

RESULTADOS 2T21

WEBCAST

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

ÍNDICE

WEBCAST.....03

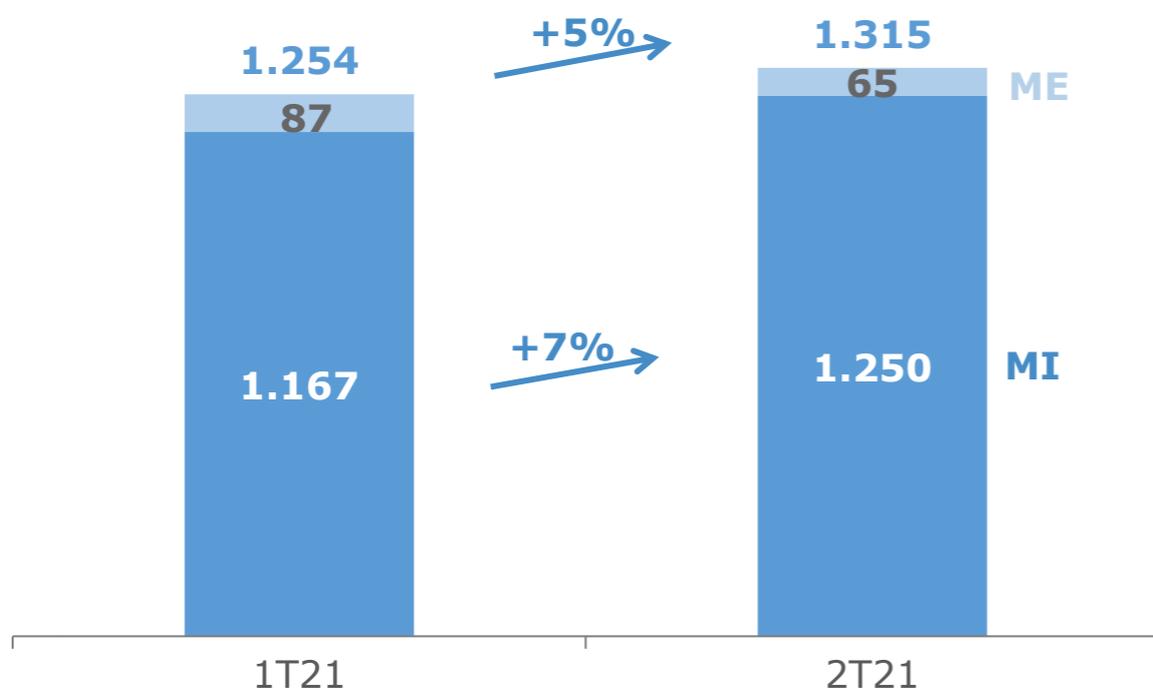
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....18

