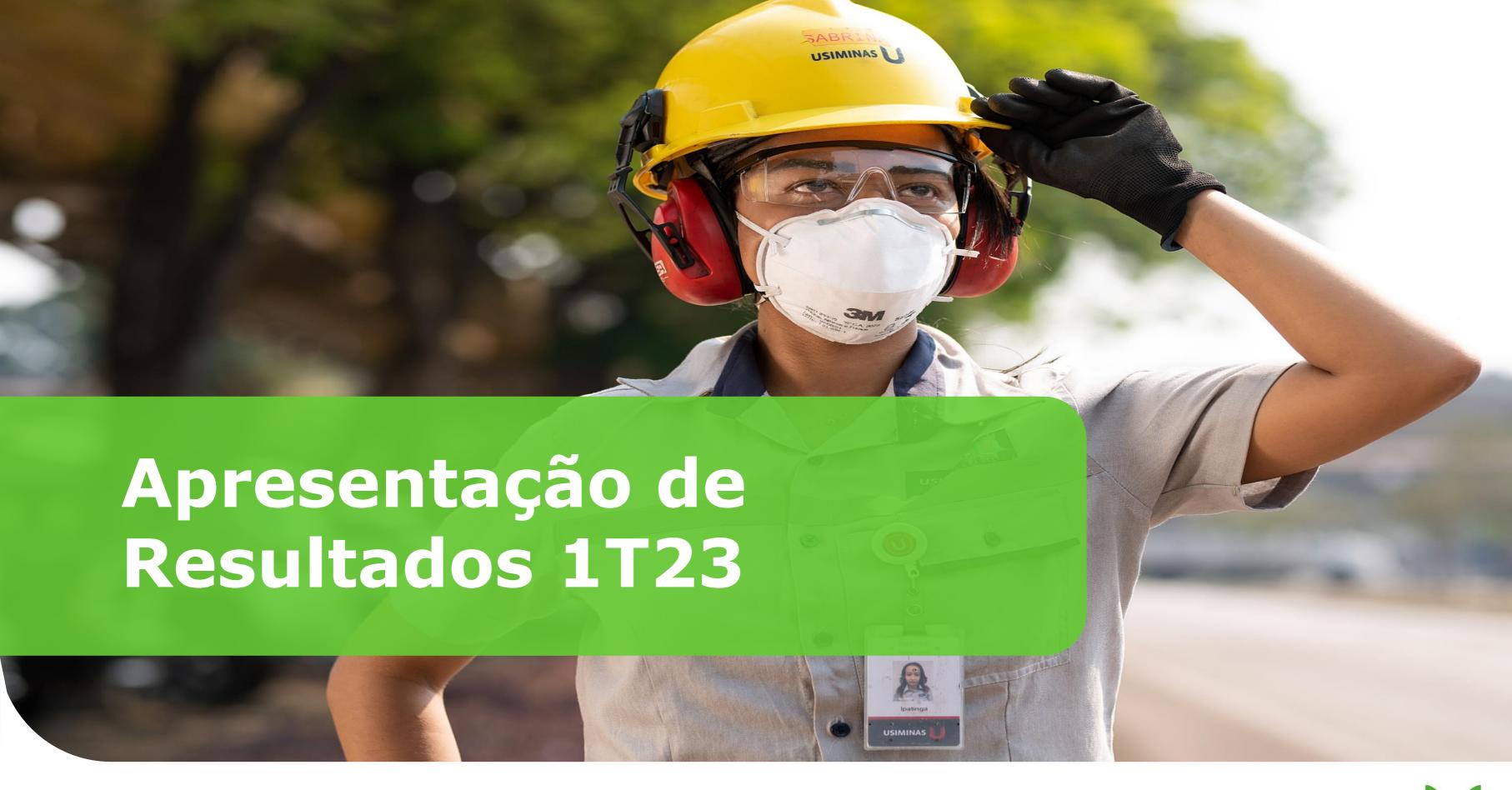
# Resultados 1723 Webcast Apresentação Institucional



## ÍNDICE

WEBCAST		03
<b>APRESENTAÇÃO</b>	INSTITUCIONAL	18







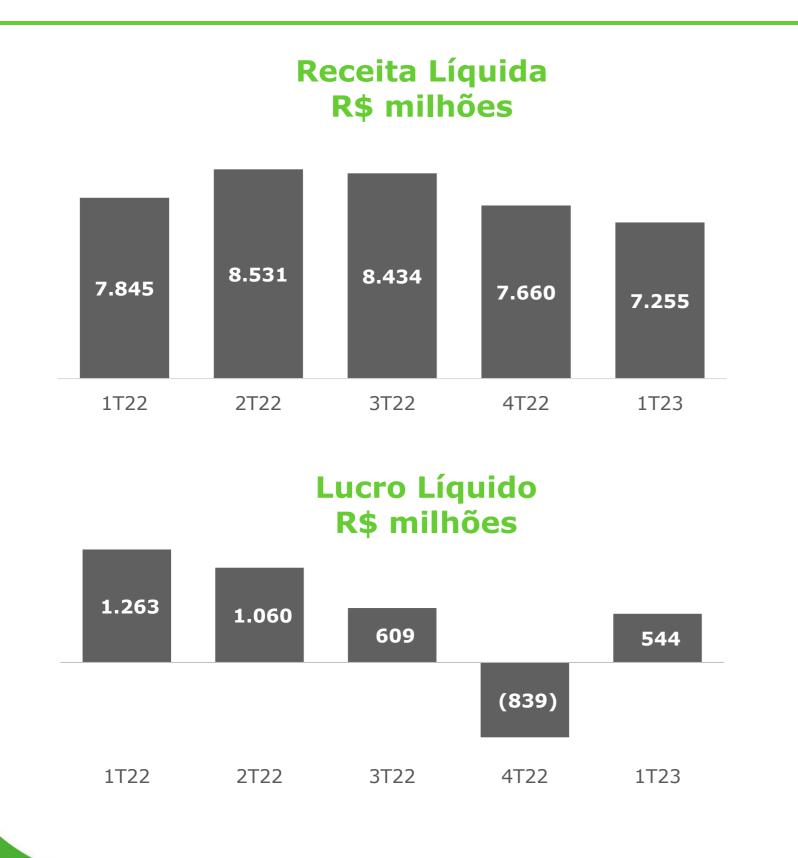
#### **Destaques**

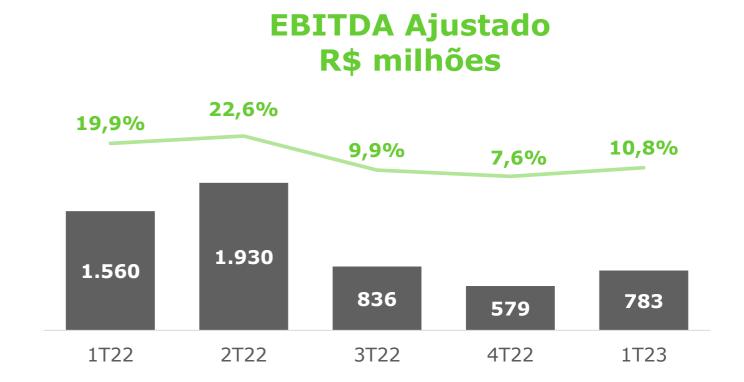
- ☑ Crescimento no volume de vendas de aço no mercado doméstico: 7% em relação ao 4T22 e 8% vs 1T22;
- Mariento de 35% do EBITDA Ajustado vs 4T22. Crescimento em todas as unidades de negócio;
- Geração de Caixa de R\$764 milhões, com redução de Capital de Giro;
- Redução da Dívida Líquida em 75% vs trimestre anterior. Alavancagem líquida de 0,07x;
- Preparação para a Reforma do AF#3 conforme o planejado.

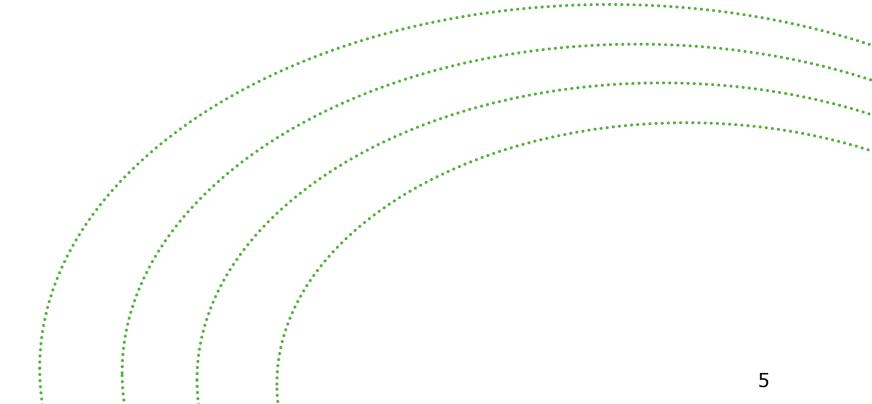


#### Resultados 1T23 - Consolidado









### Resultados 1T23 - Siderurgia



- Vendas no MI 7% superior ao 4T22 e 8% superior ao 1T22;
- Receita Líquida/ton no MI com redução de 7%;
- U Aumento no EBITDA Ajustado em relação ao 4T22 pelo maior volume e menor CPV. Margem com crescimento de 2,9 p.p.

