

Resultados 4T22 e 2022

Webcast

Apresentação Institucional

ÍNDICE

WEBCAST.....03

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....21



Apresentação de Resultados 4T22 e 2022

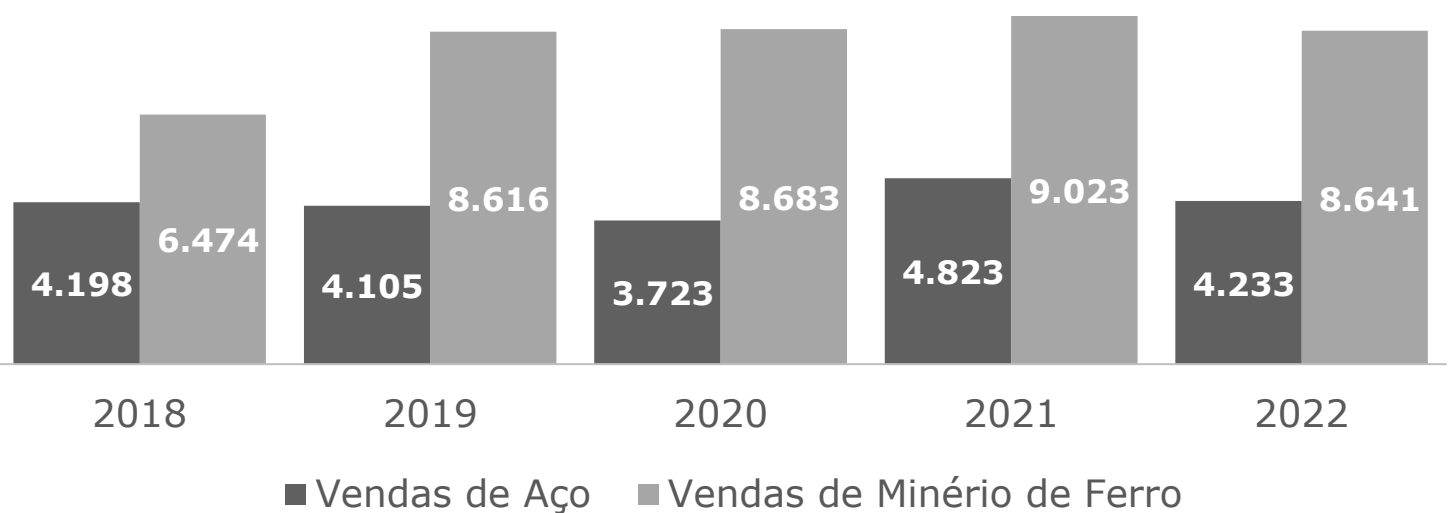
Destques

- U **Usiminas passa a integrar o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE);**
- U **Segunda maior Receita líquida anual da história:** R\$32,5 bi em 2022, R\$7,7 bi no 4T22;
- U **Segundo maior EBITDA Aj. anual em 14 anos:** R\$4,9 bi em 2022, R\$579 mi no 4T22;
- U **Segundo maior Lucro Líquido anual em 14 anos:** Lucro de R\$ 2,1 bi em 2022, Prejuízo de R\$839 mi no 4T22;
- U **9ª Emissão de Debêntures**, de R\$ 1,5 bi com prazo de até 10 anos. R\$2,2 bi emitidos em 2022;
- U **Sólida posição de Caixa** com R\$5,1 bi e Dívida Líquida/EBITDA de 0,2x;
- U **Composição de estoque de placas** para a Reforma do AF#3 conforme o planejado.

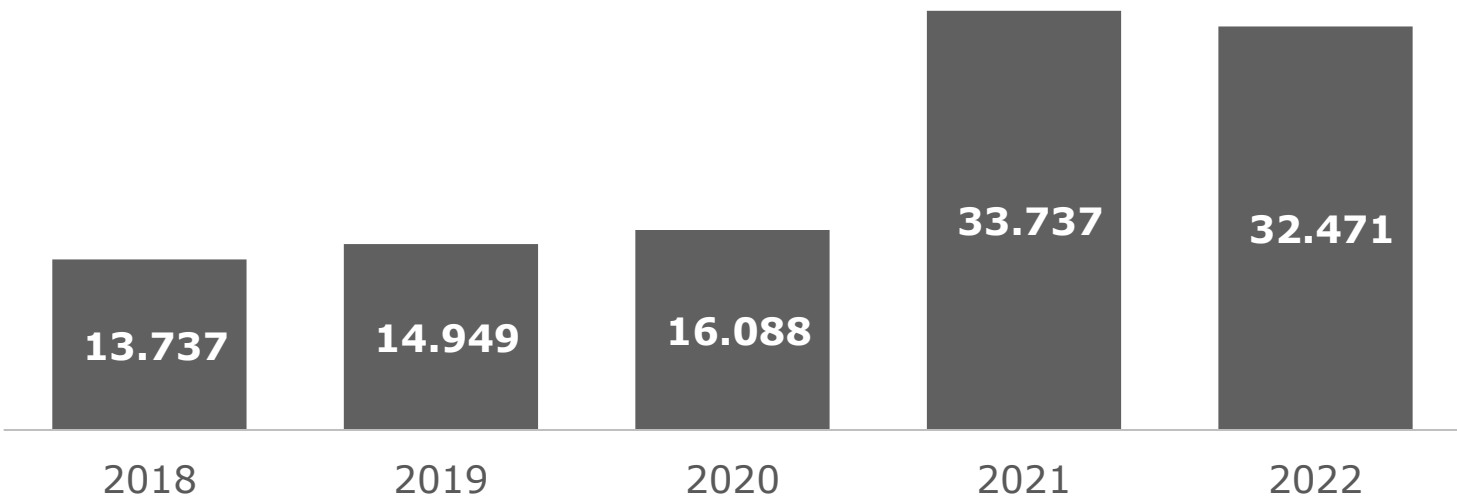


Resultados 2022

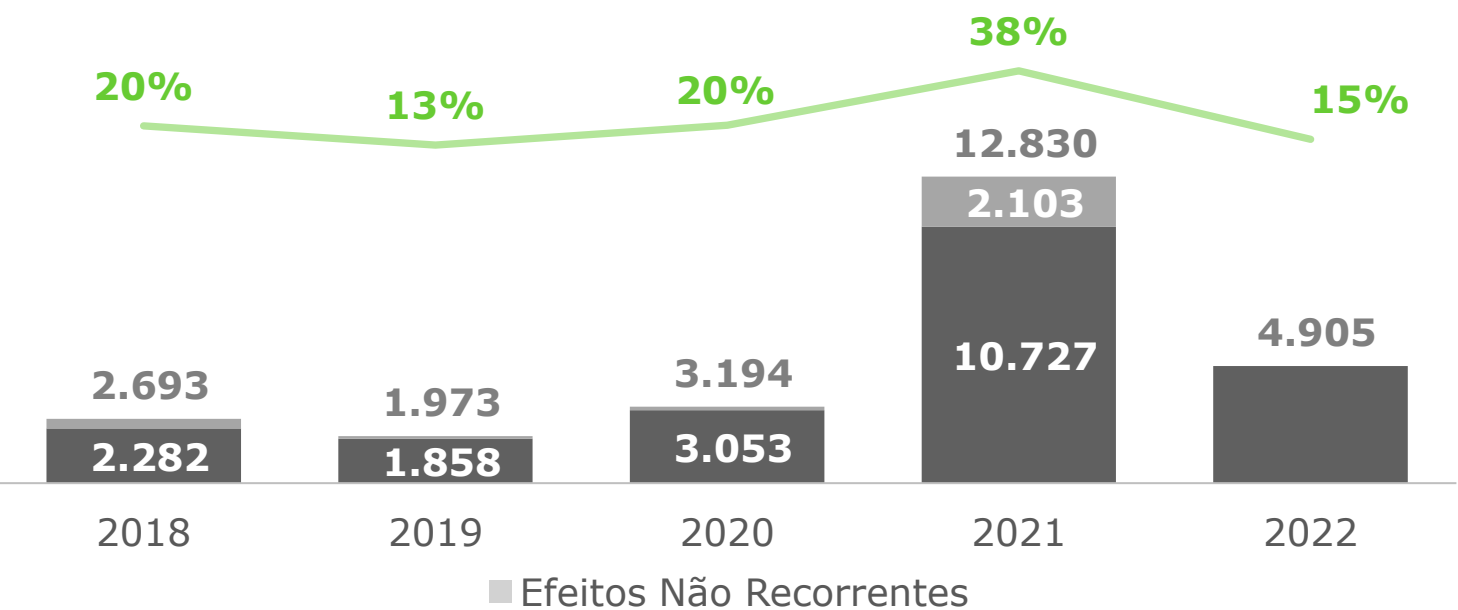
Vendas de Aço e Minério de Ferro – mil tons



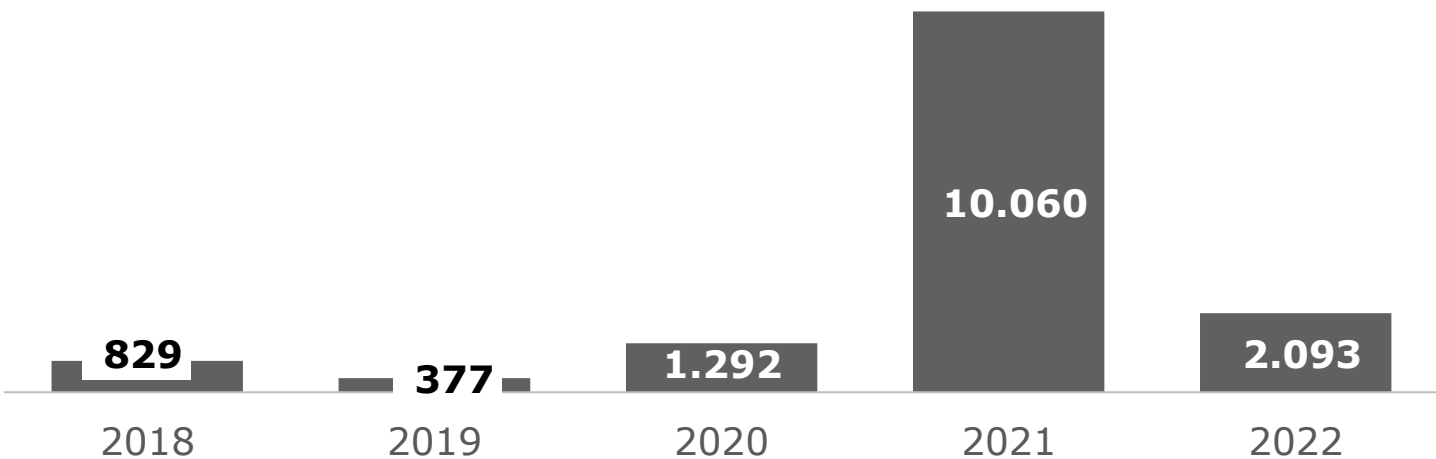
Receita Líquida Consolidada R\$ milhões



EBITDA Ajustado Consolidado R\$ milhões



Lucro Líquido Consolidado R\$ milhões

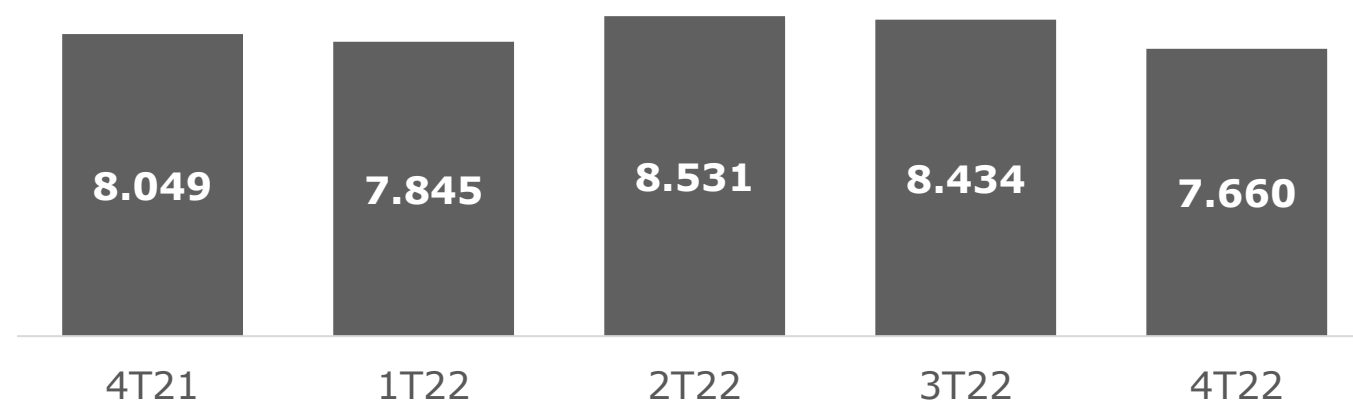




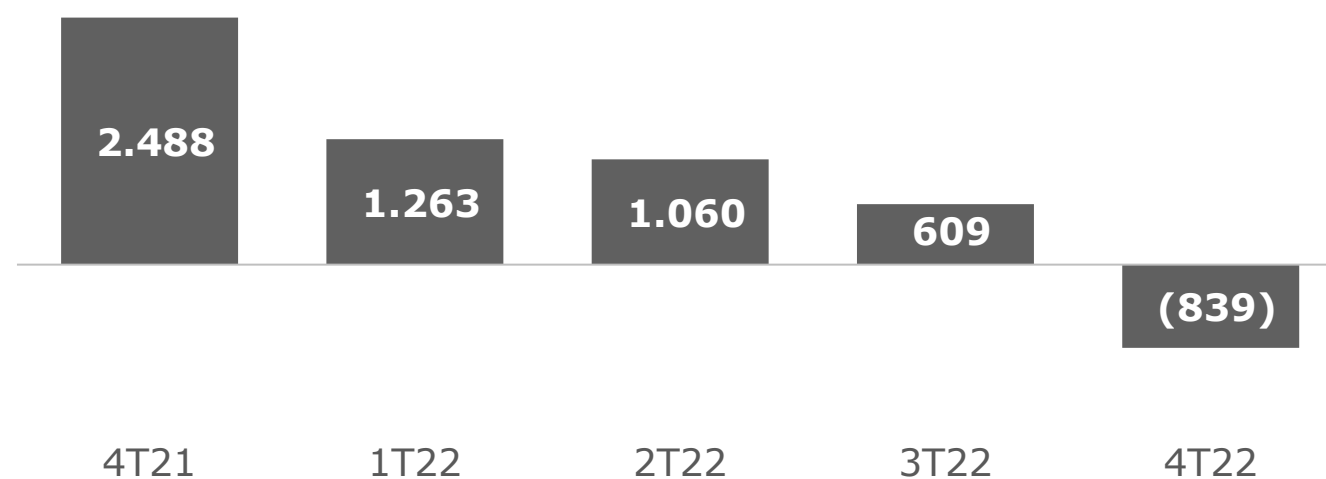
Resultados 4T22

Resultados 4T22 - Consolidado

Receita Líquida R\$ milhões

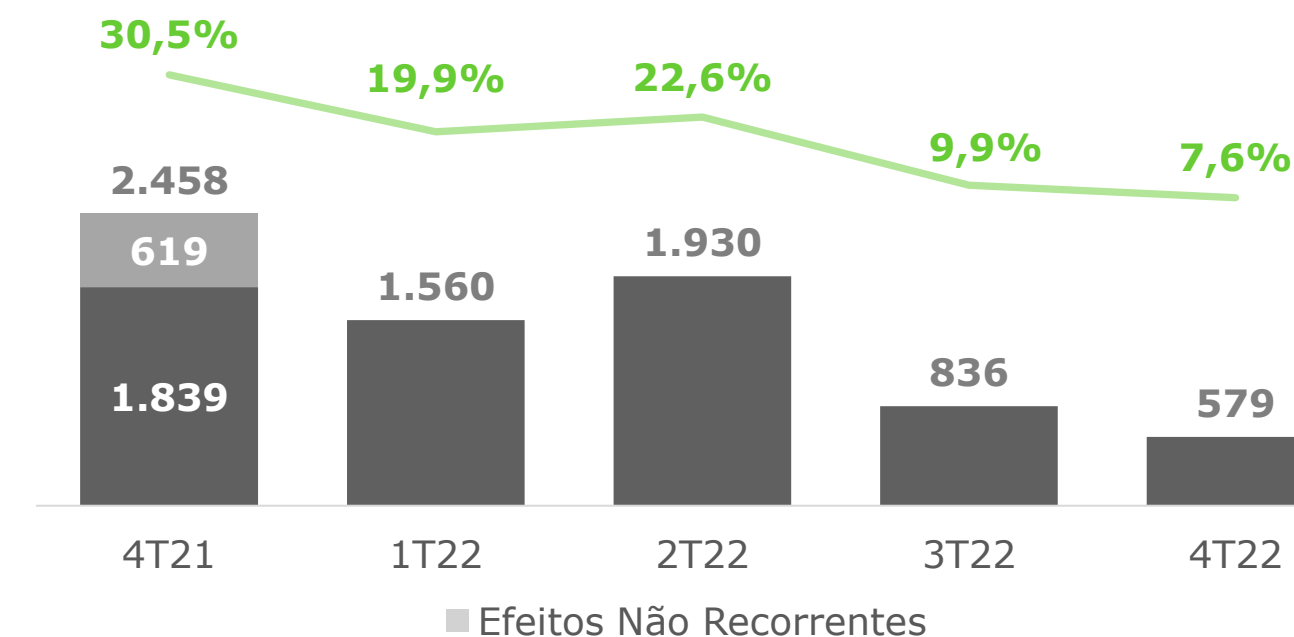


Lucro Líquido R\$ milhões



 Impairment de R\$ 1,4 bilhão no 4T22

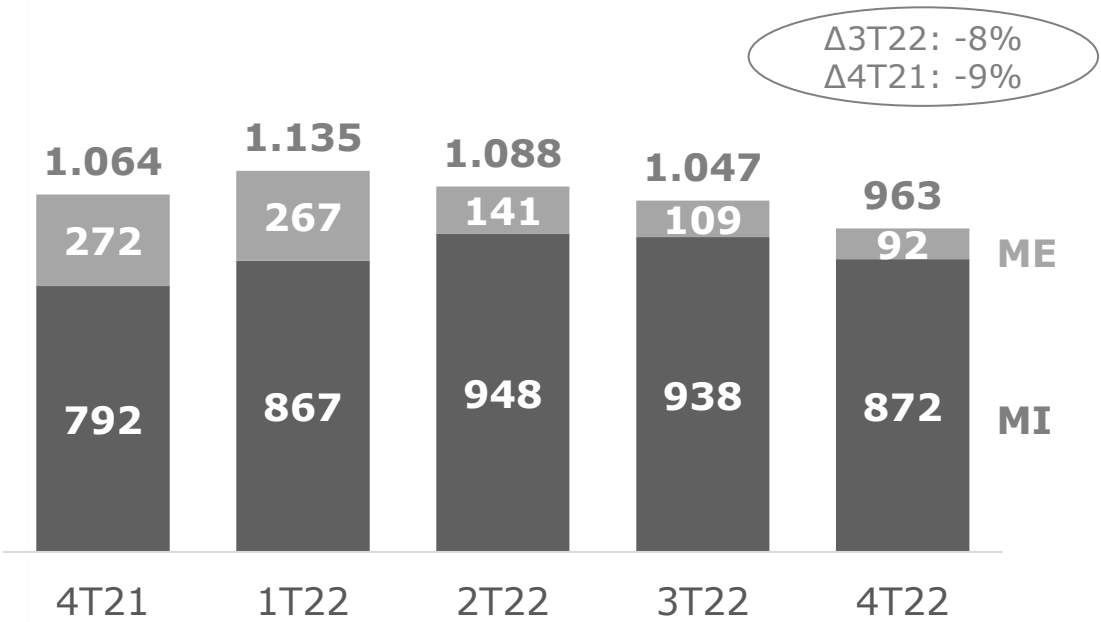
EBITDA Ajustado R\$ milhões



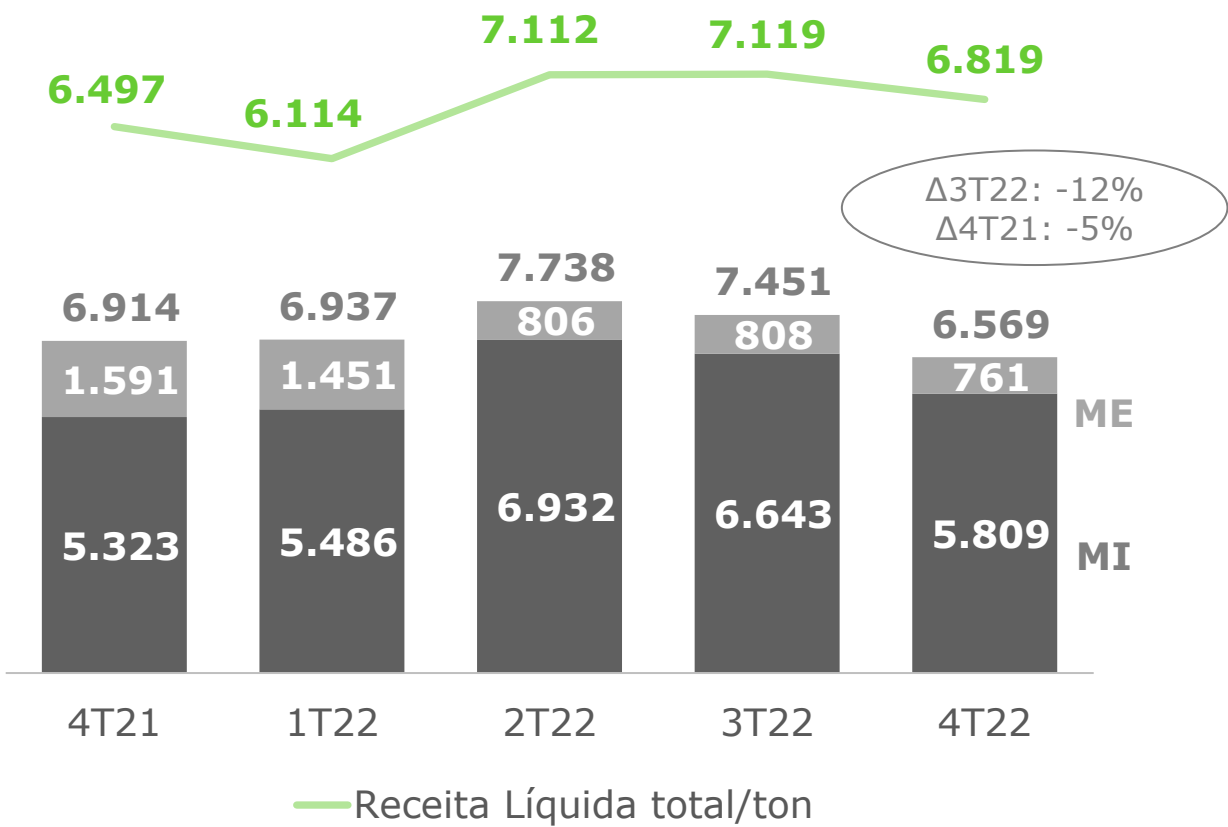
Resultados 4T22 - Siderurgia

- U Volume de vendas superior ao *guidance* (950 Kt), com impacto sazonal. Vendas no MI 10% superior ao 4T21;
- U Receita Líquida/ton no MI com redução de 5,9%;
- U Redução no EBITDA Ajustado em relação ao 3T22 atenuada pelo menor CPV no trimestre.