RESULTADOS 2T21

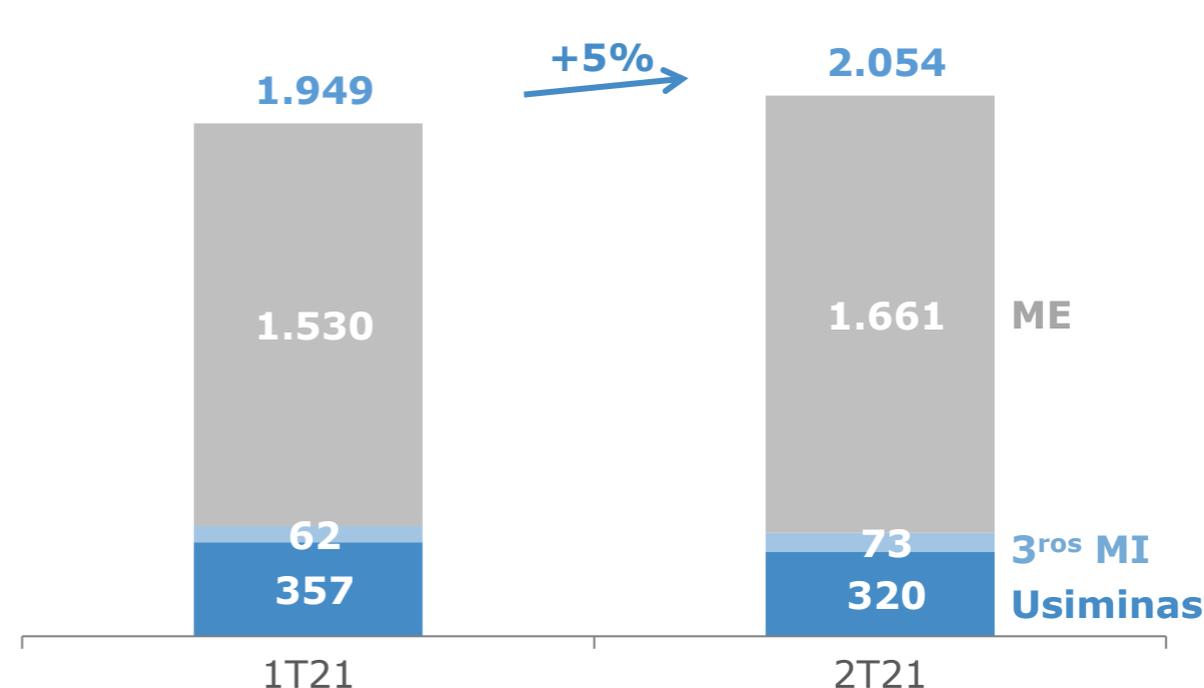
WEBCAST

Destaques

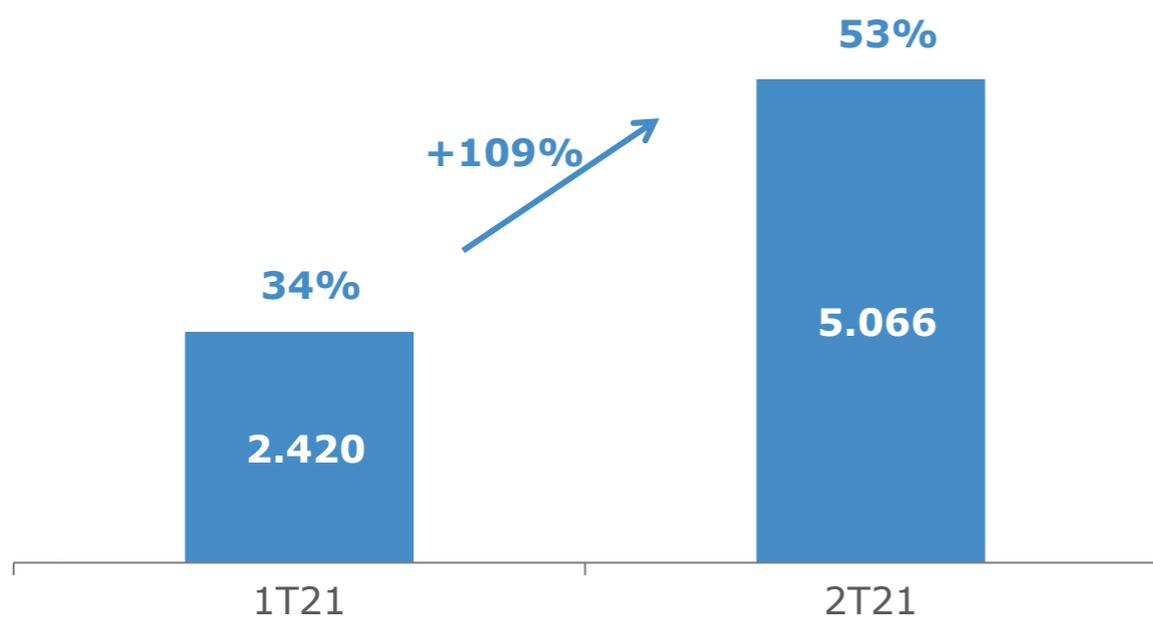
Vendas Unidade Siderurgia – mil tons



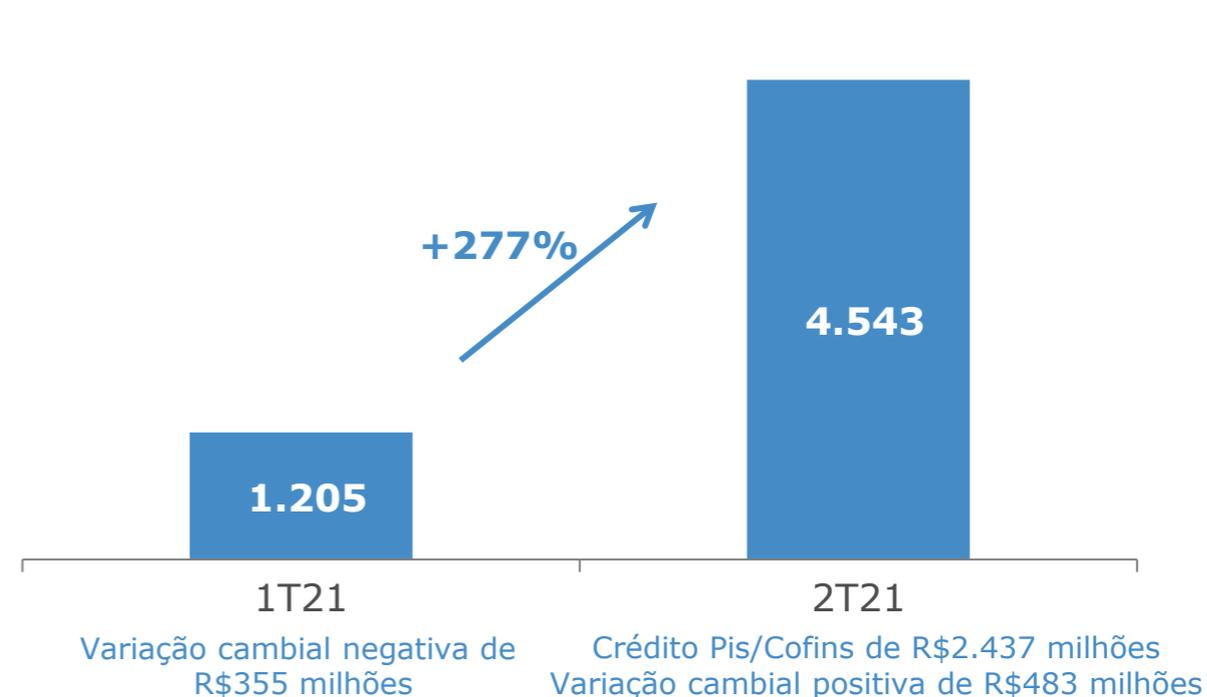
Vendas Minério de Ferro – mil tons



EBITDA Ajustado – R\$ milhões



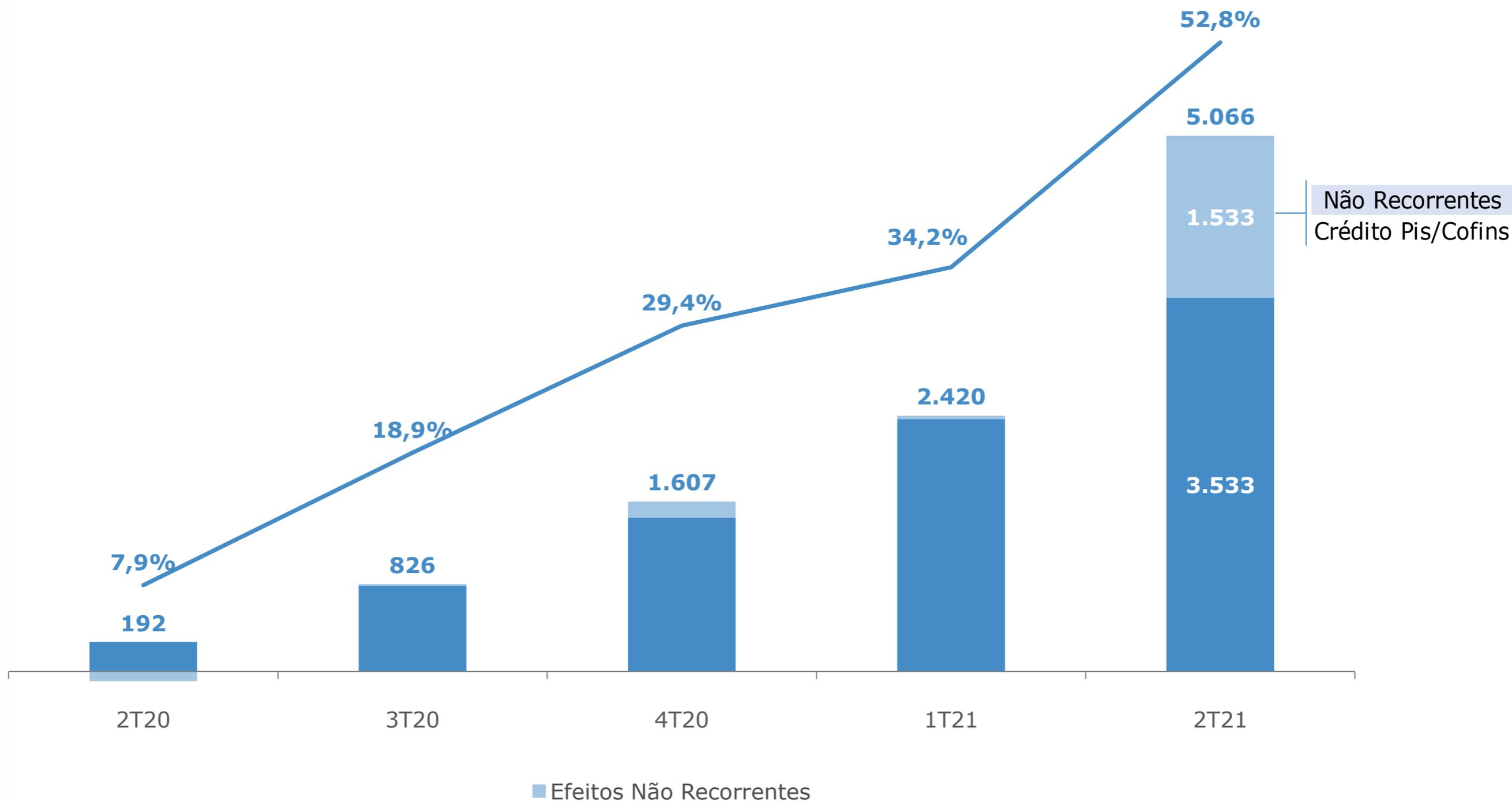
Lucro Líquido – R\$ milhões



Resultado – Consolidado

EBITDA e Margem Ajustados – R\$ milhões

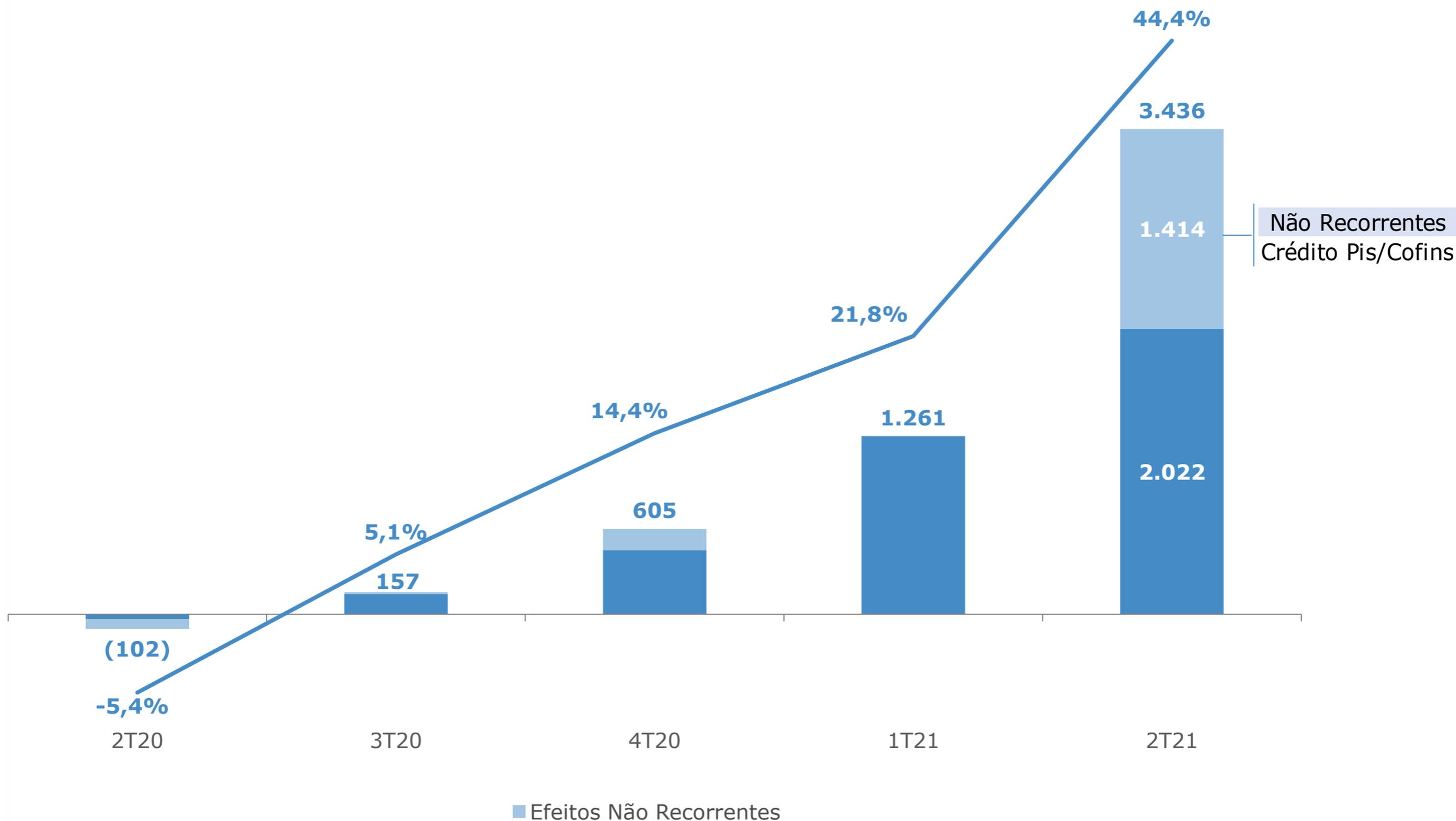
EBITDA trimestral recorde



Resultado – Siderurgia

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

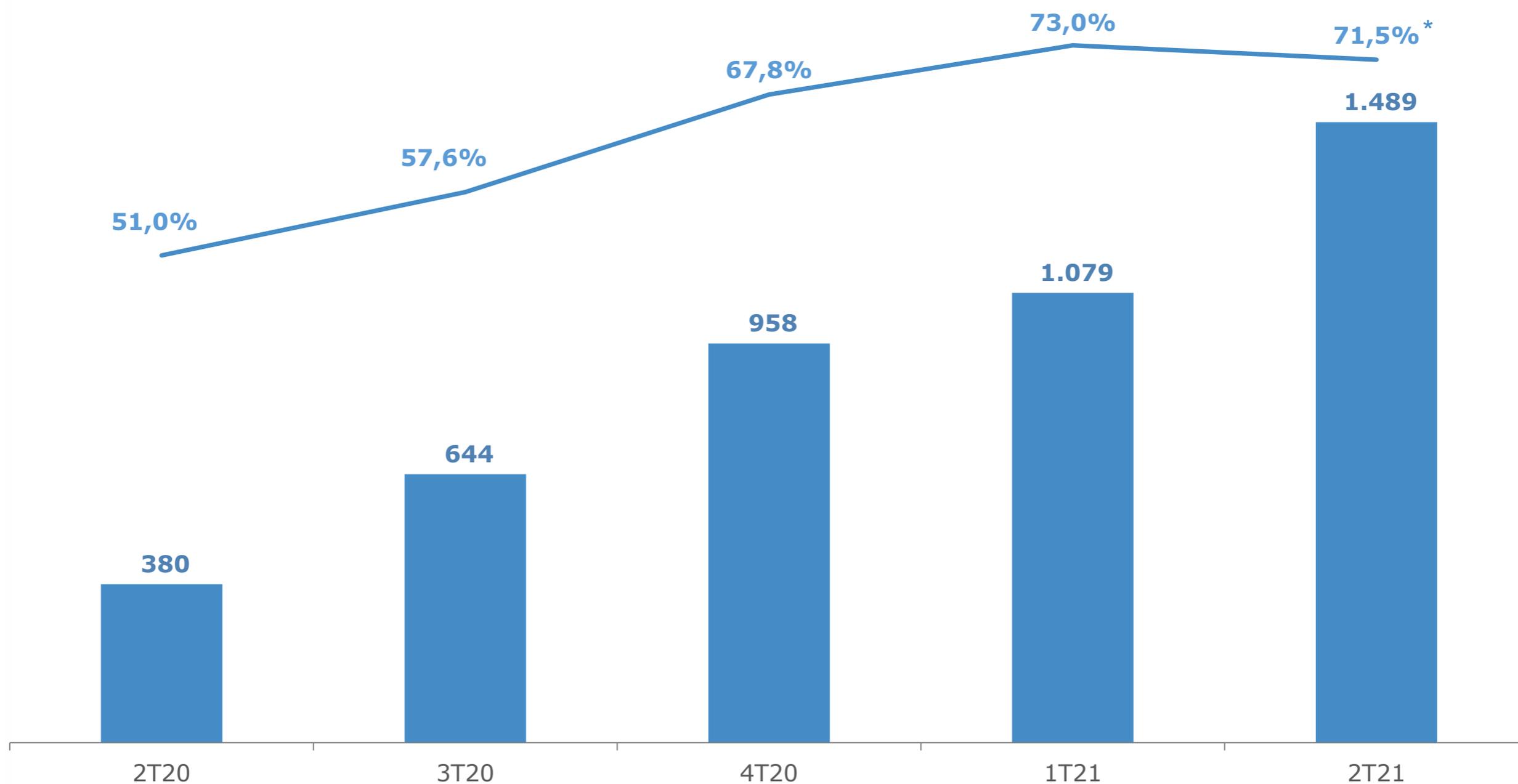
EBITDA trimestral recorde



Resultado – Mineração Usiminas

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

EBITDA trimestral recorde

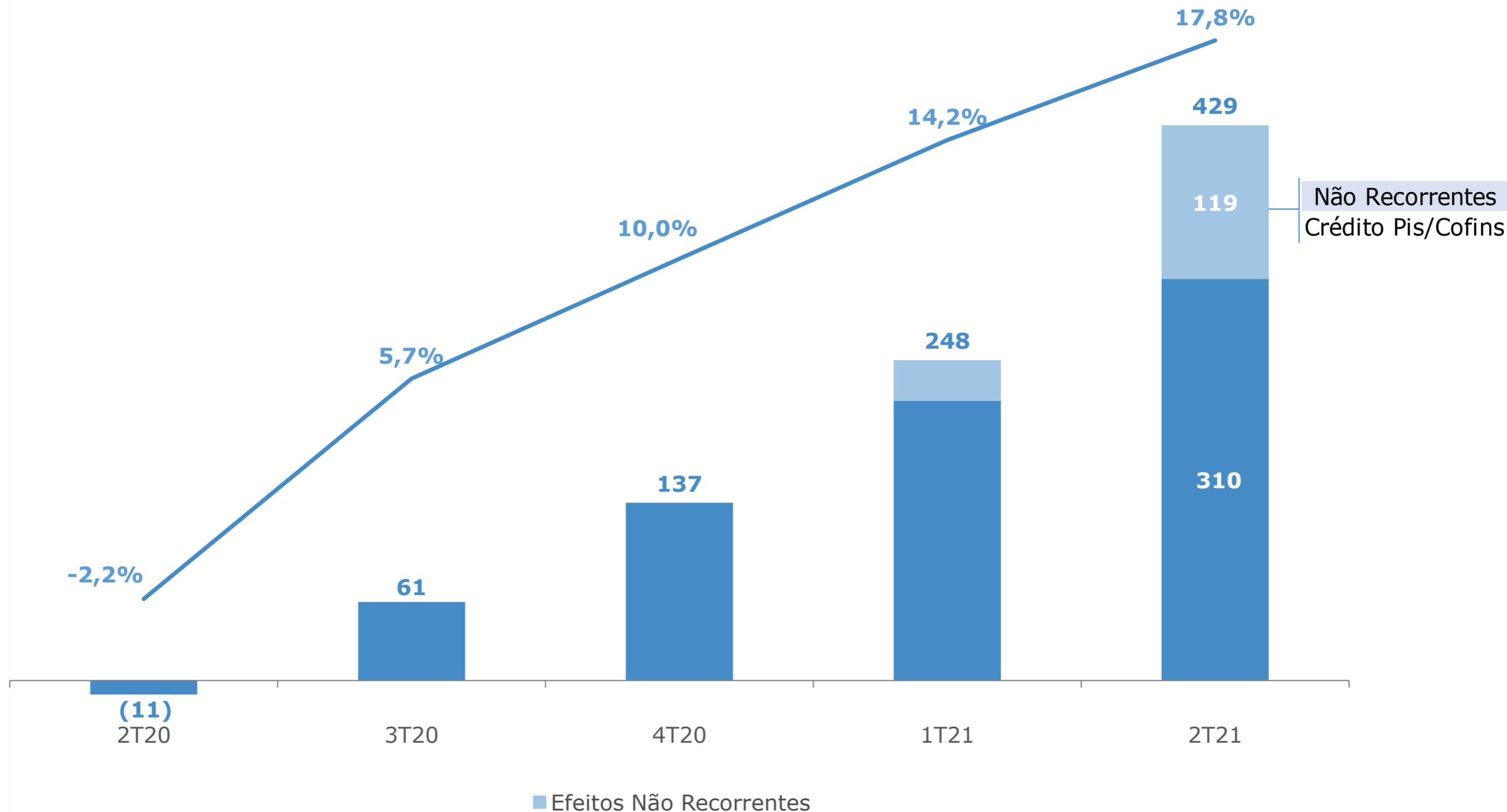


* A partir do 2T21 houve reclassificação da CFEM

Resultado – Soluções Usiminas