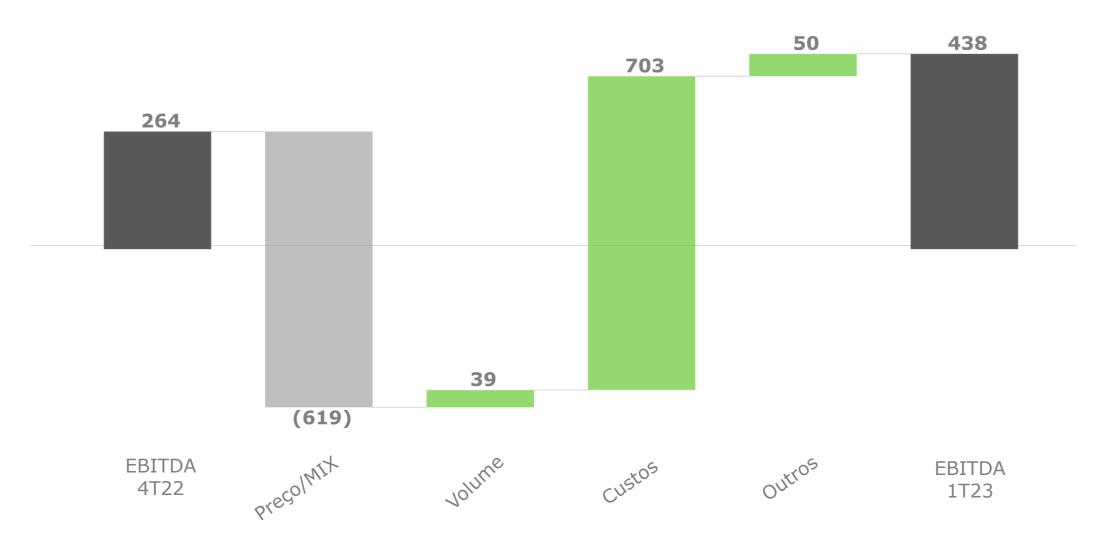


### Resultados 1T23 - Siderurgia



- Menores custos parcialmente compensados pelo efeito negativo de preço/mix;
- U Redução de 11,5% no CPV por ton pelo mix vendido e menores preços de matérias primas, principalmente placas. € 11,5% no CPV por ton pelo mix vendido e menores preços de matérias primas, principalmente placas.

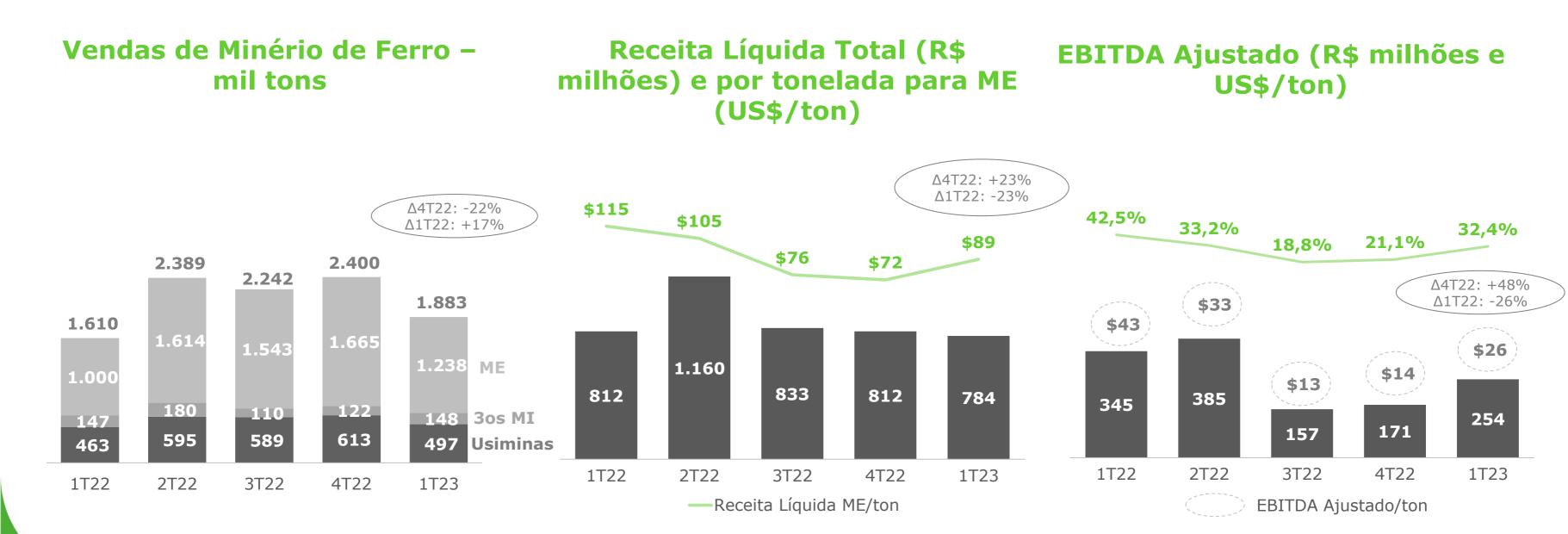




### Resultados 1T23 - Mineração Usiminas



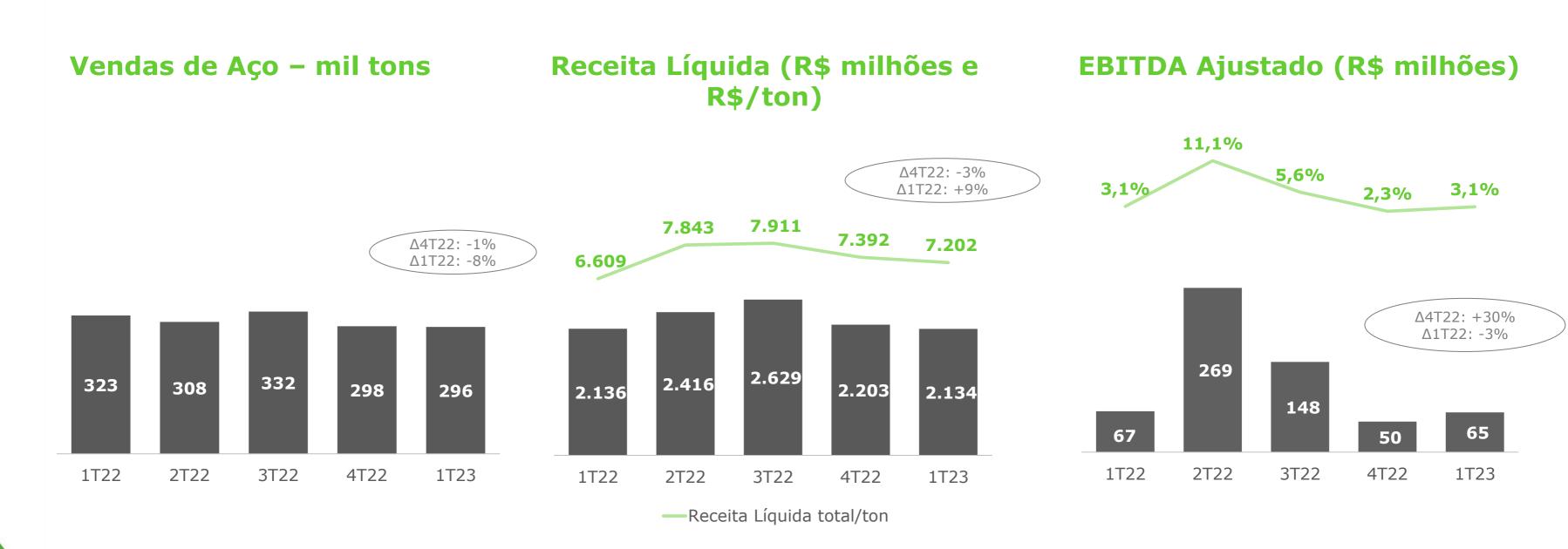
- Menor volume de vendas em relação ao 4T22 pelas chuvas intensas e paradas programadas para manutenção;
- U Aumento na receita líquida/ton com o crescimento do preço médio de referência do minério de ferro.



### Resultados 1T23 – Soluções Usiminas



- Volume de vendas estável em relação ao 4T22;
- U Aumento no EBITDA Ajustado pelo menor CPV/ton, parcialmente compensado pela menor receita líquida/ton.







#### Capital de Giro e Estoques



- Redução do capital de giro no 1T23 principalmente por maiores prazos de pagamento a fornecedores e redução dos estoques de coque;
- Composição dos estoques de placas para a reforma do AF#3 conforme o planejado.