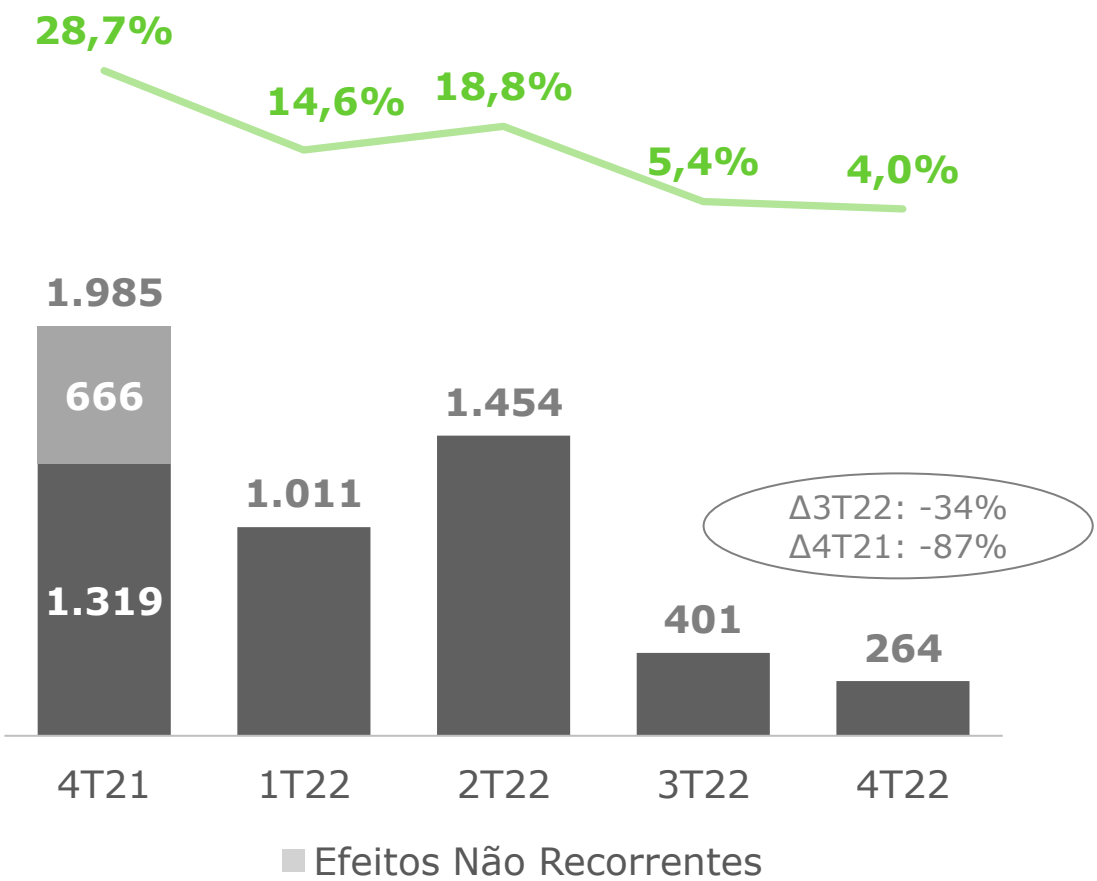
Vendas de Aço – mil tons



Receita Líquida (R\$ milhões) e por tonelada (R\$/ton)

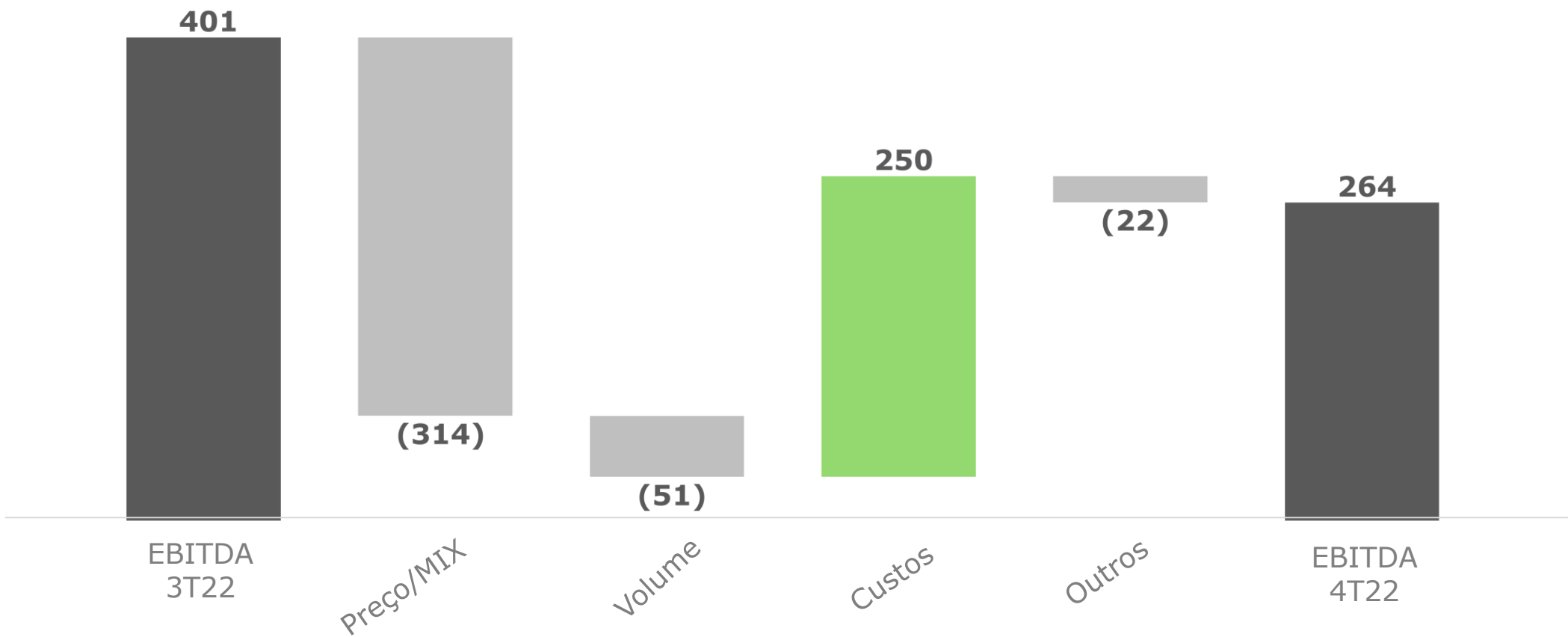


EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



- U Efeito preço/mix parcialmente compensado pelos menores custos;
- U Menor CPV por ton (de R\$6.640/t no 3T22 para R\$6.417/t no 4T22) pelos menores preços de matérias primas, principalmente placas.

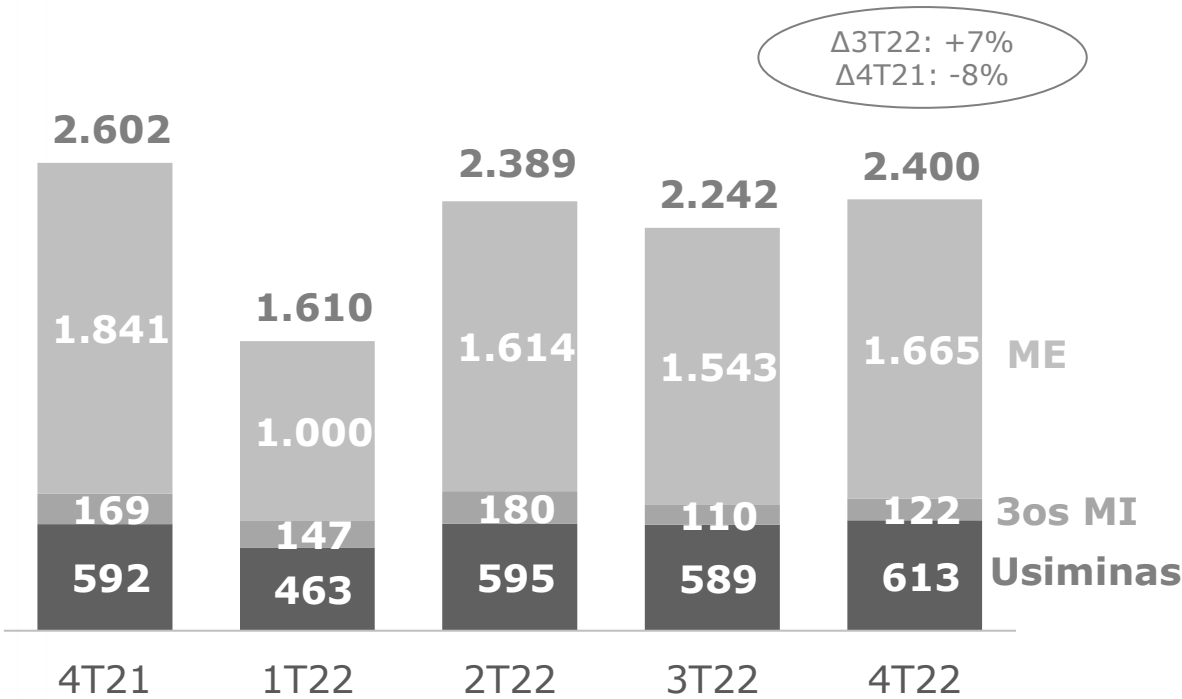
Variação trimestral do EBITDA (R\$ milhões)



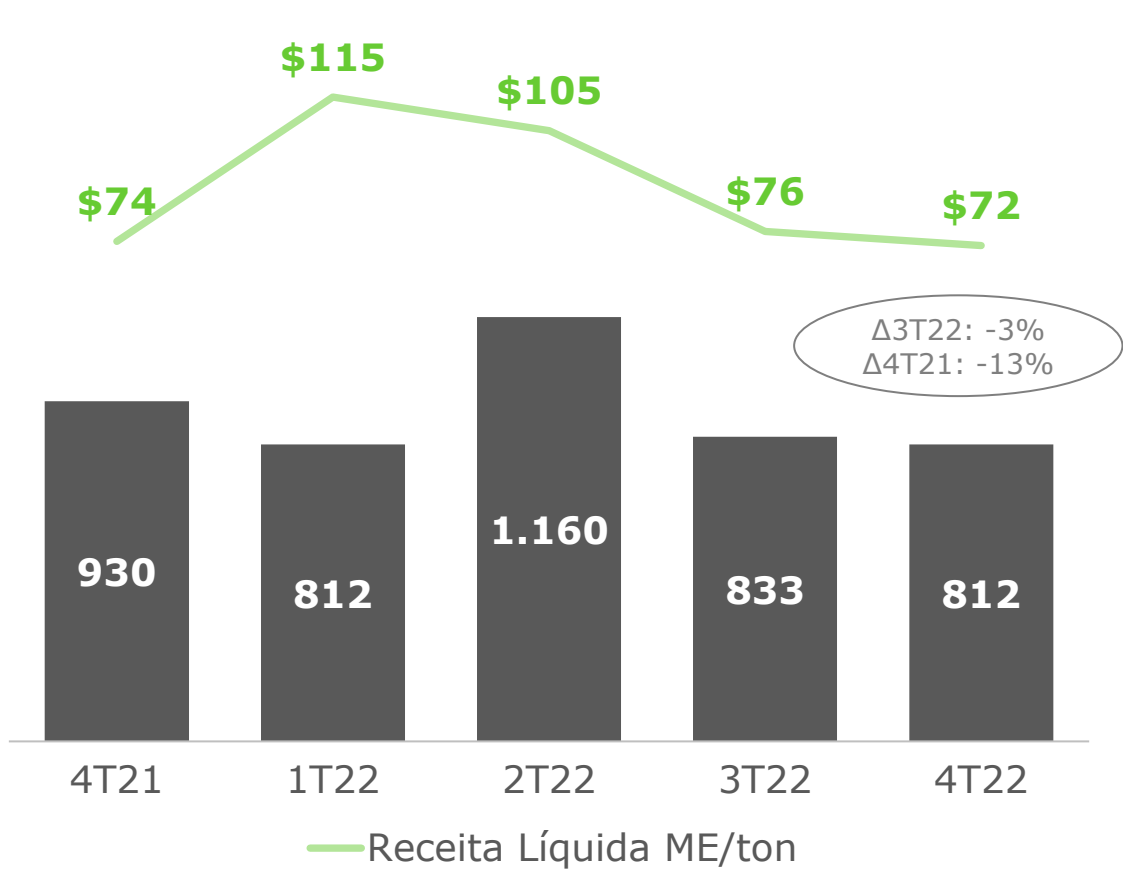
Resultados 4T22 – Mineração Usiminas

- U Maior volume de vendas em relação ao 3T22;
- U Receita líquida impactada pelo menor preço referência do minério e maior proporção de vendas sem frete marítimo.

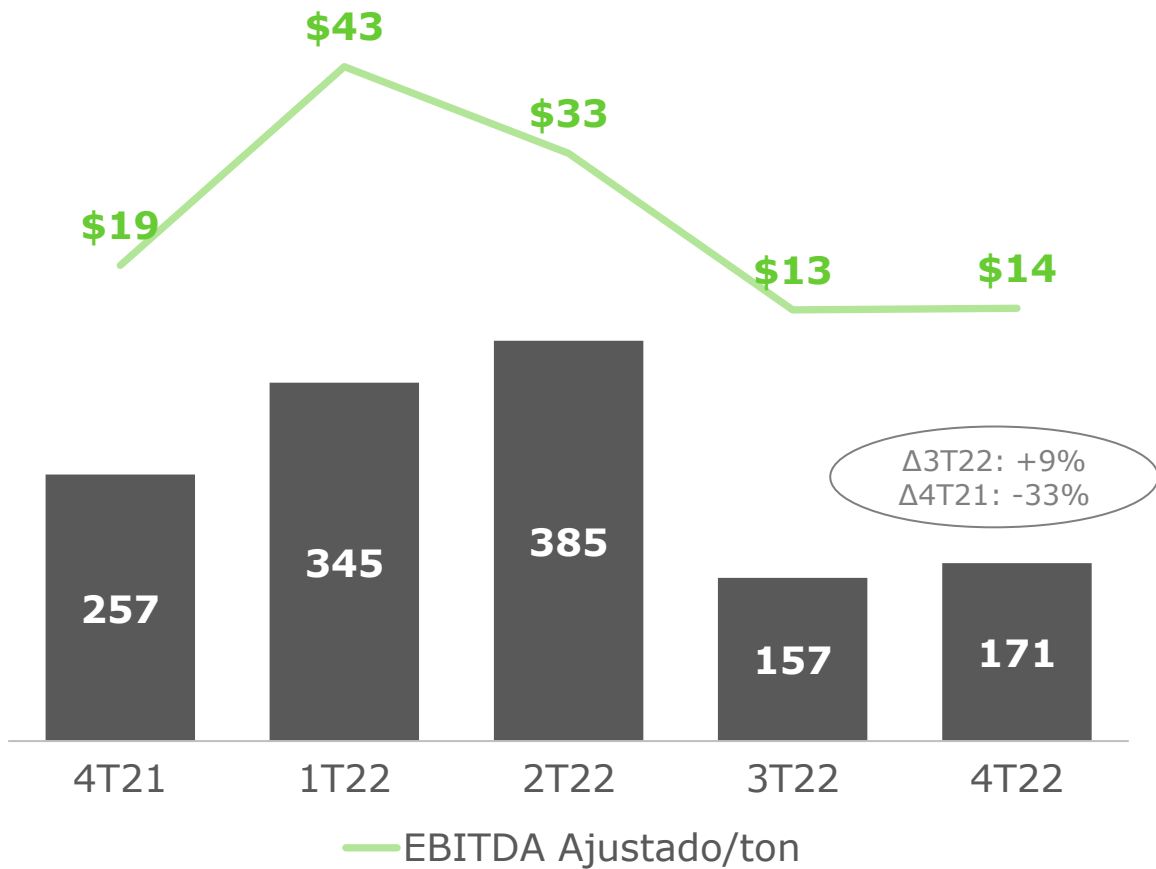
Vendas de Minério de Ferro – mil tons



Receita Líquida Total (R\$ milhões) e por tonelada para ME (US\$/ton)



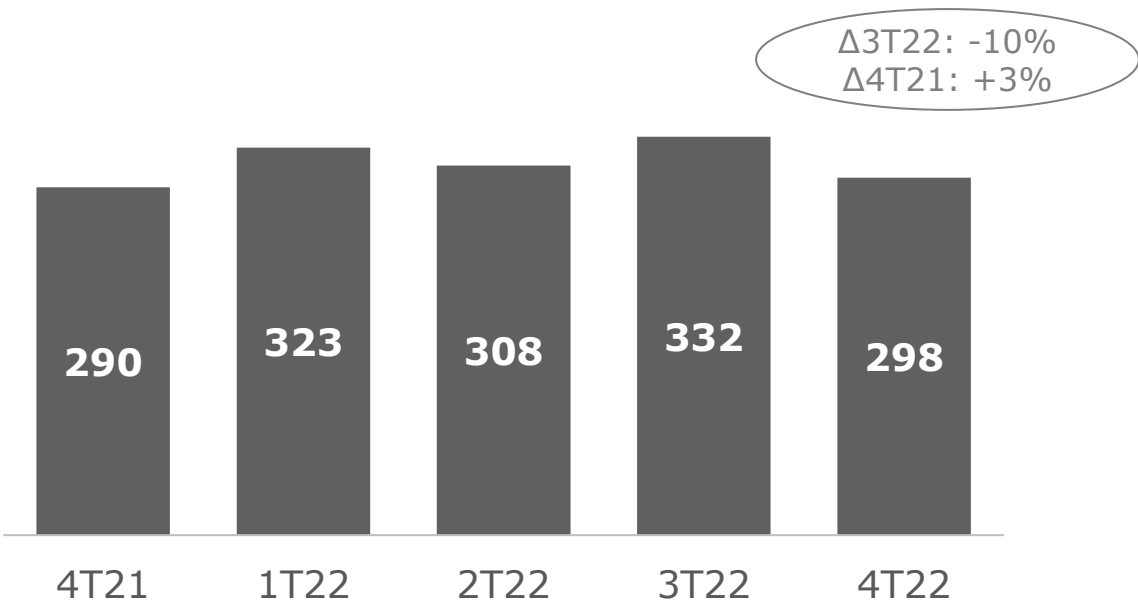
EBITDA Ajustado (R\$ milhões e US\$/ton)



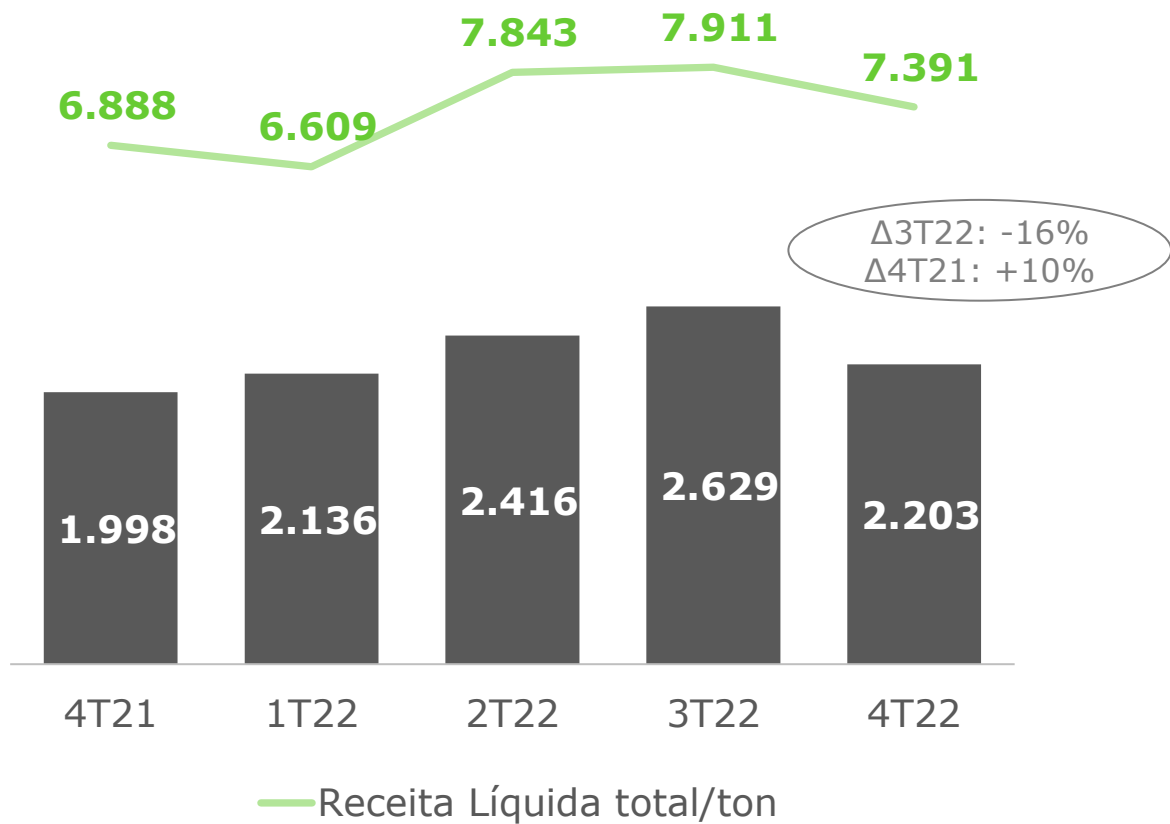
Resultados 4T22 – Soluções Usiminas

- U Menor volume de vendas em relação ao 3T22 devido à sazonalidade;
- U Menor receita líquida/ton em função dos menores preços praticados.