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

EBITDA trimestral recorde*

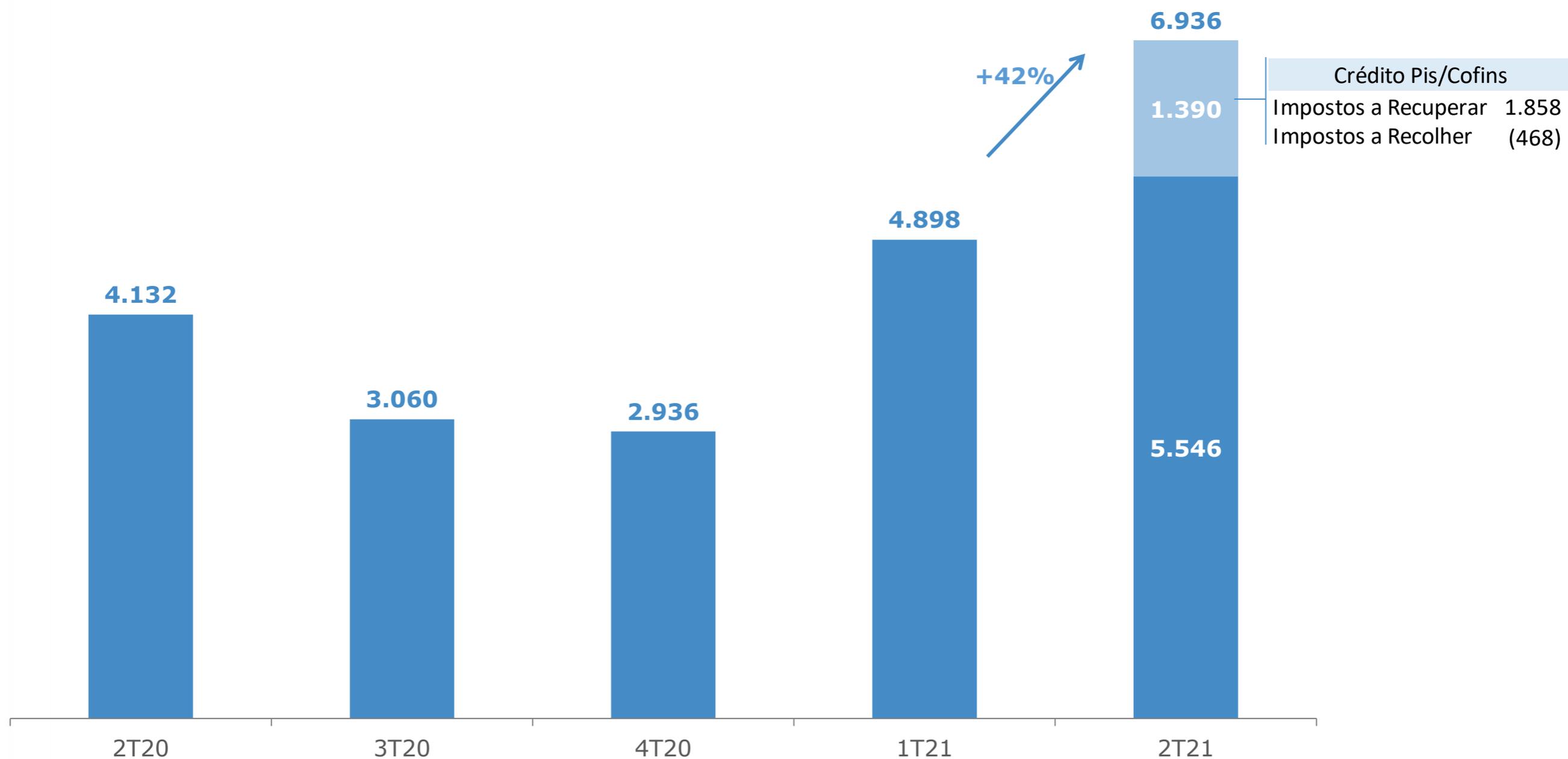


* Maior volume trimestral da história: 378,5 mil toneladas

Outros Indicadores Financeiros

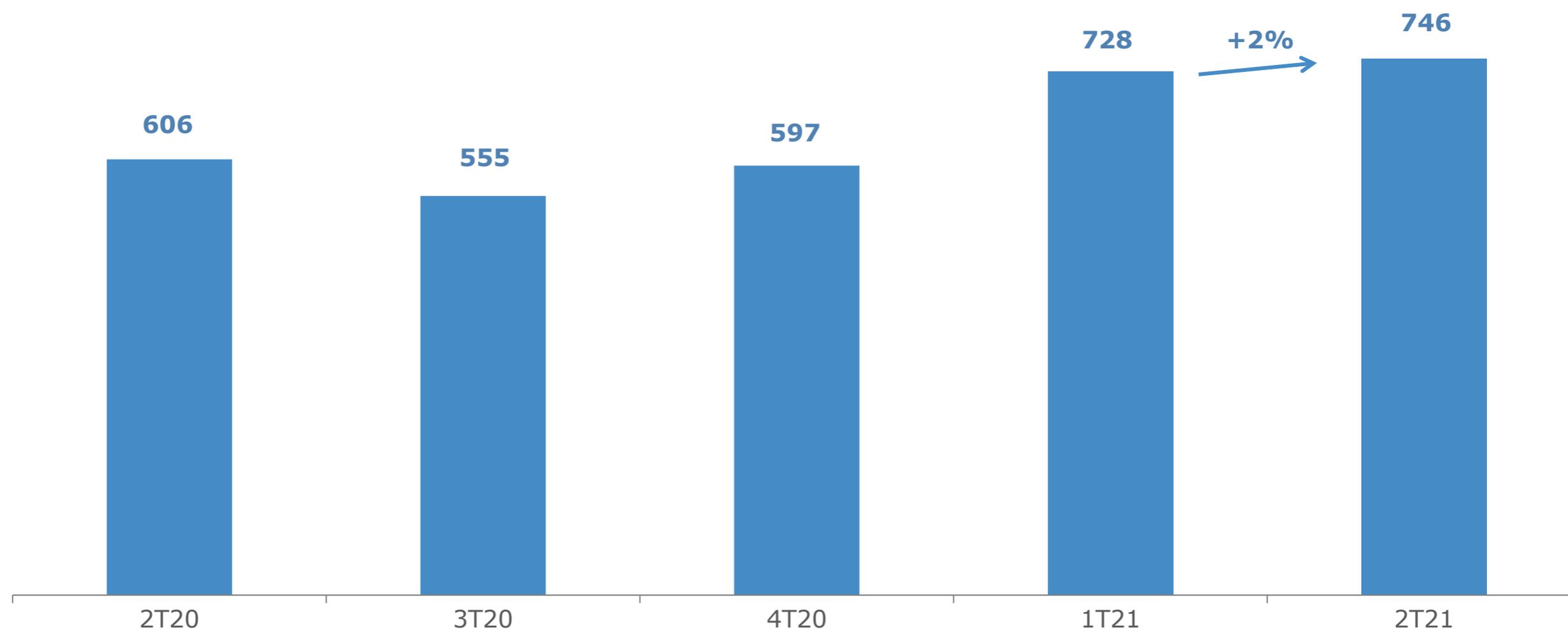
Capital de Giro – Consolidado

R\$ milhões



Capital de Giro – Estoques de Aço

Mil toneladas

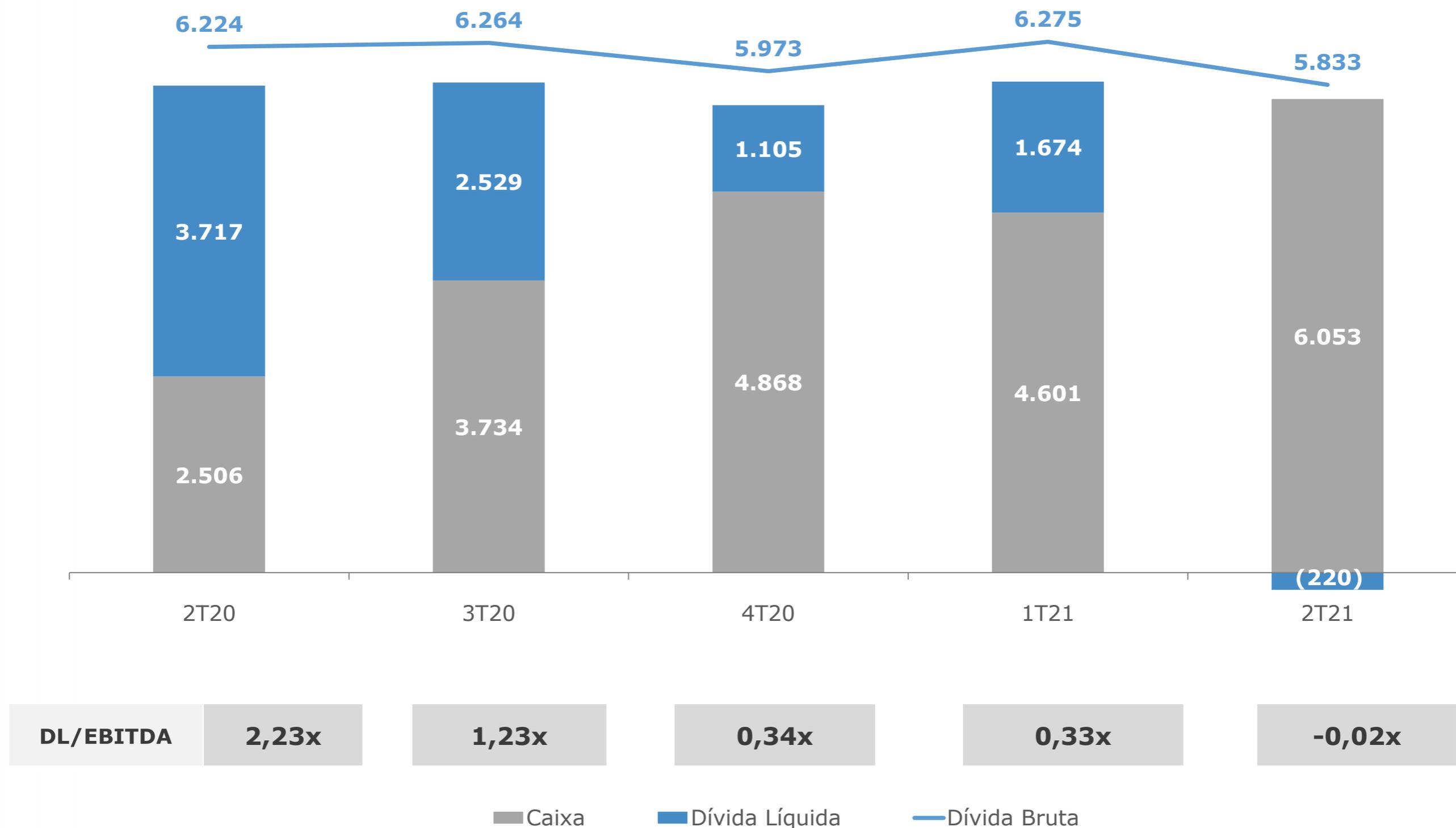


Período	Dias em Estoque
2T20	91
3T20	55
4T20	48
1T21	52
2T21	52

Posição de Caixa e Endividamento – Consolidado

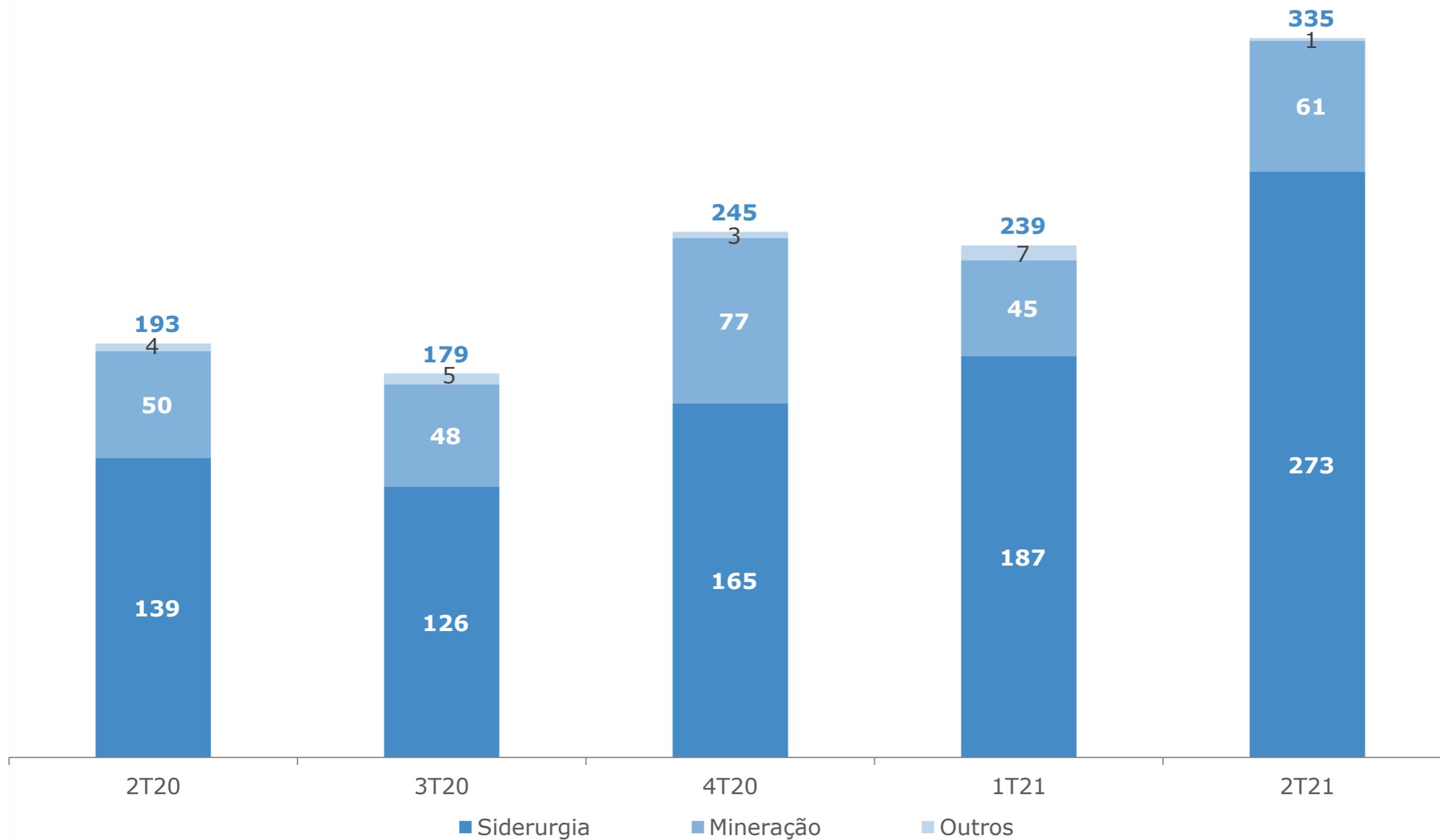
Com Juros – Trimestral – R\$ milhões

Duração da Dívida: R\$: 35 meses
US\$: 53 meses



Capex – Consolidado

Trimestral - R\$ milhões



Acompanhamento das Metas:

Indicador	Meta	Status
Índice de mulheres	10% de mulheres nas áreas industriais até 2022;	
Taxa de frequência	Zero Acidentes. Taxa de frequência < 0,3 em 2021;	