## Capital de Giro Consolidado (R\$ Milhões)

## Δ4Τ22: -7% Δ1Τ22: +12% 8.775 10.031 10.700 10.578 9.845

3T22

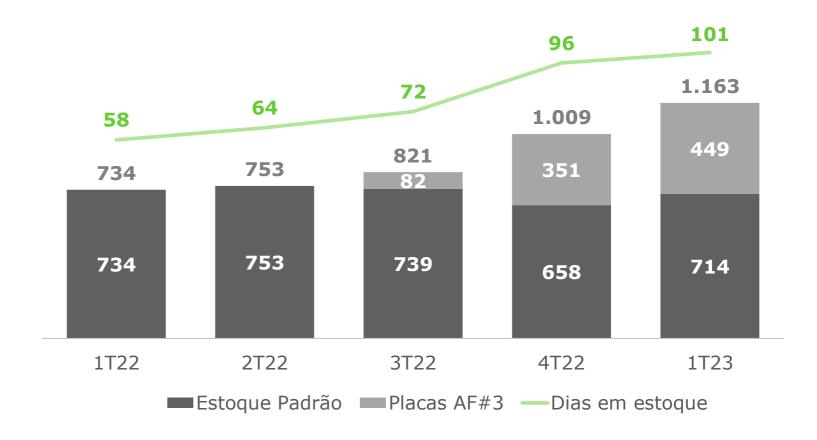
4T22

1T23

1T22

2T22

#### Estoques de Aço - mil toneladas

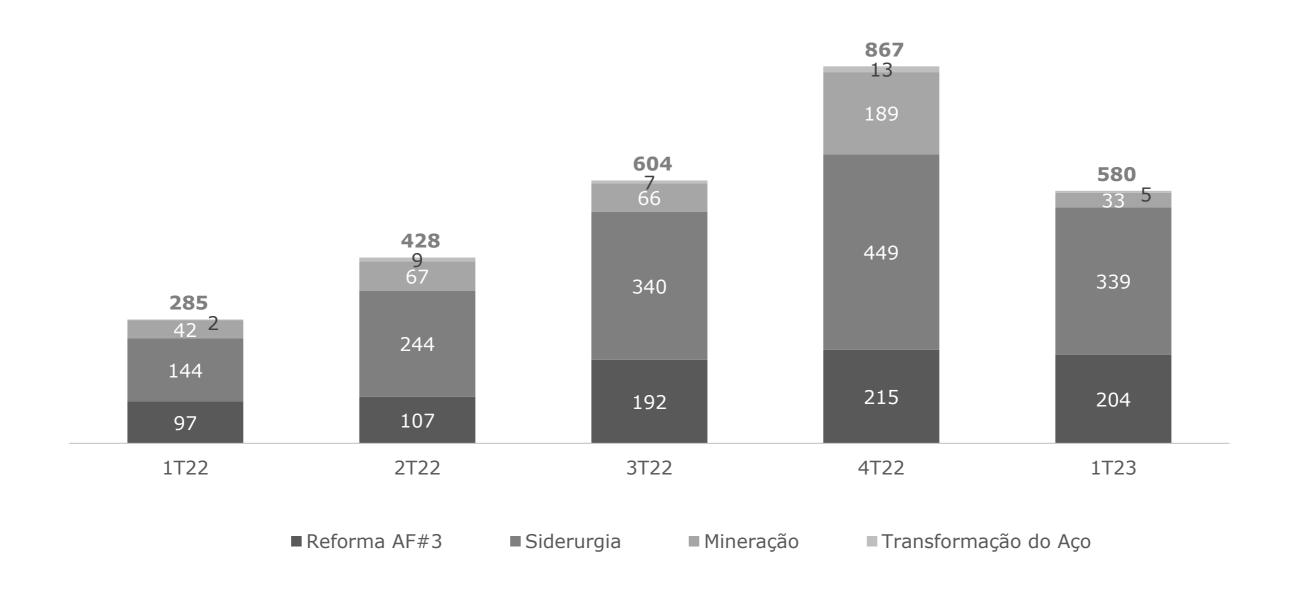


#### **CAPEX**



#### **Consolidado - R\$ Milhões**

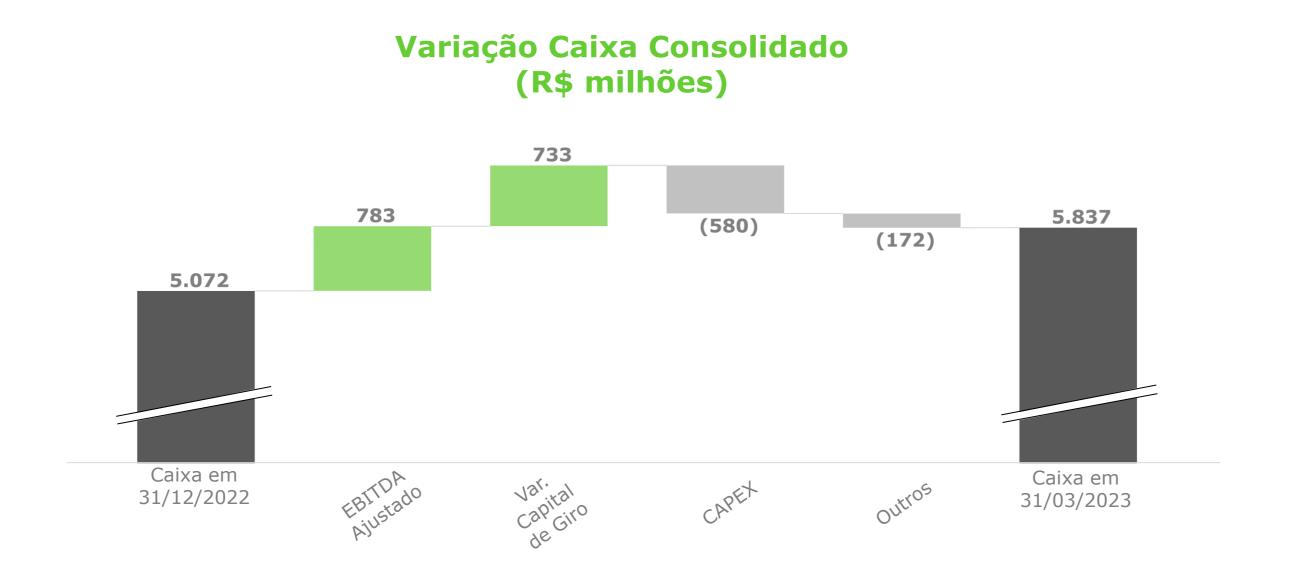
- U R\$580 milhões no 1T23;
- Preparação para a Reforma do AF#3, com Investimentos de R\$204 milhões no 1T23.



## Caixa e Equivalentes de Caixa



Aumento de R\$ 764 milhões no Caixa pela geração de EBITDA e redução do Capital de Giro, parcialmente compensadas pelo CAPEX no período.

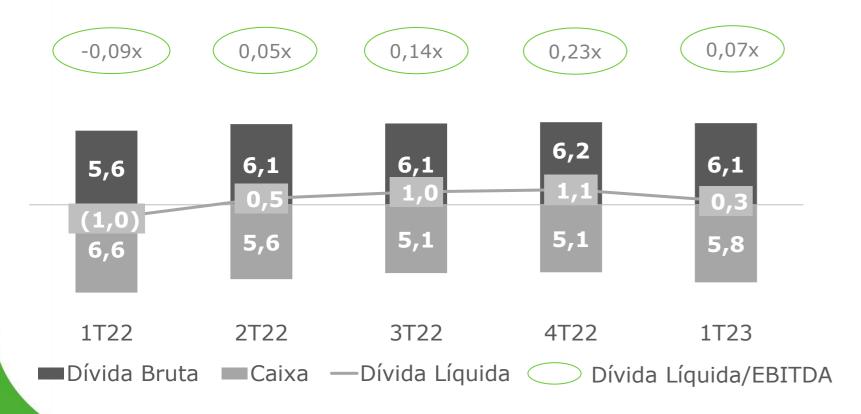


## Caixa, Dívida Líquida e Perfil de Amortização

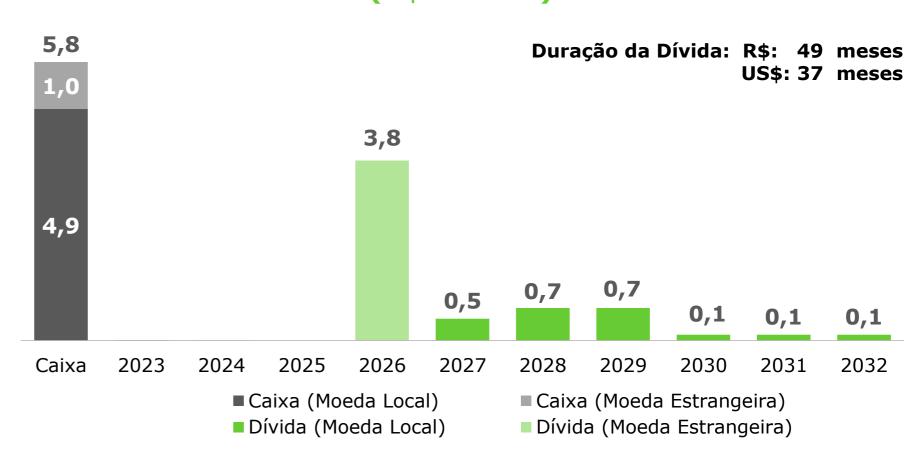


- Redução de R\$ 846 milhões da dívida líquida com o aumento do Caixa. Alavancagem de 0,07x;
- U Dívida sem amortizações nos próximos anos, vencimento apenas em 2026.