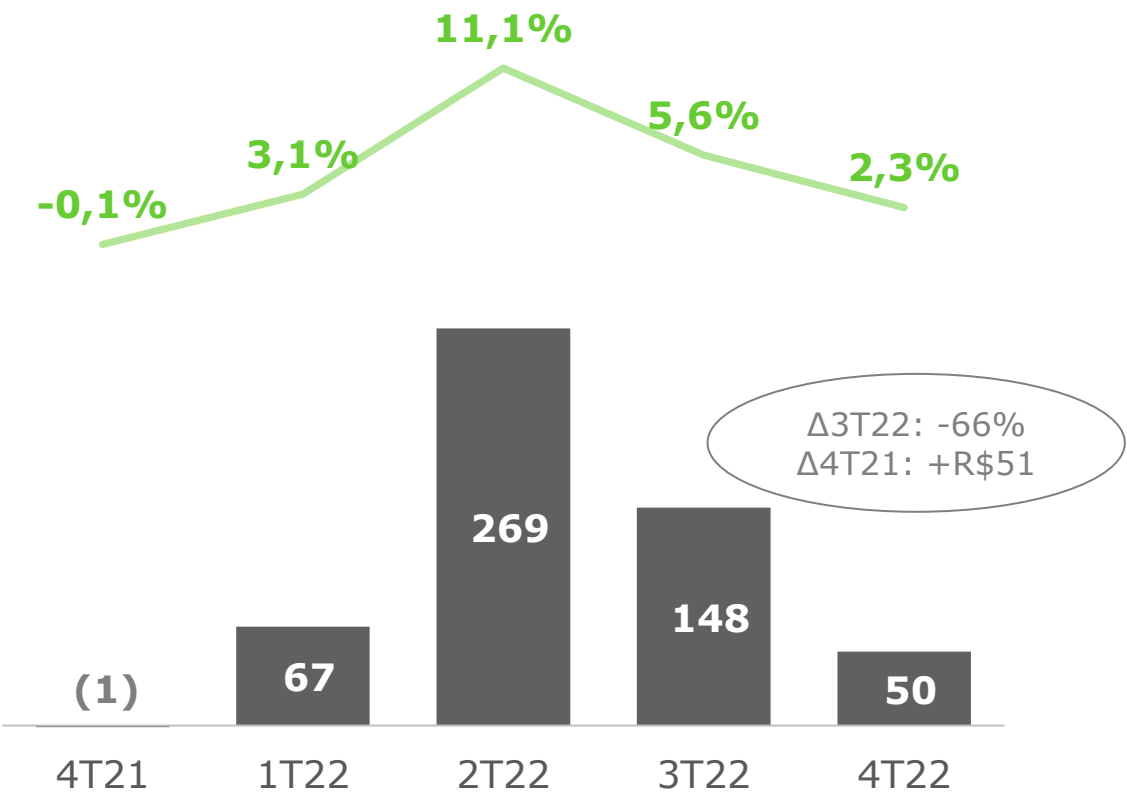
Vendas de Aço – mil tons



Receita Líquida (R\$ milhões e R\$/ton)



EBITDA Ajustado (R\$ milhões)

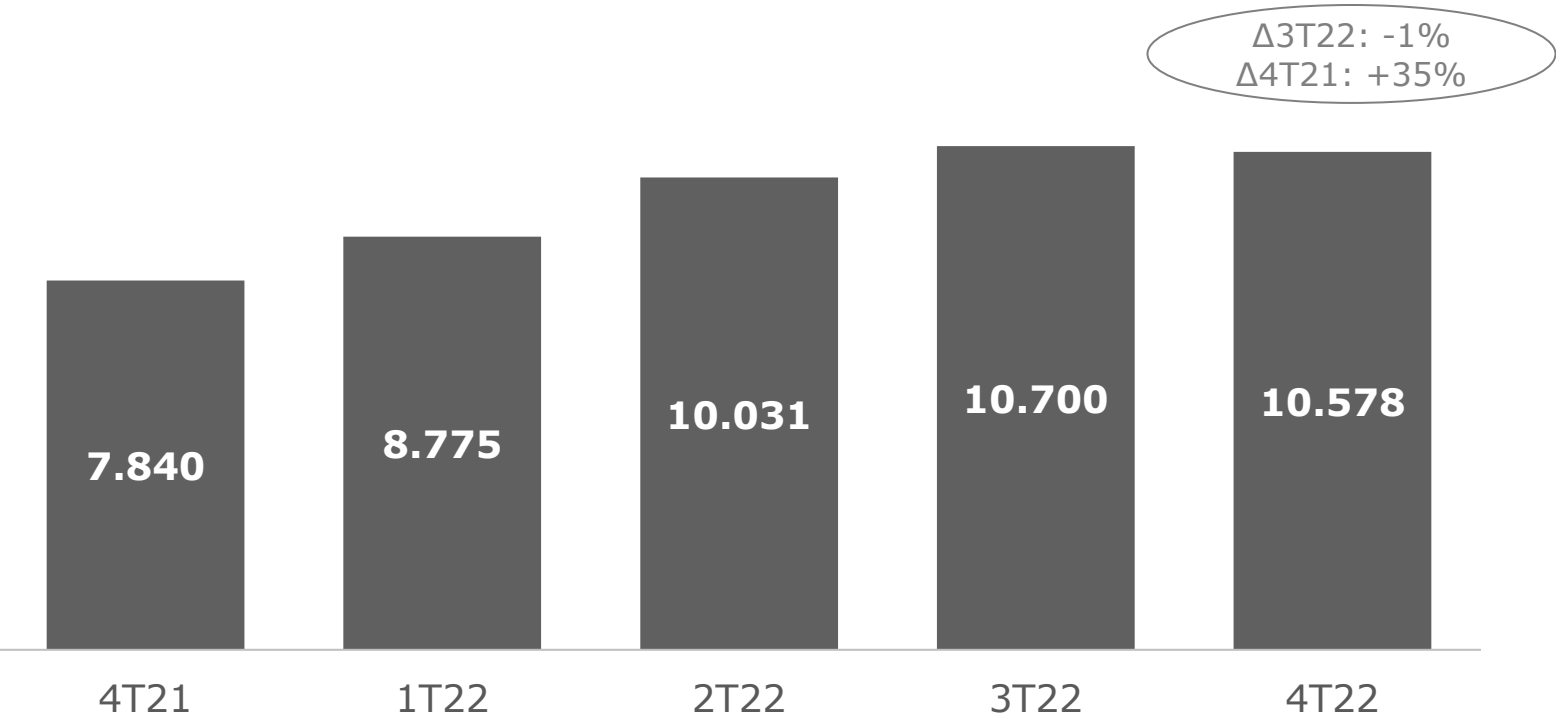




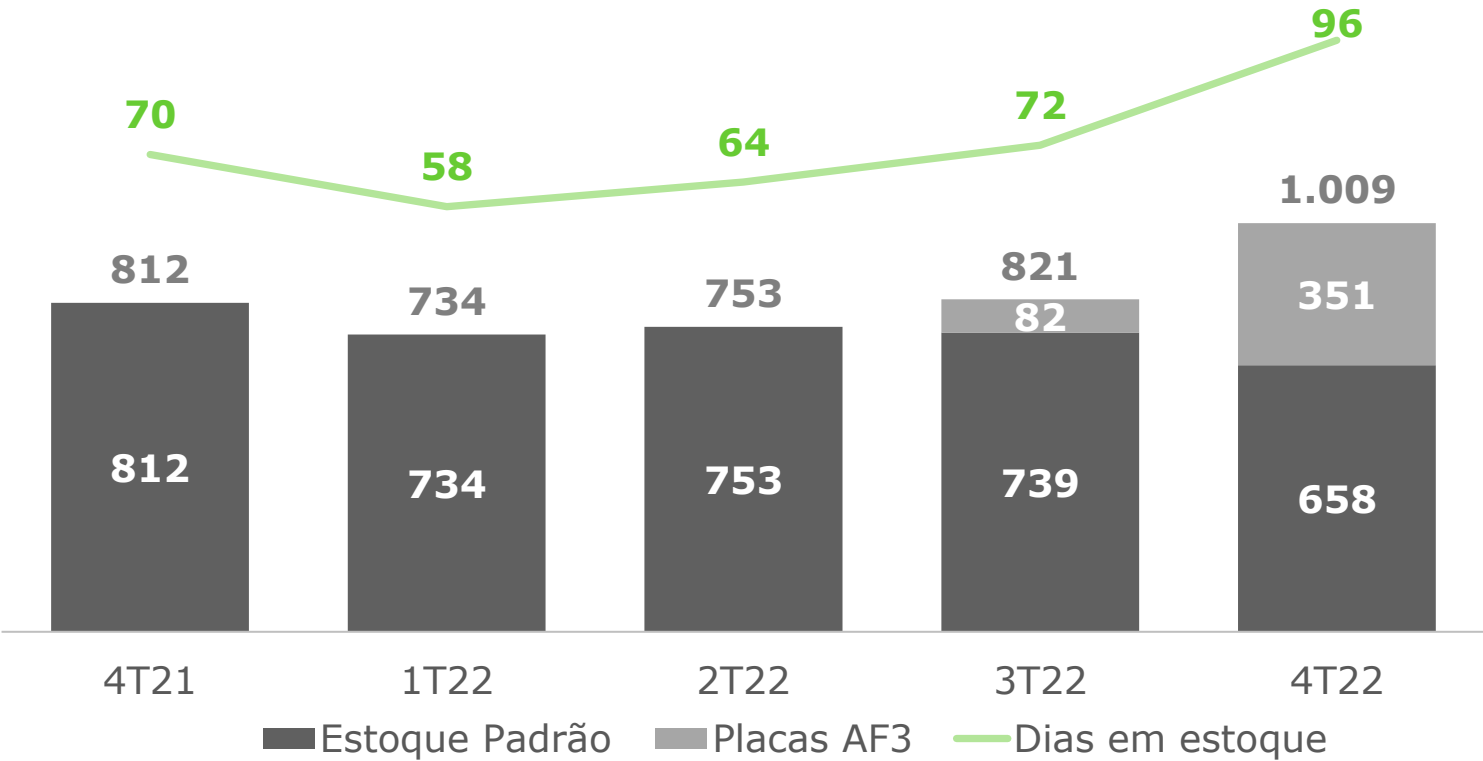
Indicadores Financeiros

- Redução do capital de giro no 4T22 principalmente pela diminuição do estoque de carvão parcialmente compensado pelo estoque de placas;
- Composição dos estoques de placas para a reforma do AF#3 conforme o planejado.

Capital de Giro Consolidado (R\$ Milhões)

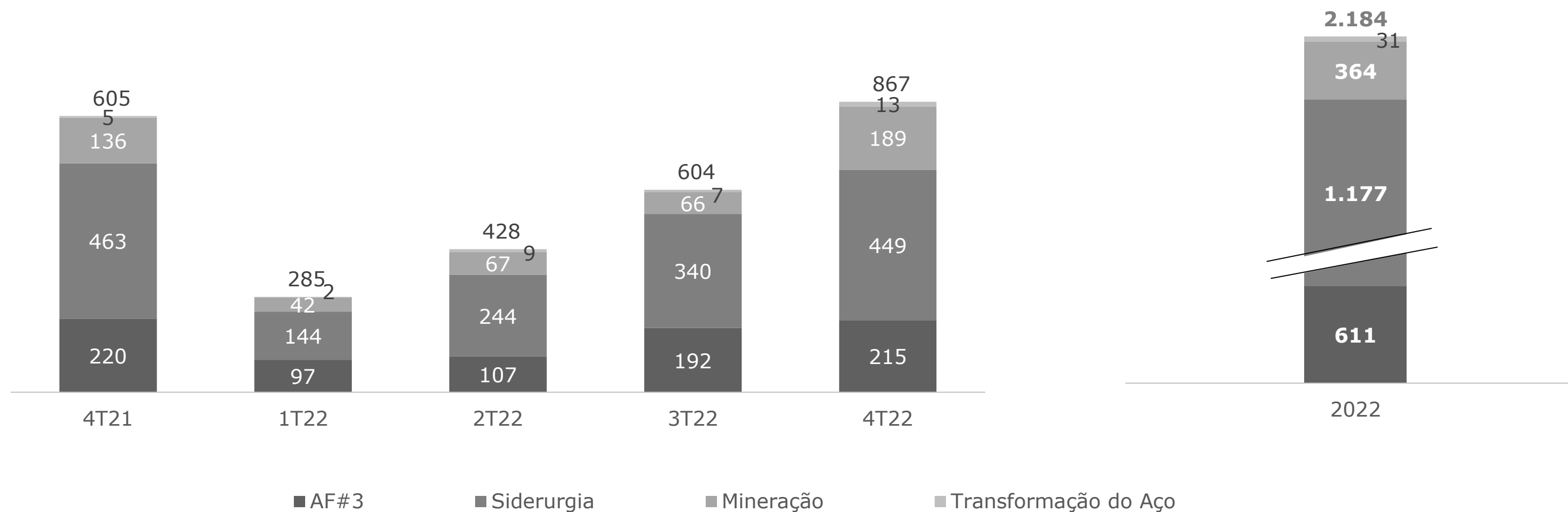


Estoques de Aço – mil toneladas



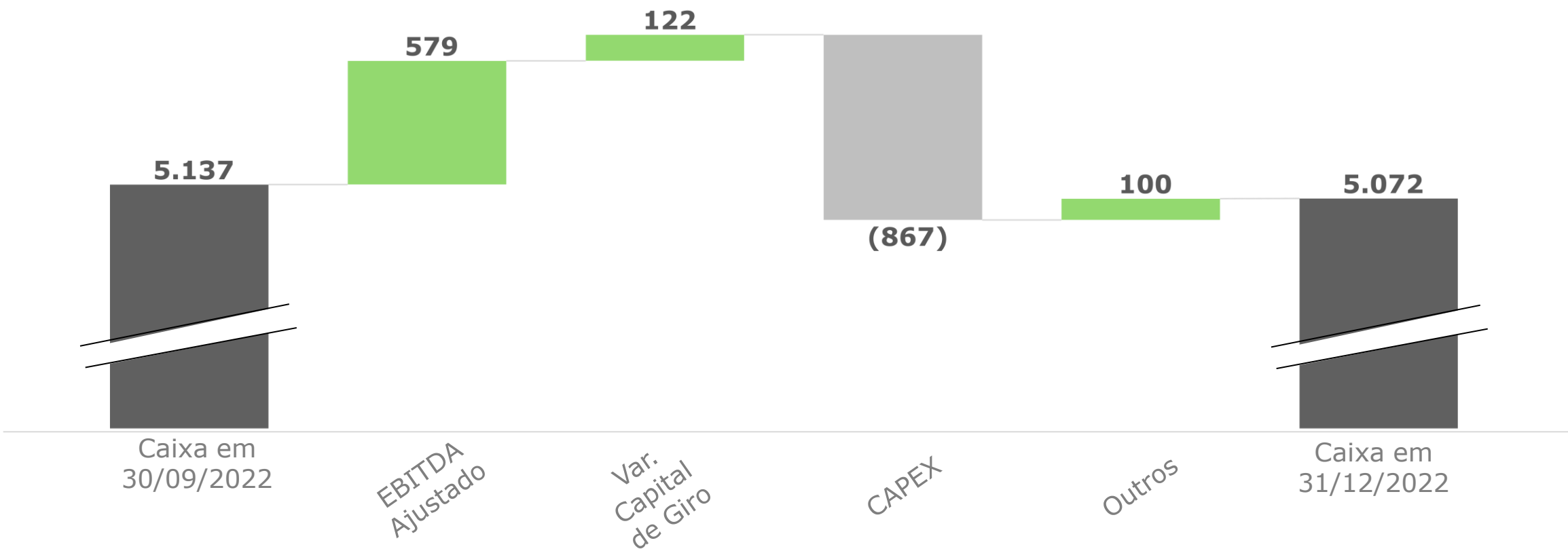
Consolidado- R\$ Milhões

- U R\$2,2 bilhões em 2022;
- U Preparação para a Reforma do AF#3, com Investimentos de R\$215 milhões no 4T22 e R\$611 milhões em 2022.



- Caixa estável no trimestre, com a geração de EBITDA, diminuição do Capital de Giro e aumento de caixa advindo da 9ª Emissão de Debêntures compensados pelo CAPEX registrado no período.

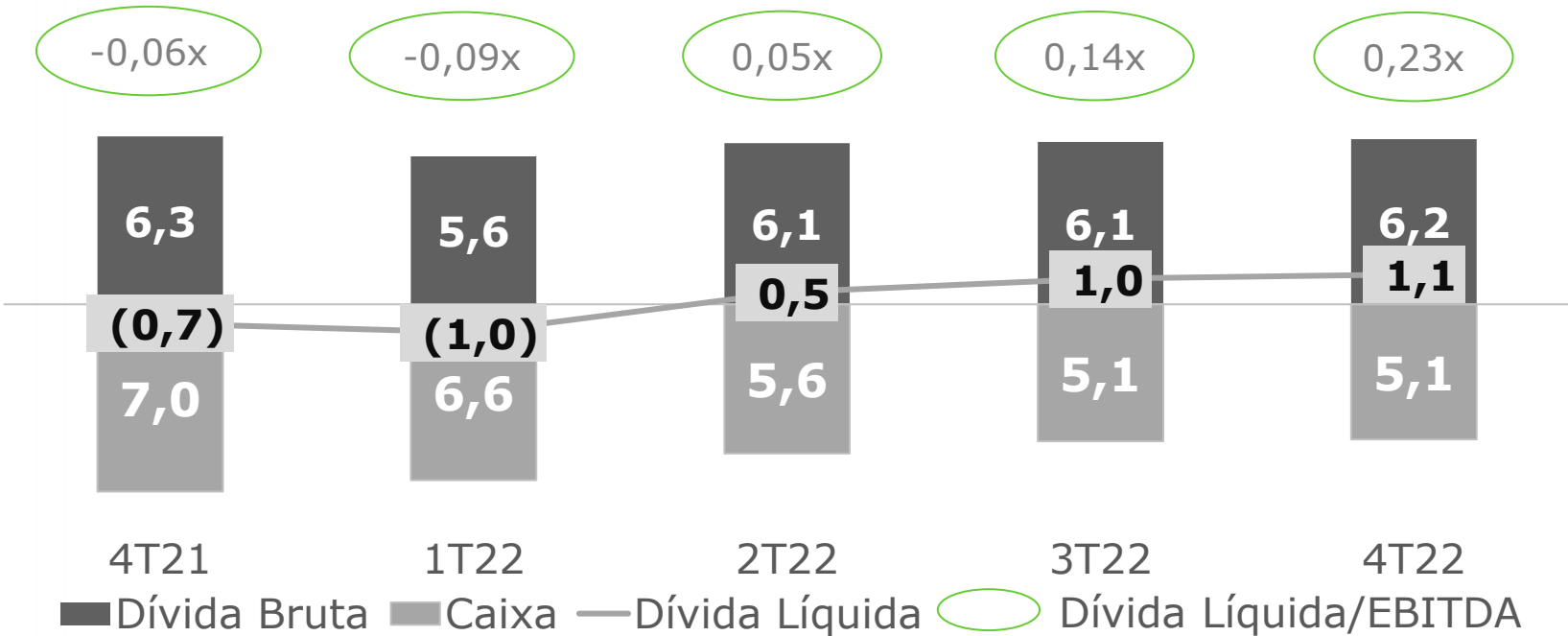
Variação Caixa Consolidado
(R\$ milhões)



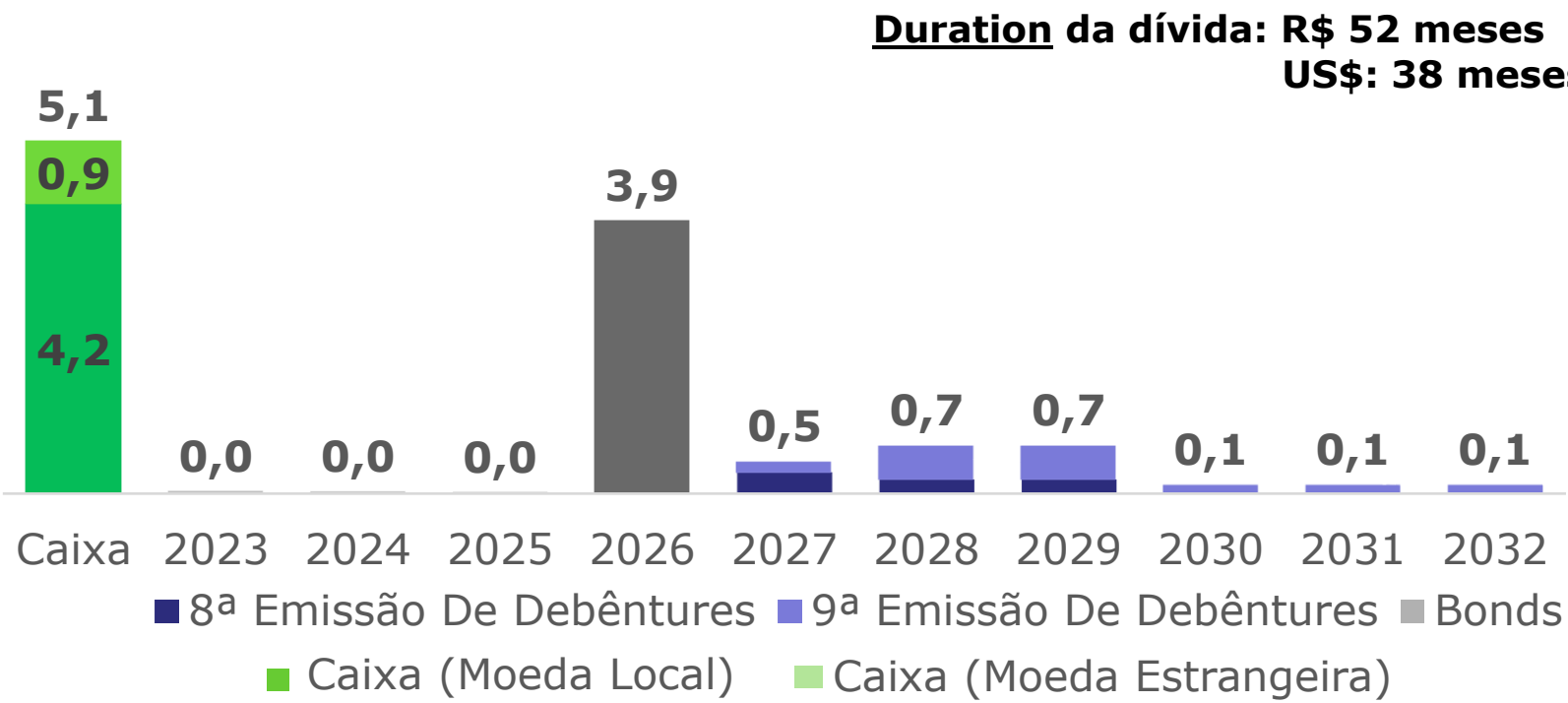
Caixa, Dívida Líquida e Perfil de Amortização

- u Manutenção da Dívida Líquida e Alavancagem em níveis saudáveis;
- u Alongamento da dívida com a 9ª Emissão de Debêntures, próximo vencimento apenas em 2026.