Emissão de carbono	Inventários de emissão de GEE em 2021;	
	Participação no CDP e inventários no GHG Protocol;	
Segurança de Barragens	Migração para o Dry Stacking no 2T21;	
	Descaracterização da barragem Central no 1T22	

 Em linha com o planejamento
  Atrasado em relação ao planejamento
  Não alcançada no prazo

ODS



Apresentação Institucional

2T21

NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

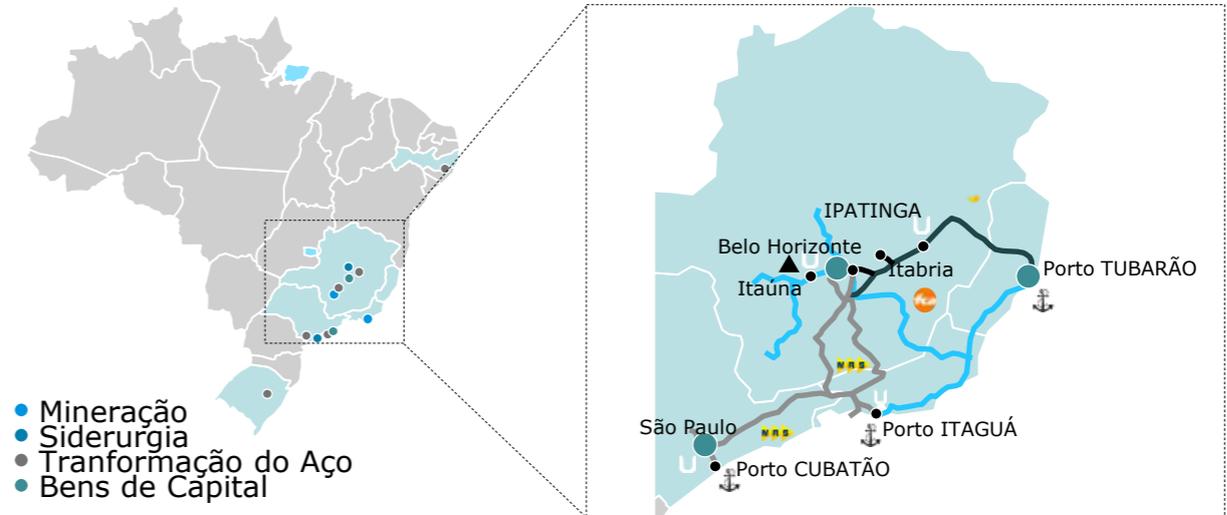
4

Apêndice

Visão Geral da Companhia

- ✓ A Usiminas é uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil, com operações em diversos segmentos da cadeia de valor, como 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, com unidades de vendas presente nas principais regiões do país
- ✓ Primeira empresa siderúrgica brasileira certificada pela ISO 9001
- ✓ Fundador do projeto de educação ambiental mais duradouro do setor privado desde 1984