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



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



**ESG** 







#### **ESG**



Usiminas forma turma feminina de maquinistas (ODS 5)



10 profissionais, primeiras mulheres da empresa a atuarem nessa função, foram contratadas para trabalhar na operação das locomotivas na Usina de Ipatinga

Saiba mais em: https://bit.ly/mulheresmaquinistas



## **ESG**

METAS	ODS
Realização de inventário GEE na Soluções Usiminas até 30/09/2023	13 ACACCONTRA A MINANCA GROBAL DOCLIMA
Objetivo de Zero Acidentes, com cumprimento do Planejamento Estratégico de Segurança, com foco no atingimento do índice de Segurança de 1,0	3 SAÚDEE 8 GRESIMINATO DEPENTEE ECONÓMICO
Melhoria no Índice Geral de Satisfação dos Clientes	12 CONSUMO E PRODUÇÃO RESPONSAVES
Atingir 18% de mulheres em cargos de liderança em 2023	5 IRULIADO DE GENERO
Doação de 100% do agregado siderúrgico gerado em 2023 para o programa Caminhos do Vale	12 CONSINCE PRODUCAVES  GEOPHICAVES
Sustentabilidade na cadeia de fornecedores, com fortalecimento do relacionamento e redução dos riscos em 75% dos fornecedores estratégicos	12 CONSUMO E PRODUCAD RESPONSAVES
Fortalecimento do relacionamento com de lideranças formais e comunitárias no Vale do Aço e Baixada Santista	17 PARCENAS EMEIOS DE IMPLEMENTAÇÃO
Adesão da Mineração Usiminas no Programa Brasileiro GHG Protocol	13 ACADOMITRA A MIDANCAGA GOAL DOCIMA