Caixa, Dívida Bruta, Dívida Líquida (R\$ bilhões) e Alavancagem



Perfil de Amortização da Dívida Bruta – Somente Principal (R\$ bilhões)



ESG

ISEB3

ICO2B3



ISEB3

Inclusão na 18ª carteira do
**Índice de Sustentabilidade
Empresarial (ISE B3)**

Principais evoluções

- ✓ Gerência de Gestão de Riscos e Controles Internos;
- ✓ Avanços do Projeto Cadeia do Aço;
- ✓ Inventário de Emissões reconhecido pelo GHG Protocol com Selo Ouro;
- ✓ Participação no programa Carbon Disclosure Project (CDP);

ICO2B3

A Usiminas está pelo **2º ano consecutivo** na carteira do
**Índice Carbono
Eficiente da B3 (ICO2
B3).**

METAS	STATUS	COMENTÁRIOS
Atingir a recirculação de água de 94,6% até 31/12/22	●	Nível de recirculação de 94,7%
Contratar ao menos 10% do consumo total de energia a partir de energia limpa e renovável para 2025	●	Meta atingida com a parceria firmada com a Canadian para autoprodução de cerca de 12%
Engajamento de 75% dos Fornecedores Críticos para Escopo 3 à agenda climática da Usiminas até 31/12/22	●	No 2T22, 86% responderam à etapa de coleta de dados. No 4T22, A Usiminas encaminhou uma carta de recomendações aos fornecedores engajados
Atingir ao menos 55% de mulheres nas turmas de formação de aprendizes até 31/12/22	●	No 4T22, esse indicador foi de 58,0%
Executar 80% dos pilotos de inovação com potencial de redução no risco de segurança	●	100% dos pilotos foram executados
100% da produção de laminados, certificada nas Normas RoHS e ELV	●	100%
Realização de inventário GEE para MUSA E SU até 31/12/22	●	Concluído para MUSA. Conclusão para a SU prevista para 2023.
Taxa de frequência de acidentes (CPT) abaixo ou igual a 0,3 em 2022	●	A taxa foi de 0,61. A Companhia continua adotando diversas ações preventivas
Índice Geral de Satisfação dos Clientes igual ou superior a 89,7% em 2022	●	O índice geral de satisfação dos clientes acumulado foi 88,9%
Implementação do Programa de Compliance Ambiental até 31/12/2022	●	Itens adicionais estabelecidos, ocasionando alterações no cronograma e extensão do prazo

Apresentação Institucional

4T22 e 2022



NOSSA **AGENDA**

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

Apêndice

A Usiminas

Visão Geral

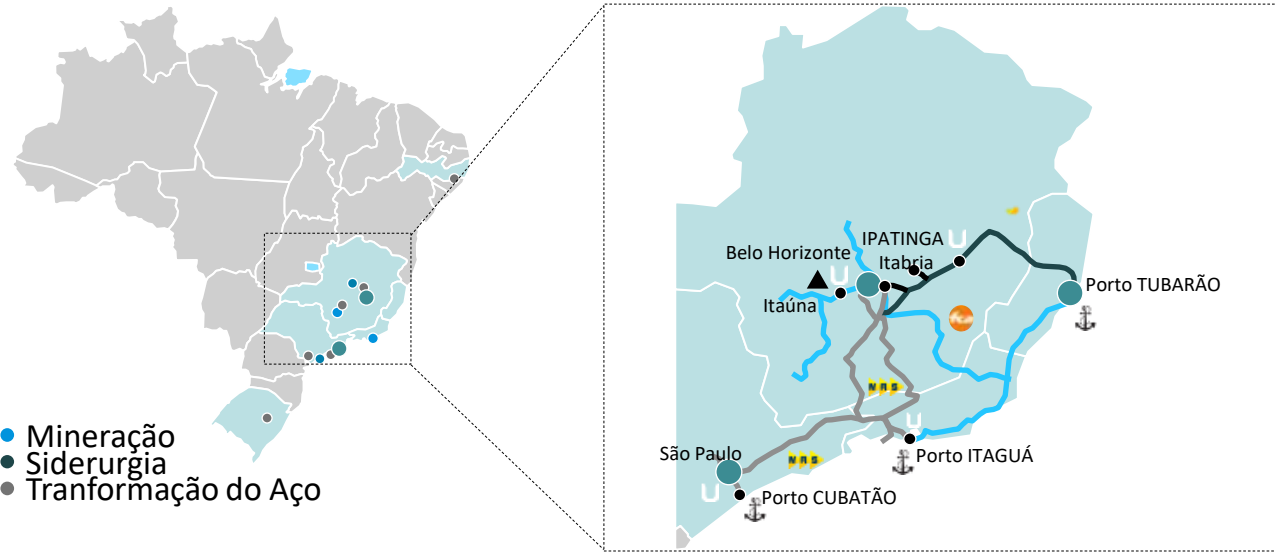
- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil
- ✓ Presente em seis estados, contemplando toda a cadeia do aço
 - Mineração e logística, bens de capital, centros de serviços e distribuição e soluções customizadas
- ✓ Duas siderúrgicas estrategicamente localizadas ao longo do principal eixo industrial do Brasil
 - Unidades de vendas presente nas principais regiões do país
- ✓ Fundadora do projeto de educação ambiental mais duradouro do setor privado desde 1984
- ✓ Primeira empresa siderúrgica brasileira certificada pela ISO 9001



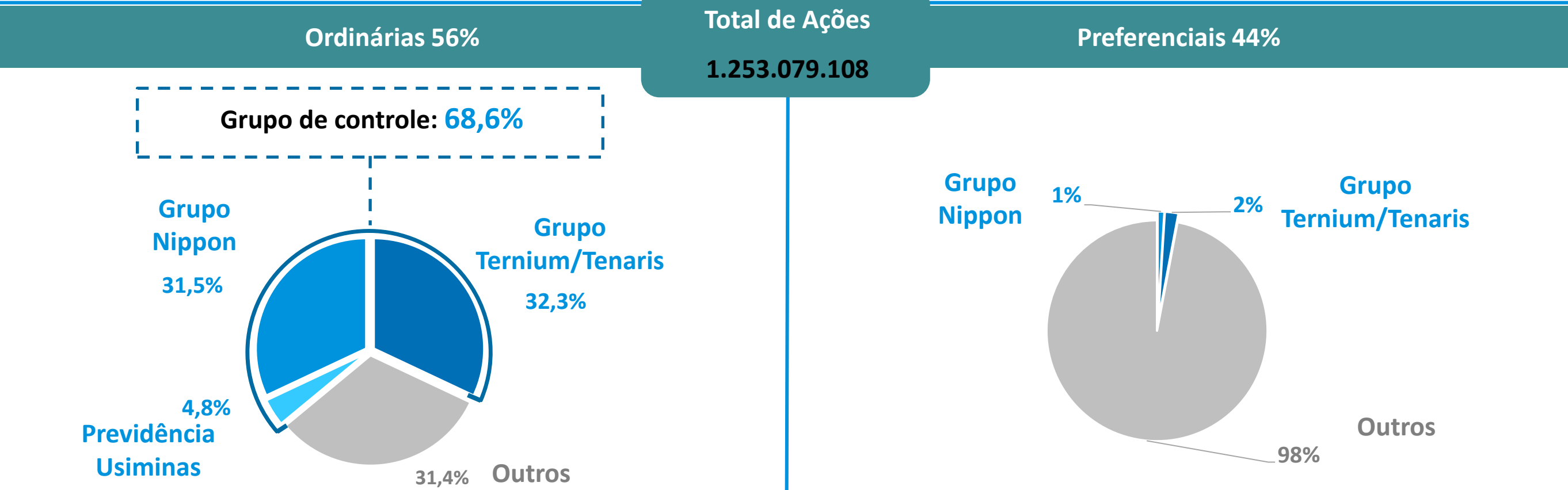
Destaques Financeiros

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Receita líquida (R\$ mi)	10.734	13.737	14.949	16.088	33.737	32.471
Crescimento Anual	27%	28%	9%	8%	110%	-4%
EBITDA Ajustado (R\$ mi)	2.186	2.693	1.973	3.194	12.830	4.905
Margem	20%	20%	13%	24%	38%	15%
Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ mi)	315	829	377	1.292	10.060	2.093
Margem Líquida	3%	6%	3%	8%	30%	6%
Dívida Bruta	6.656	5.854	5.111	5.793	6.304	6.202
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.314	1.693	1.921	4.868	7.023	5.072
Dívida Líquida	4.342	4.161	3.189	1.105	(720)	1.130
Dívida / EBITDA	2,0 x	1,6 x	1,6 x	0,3 x	-0,06x	0,23x

Localização Geográfica



Composição Acionária



Soluções Completas em Produtos e Serviços

Mineração

Mineração Usiminas



- ✓ JV formada em 2010 através de parceria com a Sumitomo Corporation
- ✓ Responsável pelas operações de mineração, além de transporte ferroviário e portuário
- ✓ 3 jazidas adquiridas na região de Serra Azul – MG

Siderurgia

Ipatinga | Cubatão | Unigal



- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil.
- ✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- ✓ 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

Transformação do Aço

Soluções Usiminas



- ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas possui amplo portfólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de aços planos
- ✓ Possui 7 unidades industriais
- ✓ O portfólio da Soluções Usiminas inclui bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e tubos de metal, entre outros itens

Upstream

Downstream

Mineração

Visão Geral

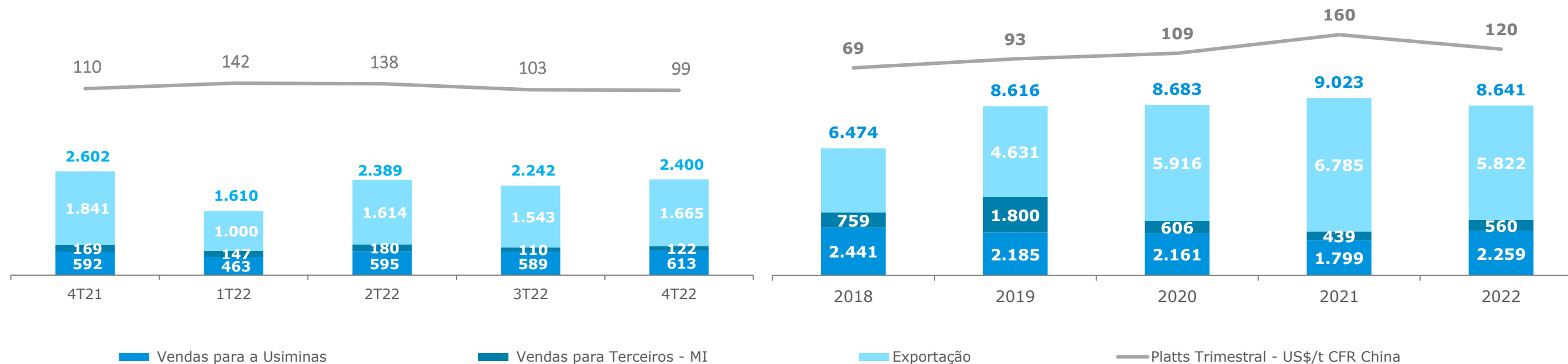
- ✓ JV formada em 2010 por meio de uma parceria com a Sumitomo Corporation (participação de 30%) responsável pelas operações de mineração, além do transporte ferroviário e portuário
- ✓ Três sítios de mineração na região de Serra Azul (MG), com recursos de 2,4 bilhões de toneladas de minério de ferro
- ✓ Plantas de processamento de pellet e sinter feed
- ✓ Capacidade atual de 12 milhões ton/ano
- ✓ Possui 20% de ações com direito a voto da MRS Logística e um terreno estratégico na Baía de Sepetiba (RJ)

Mineração

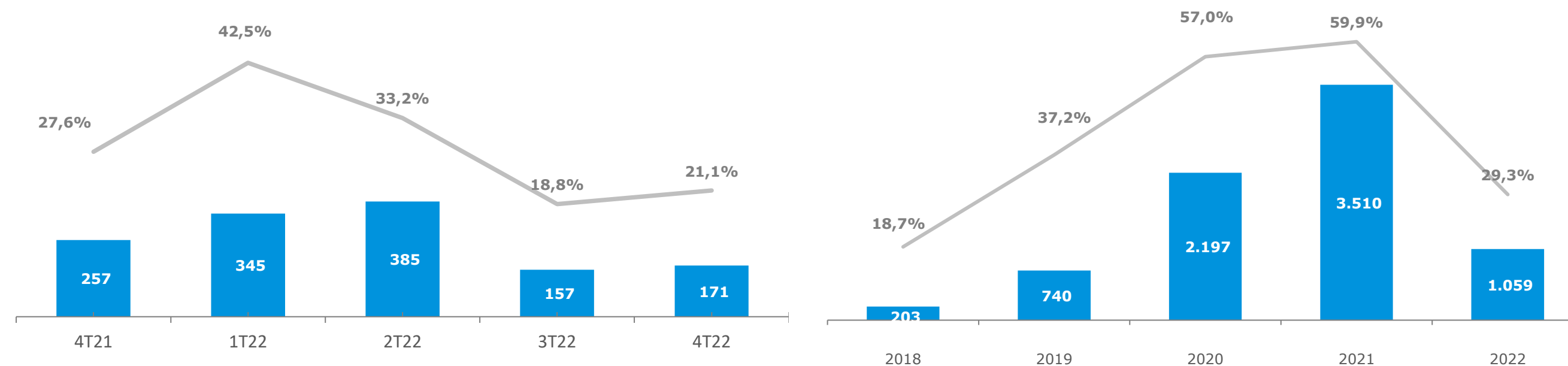
Destaques Financeiros

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

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



EBITDA (R\$ mm) and EBITDA Margin (%)



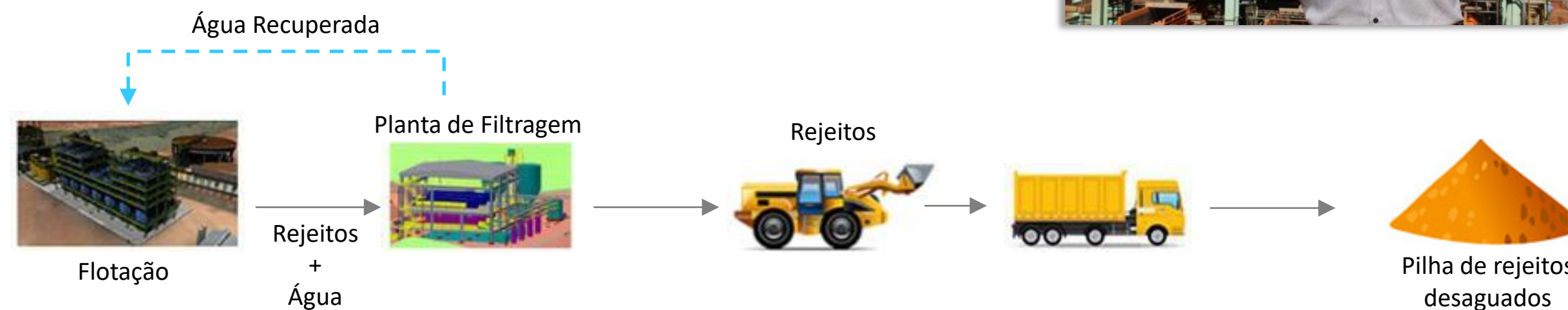


Projetos Friáveis

- ✓ 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

- ✓ Disposição de rejeitos pelo processo de empilhamento a seco, substituindo barragens
- ✓ Inaugurado em dezembro de 2021
- ✓ Investimento de R\$235 milhões

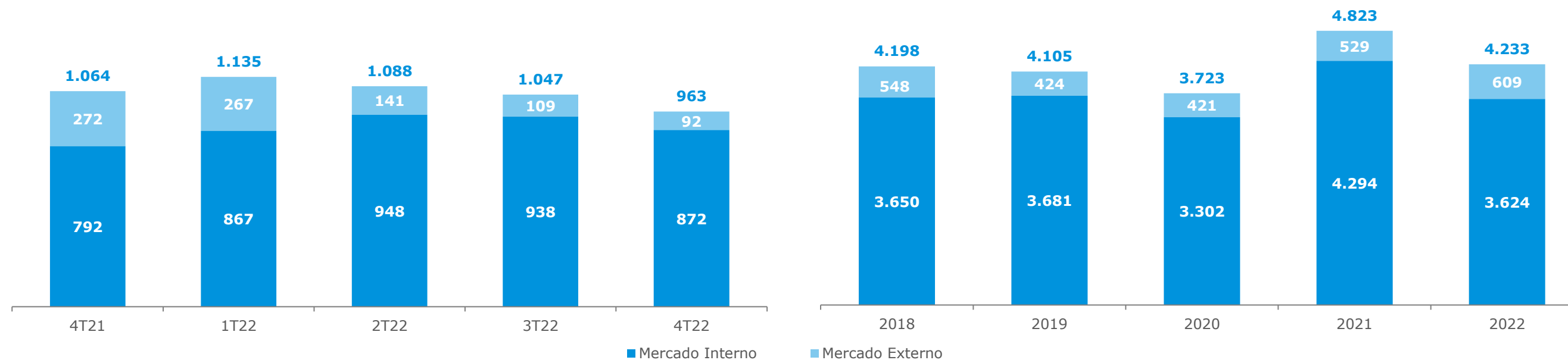


Siderurgia

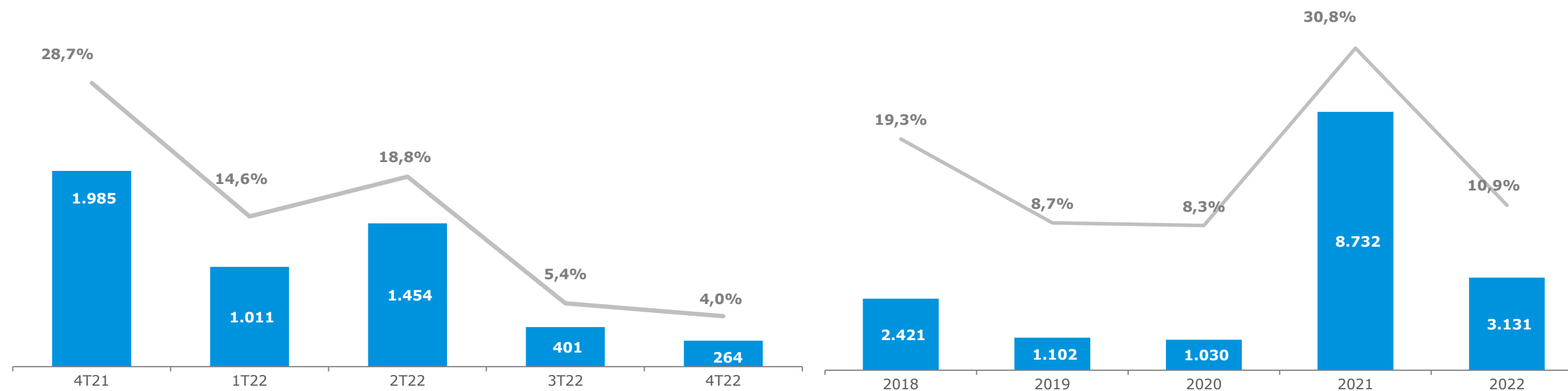
Visão Geral

- ✓ 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
- ✓ Possui a Unigal, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço
- ✓ Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina
- ✓ A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Atualmente presta 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 (%)





Chapas Grossas



Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



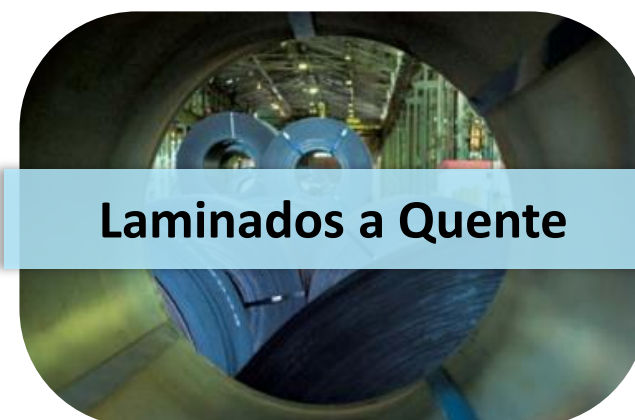
Bens de Capital



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



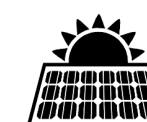
Construção Civil



Linha Branca



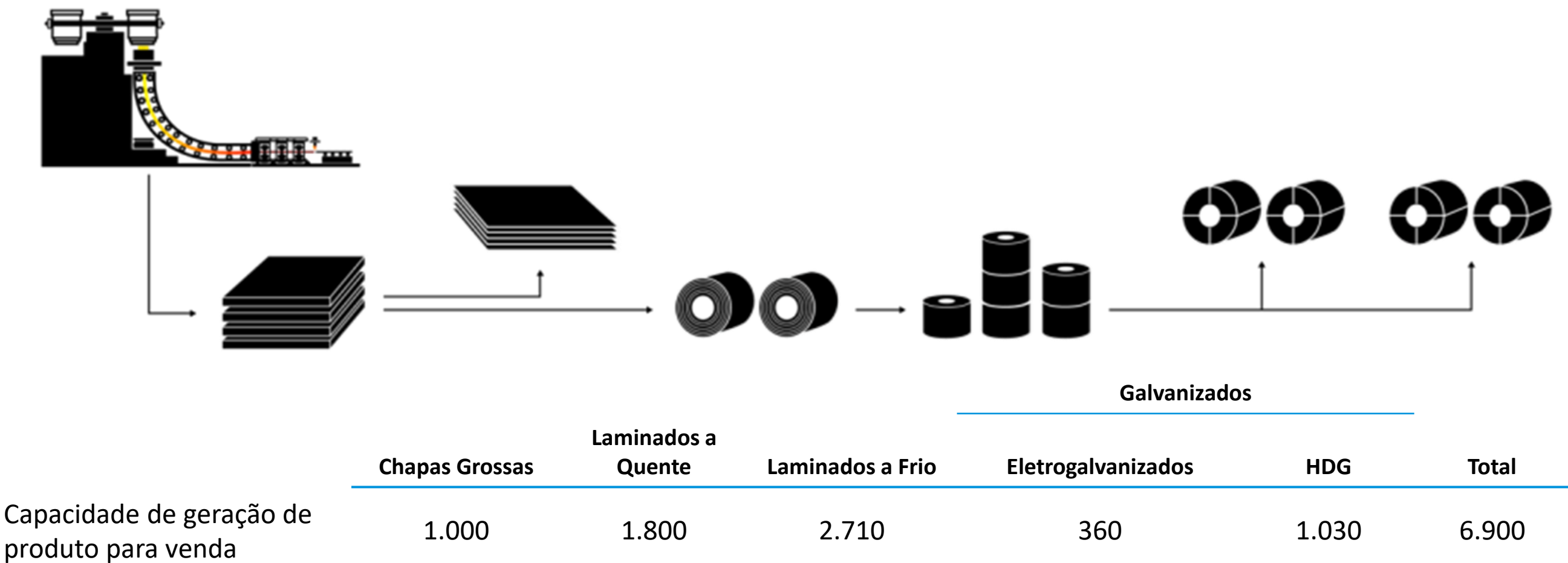
Automotivo



Energia Solar

Mercados Consumidores de Aços Planos

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.