Localização Geográfica

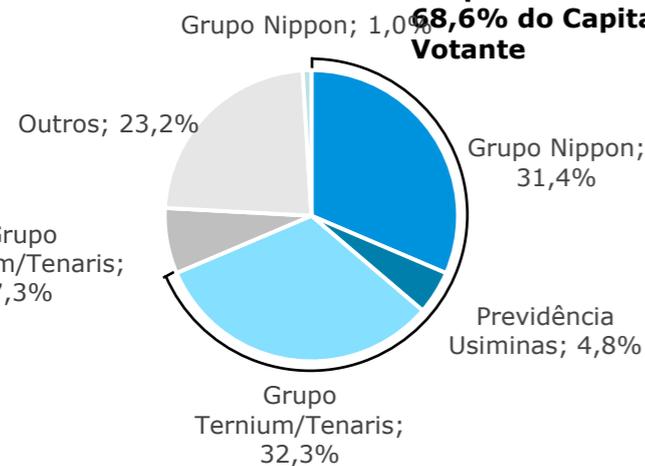


Composição Acionária (% do capital total, exceto quando indicado o contrário)

Capital Votante

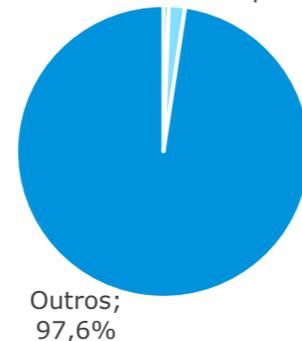
Preferênciais

Grupo de Controle:
68,6% do Capital Votante



705.206.684 ações

Grupo Nippon; 0,6%
Grupo Ternium/Tenaris; 1,8%



547.818.424 ações

56% de ON e 44% de PN

Destaques Financeiros (em R\$mi, exceto quando indicado o contrário)

	2016	2017	2018	2019	2020
Receita líquida	8.454	10.734	13.737	14.949	16.088
<i>Crescimento Anual</i>	-17%	27%	28%	9%	8%
EBITDA Ajustado	660	2.186	2.693	1.973	3.194
<i>Margem</i>	8%	20%	20%	13%	24%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(577)	315	829	377	1.292
<i>Margem Líquida</i>	-7%	3%	6%	3%	8%
Dívida Bruta	6.942	6.656	5.854	5.111	5.793
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.257	2.314	1.693	1.921	4.868