## Apresentação Institucional

1T23



## NOSSA AGENDA



## **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



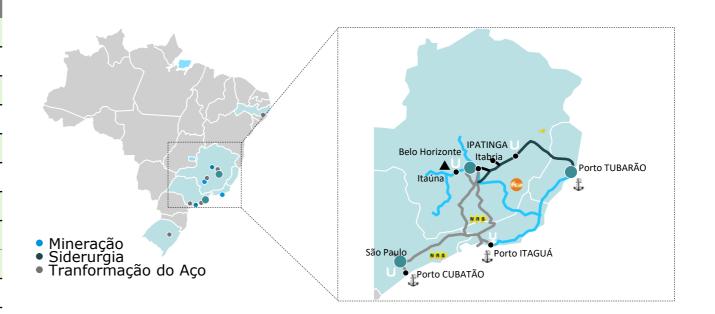
## **A Usiminas**



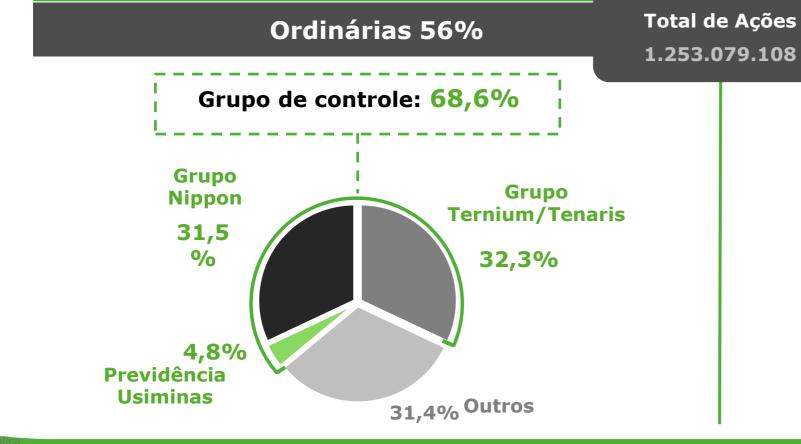
#### **Destaques Financeiros**

	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

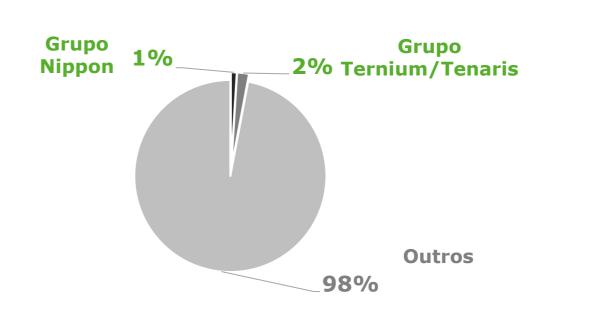
#### Localização Geográfica



#### Composição Acionária



#### **Preferenciais 44%**



### Soluções Completas em Produtos e Serviços





- ✓ 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



- ✓ 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



- ✓ 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 Downstream

## Mineração

Visão Geral

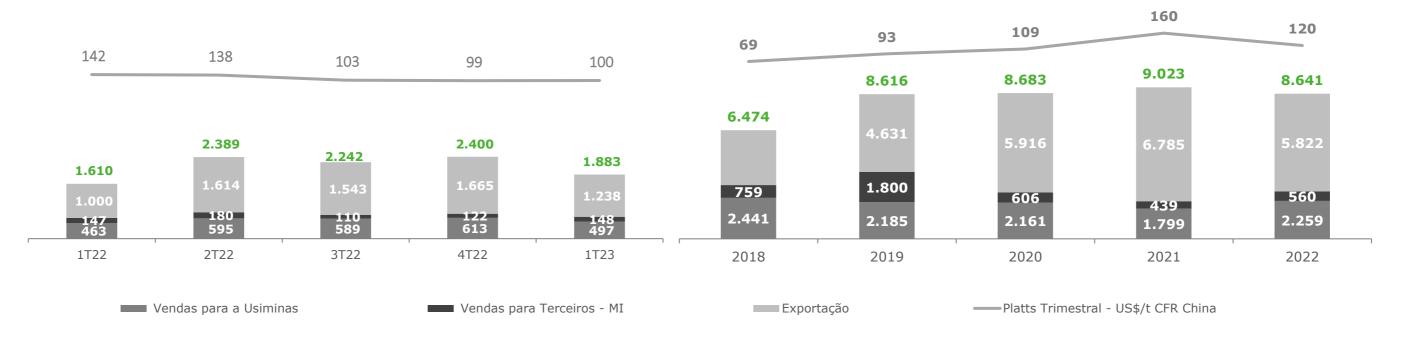




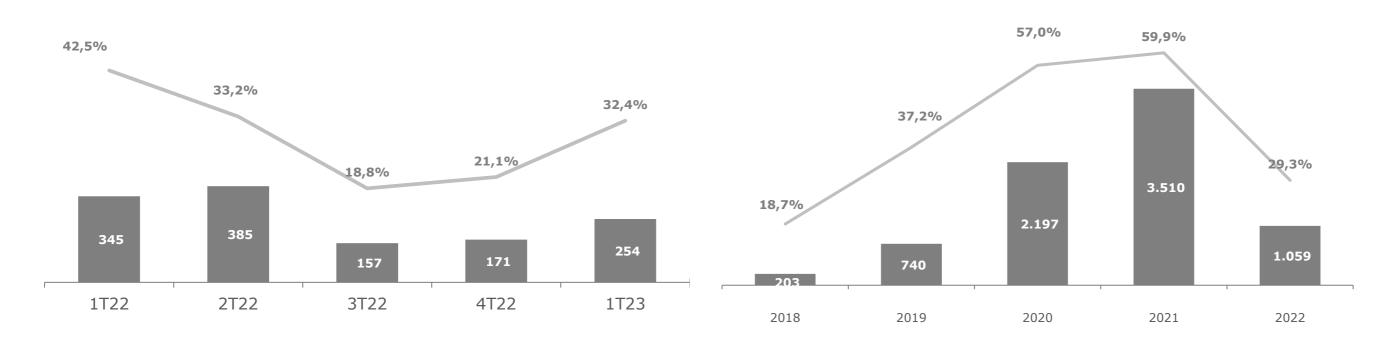


#### **Vendas de Minério e Preço PLATTS (62% Fe CFR China)**

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



#### EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



## Mineração Principais Projetos





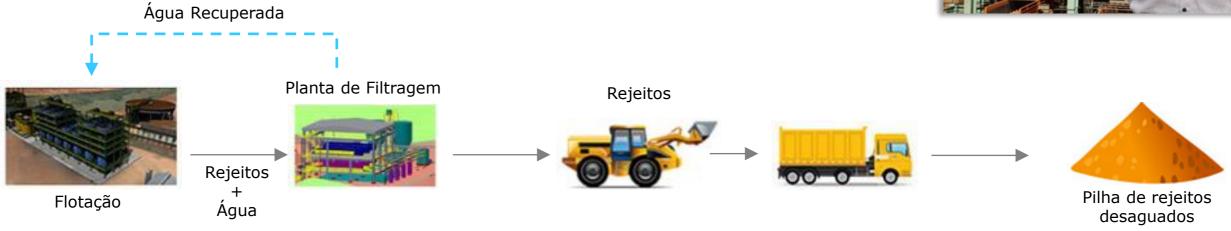
#### **Projetos Friáveis**

- 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



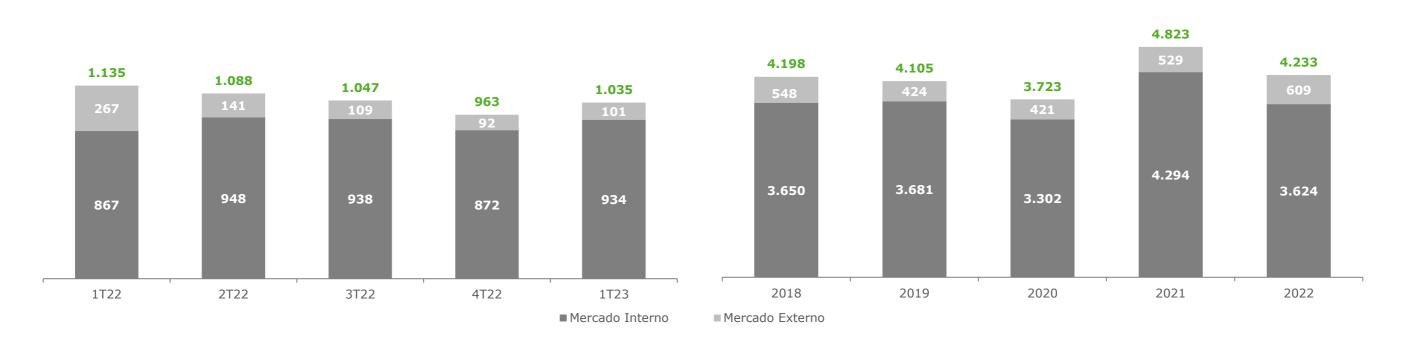




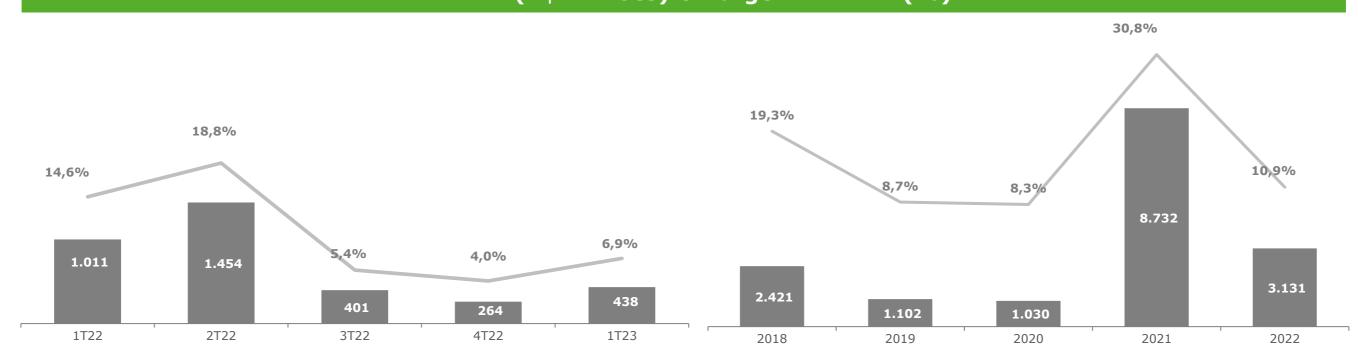




#### Evolução das vendas de aço (mil ton)



#### EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



## Siderurgia

**USIMINAS** 

Mercados Consumidores de Aços Planos





Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Bens de Capital



Energia Eólica



Óleo e Gás





Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Automotivo



Energia Solar



Óleo e Gás





Construção Civil



Linha Branca



Automotivo





Construção Civil



Linha Branca



Automotivo



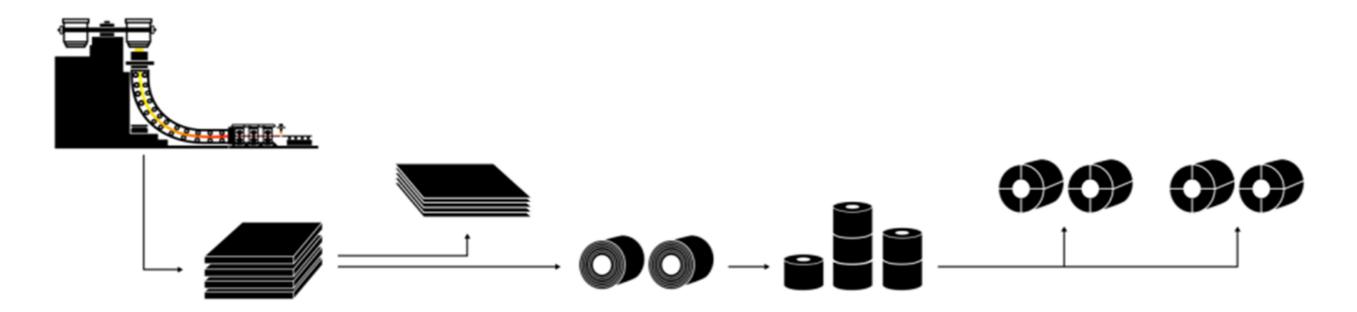
Energia Solar

## Siderurgia



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.



						_	
	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Eletrogalvanizados	HDG	Total	
Capacidade de geração de produto para venda	1.000	1.800	2.710	360	1.030	6.900	

**Galvanizados** 

<sup>\*</sup>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;

## 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



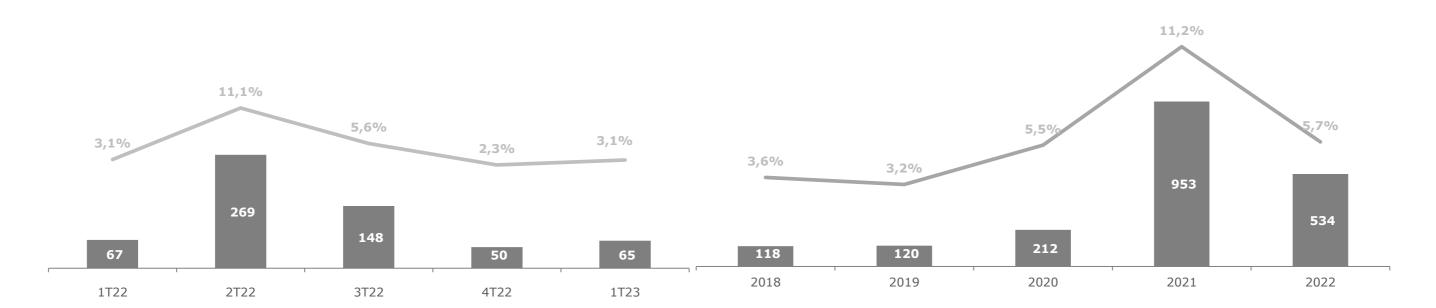


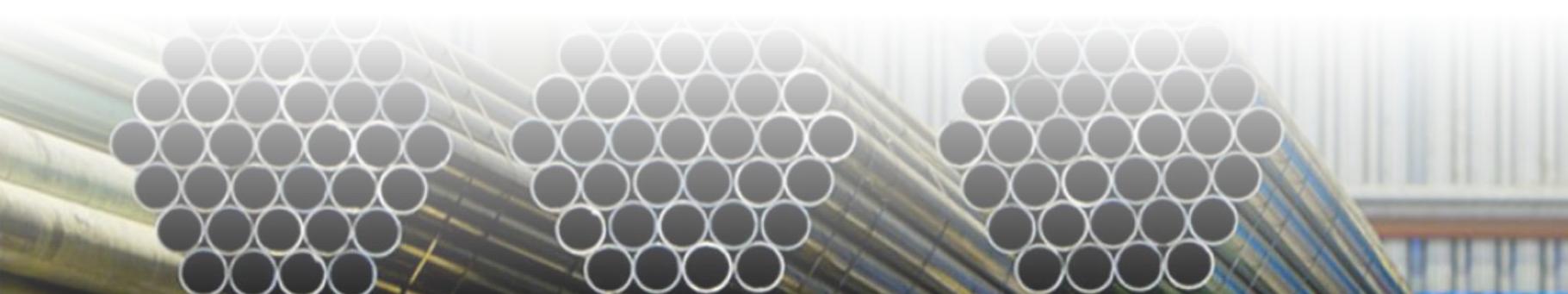
## Transformação do Aço



Destaques Financeiros

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





## NOSSA AGENDA



#### **Pilar Pessoas**

USIMINAS U

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 17° 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



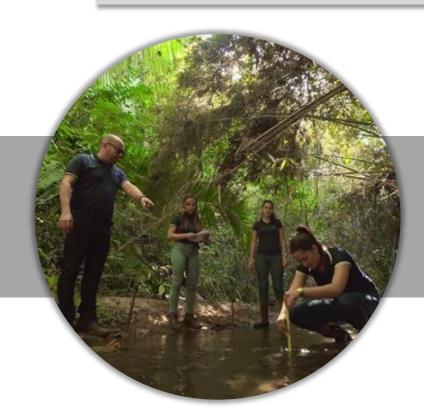
## **Pilar Pessoas**



Destaques Socioambientais

#### Projeto "Mobiliza Todos pela Água"

Em parceira 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



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









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

USIMINAS U

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.