*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;



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)



Siderurgia

Investimentos em realização



Reforma do Alto-Forno #3

- ✓ Investimento total de R\$ 2,7 bilhões
- ✓ Desembolso de R\$ 619 milhões em 2022 e R\$ 1,2 bilhão em 2023
- ✓ 110 dias de paralisação (abril a agosto de 2023)
- ✓ ~ 8.000 trabalhadores adicionais no local

Siderurgia

Pesquisa e Desenvolvimento

USIMINAS 

Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina

- ✓ 50 ANOS DE ATUAÇÃO
- ✓ 17 LABORATÓRIOS
- ✓ Maior número de patentes de siderúrgicas na América Latina (101 cartas-patentes)
- ✓ Foco em desenvolvimento de novos aços e aprimoramento de processos produtivos

Transformação do Aço

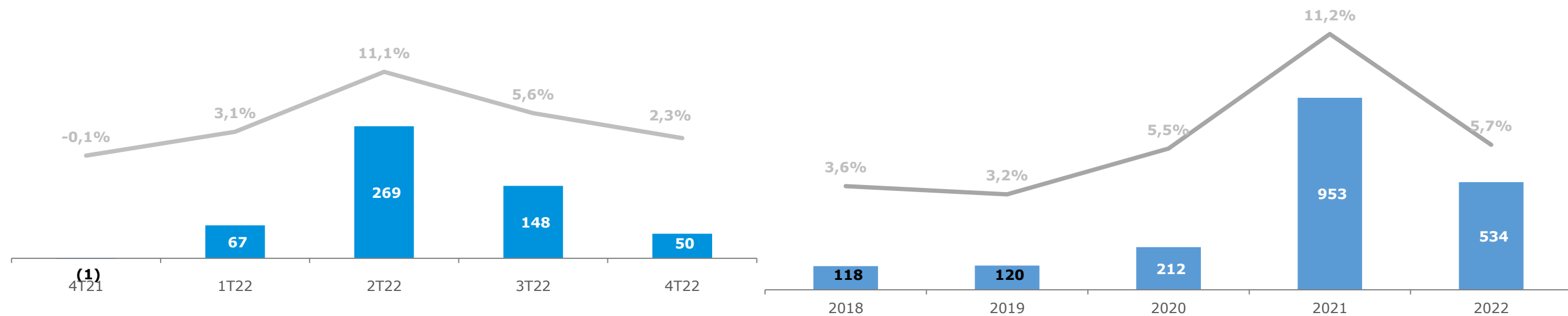
Visão Geral

- ✓ 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

Transformação do Aço

Destaques Financeiros

EBITDA (R\$ mi) e Margem EBITDA (%) – Transformação do Aço



NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

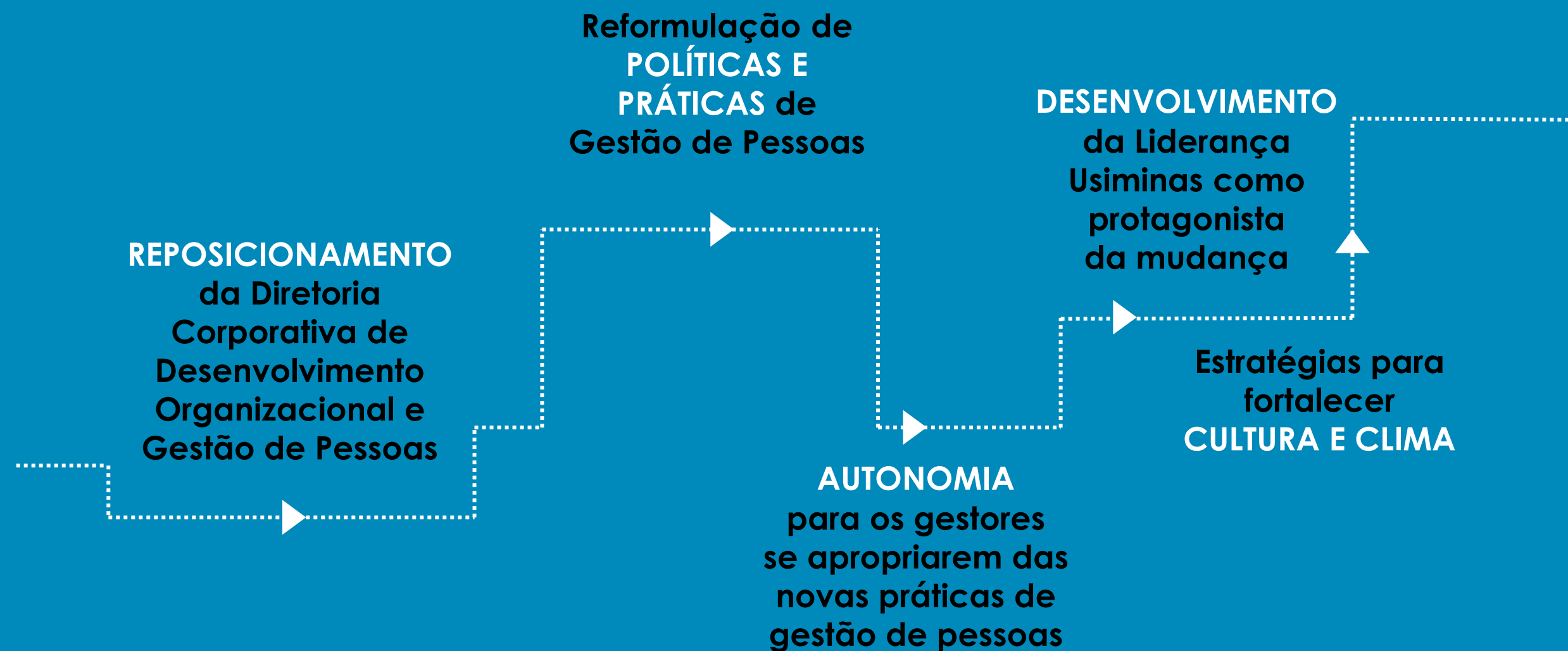
Apêndice

PILARES DA GESTÃO USIMINAS

Pessoas, Clientes e Resultados



PILAR PESSOAS



PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Principais Destaques



VOU – Voluntários Usiminas

964 colaboradores cadastrados na plataforma, **57** ações realizadas em dez cidades. **1.737 mil horas** dedicadas em 2021.



Programa de Recuperação e Preservação de Áreas Verdes

Foram produzidas 12.500 mudas, das quais 5.000 foram plantadas nas áreas de preservação da Usiminas.



19 Mil

receberam a vacina quadrivalente em 2021, sendo **8.389** empregados e **10.619** dependentes.



342

Bolsas de Estudo à **Fundação Educacional São Francisco Xavier** em 2021.



Hospital Márcio Cunha

Reconhecido pela revista Newsweek como 17º melhor hospital do Brasil e entre os 3 melhores de Minas Gerais em 2021.

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
- ✓ **3.000 km** de estradas rurais recuperadas
- ✓ **84 municípios** atendidos em Minas Gerais



PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Projeto “Mobiliza Todos pela Água”

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



36 mil

Mudas doadas aos
municípios

1,4 mil

Nascentes protegidas

5 mil

Nascentes
identificadas e
mapeadas

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*

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



*comparado com produto similar no mercado

PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Projeto “Mobiliza Caminhos do Vale”

Contrapartidas socioambientais em **Marliéria**



Contrapartidas socioambientais em **Paraíso e Iapú**



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



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

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.



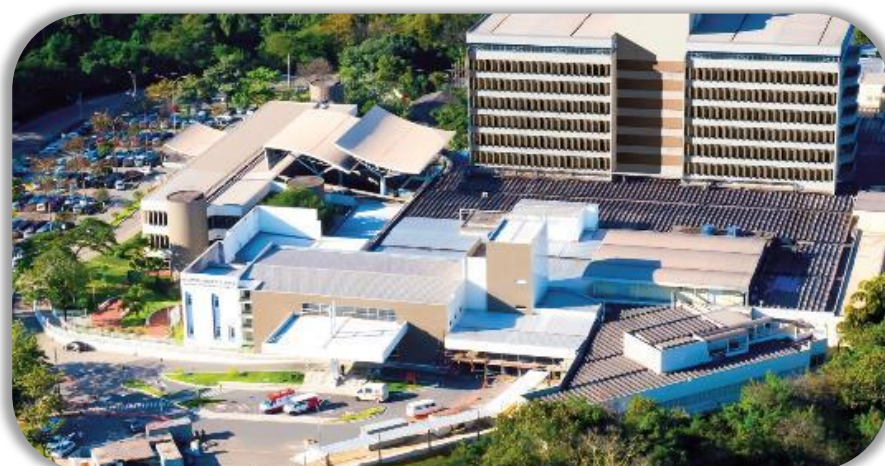
PILAR PESSOAS

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



PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Hospital Libertas

Novo hospital em
instalação pela FSFX,
ocupando o **prédio da
antiga sede** em Belo
Horizonte

Abertura inicial de
140 leitos
(380 no total)

Prêmios e Reconhecimento

2021 – Top 100 Open Startups – A Usiminas foi reconhecida entre as 100 empresas mais inovadoras do Brasil.

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



PILAR CLIENTES



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



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

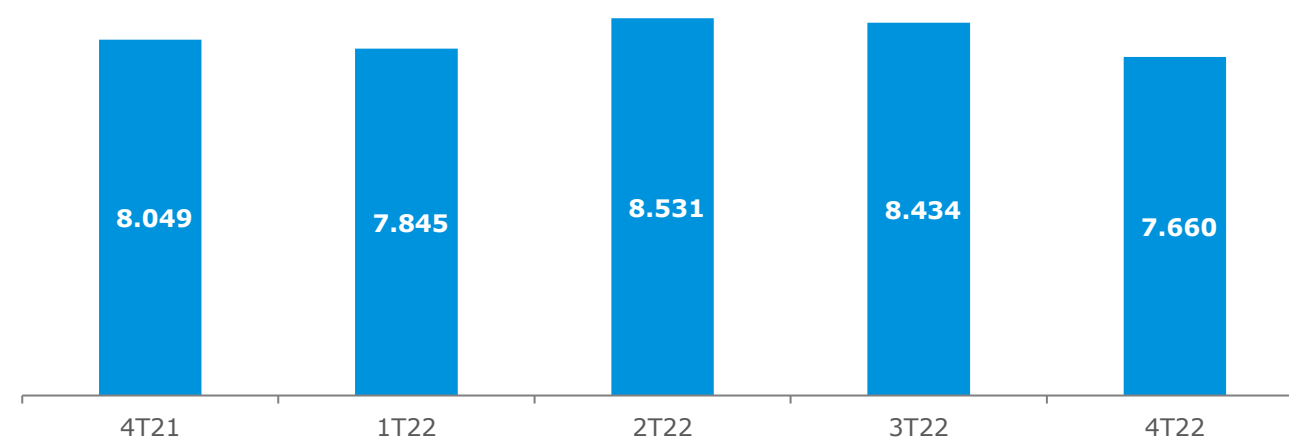
**CONSTRUÇÃO DE
RESULTADOS**
Foco em resultados
Grupo dos Dez
Reestruturação da
equipe
Valorização dos
colaboradores
Medidas de
austeridade
Emissão de Bonds e
Debêntures
Aumento de receita

**CENÁRIO ATUAL E
CONSTRUÇÃO DO
FUTURO**
Resultados recordes
em todas as
unidades
Reforma do AF3 em
Ipatinga
Caixa da empresa
maior que a dívida
Participação na
carteira do Índice de
Carbono Eficiente –
ICO2

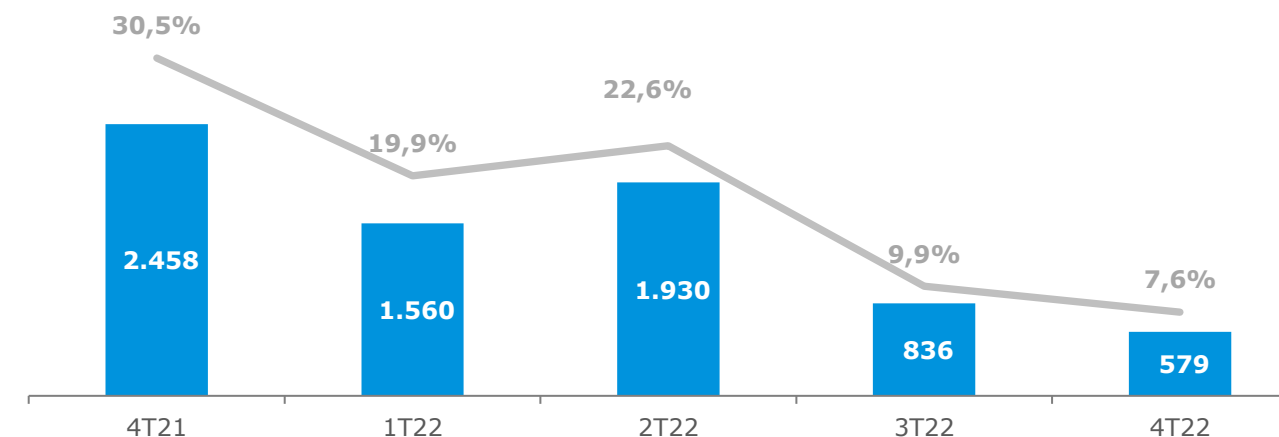
PILAR RESULTADOS

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

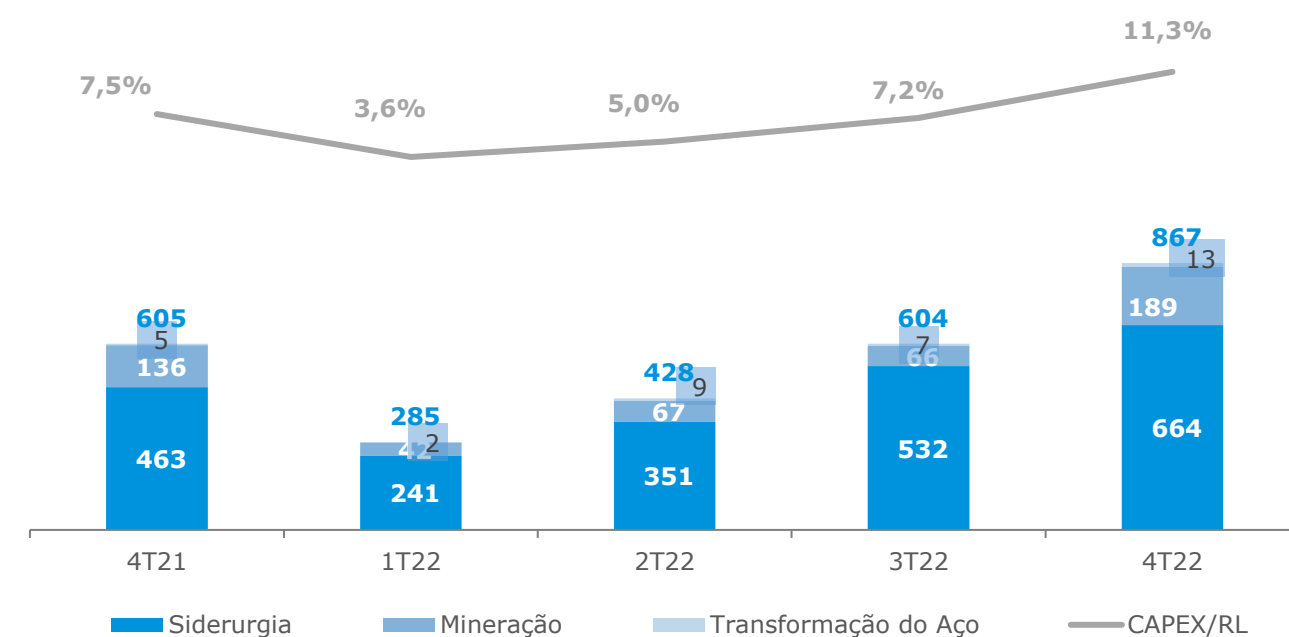
Receita Líquida



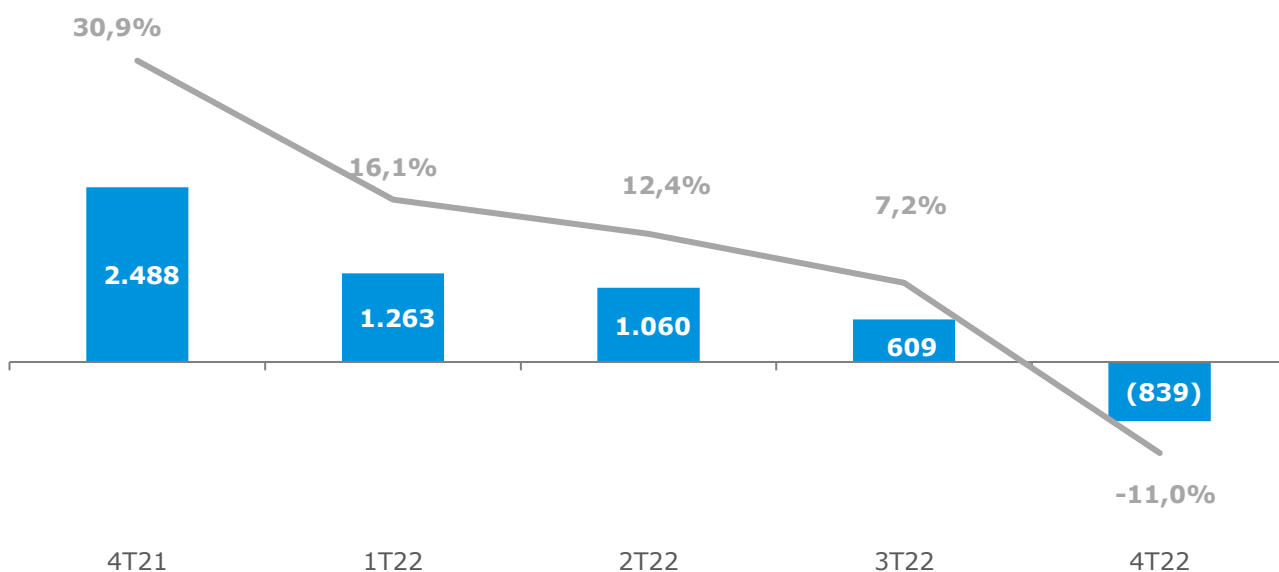
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado



Capex e Capex como % da Receita Líquida

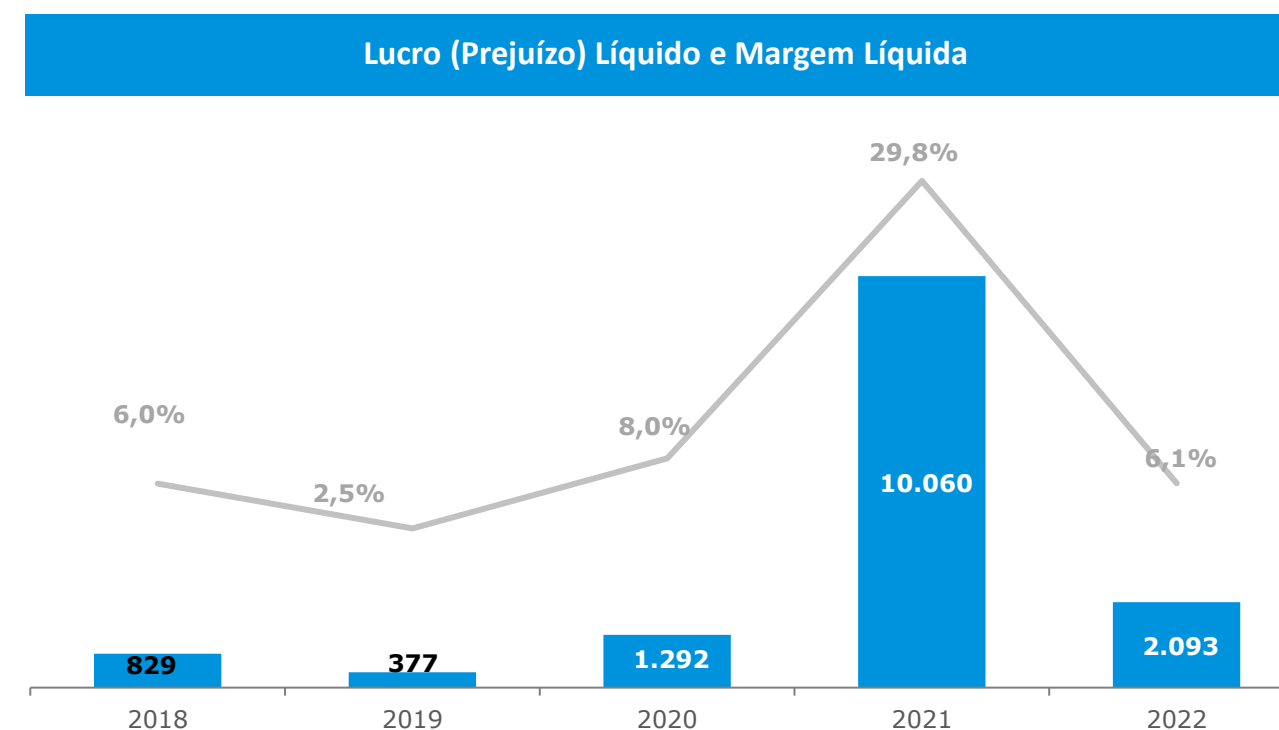
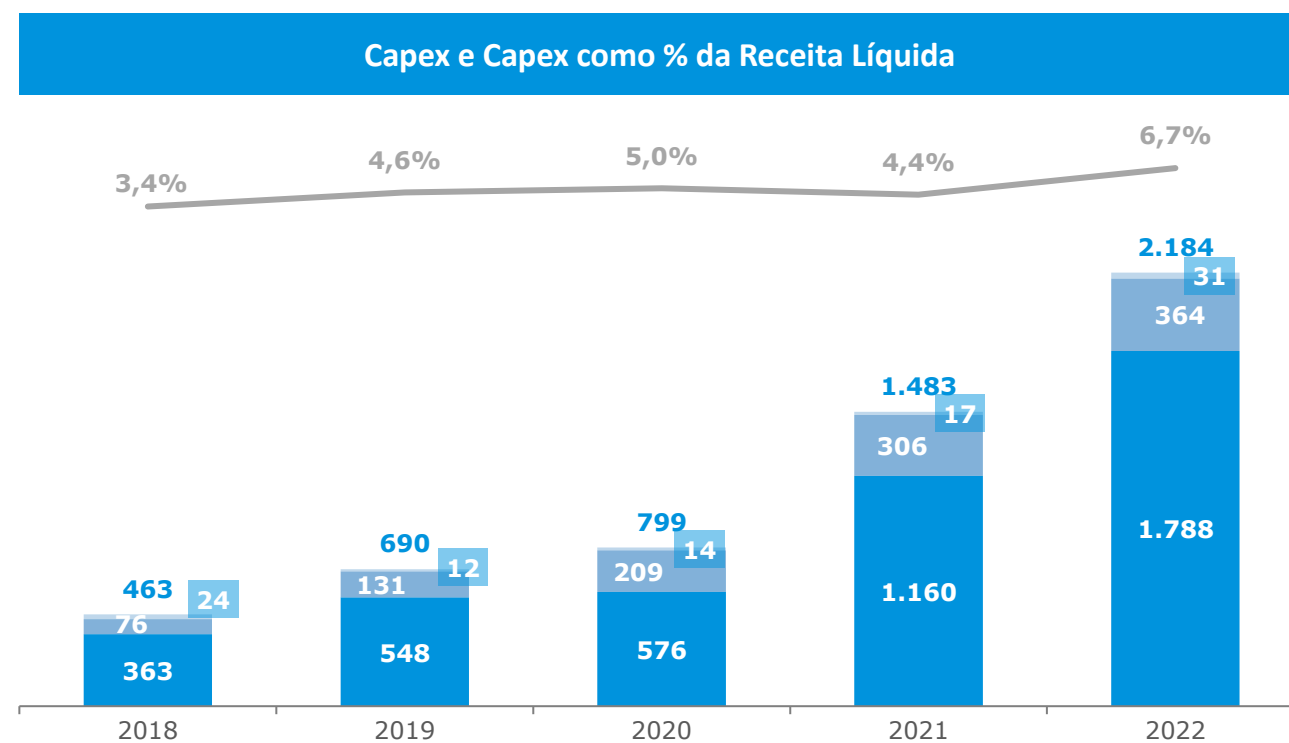
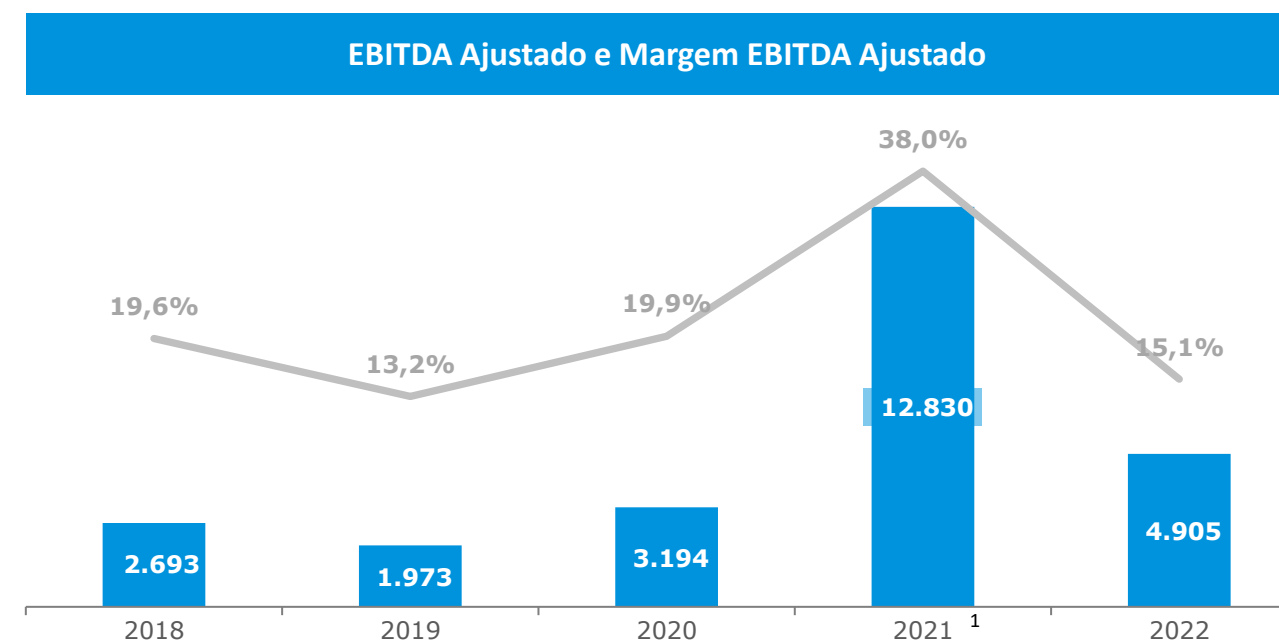
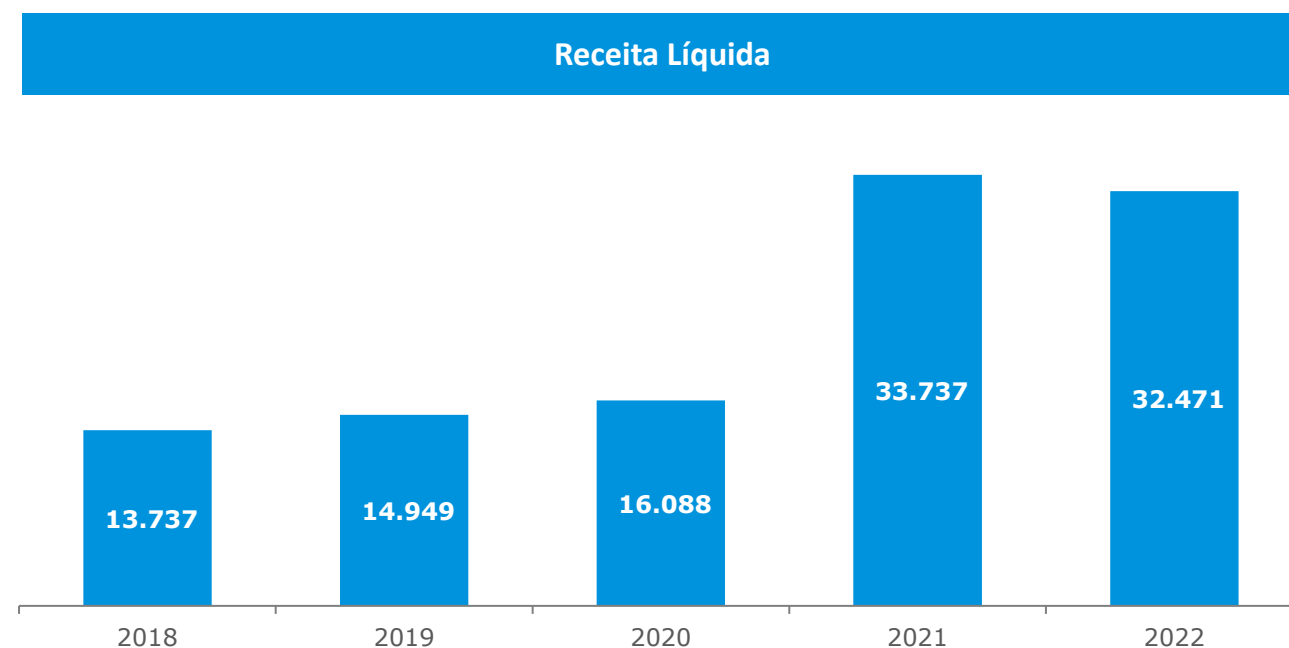


