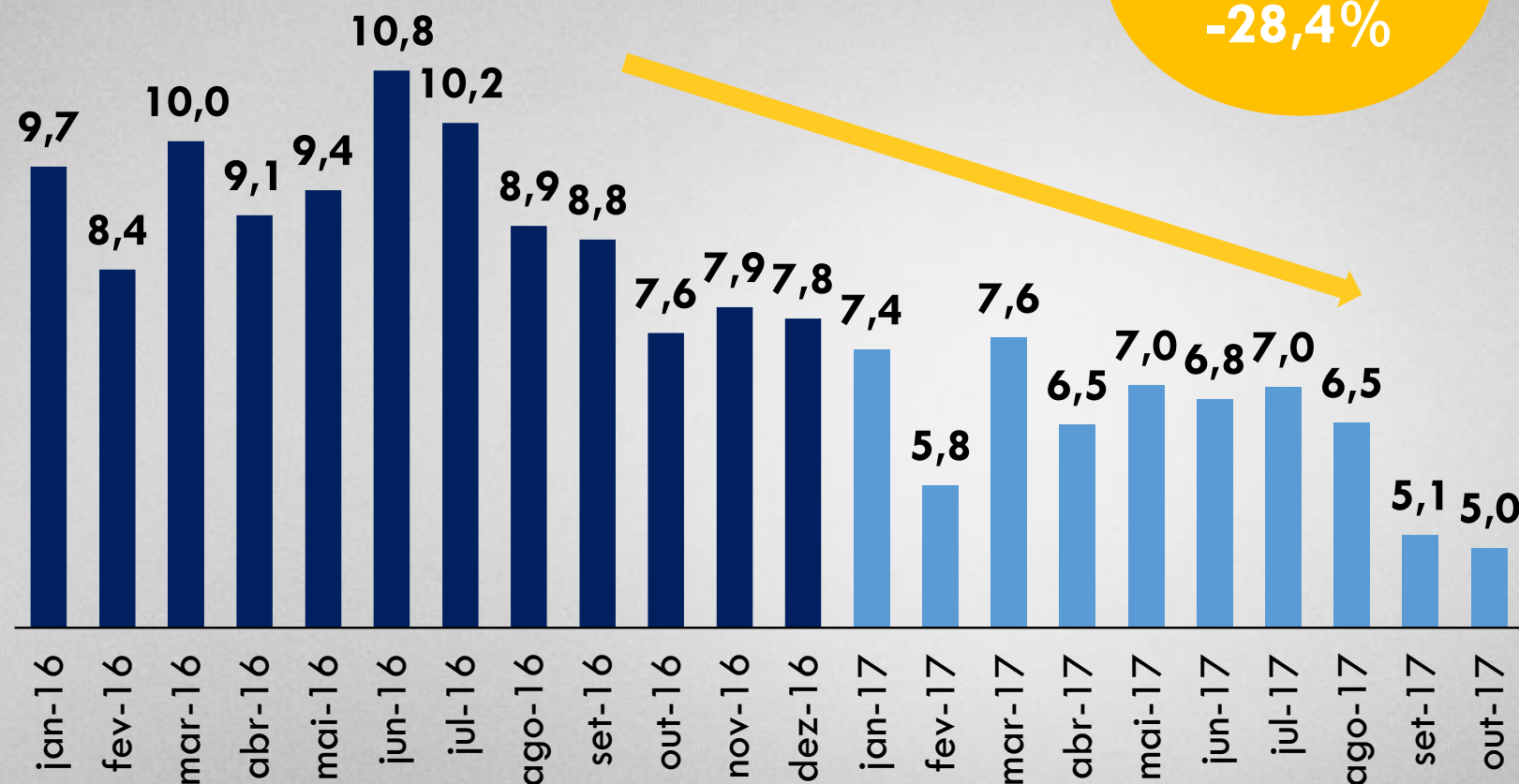
Crescimento do PIB		2016	2017	2018
Mundo		3,2%	3,6%	3,7%
EUA		1,5%	2,2%	2,3%
Brasil		-3,6%	0,9%	2,6%
China		6,7%	6,8%	6,5%

Perspectiva de melhora para o consumo de aço em 2018

Região / País (em Mt and %)	2018e	18/17
Mundo	1.648	1,6%
União Européia	164	1,4%
NAFTA	140	1,2%
EUA 	97	1,1%
América do Sul e Central	42	4,7%
Brasil 	20	4,9%
Ásia e Oceania	1.111	1,1%
China 	766	0,0%

Forte redução das exportações de aço da China

Exportações mensais - In Mt



Melhores preços no mercado internacional

HCC Australia FOB



Minério de Ferro CFR China



Sucata Exportada EUA



Vergalhão Exportação



- **Setor do aço**

- **A Gerdau que estamos criando**

- **Desempenho e perspectivas**

- **Considerações finais**



The Gerdau we are *creating*.