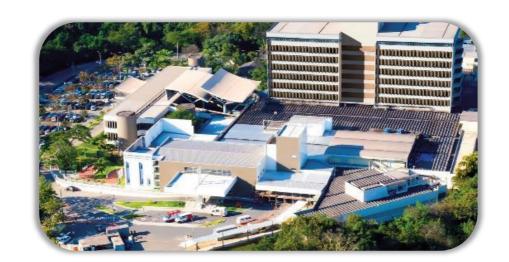
USIMINAS U

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





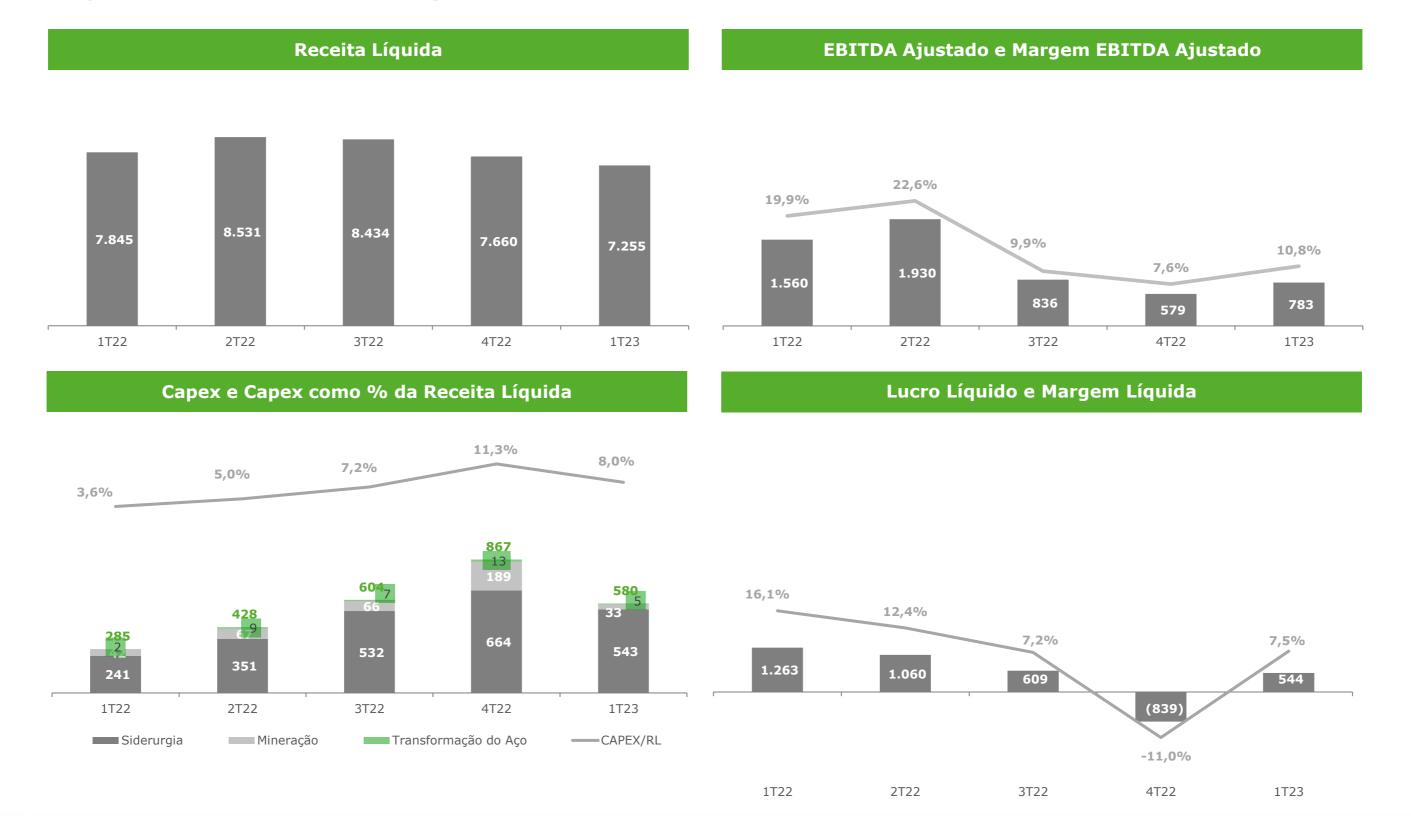
Destaques Socioambientais



### **Pilar Resultados**



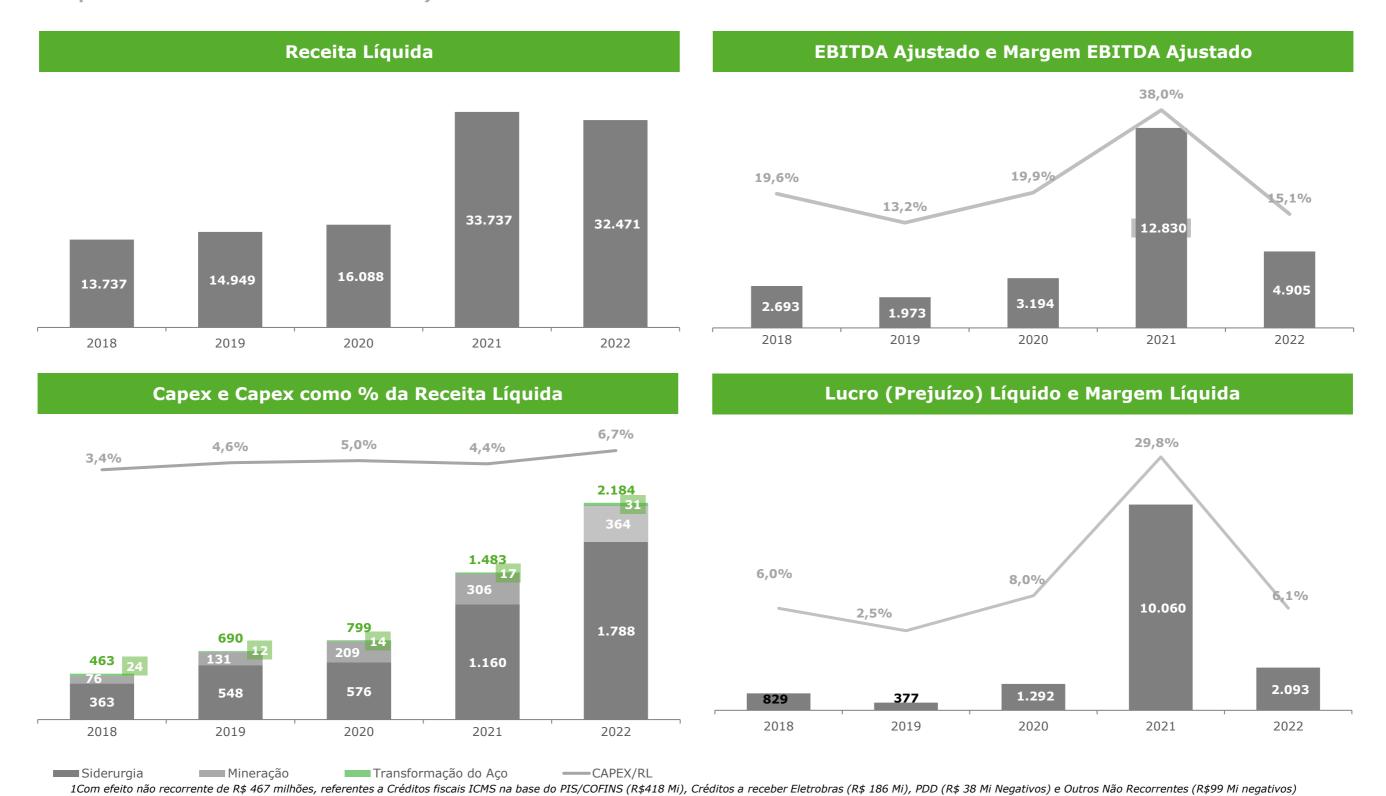
Resultados Financeiros Trimestrais (R\$ Milhões, exceto quando especificado o contrário)



### **Pilar Resultados**



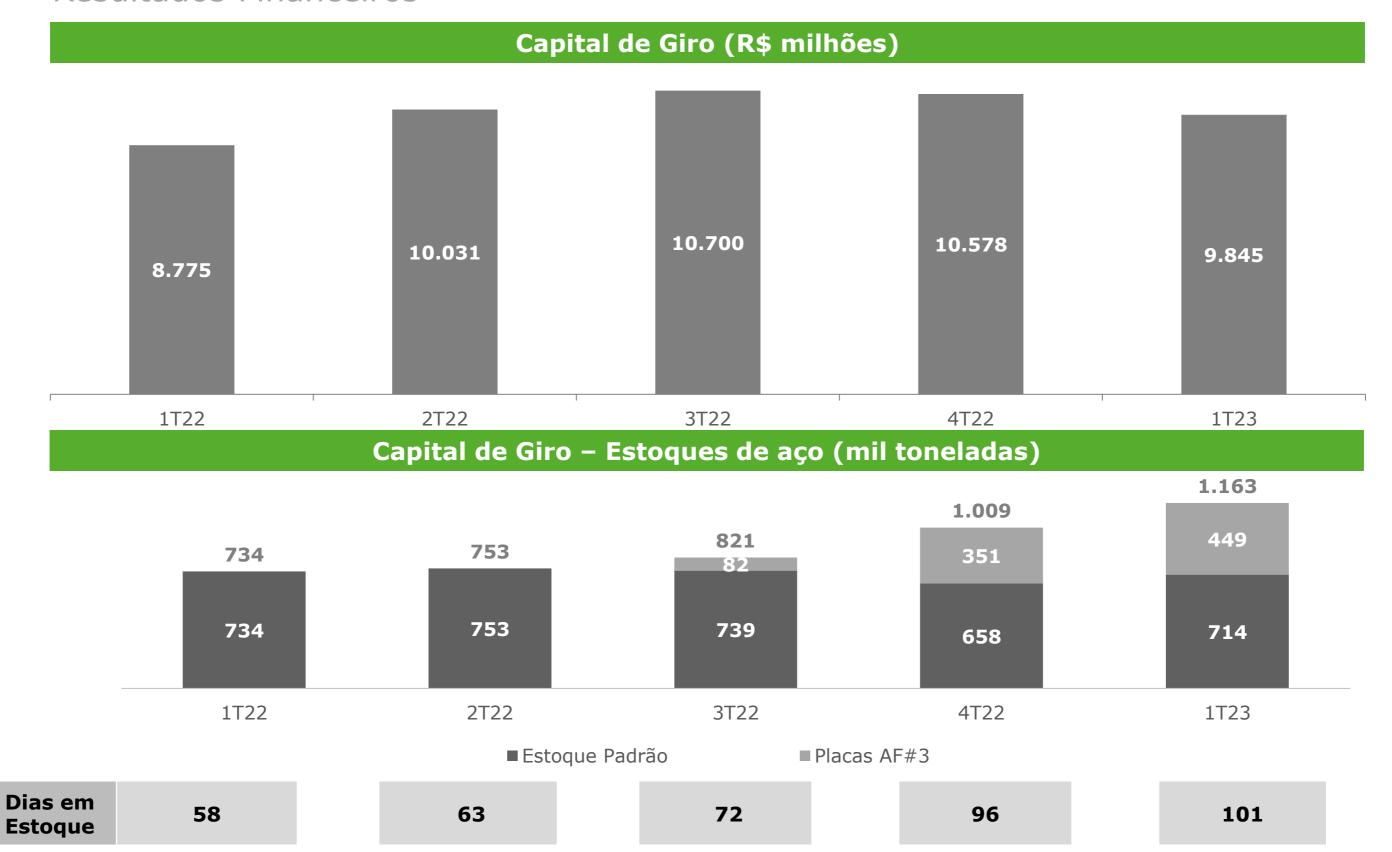
Resultados Financeiros Anuais (R\$ Milhões, exceto quando especificado o contrário)