Lucro Líquido e Margem Líquida



PILAR RESULTADOS

Resultados Financeiros Anuais (R\$ Milhões, exceto quando especificado o contrário)

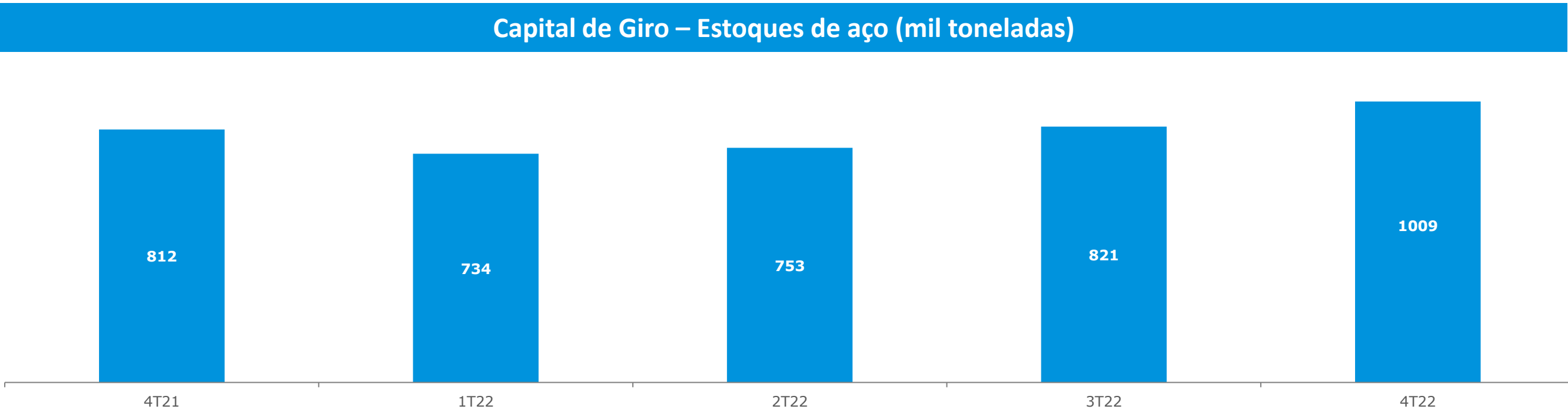
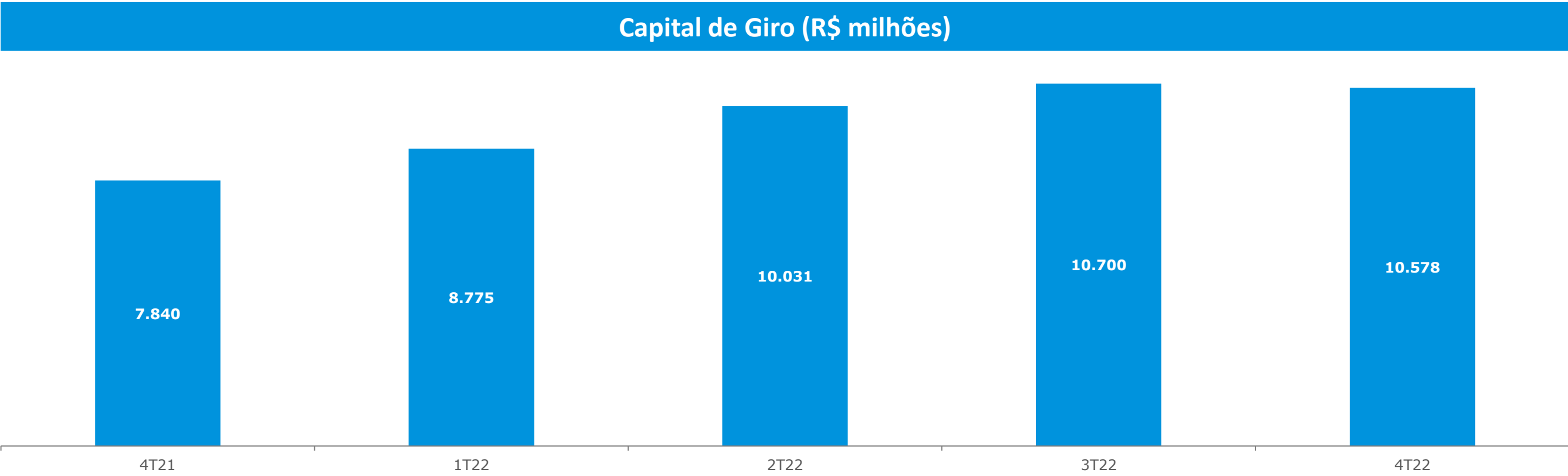


■ Siderurgia ■ Mineração ■ Transformação do Aço — CAPEX/RL

¹ Com efeito não recorrente de R\$ 467 milhões, referentes a Créditos fiscais ICMS na base do PIS/COFINS (R\$418 Mi), Créditos a receber Eletrobras (R\$ 186 Mi), PDD (R\$ 38 Mi Negativos) e Outros Não Recorrentes (R\$99 Mi negativos)

PILAR RESULTADOS

Resultados Financeiros



Dias em Estoque	70	58	63	72	96
-----------------	----	----	----	----	----

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

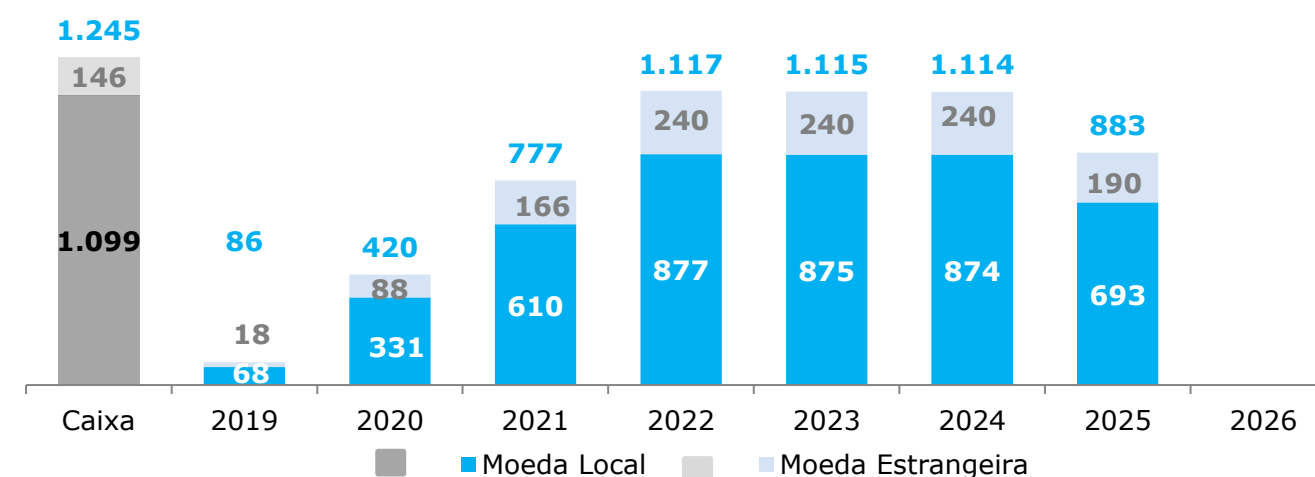
Renegociação da dívida		
Credores envolvidos		R\$ 6,3bi Renegociados sem haircut 92% da dívida da Usiminas
Prazo	10 anos (3 anos de carência para pagamento de principal) - Parcelas aumentando gradualmente	
Custo	CDI+3% a.a.	
Conclusão	Setembro 2016	

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

19/04/2022

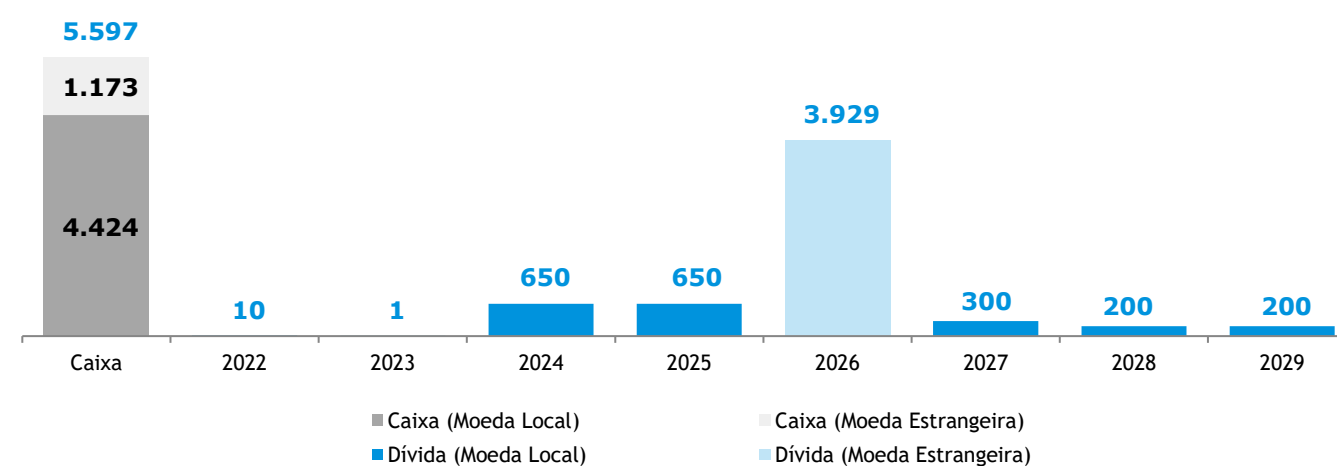
8ª Emissão de
Debêntures
R\$ 700 milhões

Prazo
1ª Série: 2027
2ª Série: 2028 e 2029

Cupom
1ª Série: CDI + 1,5%
2ª Série: CDI + 1,7%

Liquidação
24/05/2022

O Novo Perfil 30/06/2022 – após bonds e debêntures



Exclusão de "cash sweep"



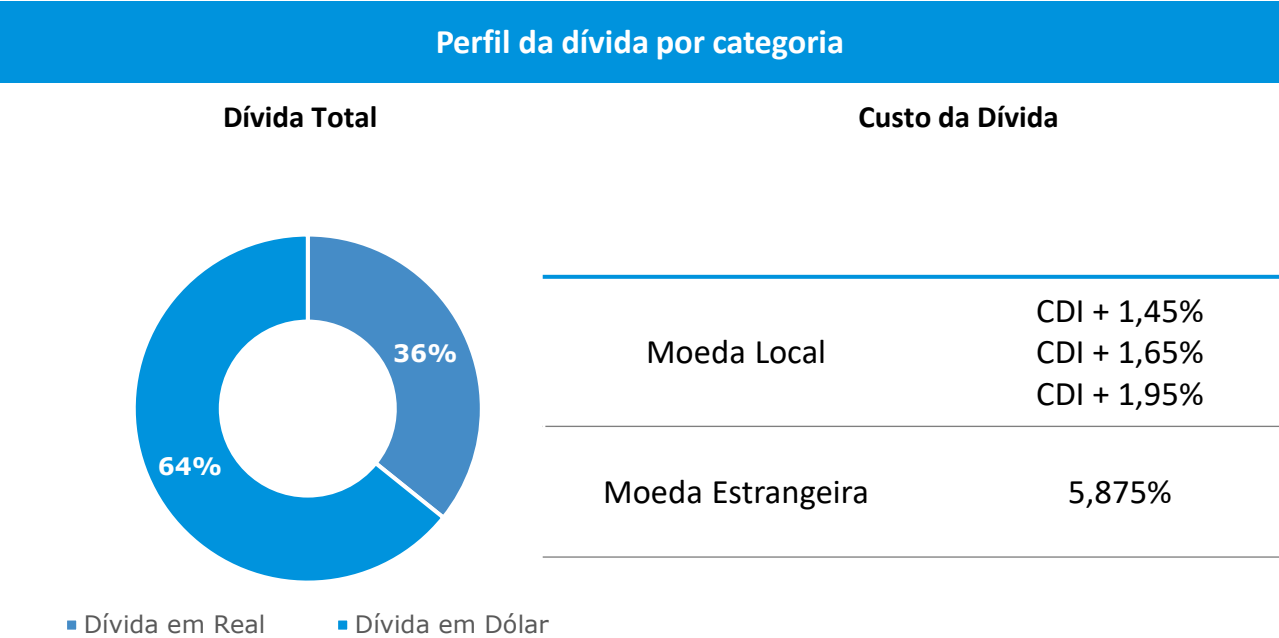
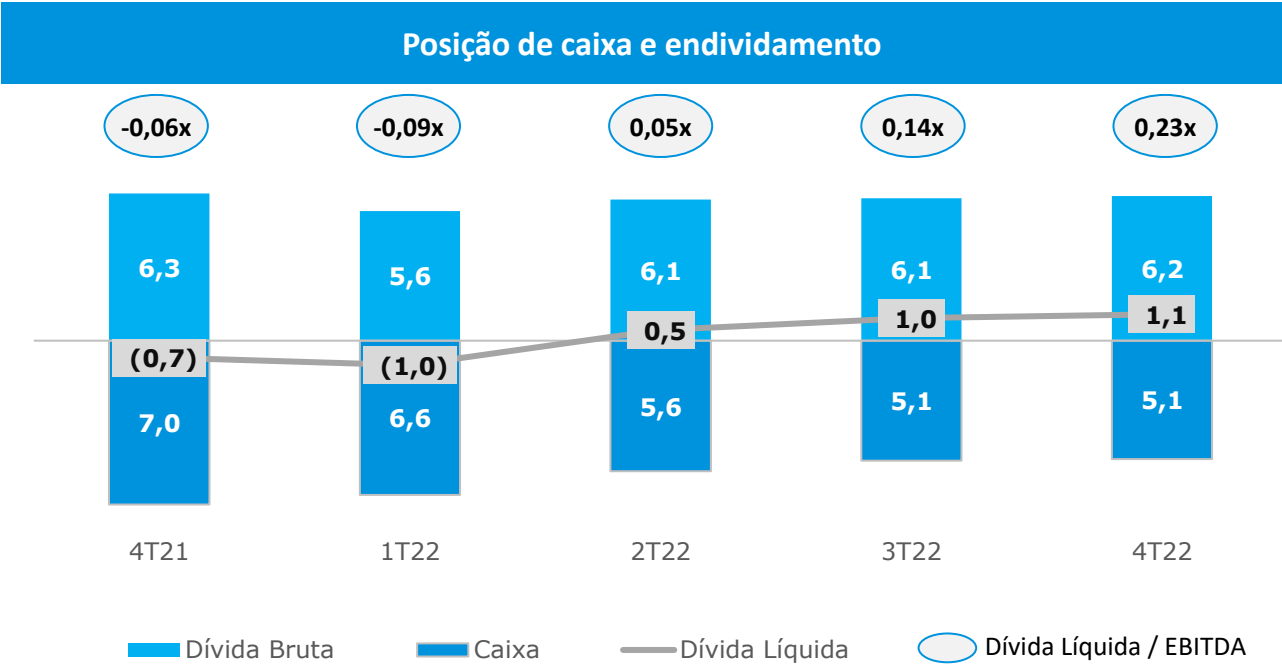
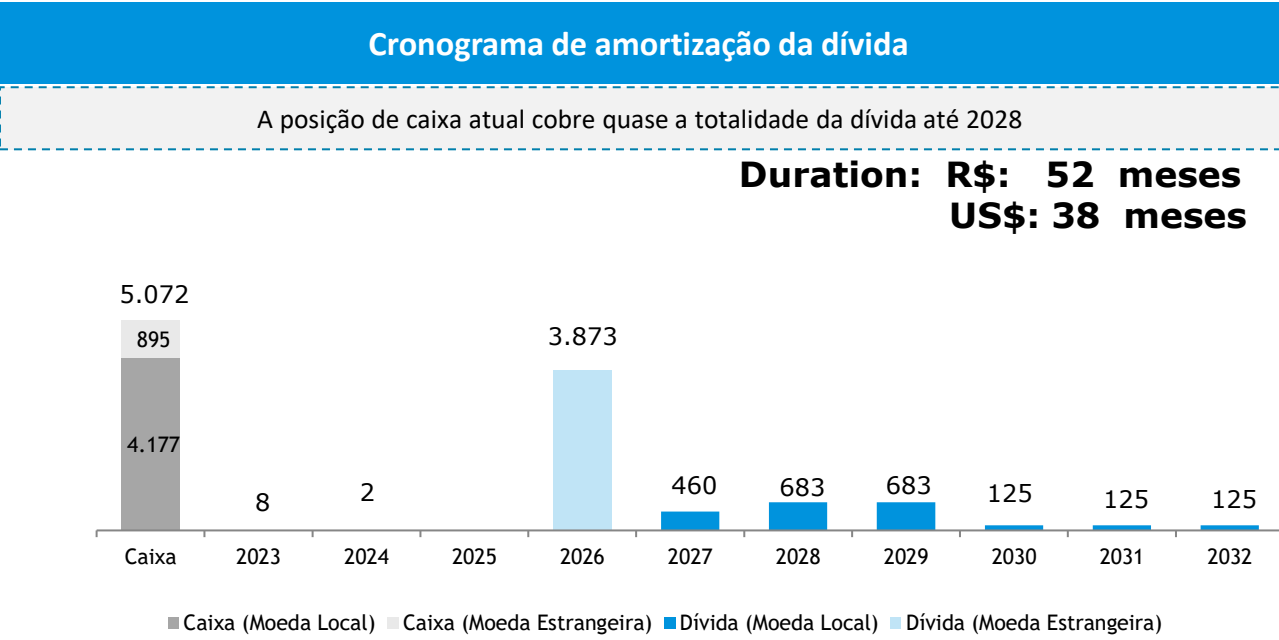
Flexibilização de CAPEX



Liberação de garantias reais

Liquidez e Endividamento

(R\$bi, exceto quando indicado o contrário)



Agências de Rating

	 Global	 Nacional	Outlook
Moody's	Ba2	AA+.br	Estável
S&P Global	BB	brAAA	Estável
FitchRatings	BB	AA+(bra)	Estável