Dívida Líquida	4.684	4.342	4.161	3.189	1.105
<i>Dívida / EBITDA</i>	7,1 x	2,0 x	1,6 x	1,6 x	0,3 x

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
- ✓ Também possui plantas de processamento de *pellets* e *sinter feed*.
- ✓ Concluiu investimentos que expandiu a capacidade atual para 12 milhões ton/ano

Siderurgia

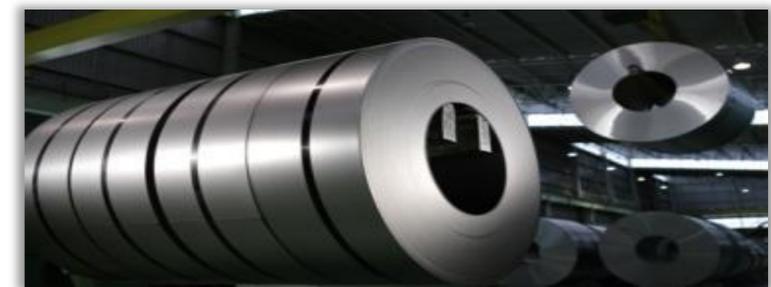
Ipatinga | Cubatão | Unigal



- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil.
- ✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- ✓ Capacidade produtiva de aço bruto de 9,5 milhões de toneladas ao ano
- ✓ 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.
- ✓ A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Desde então, passou a atuar na prestação de serviços apenas às empresas Usiminas nos segmentos de Montagens e Manutenções Industriais.