## **Pilar Resultados**



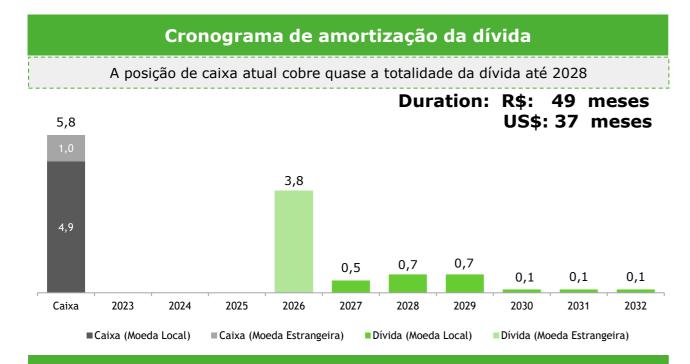
Resultados Financeiros



## Liquidez e Endividamento



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





Dívida Total Custo da Dívida





brAAA

AA+(bra)

BB

BB

S&P Global

**Fitch**Ratings

Estável

Estável

## NOSSA AGENDA



## 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

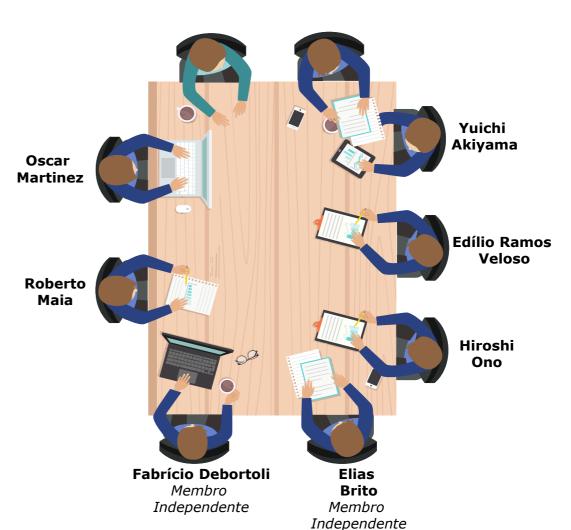
#### Conselho Fiscal permanente

- 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

Ruy Sergio Leite de Hirschheimer Andrade Membro Independente Presidente



## Governança Corporativa (Continuação) USIMINAS U



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

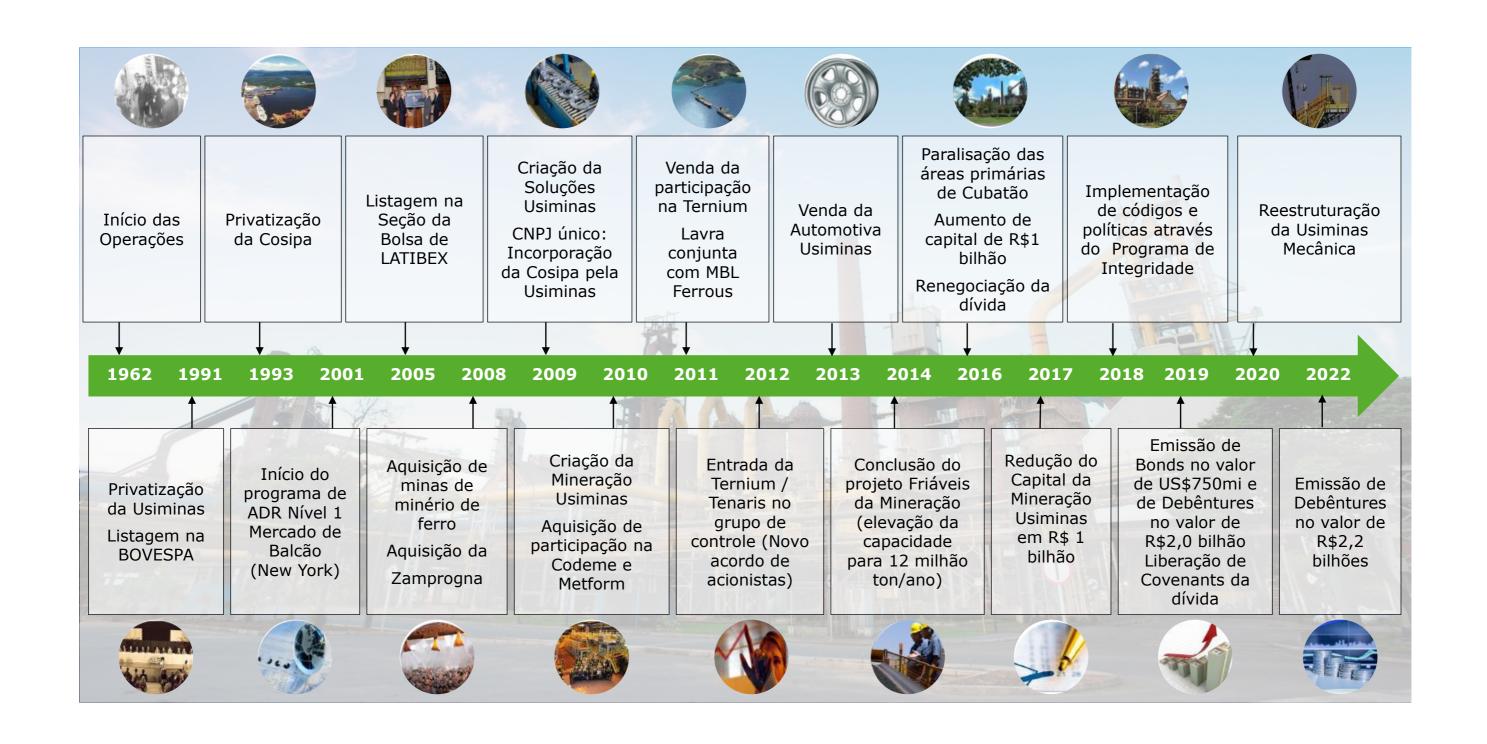
Aprovado pelo Conselho de Administração em Outubro de 2018

## NOSSA AGENDA



## Mais de meio século de liderança





## Principais destaques





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, usiminas U 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





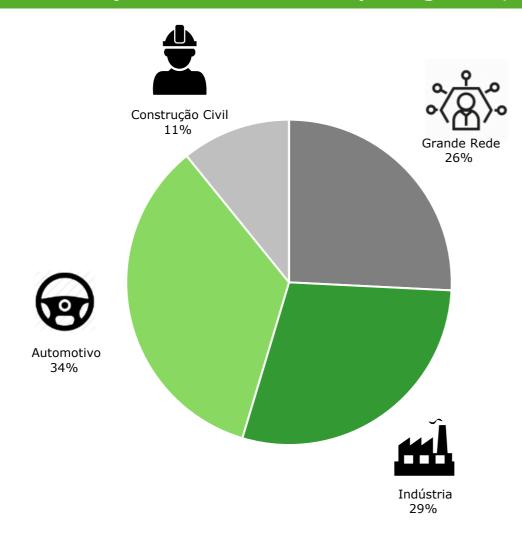
## Diversificação de Produtos e Mercados

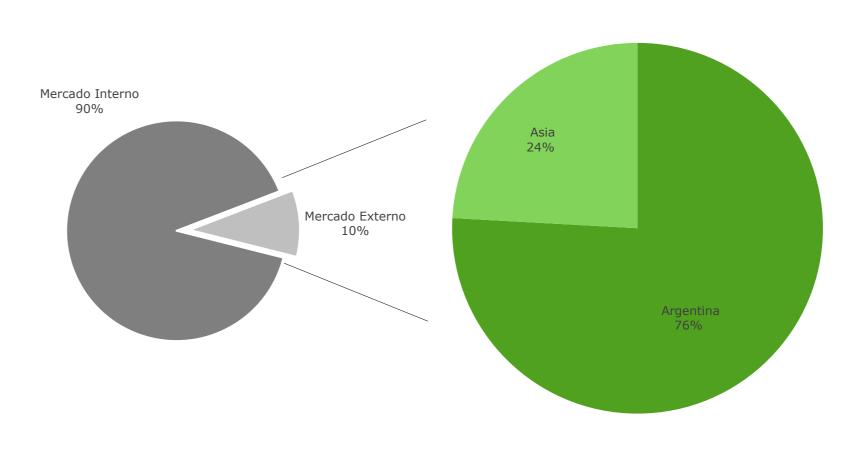


A Usiminas tem capacidade de produzir uma ampla variedade de tipos de aços, permitindo flexibilidade para ajustar sua produção de acordo com as demandas do mercado nacional e internacional

### Distribuição do volume vendido por segmento, 1T23, MI

Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 1T23, Sid.