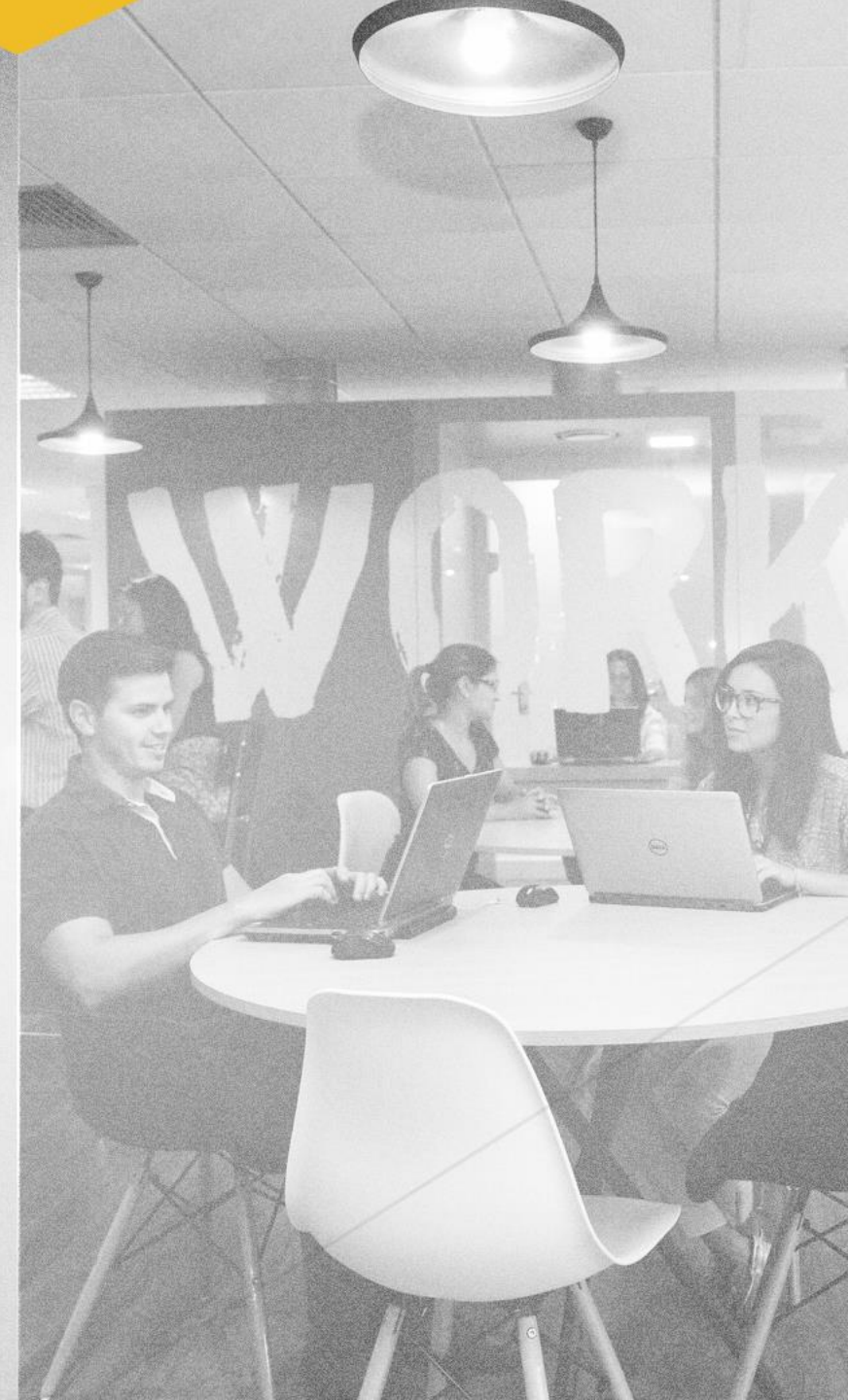
Inovação Digital

Roadmap Estratégico

Modernização da Cultura



Inovação Digital



Inovação Digital

Uso de smartphones
reduziu o tempo de
processo de classificação
de sucata em **93**
horas/mês.



Inovação Digital

SMDO – Sistema de monitoramento e diagnóstico on-line.

Redução de custos com manutenção e aumento do ciclo de vida útil dos ativos em até **20%**.



Inovação Digital

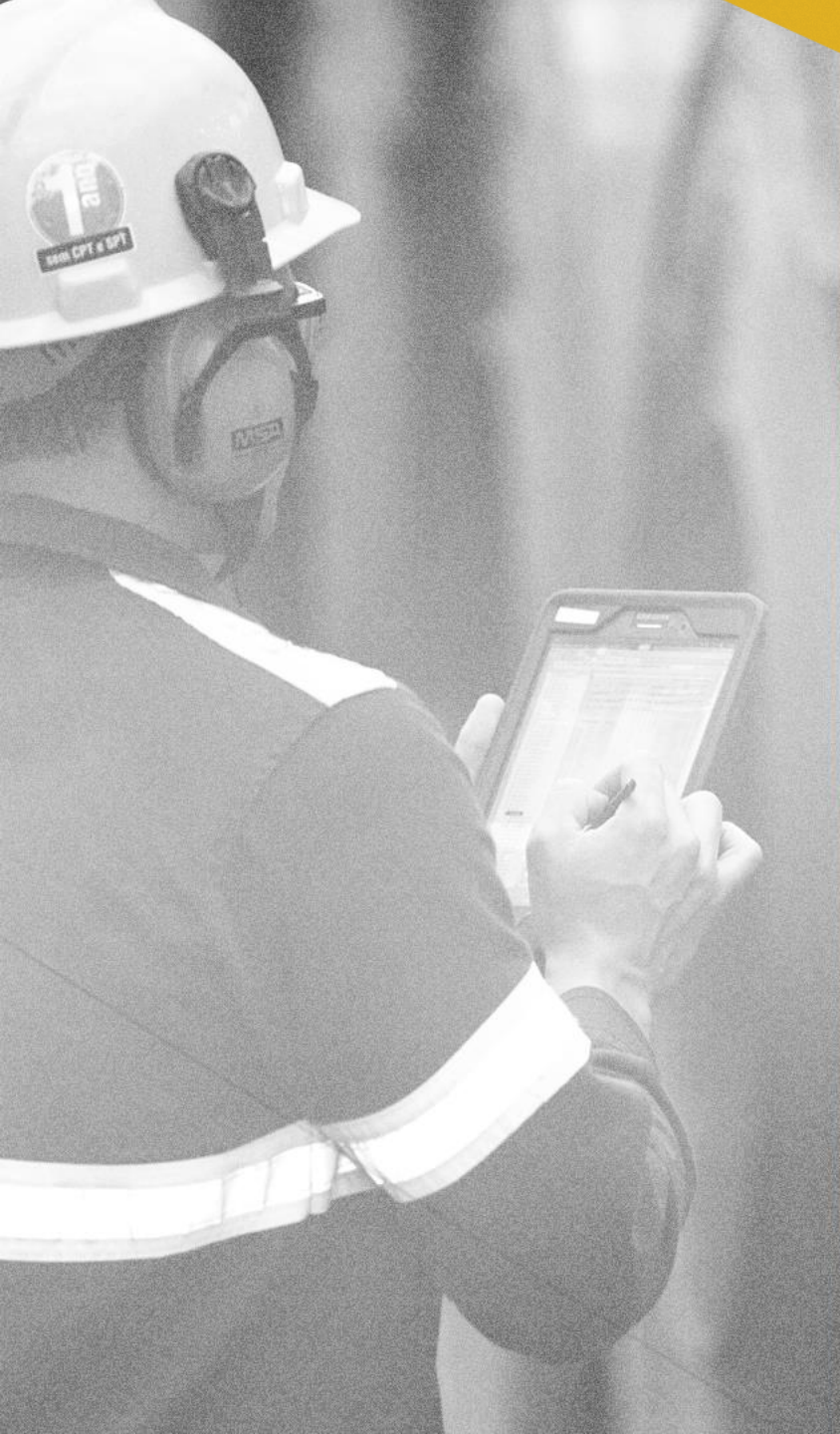
O processo de **mensuração do inventário** de sucata demorava cerca de 3 dias, com o uso de drones reduziu para **7 minutos**.