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

2 comitês de suporte ao Conselho de Administração

- ✓ Comitê de Recursos Humanos
- ✓ Comitê de Auditoria

Conselho Fiscal permanente

- ✓ 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

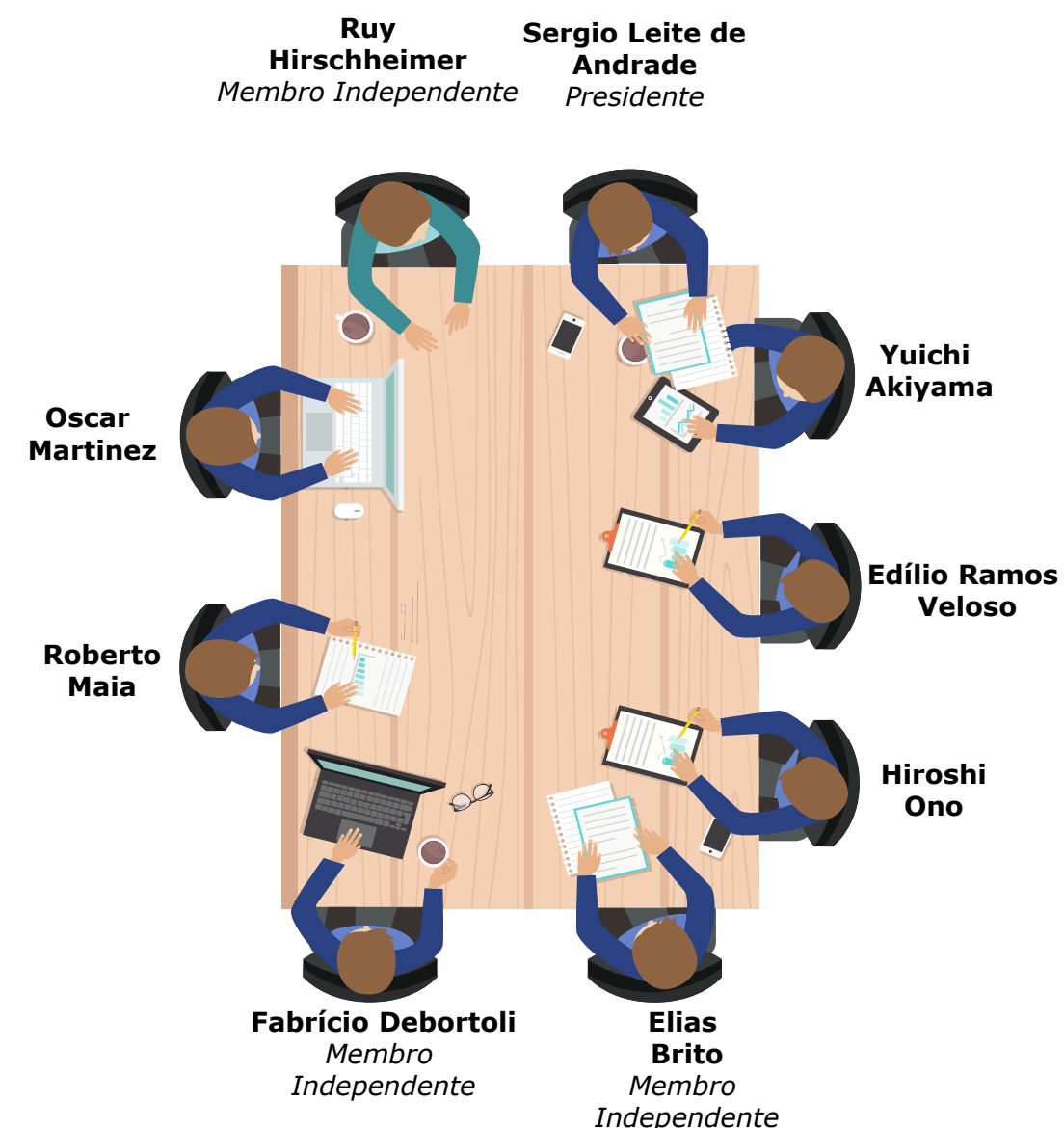
- ✓ Divulgação de um calendário anual de eventos corporativos

- ✓ 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



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

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*

NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

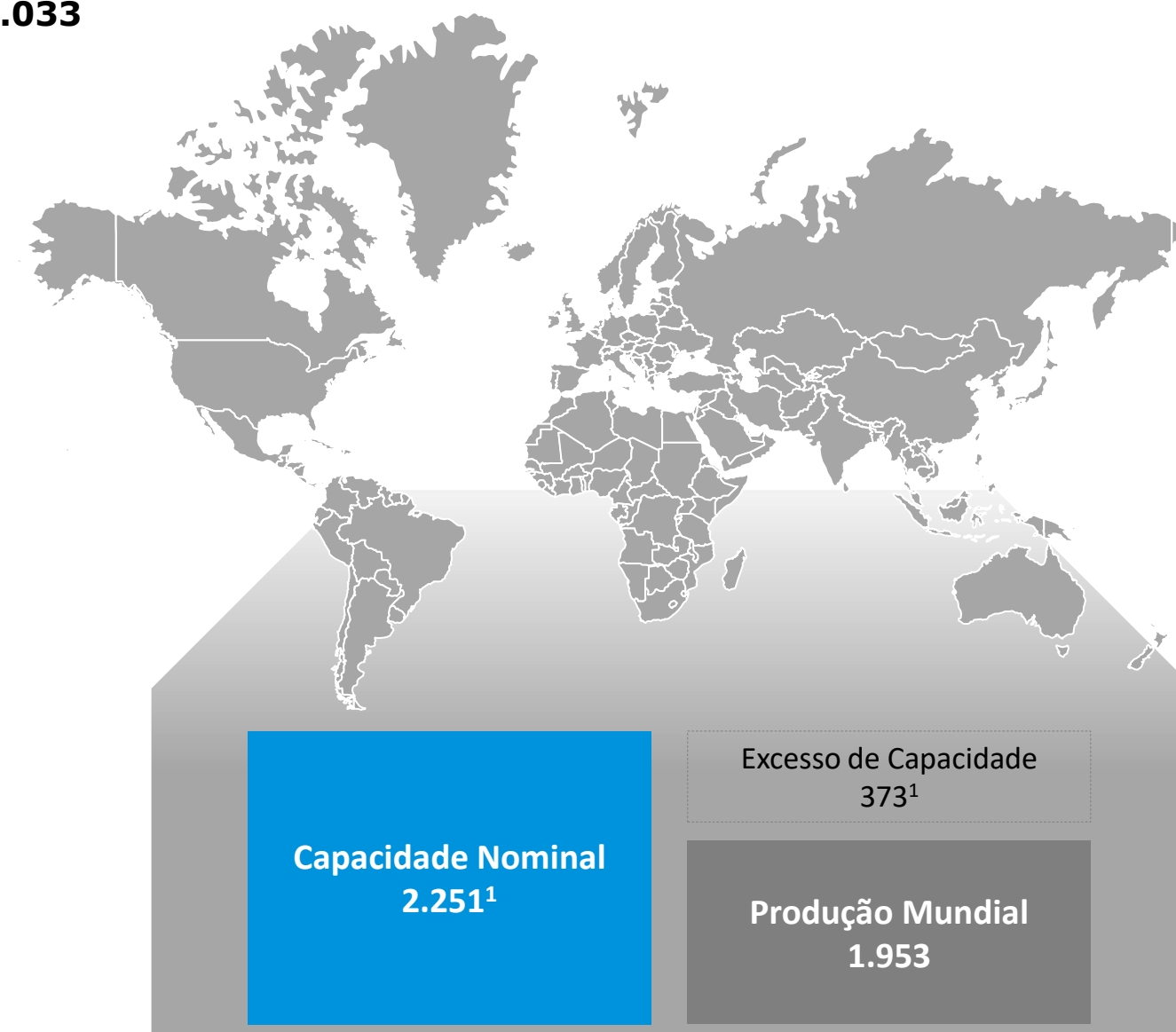
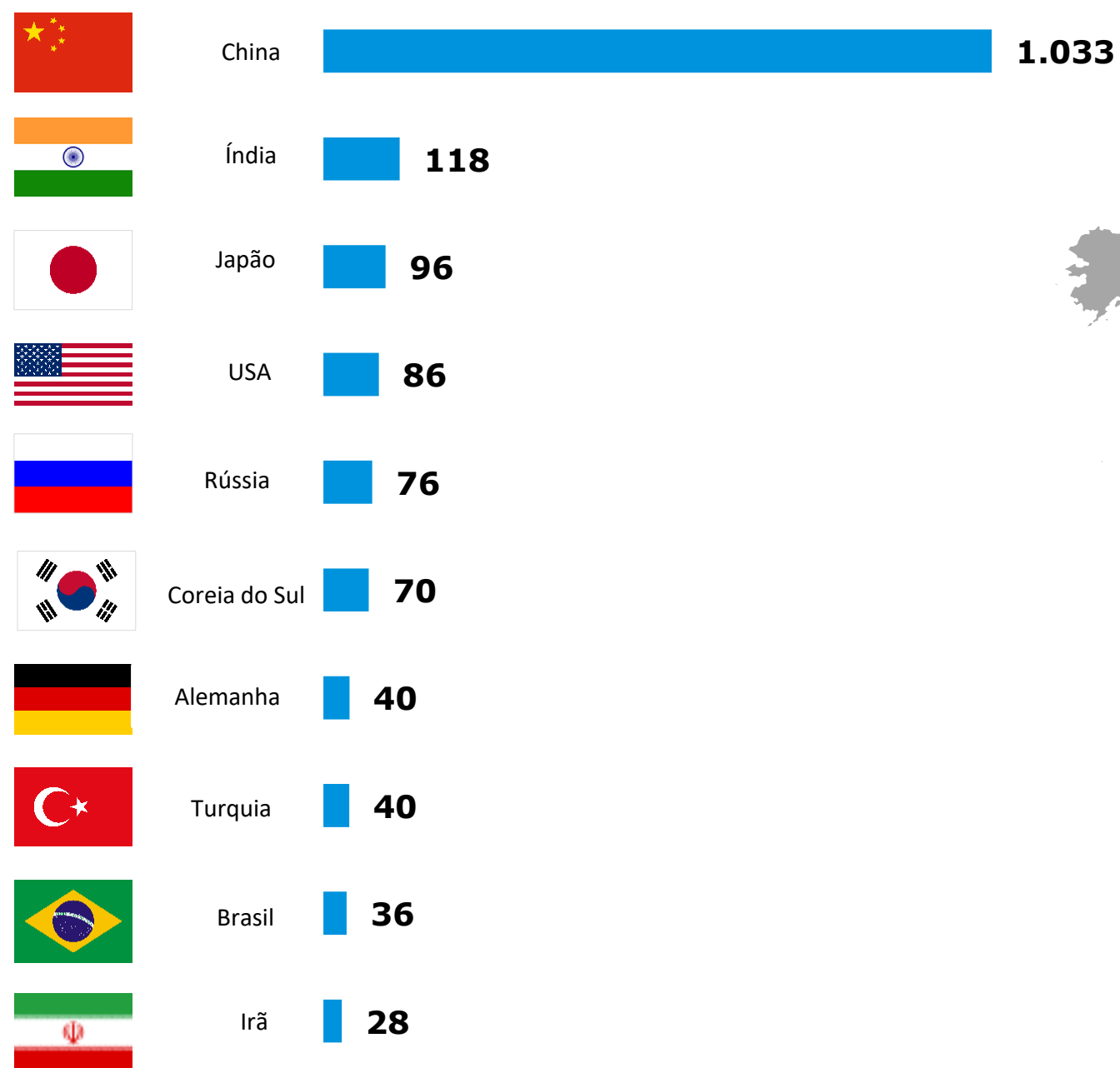
Apêndice

Mais de meio século de liderança



Maiores Produtores de aço bruto em 2021

(Milhões de toneladas)

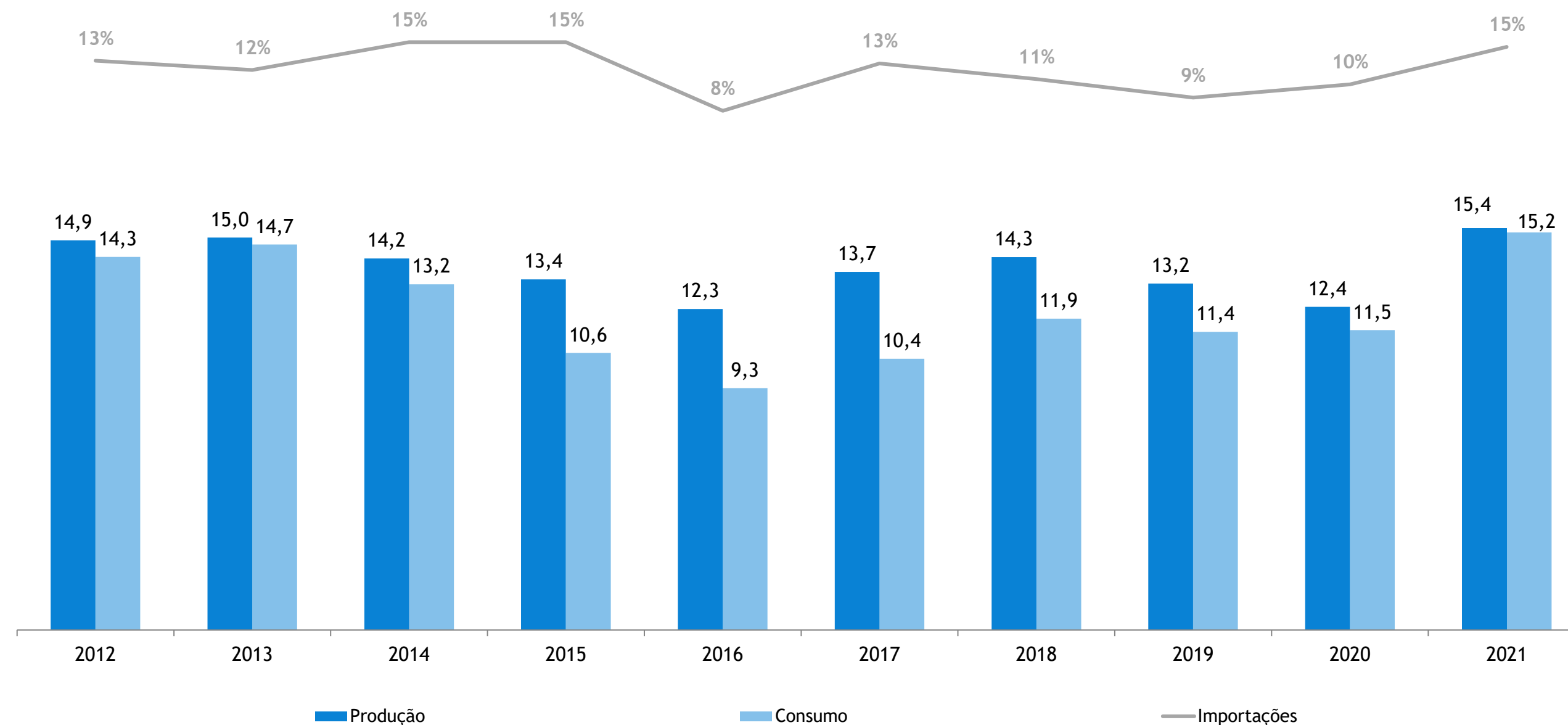


Fonte: World Steel Association / OECD

¹Última informação disponibilizada em 2017

Mercado Brasileiro de Aços Planos

(Milhões de toneladas)



Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas – Exclui Placas

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

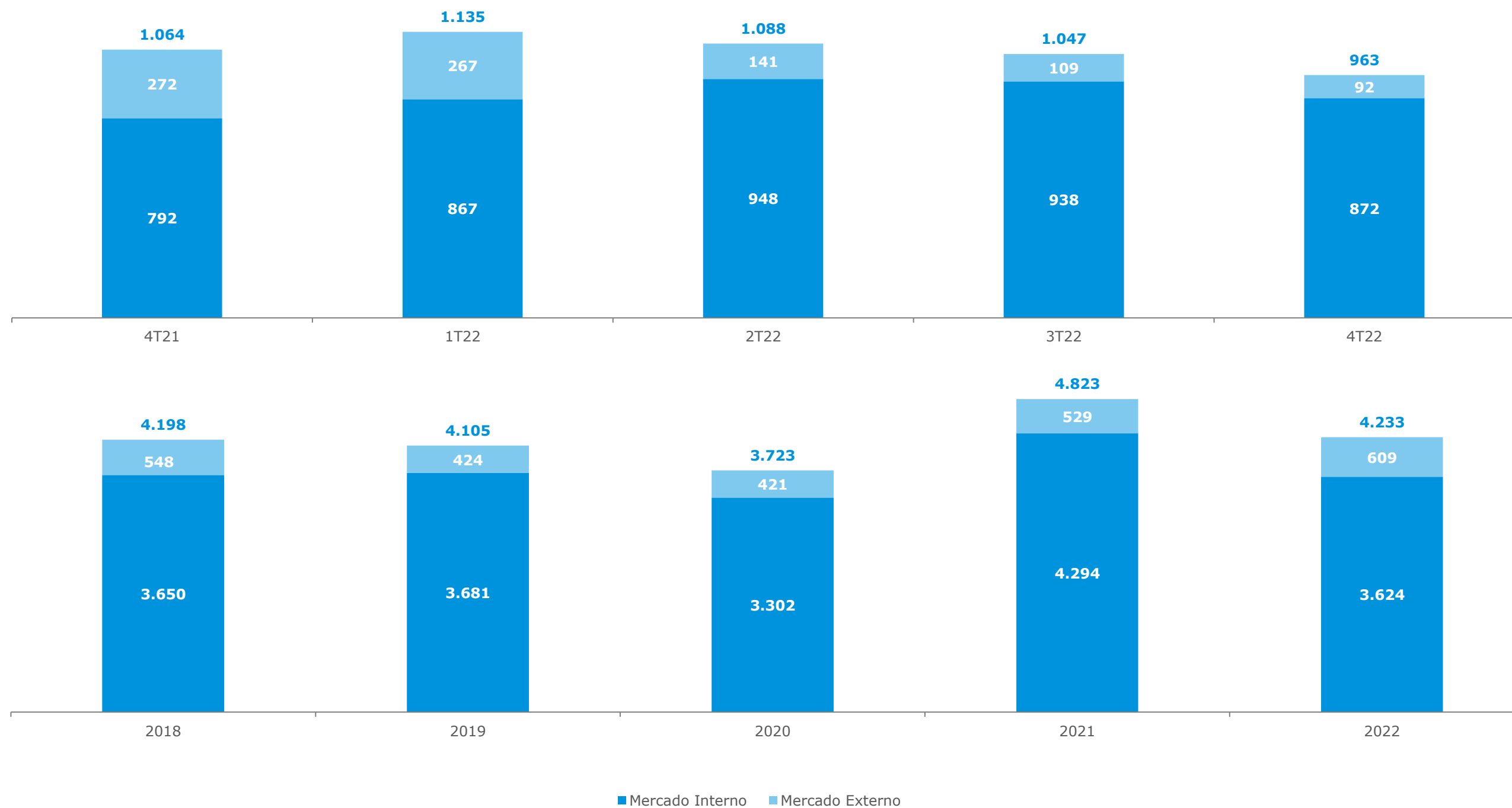


6 Responsabilidade cultural e socioambiental

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

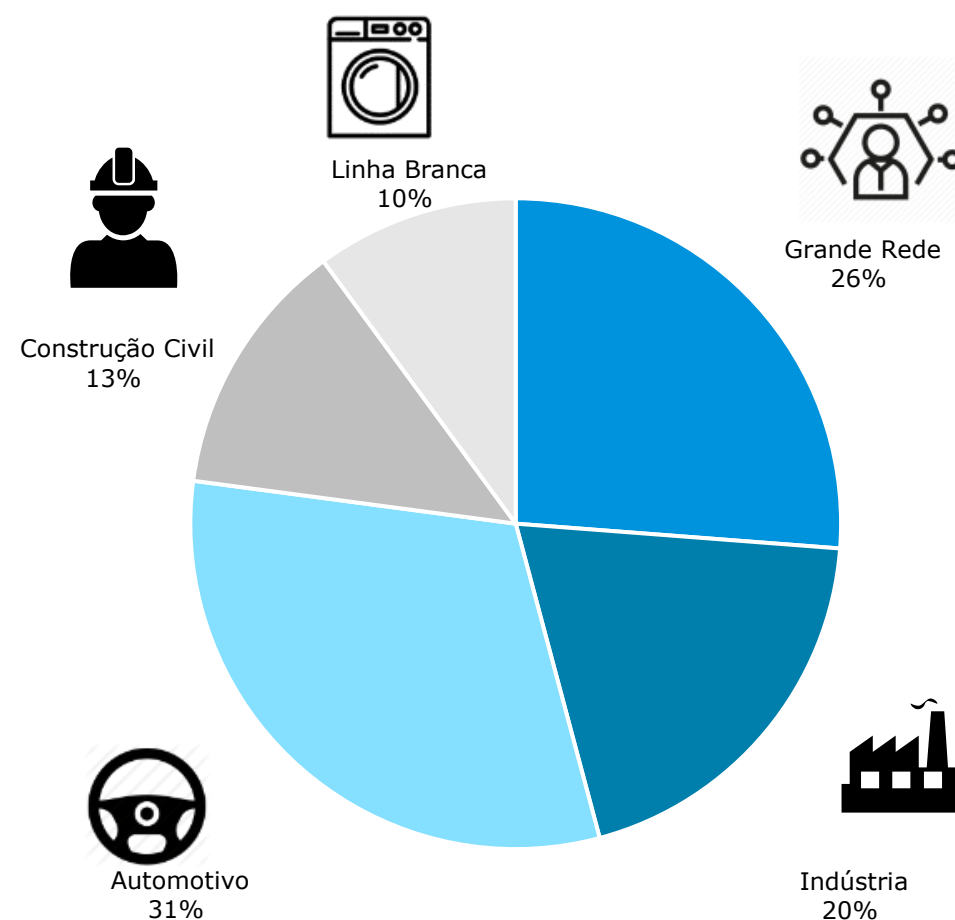
Volume de vendas – Unidade de Siderurgia (Mil toneladas)



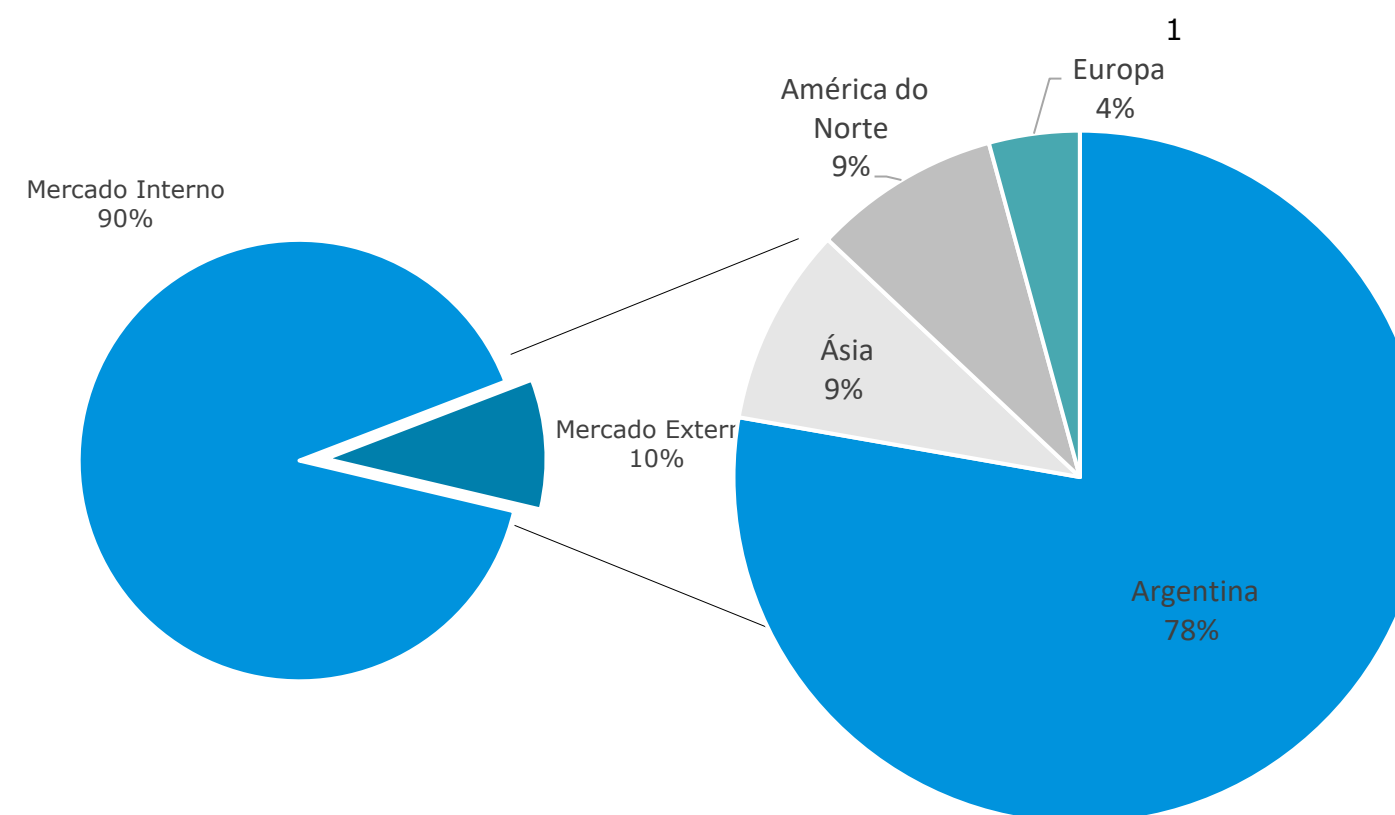
Diversificação de Produtos e Mercados

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, 4T22, MI



Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 4T22, Sid.