<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'



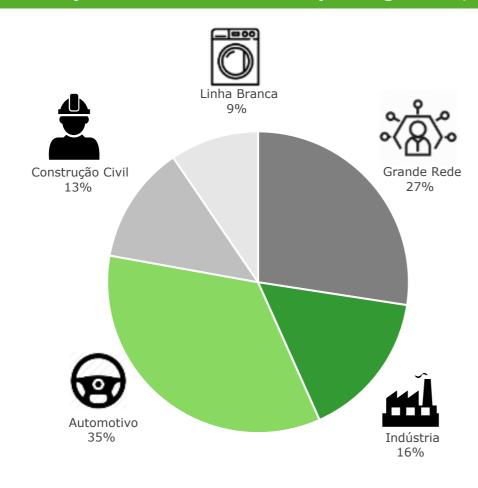
## Diversificação de Produtos e Mercados

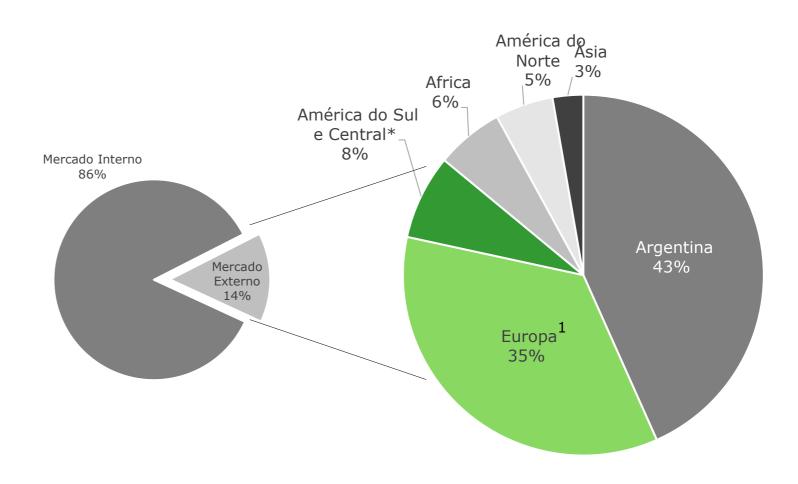


A Usiminas tem capacidade de produzir uma ampla variedade de tipos de aços, permitindo flexibilidade para ajustar sua produção de acordo com as demandas do mercado nacional e internacional

### Distribuição do volume vendido por segmento, 2022, MI

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



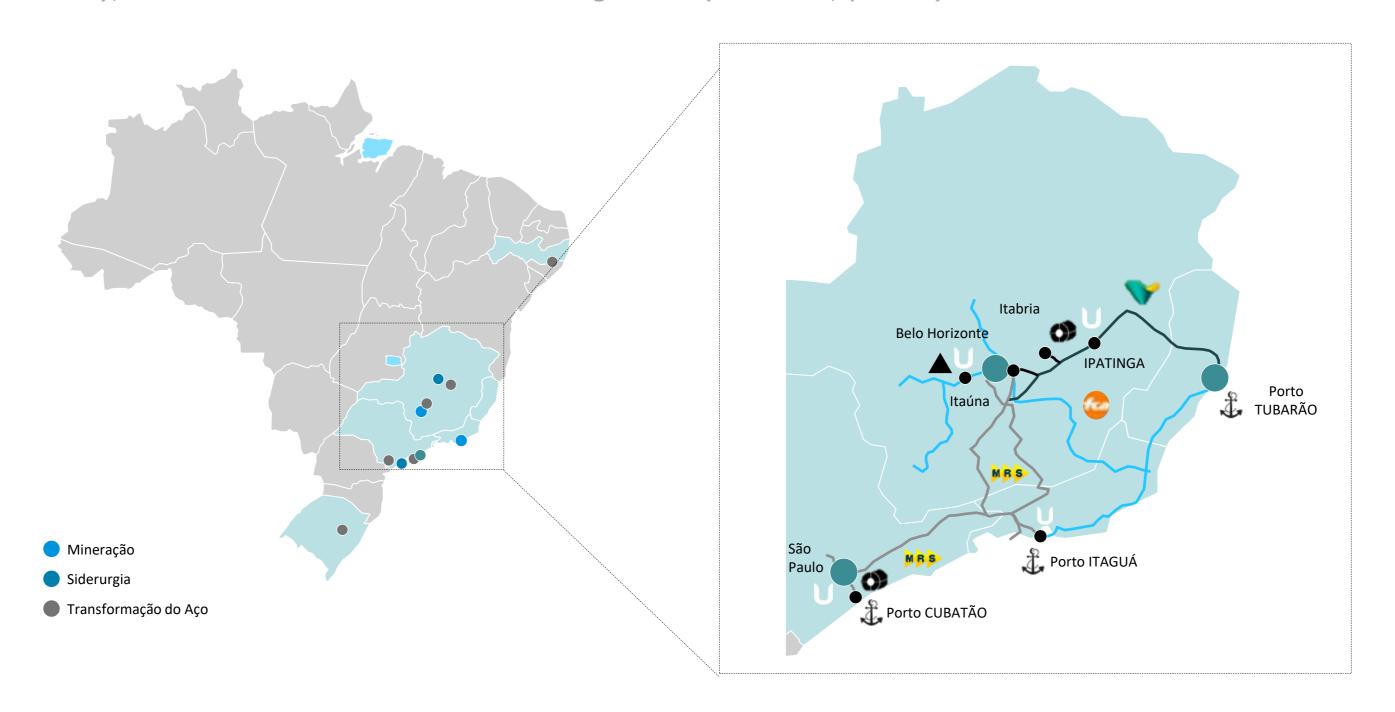


<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'

3

# Ativos Estrategicamente Localizados no USIMINAS UPRINCIPAL 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)



## USIMINAS U

## Adminstração 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 carreia 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 eletricista pela Unisanta, 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	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



# 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 Aprendizes

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

pelo programa Caminhos do Vale

## Visão das Agências de Rating



Comentários dos últimos relatórios de rating disponíveis\*

**S&P Global** Ratings

Moody's

**Fitch**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.

Os ratings Ba2 da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) refletem a sólida posição da empresa no mercado brasileiro de acos 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.

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)

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Ajustes		Consolidado	
	1T23	4T22	1T23	4T22	1T23	4T22	1T23	4T22	1T23	4T22
Receita Líquida de Vendas	784	812	6.390	6.569	2.134	2.203	(2.052)	(1.925)	7.255	7.660
Mercado Interno	212	178	5.773	5.809	2.131	2.199	(2.052)	(1.925)	6.063	6.261
Mercado Externo	572	634	617	761	3	5	-	-	1.192	1.399
Custo Produtos Vendidos	(493)	(596)	(5.875)	(6.182)	(2.054)	(2.126)	2.051	2.018	(6.370)	(6.887)
Lucro Bruto	291	216	516	387	80	77	(2)	92	885	773
Receitas (Despesas) Operacionais	(106)	191	(258)	(1.992)	(25)	(39)	(1)	(21)	(389)	(1.861)
Despesas com Vendas	(65)	(73)	(39)	(43)	(5)	(10)	-	-	(109)	(126)
Despesas Gerais e Administrativas	(12)	(11)	(114)	(144)	(19)	(21)	5	5	(140)	(171)
Outras Receitas e Despesas	(30)	274	(104)	(1.804)	(2)	(7)	(6)	(26)	(141)	(1.564)
Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras	185	407	258	(1.605)	55	39	(2)	72	495	(1.088)
Depreciação e Amortização	68	57	179	175	10	12	(9)	(9)	249	234
Resultado de Equivalência Patrimonial	19	32	206	424	-	-	(179)	(391)	45	65
EBITDA (Instrução CVM 527)	271	496	643	(1.006)	65	50	(190)	(328)	789	(788)
Margem EBITDA	34,6%	61,0%	10,1%	-15,3%	3,1%	2,3%	9,3%	17,0%	10,9%	-10,3%
EBITDA Ajustado	254	171	438	264	65	50	25	93	783	579
Margem EBITDA Ajustado	32,4%	21,1%	6,9%	4,0%	3,1%	2,3%	-1,2%	-4,9%	10,8%	7,6%

<sup>\*</sup> 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.

### USIMINAS 📗

# 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*		Transforma ção do Aço		Ajustes		Consolidado	
Receita Líquida de Vendas	<sup>2022</sup> 3.618	2021 5.855	2022 28.696	2021 28.357	<sup>2022</sup> <b>9.384</b>	2021 8.516	2022 (9.228)	<sup>2021</sup> (8.992)	<sup>2022</sup> 32.471	<sup>2021</sup> 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	7 <del>4</del> 0	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%

<sup>\*</sup> Consolidado 70% do Resultado da Unical e 100% do Resultado da Usiminas Mecânica

Nota: Todas as transações entre companhias são feitas em condições normais de mercado.

## Responsabilidade Ambiental, Social e USIMINAS U Governança (ESG)

METAS	ODS
Realização de inventário GEE na Soluções Usiminas até 30/09/2023	13 AGADCONTRAA MINANCAGOBAL DOCIMA
Objetivo de Zero Acidentes. Através das diretrizes do Planejamento Estratégico de Segurança, atingir o índice de Segurança de 1,0	3 SAÚDEE 8 TRABALHO DECENTEE CRESCHINATO ECONÓMICO
Índice Geral de Satisfação dos Clientes	12 CONSUMO E PRODUCÃO RESPONSÁVEIS
Atingir 18% de mulheres em cargos de liderança em 2023	5 DE GENERO
Doação de 100% do agregado siderúrgico de aciaria gerado em 2023 para o programa Caminhos do Vale	12 CONSUMOE PRODUCAO RESPONSAVEIS
Sustentabilidade na cadeia de fornecedores, com mapeamento das práticas e riscos em 75% dos fornecedores críticos	12 CONSUMO E PRODUÇÃO RESPONSÂVEIS
Engajamento de lideranças formais às estratégias da Usiminas no Vale do Aço e Baixada Santista	17 PARCENIAS EMBIOS DE IMPLEMENTAÇÃO
Engajamento da Mineração Usiminas no Programa Brasileiro GHG Protocol	13 AGADCONTRA A MUDANCA GOBAL DOCIMA