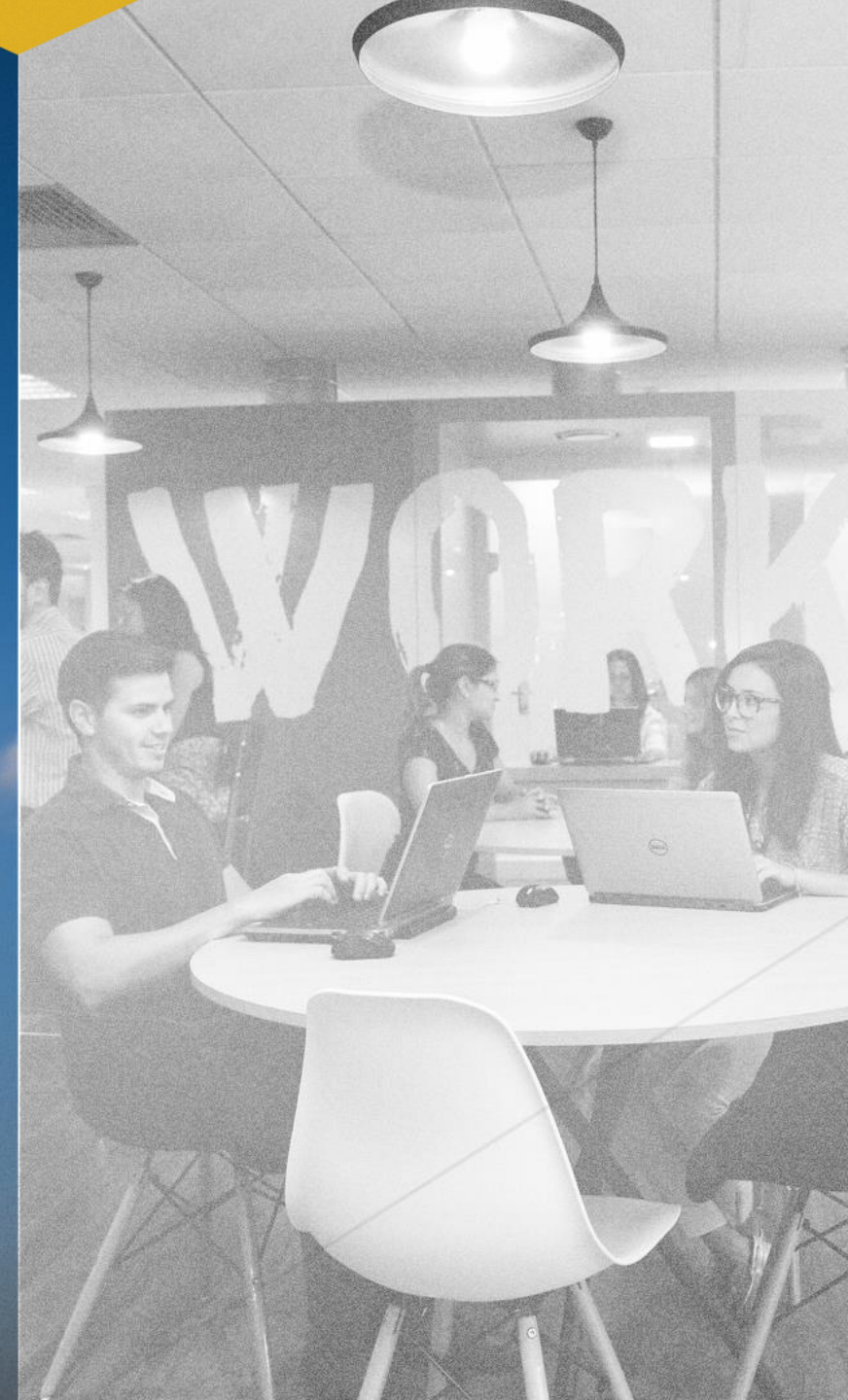
Inovação Digital

Gerenciamento de filas e agendamento de carga e descarga nas usinas. Com isso, o número de viagens passou de 1 para 3 por dia.





Roadmap Estratégico



Roadmap: valor econômico de R\$3,2 bilhões

Desinvestimentos

- *Vendida operação na Espanha e Guatemala*
- *Vendida a usina e ativos de carvão na Colômbia*
- *JVs na Republica Dominicana e Colômbia*
- *Vendida usina, unidades de transformação e ativos imobiliários nos EUA*
- *Venda operação no Chile*

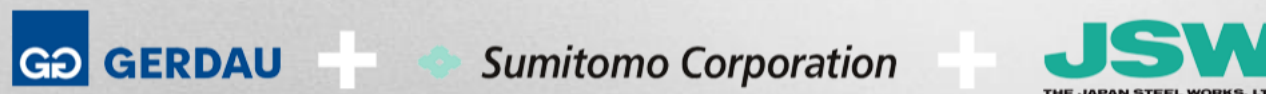
2014-15: R\$ 1,1 bi

2016: R\$ 1,3 bi

2017: R\$ 0,8* bi

Alianças estratégicas

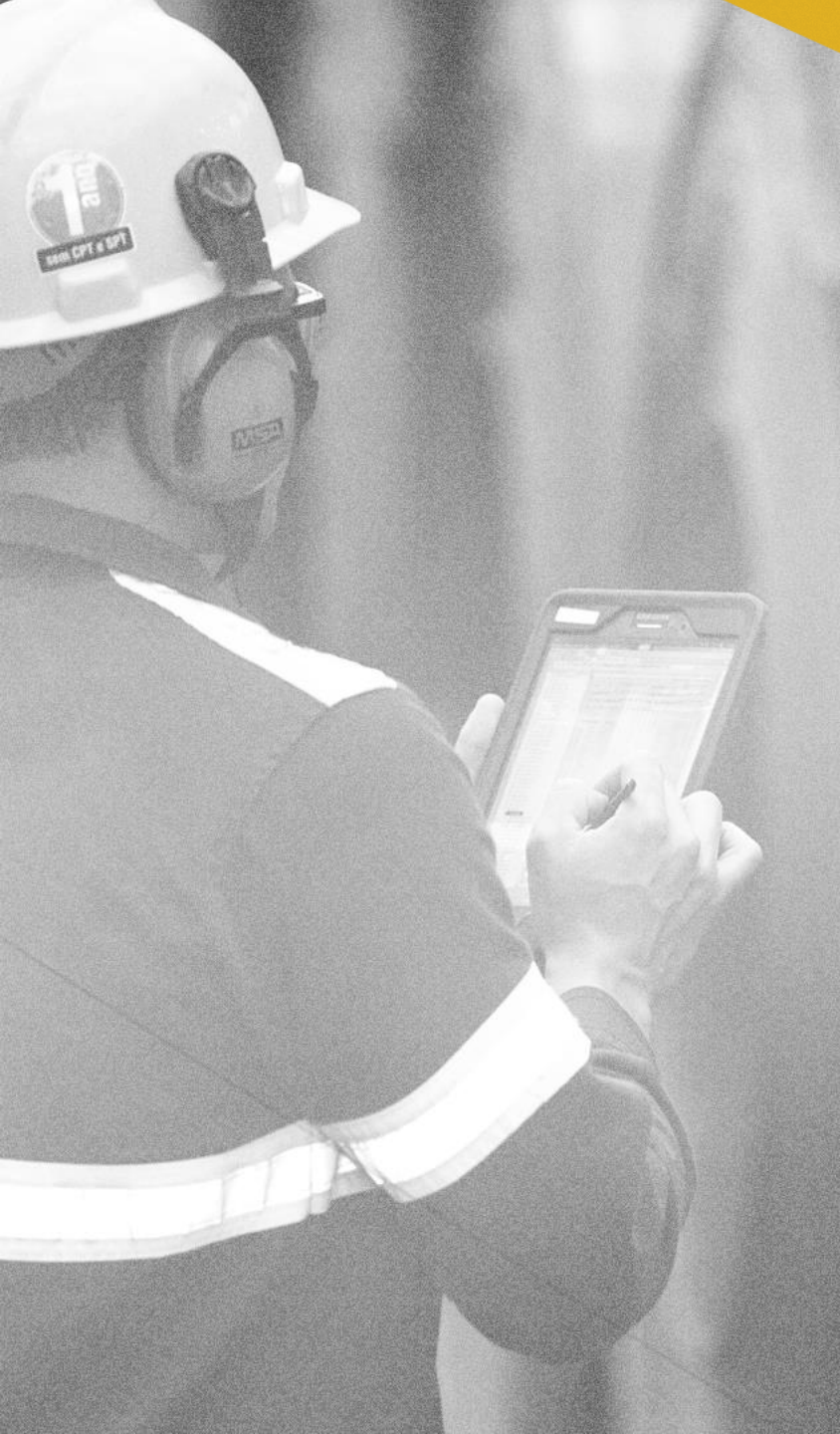
- *Parceria para produção de peças forjadas para a indústria eólica*



- *Acordo de assistência técnica*



*R\$480 milhões são referentes à venda das operações no Chile a qual a conclusão depende do órgão de defesa da concorrência chileno