Tranformação do Aço

Soluções Usiminas



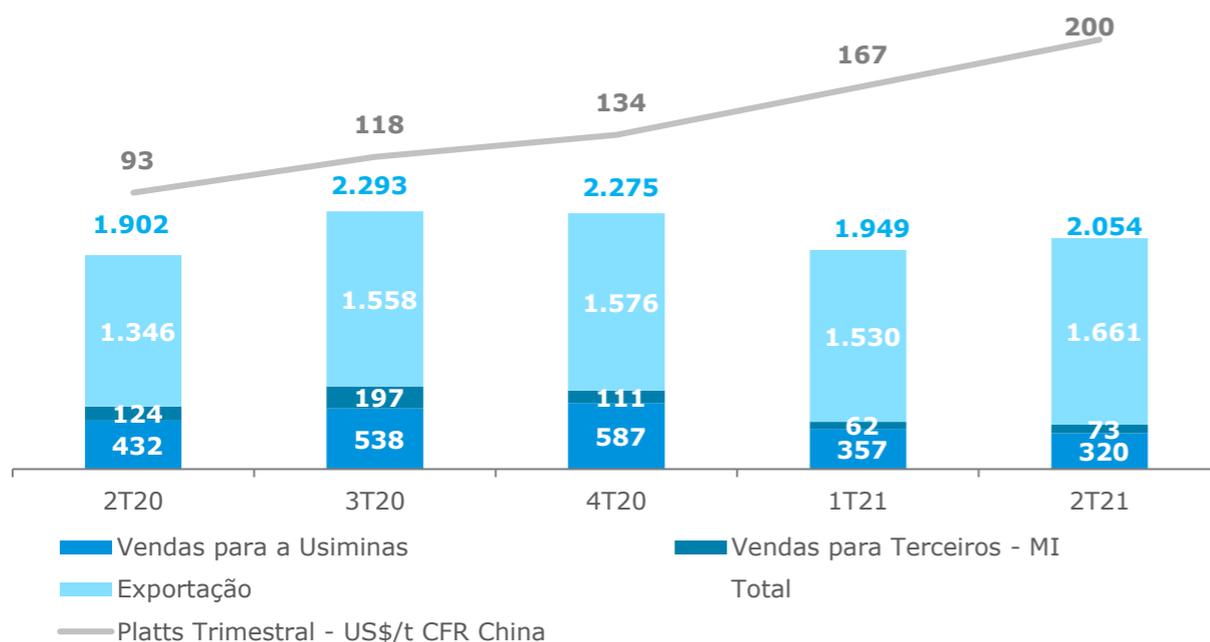
- ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas possui amplo portfólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de aços planos
- ✓ Possui 7 unidades industriais
- ✓ O portfólio da Soluções Usiminas inclui bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e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

Visão Geral

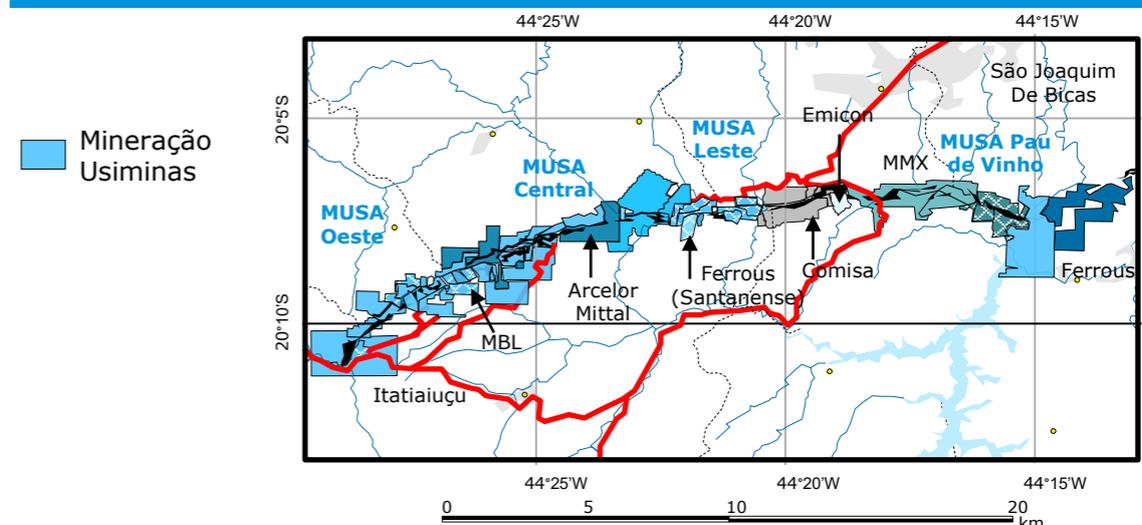
- A JV se formou em 2010 por meio de uma parceria com a Sumitomo Corporation (participação de 30%) responsável pelas operações de mineração, além do transporte ferroviário e portuário
- Três sítios de mineração na região de Serra Azul (MG), com recursos de 2,4 bilhões de toneladas de minério de ferro
- A base de ativos também inclui plantas de processamento de *pellet* e *sinter feed*
- Investimentos concluídos que expandiram a capacidade atual para 12 milhões ton/ano
- A companhia também possui 20% de ações com direito a voto da MRS Logística e um terreno estratégico na Baía de Sepetiba (RJ)

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

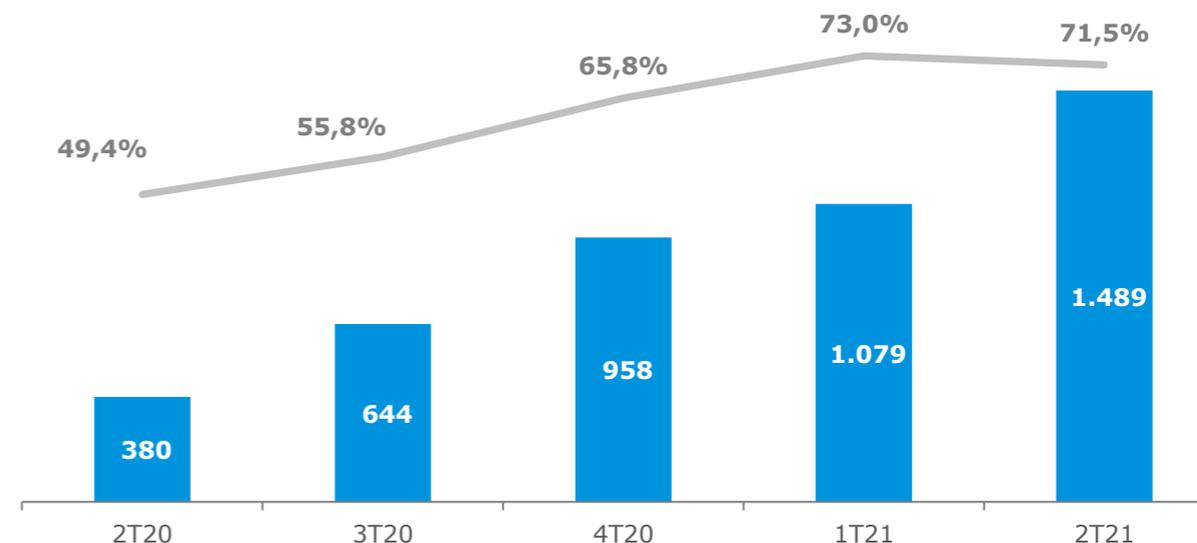
Unidade de Mineração – Mil toneladas – Preços em US\$/ton



Localização



EBITDA (R\$ mi) e Margem EBITDA (%)



Mineração (Continuação)