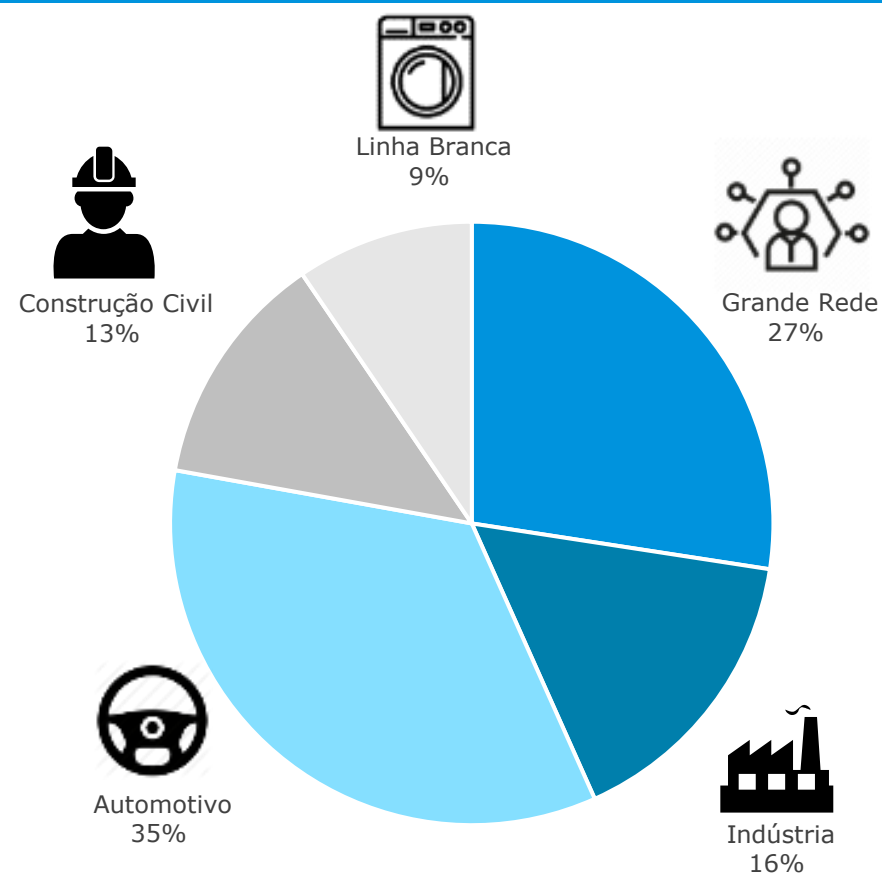


¹ Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'

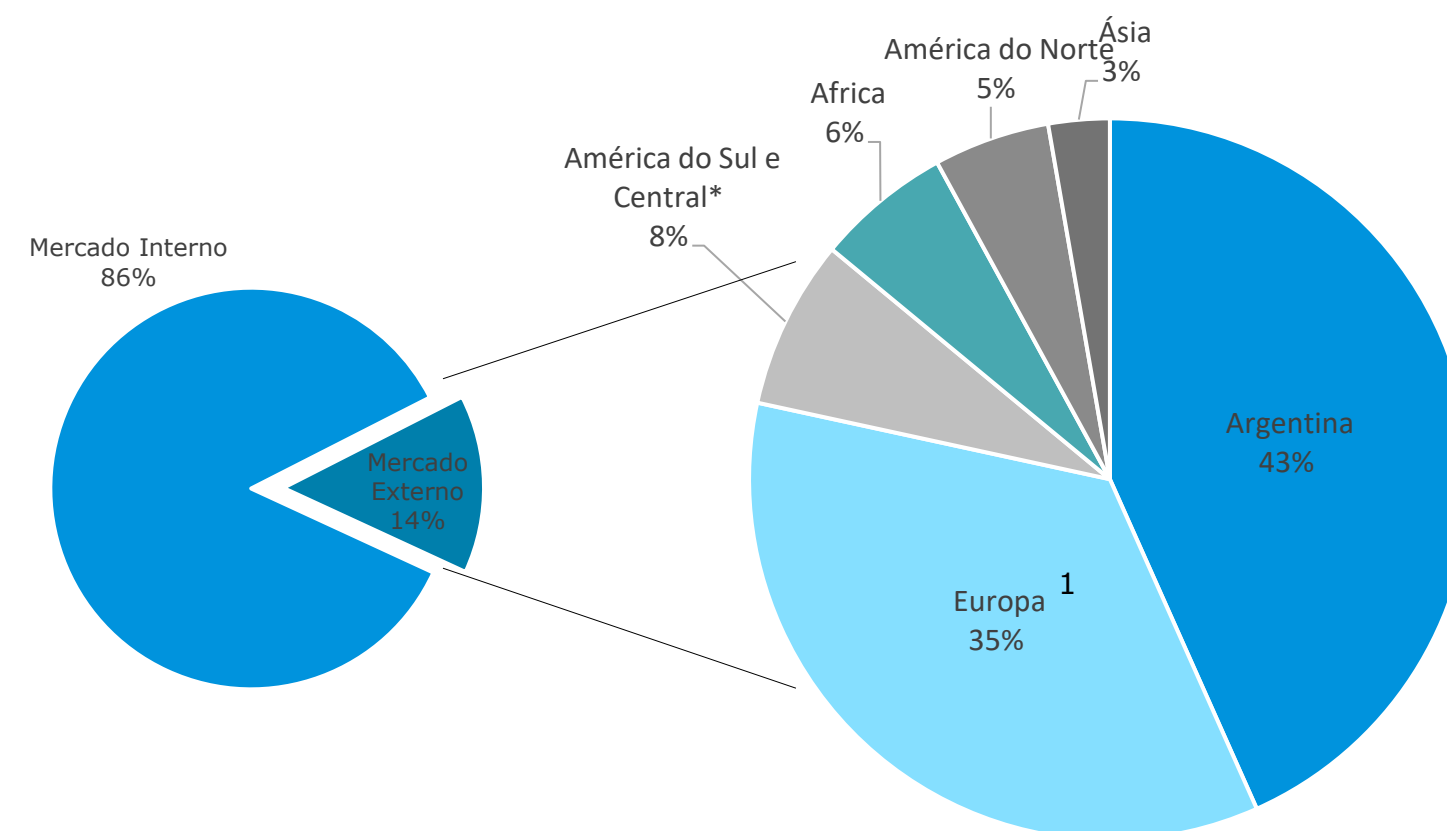
Diversificação de Produtos e Mercados

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, 2022, MI



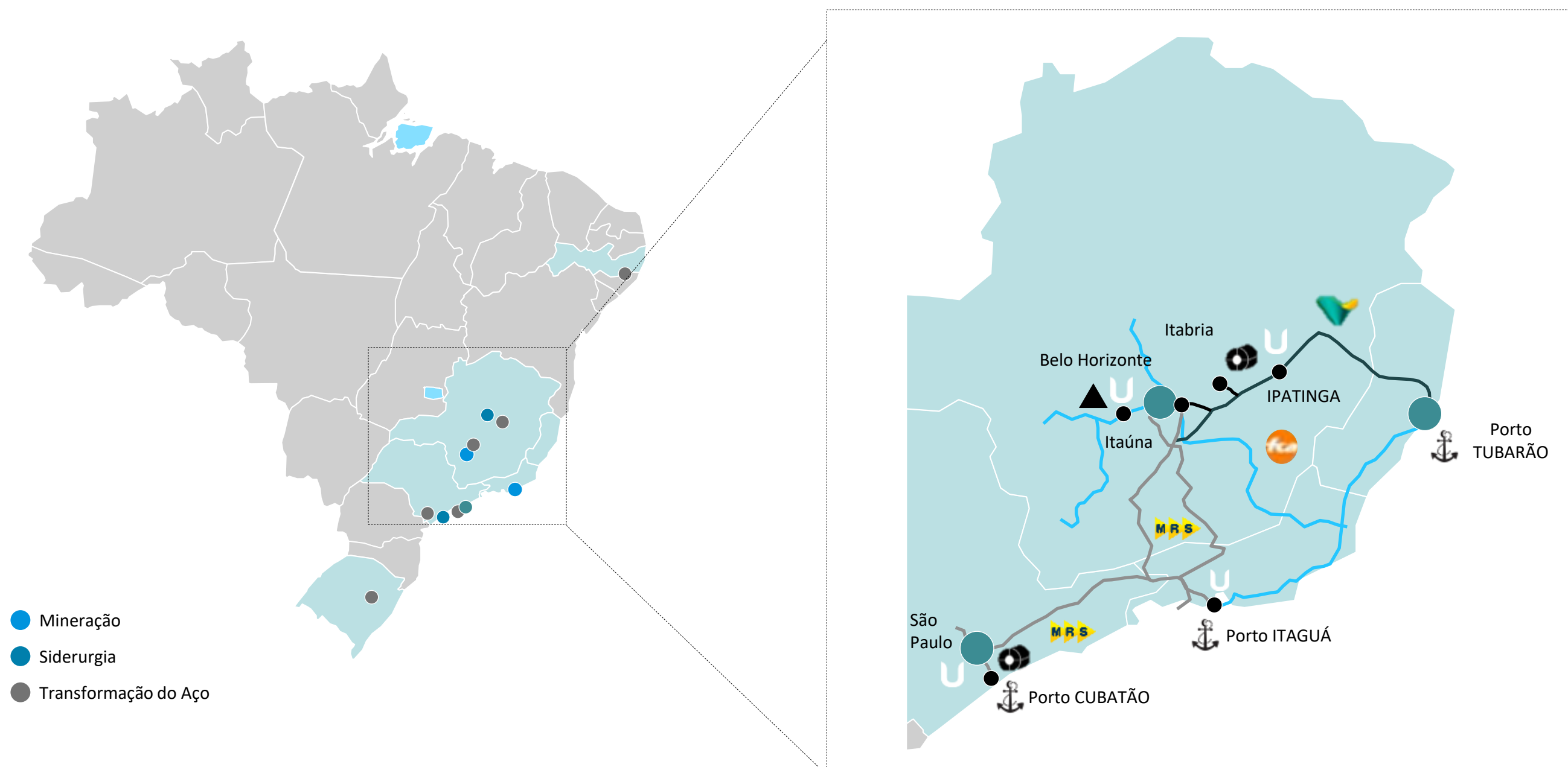
Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 2022, Sid.



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

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)



Administração Experiente e Especializada

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



Alberto Akikazu Ono
CEO

- Atua na Usiminas há 13 anos, onde ocupou os cargos de diretor de Planejamento e Controle e a vice-presidência de Finanças e Relações com Investidores.
- Teve passagens pela Aços Villares, CBMM e Grupo Votorantim.
- É formado em Engenharia Metalúrgica na USP, onde também fez seu mestrado na mesma área, e Ph.D. em Metalurgia pela Universidade de Tóquio



Toshihiro Miyakoshi
Diretor Vice Presidente de Tecnologia e Qualidade

- O executivo volta ao Brasil para sua segunda temporada na empresa, após uma passagem pela Unigal, em 2014.
- Graduado em metalurgia, iniciou sua carreira na Nippon Steel, tendo ocupado diversos cargos ligados diretamente à produção e gestão.



Thiago da Fonseca Rodrigues
Diretor Vice Presidente de Finanças e Relações com Investidores

- Mais de 15 anos de atuação no setor siderúrgico. Antes de ingressar na Usiminas, atuou, entre outras empresas, na operação brasileira da Ternium e na Vale. Foi membro do Comitê de Auditoria da Usiminas.
- Foi membro do Conselho de Assuntos Tributários da Firjan e diretor da Associação de Comércio Exterior do Brasil (AEB)
- Graduado em Administração pela PUC-RJ e pós-graduado em Gestão pelo IBMEC-RJ.



Miguel Angel Homes Camejo
Diretor Vice Presidente Comercial

- Tem uma carreira de mais de 20 anos dedicada ao setor siderúrgico, tendo ocupado diversas posições no grupo Ternium Techint em países como Venezuela, Argentina, México e Colômbia.
- Está há quatro anos à frente da vice-presidência Comercial da Usiminas.
- Graduado em Economia pela Universidad Catolica Andres Bello, na Venezuela, participou de programas de educação executiva nas universidades de Chicago e Stanford, nos EUA.



Américo Ferreira Neto
Diretor Vice Presidente Industrial

- Com uma carreira de mais de 30 anos na Usiminas, passou pelas áreas de Manutenção, Laminações a Quente e a Frio e assumiu, em 2016, a diretoria executiva da Usina de Cubatão. Em 2019, ocupou o mesmo cargo na Usina de Ipatinga até chegar a VP Industrial em 2020
- Engenheiro eletricitista pela Unisantia, com especialização em automação industrial e MBA de gerenciamento de projetos pela FGV, é, também, mestre em engenharia elétrica pela USP.



Gino Eugenio Ritagliati
Diretor Vice Presidente de Planejamento Corporativo

- Antes de ser indicado VP de Planejamento Corporativo, foi integrante do Comitê de Auditoria da Usiminas. Tem uma experiência de mais de 15 anos em posições na área de Planejamento Econômico, Comercial e Engenharia Industrial no grupo Ternium Techint na Argentina e Brasil.
- Graduado em Contabilidade, com especializações em Economia e Finanças.

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



Código de Ética e Conduta



Política Anticorrupção



Política Concorrencial



Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas



Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades



Política de Patrocínio e Doações



Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários

Políticas do Código Brasileiro de Governança Corporativa



Política de Destinação de Resultados



Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária



Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria



Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários

*Aprovado pelo Conselho de Administração em
Outubro de 2018*

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 800 mil horas de capacitação
média de 78,7 horas por colaborador em 2021



473 Aprendizizes
acompanhamento e formação de aprendizes no primeiro nível de entrada da empresa



100% de nossos colaboradores realizaram avaliação de desempenho
em 2021



“Mãos Seguras”
627 dispositivos
de segurança das mãos criados em 2021

Social

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



Inauguração do Centro de Memória Usiminas
em Ipatinga (MG), com um acervo de mais de **300 obras de arte**



Mais de R\$75 milhões
destinados a **124 projetos**
sociais, esportivos e culturais em todo o Brasil em 2021



Construção do Hospital Libertas
em Belo Horizonte (MG)
com inauguração prevista para 2023



VOU – Voluntários Usiminas
964 colaboradores cadastrados
e **12.181** itens doados em 2021

Ambiental

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



1,97 milhão de toneladas
de materiais reciclados reutilizados



12.500 mudas de árvores produzidas no viveiro, sendo **5.000** plantadas



94,7% da água
no processo de fabricação do aço na Usiminas é recirculada



1,4 mil nascentes preservadas
pelo programa Caminhos do Vale

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

Os ratings Ba2 da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) refletem a sólida posição da empresa no mercado brasileiro de aços planos e seu histórico de rápida adaptação das operações às condições de mercado no Brasil. Os ratings também são suportados pelas boas métricas de crédito e liquidez da Usiminas durante os ciclos econômicos e de commodities, e sua maior flexibilidade financeira para suportar a volatilidade em seus principais mercados finais. A Usiminas conseguiu se adaptar para evitar a queima de caixa e manter o cumprimento de covenants no passado recente, o que reduz os riscos potenciais de liquidez em ambientes operacionais mais difíceis.

Em 16 de novembro, elevamos os ratings da Usiminas para Ba2 de Ba3 com perspectiva estável para refletir o fortalecimento observado na posição de liquidez e nos índices de alavancagem da empresa desde o início de 2021, o que proporciona mais proteção para a empresa suportar a volatilidade futura das operações e mitiga os riscos associados a investimentos futuros. Embora esperemos que as condições favoráveis do mercado se moderem gradualmente nos próximos 12 a 18 meses, o caixa que a Usiminas gerou durante o último ano cria um amortecedor duradouro para métricas de alavancagem líquida, cumprimento de covenants e liquidez, o que reduz o risco de crédito geral da empresa.

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.

Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

(Trimestral - 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	
	4T22	3T22	4T22	3T22	4T22	3T22	4T22	3T22	4T22	3T22
Receita Líquida de Vendas	812	833	6.569	7.451	2.203	2.629	(1.925)	(2.479)	7.660	8.434
Mercado Interno	178	215	5.809	6.643	2.199	2.624	(1.925)	(2.479)	6.261	7.003
Mercado Externo	634	619	761	808	5	5	-	-	1.399	1.431
Custo Produtos Vendidos	(596)	(607)	(6.182)	(6.950)	(2.126)	(2.453)	2.018	2.579	(6.887)	(7.430)
Lucro Bruto	216	226	387	501	77	176	92	101	773	1.004
Receitas (Despesas) Operacionais	191	(119)	(1.992)	(276)	(39)	(35)	(21)	3	(1.861)	(427)
Despesas com Vendas	(73)	(81)	(43)	(41)	(10)	(17)	-	-	(126)	(139)
Despesas Gerais e Administrativas	(11)	(10)	(144)	(116)	(21)	(19)	5	5	(171)	(140)
Outras Receitas e Despesas	274	(28)	(1.804)	(119)	(7)	1	(26)	(2)	(1.564)	(147)
Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras	407	107	(1.605)	225	39	141	72	104	(1.088)	577
Depreciação e Amortização	57	52	175	175	12	7	(9)	(9)	234	225
Resultado de Equivalência Patrimonial	32	41	424	341	-	-	(391)	(317)	65	65
EBITDA (Instrução CVM 527)	496	200	(1.006)	741	50	148	(328)	(222)	(788)	867
Margem EBITDA	61,0%	24,0%	-15,3%	9,9%	2,3%	5,6%	17,0%	9,0%	-10,3%	10,3%
EBITDA Ajustado	171	157	264	401	50	148	93	130	579	836
Margem EBITDA Ajustado	21,1%	18,8%	4,0%	5,4%	2,3%	5,6%	-4,9%	-5,2%	7,6%	9,9%

* 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.

Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

(Anual - R\$ mi, exceto quando indicado o contrário)

Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - Pro forma não auditado - Anual

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Ajustes		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Receita Líquida de Vendas	3.618	5.855	28.696	28.357	9.384	8.516	(9.228)	(8.992)	32.471	33.737
Mercado Interno	961	1.139	24.870	25.533	9.369	8.510	(9.228)	(8.992)	25.972	26.191
Mercado Externo	2.657	4.716	3.826	2.824	16	6	-	-	6.499	7.546
Custo Produtos Vendidos	(2.265)	(2.072)	(25.096)	(21.357)	(8.732)	(7.511)	9.302	8.477	(26.791)	(22.463)
Lucro Bruto	1.352	3.783	3.600	7.000	653	1.005	74	(514)	5.680	11.274
Receitas (Despesas) Operacionais	(212)	(448)	(2.860)	511	(151)	(78)	(11)	12	(3.234)	(3)
Despesas com Vendas	(354)	(314)	(218)	(183)	(57)	(74)	-	-	(629)	(571)
Despesas Gerais e Administrativas	(42)	(38)	(490)	(420)	(76)	(62)	19	17	(589)	(503)
Outras (Despesas) e Receitas	183	(96)	(2.152)	1.115	(18)	57	(30)	(5)	(2.016)	1.071
Lucro (Prejuízo) Operacional antes das Despesas Financeiras	1.140	3.335	740	7.511	502	927	64	(502)	2.445	11.272
Depreciação e Amortização	211	174	694	816	32	26	(34)	(33)	903	983
Resultado de Equivalência Patrimonial	113	94	1.286	1.941	-	-	(1.178)	(1.816)	221	219
EBITDA (Instrução CVM 527)	1.464	3.603	2.720	10.268	534	953	(1.149)	(2.351)	3.569	12.473
Margem EBITDA	40,5%	61,5%	9,5%	36,2%	5,7%	11,2%	12,4%	26,1%	11,0%	48,6%
EBITDA Ajustado	1.059	3.510	3.131	8.732	534	953	181	(365)	4.905	12.830
Margem EBITDA Ajustado	29,3%	59,9%	10,9%	30,8%	5,7%	11,2%	-2,0%	4,1%	15,1%	38,0%

* 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.

Responsabilidade Ambiental, Social e Governança (ESG)

Acompanhamento das Metas:

Tema	Indicador	Metas 2022 Meta	ODS	Status	Comentários
Recursos Hídricos	Eficiência Hídrica	Atingir a recirculação de 94,6% de média anual até 31/12/22;	6 e 12	●	O nível de recirculação de água no acumulado no 4T22 atingiu 94,7%
Eficiência Energética e Uso de Energias Renováveis	Autogeração de energia renovável	Contratar ao menos 10% do consumo total de energia da Usiminas a partir de energia limpa e renovável para 2025;	7	●	Meta atingida com parceria com firmada com a Canadian para autoprodução de cerca de 12% da energia consumida pela companhia.
Combate à Mudança Climática	Inventário de Emissões	Realização de inventário GEE nas unidades da Mineração Usiminas e Soluções Usiminas até 31/12/22;	13	●	Concluído para MUSA. O prazo estipulado para conclusão para a SU é em 2023.
	Emissão de carbono escopo 3	Engajamento de 75% dos Fornecedores Críticos para Escopo 3 à agenda climática da Usiminas até 31/12/22;	13	●	No 2T22, 86% dos Fornecedores Críticos responderam à etapa de coleta de dados. No 4T22, a Usiminas encaminhou uma carta de recomendações aos fornecedores engajados nesta ação.
Segurança do Trabalho	Taxa de frequência de acidentes	Objetivo de Zero Acidentes. Taxa de frequência de acidentes com perda de tempo (CPT) registrada abaixo ou igual a 0,3 em 2022;	3, 8 e 9	●	A taxa acumulada foi de 0,61. A Companhia está adotando diversas ações preventivas para reverter este resultado..
Diversidade e Inclusão	Mulheres nos cursos de formação de aprendizes	Atingir ao menos 55% de mulheres nas turmas de formação de aprendizes até 31/12/22;	3 e 8	●	No 4T22, esse indicador foi de 58,0%.
Inovação	Pilotos para redução de risco de segurança.	Executar 80% dos pilotos de inovação com potencial de redução no risco de segurança;	9 e 12	●	100% dos pilotos com potencial de redução no risco de segurança foram executados
Posicionamento de Portfolio	Índice Geral de Satisfação dos Clientes	Índice Geral de Satisfação dos Clientes igual ou superior a 89,7% em 2022;	9 e 12	●	O índice geral de satisfação dos clientes acumulado foi 88,9%.
	Produtos com certificações RoHS e ELV	100% da produção de laminados, certificada nas Normas RoHS e ELV ;	9 e 12	●	100%
Ética e transparência	Programa de Compliance Ambiental	Implementação do Programa de Compliance Ambiental até 31/12/2022.	16	*	

● Em linha com o planejamento

● Não alcançada



ADR
Nível I



Leonardo Karam Rosa

Gerente Geral - Relações com Investidores

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8550

Felipe Gabriel P. Rodrigues

Relações com Investidores

f.gabriel@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8710

João Victor T. Ferreira

Relações com Investidores

Joao.vferreira@usiminas.com

Tel: 55 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.