Modernização da Cultura

Modernização da Cultura

IMPERATIVOS

1  **Mentalidade empreendedora**

2  **Líderes globais com equipes de alto desempenho**

3  **Ser globalmente competitivos em termos de custo e produtividade**

NOVA CULTURA



Descentralização



Agilidade



Autonomia



Simplicidade

Responsabilidade Ambiental



97,5%
de reúso de água
nas usinas
da Gerdau



78%
de reaproveitamento
dos coprodutos



R\$ 270 milhões
em receita pela
venda dos coprodutos



12 milhões
de toneladas
de sucata recicladas
pela Gerdau
no mundo



71% do aço
é produzido a
partir de sucata
nas usinas da
Gerdau



Investimento Social Privado



+ de 200
comunidades
beneficiadas



23 milhões
em investimentos
sociais em 2016



+ de seis mil
voluntários



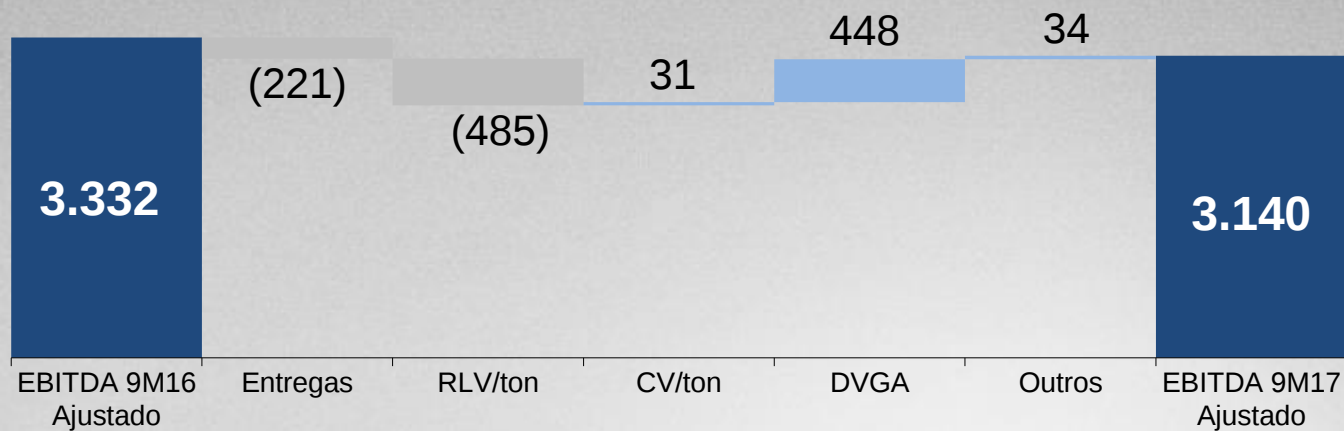
600
projetos
apoiados

- **Setor do aço**
- **A Gerdau que estamos criando**
- **Desempenho e perspectivas**
- **Considerações finais**

Gerdau Consolidado

Sustentabilidade do EBITDA mesmo com cenário desafiador

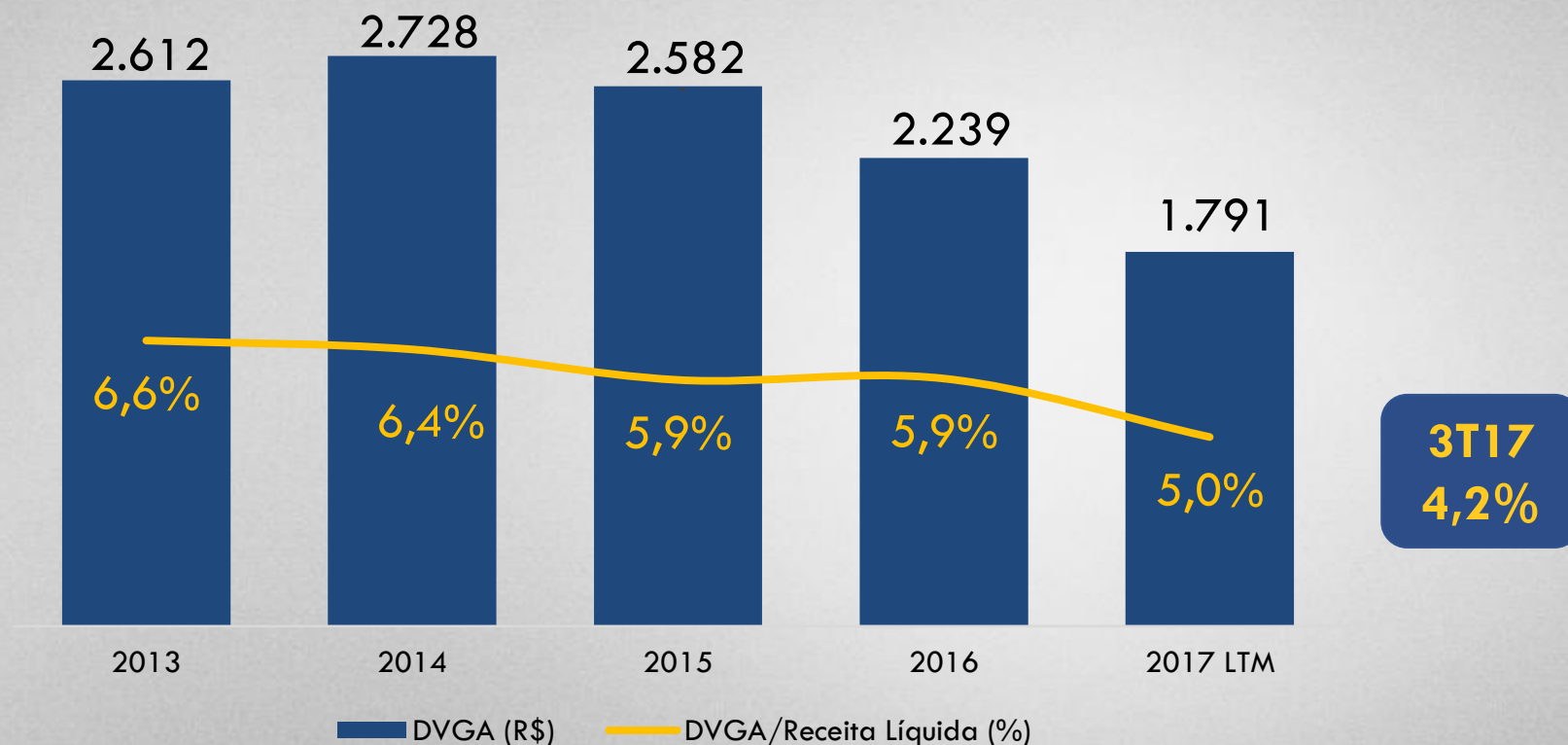
Evolução do EBITDA - R\$ milhões



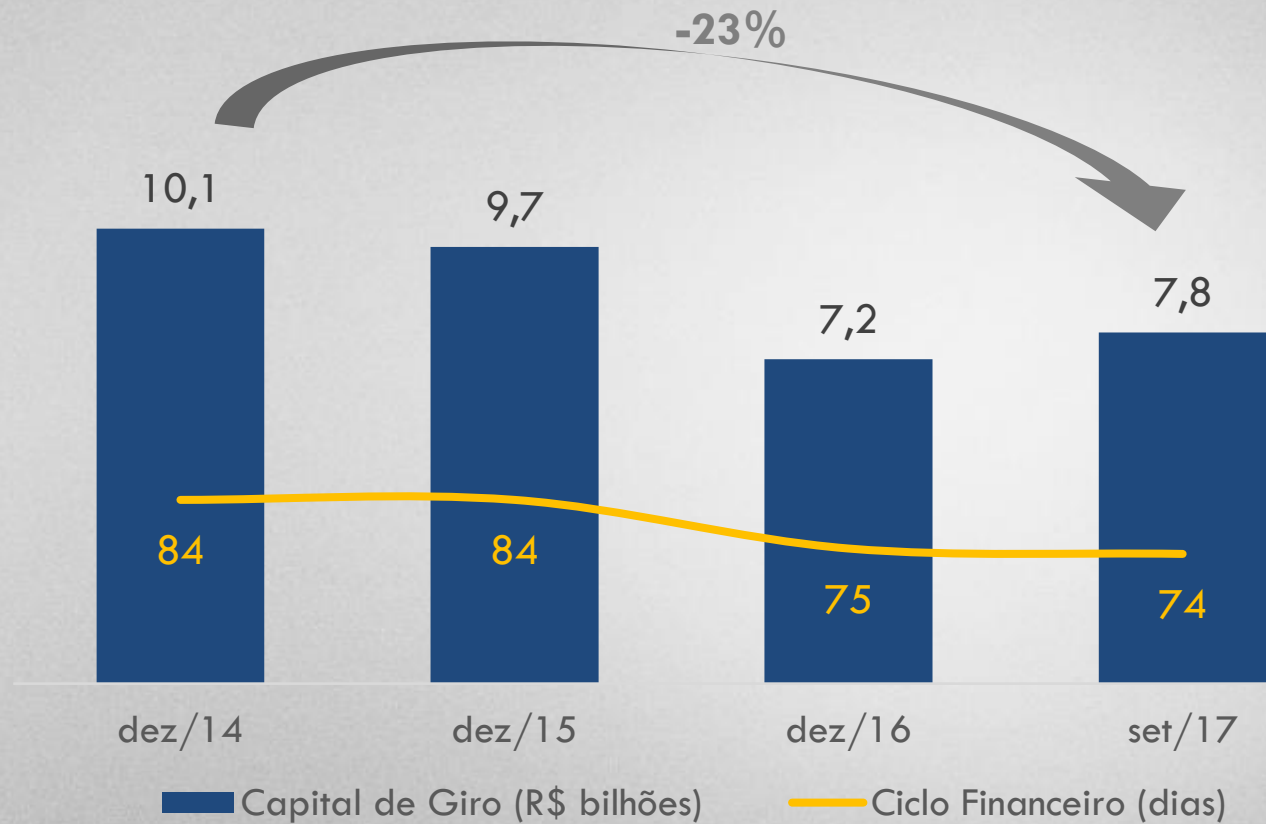
EBITDA e Margem EBITDA - R\$ milhões e %



Forte redução nas despesas com vendas, gerais e administrativas

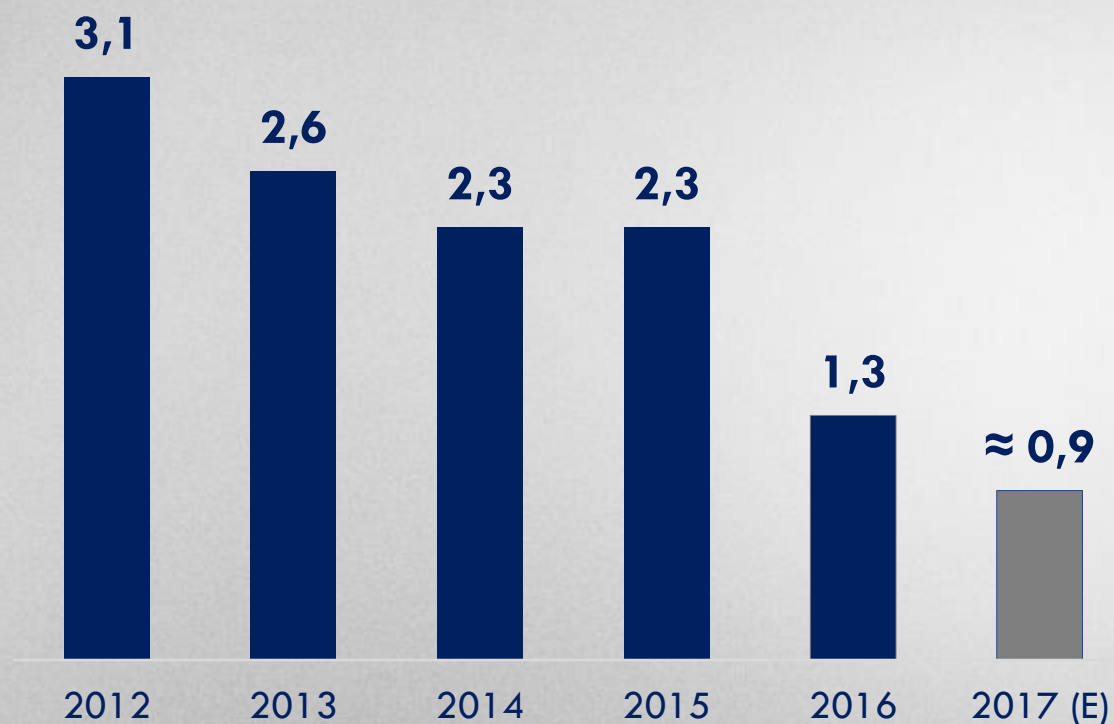


Foco na gestão do capital de giro e redução do ciclo financeiro

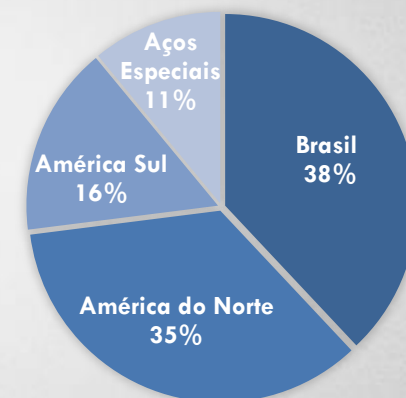


Desembolso de
CAPEX totalizou R\$
602 milhões em
9M17

CAPEX Anual – R\$ bilhões



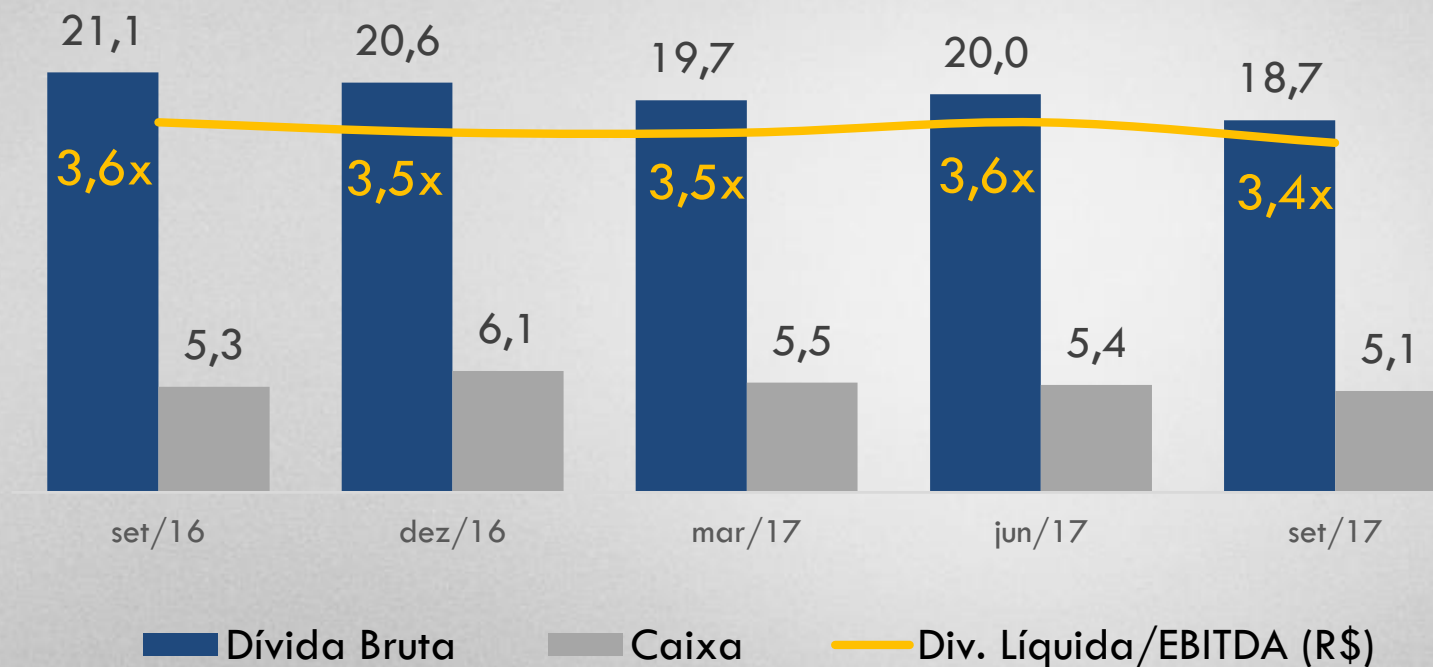
Distribuição por ON - %



Endividamento

Foco na redução da dívida líquida e
consequente desalavancagem

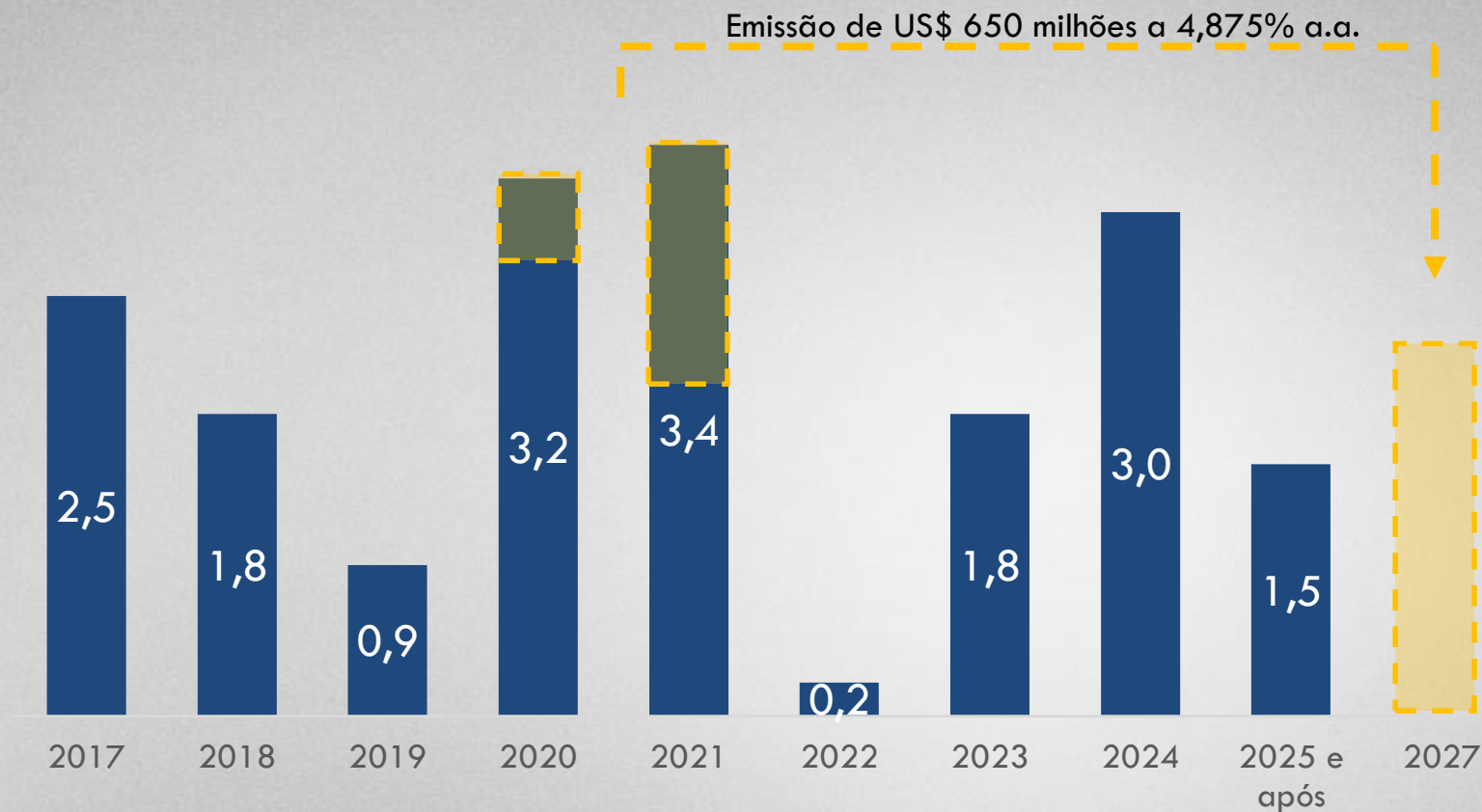
R\$ bilhões



Endividamento

Perfil alongado de endividamento

Cronograma de vencimento da dívida

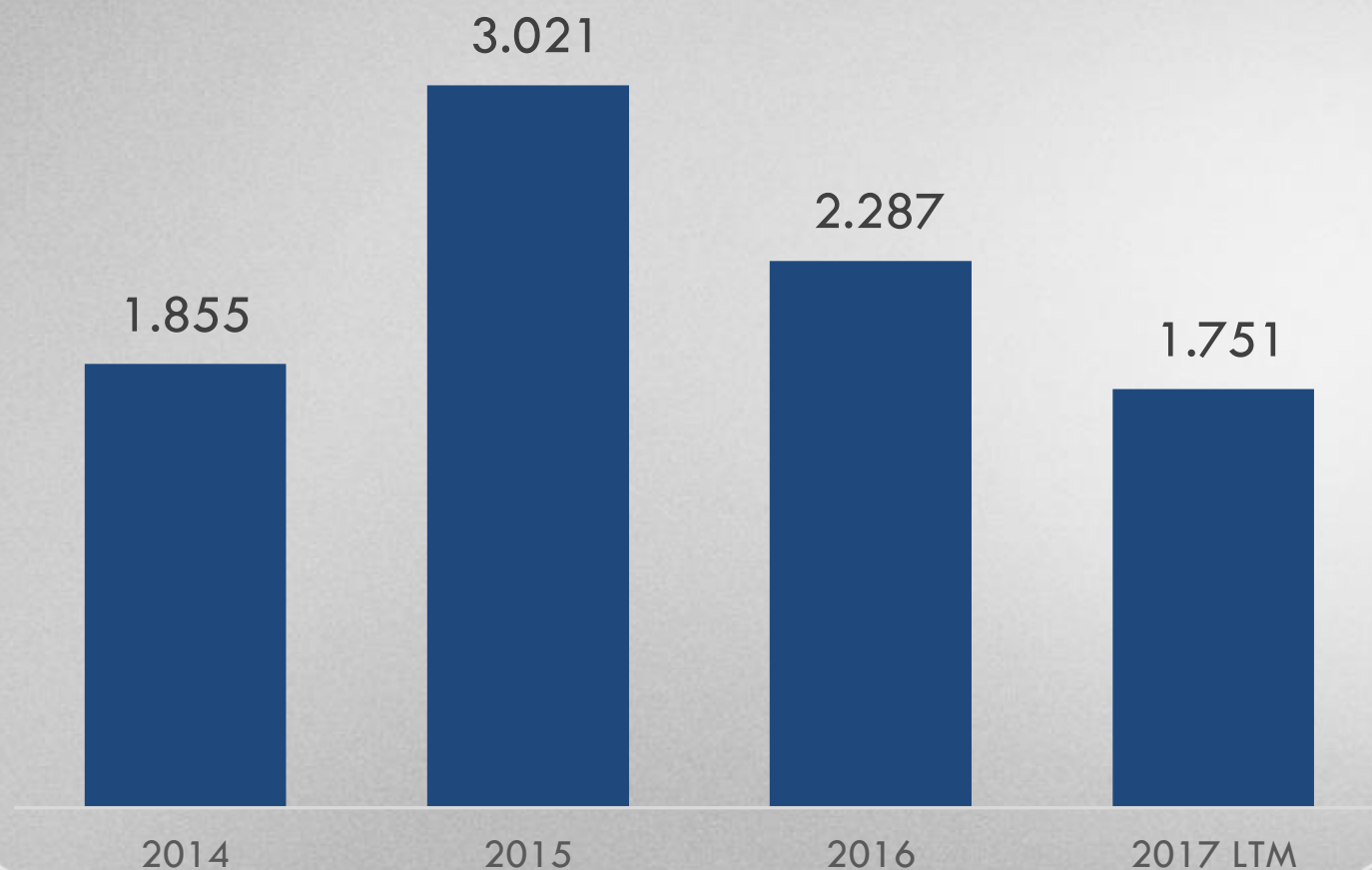


Custo médio da dívida:
6,7%

Prazo médio da dívida:
5,3 anos

Forte geração de fluxo de caixa livre nos últimos anos

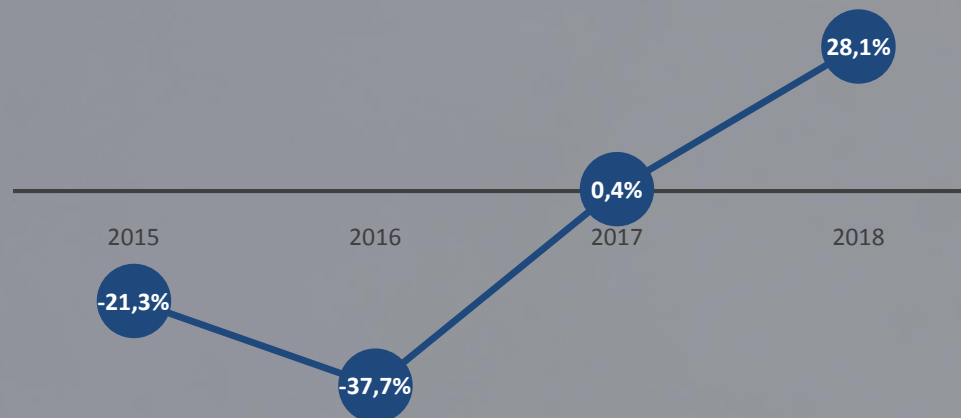
R\$ milhões



Brasil

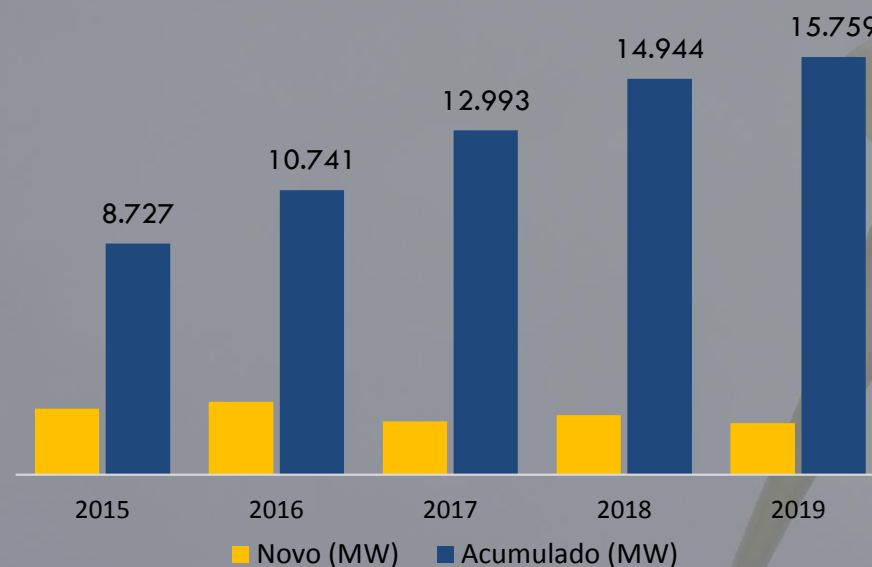
Recuperação gradual liderada pelo
setor industrial

Crescimento do número de lançamentos imobiliários - %



PIB Industrial
2018*:
+3,4%

Evolução da capacidade instalada de energia eólica - MW



1 Torre Eólica
= 200 ton de aço

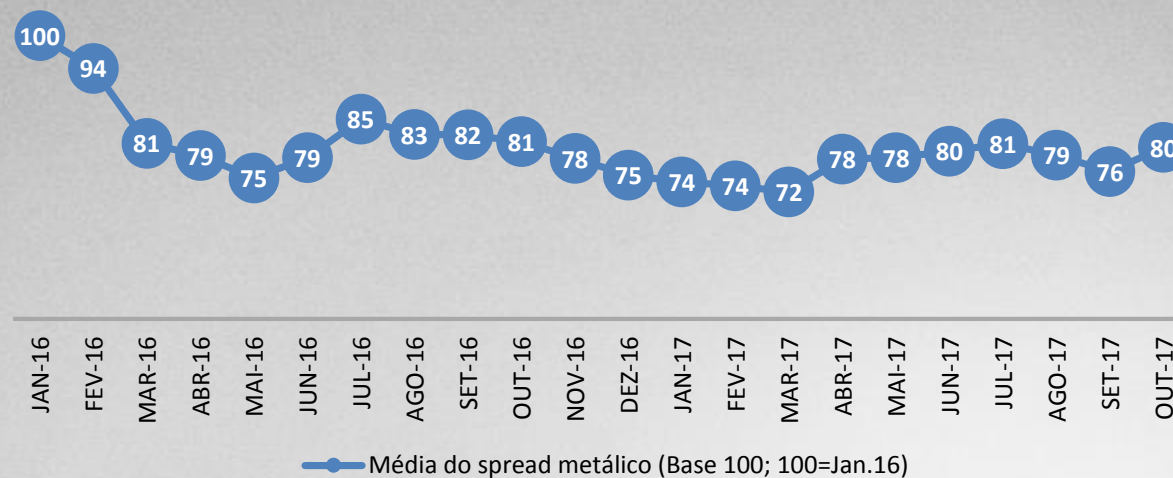
Fonte: Neoway, BACEN e Abeeolica

* PIB Industrial engloba: Construção; transformação; produção e distribuição de eletricidade, gás e água; e extrativa mineral

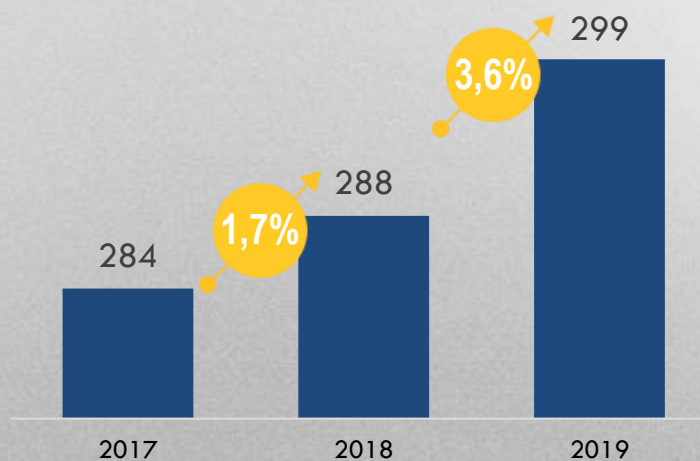
América do Norte

Pressão de preços, mas com boas perspectivas de demanda para 2018

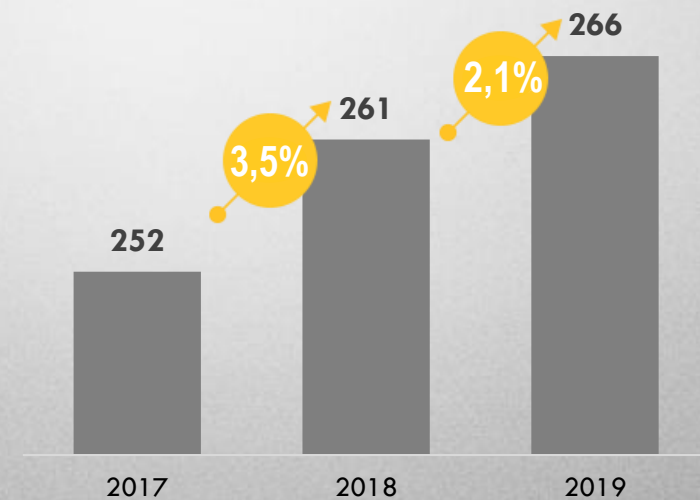
Metal spread continua pressionado



Consumo de cimento per capita - kg



Investimento em construção não residencial - US\$ bilhões



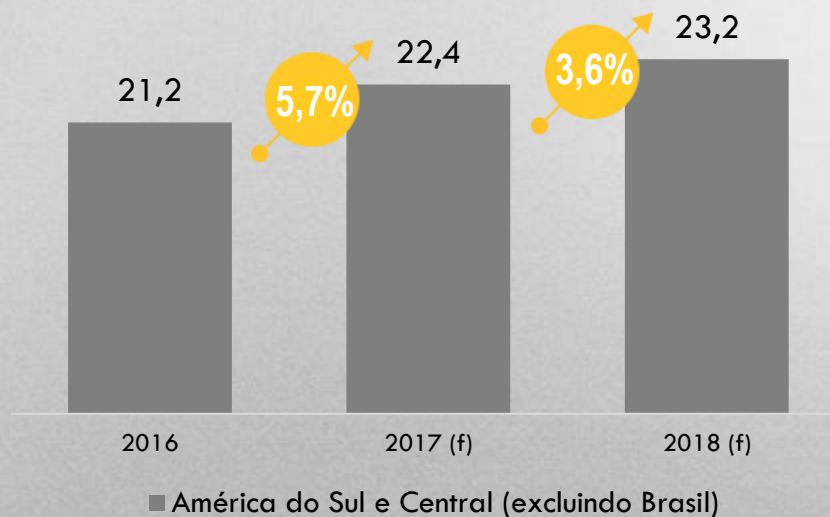
América do Sul

Consumo de aço deve acompanhar
o crescimento econômico

Perspectiva de PIB para 2018

PERU	_____	+3,8 %
ARGENTINA	_____	+2,5 %
URUGUAI	_____	+3,1 %

Consumo aparente de aço (milhões de ton)



Aços Especiais

Perspectivas de bom crescimento
para o setor automotivo

Crescimento da produção de veículos em 2018



América do Norte

- Veículos leves: **+2,9%**
- Veículos médios e pesados: **+ 12,0%**



Índia

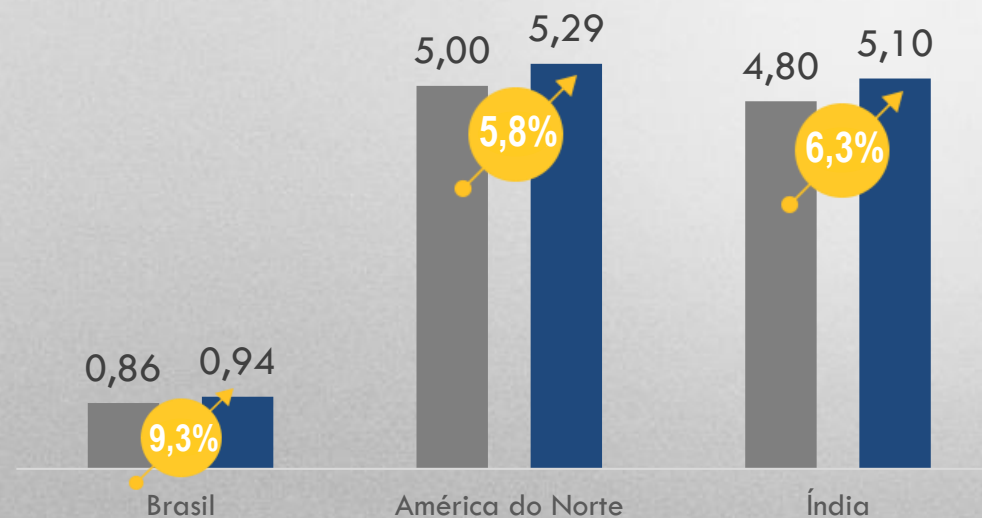
- Veículos leves: **+5,0%**
- Veículos médios e pesados: **+3,0%**



Brasil

- Veículos leves: **+23,8%**
- Veículos médios e pesados: **+24,0%**

Mercado de aços especiais onde a Gerdau atua – milhões de ton



Fonte: ANFAVEA, ACEA, IHS, LCA

■ 2017e ■ 2018e

- **Setor do aço**
- **A Gerdau que estamos criando**
- **Desempenho e perspectivas**
- **Considerações finais**

Considerações finais

Iniciativas

Otimização de ativos

Modernização da Cultura

Inovação Digital

Entrega de Resultados

↓ Endividamento

↑ Rentabilidade

↑ Dividendos

↑ Valor de Mercado

Importante evolução da Governança Corporativa

- Anunciado em 24 de Agosto de 2017.
- Os executivos Andre Gerdau Johannpeter, Claudio Gerdau Johannpeter e Guilherme Gerdau Johannpeter se dedicarão exclusivamente ao Conselho de Administração.
- Fechamento de um ciclo importante da 5ª Geração da família Gerdau.
- Novo CEO a partir de 1º de janeiro de 2018:

Gustavo Werneck (13 anos de Gerdau)

- Transição em andamento e ocorrendo dentro do planejado.

Declaração

Esta apresentação pode conter afirmações que constituem previsões para o futuro. Essas previsões são dependentes de estimativas, informações ou métodos que podem estar incorretos ou imprecisos e podem não se realizar. Essas estimativas também estão sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas e comerciais no Brasil e nos mercados onde atuamos e regulamentações governamentais existentes e futuras. Possíveis investidores são aqui alertados de que nenhuma dessas previsões é garantia de futuro desempenho, pois envolvem riscos e incertezas. A empresa não assume, e especificamente nega, qualquer obrigação de atualizar quaisquer previsões, que fazem sentido apenas na data em que foram feitas.



Obrigado!

www.gerdau.com/ri

inform@gerdau.com.br

+55 51 3323 2703



/gerdausa



@gerdau



/company/gerdau



/gerdausa