Principais Projetos

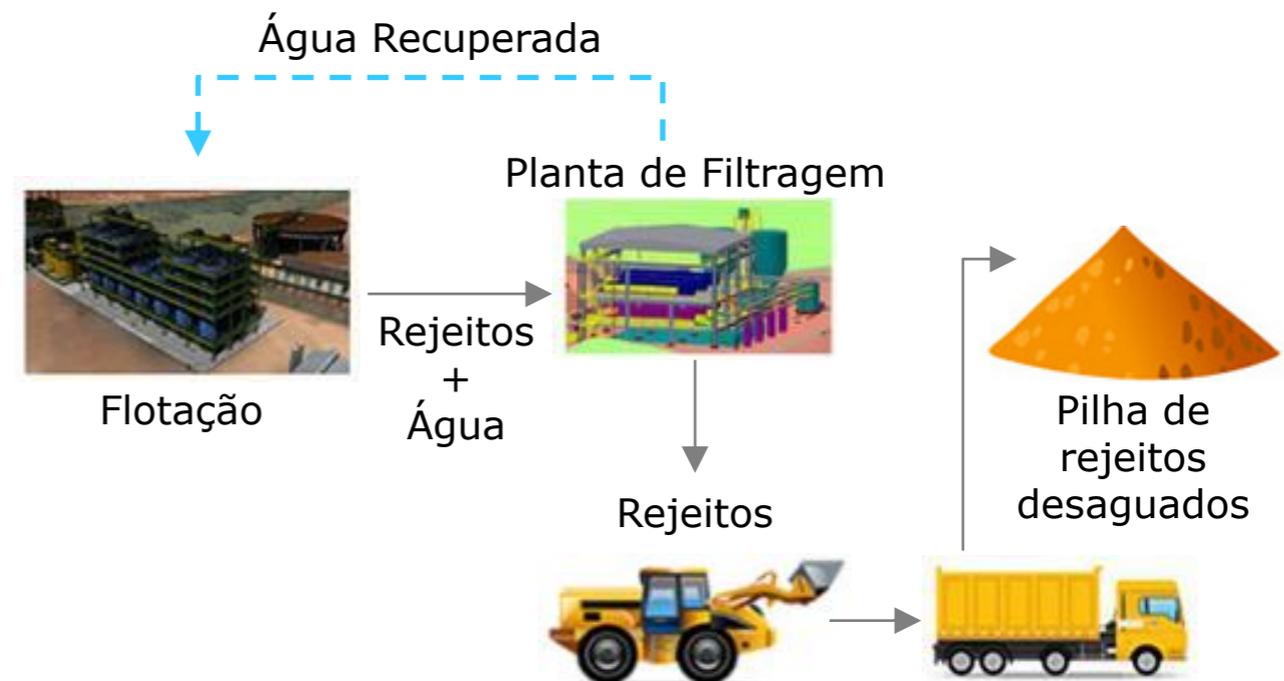
Projetos Friáveis

- ✓ 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

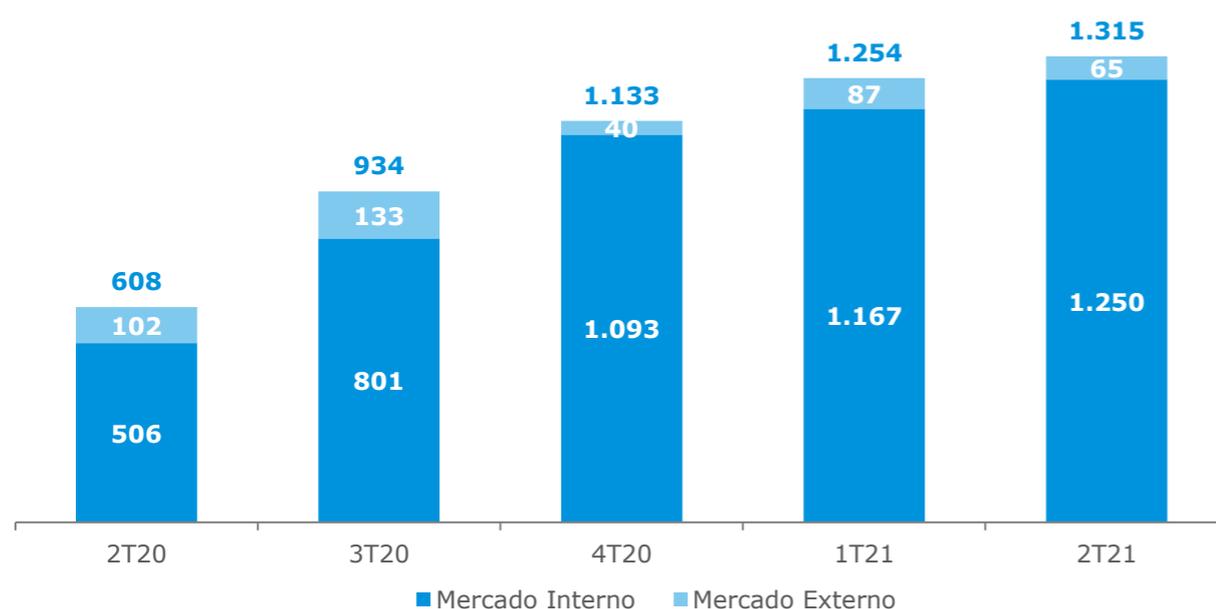
- ✓ A MUSA está em fase de investimento no processo de empilhamento de rejeitos a seco (*dry stacking*). Com investimento de aproximadamente R\$200 milhões, a expectativa é que este processo entre em operação em 2021.



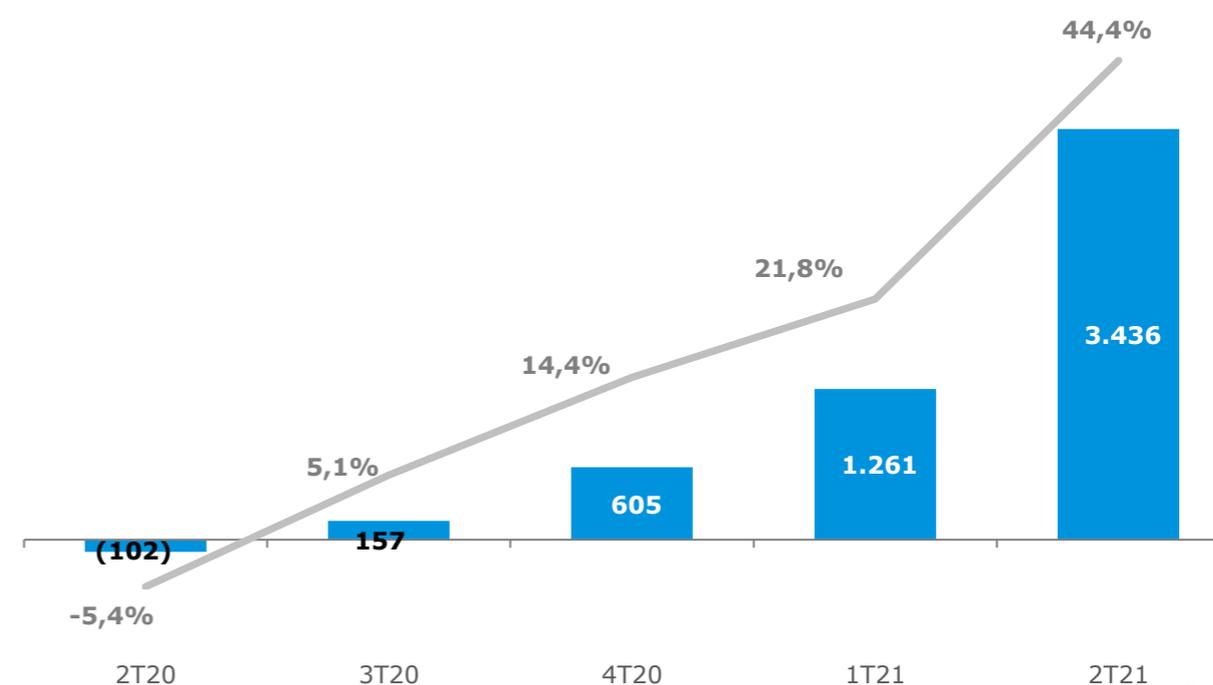
Visão Geral

- 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 9,5 milhões de toneladas ao ano
- 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
- Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina
- A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Desde então, passou a atuar na prestação de 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 (%)



Siderurgia (Continuação)

Mercados consumidores de aços planos

Chapas Grossas



Laminados a Quente



Laminados a Frio



Galvanizados



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

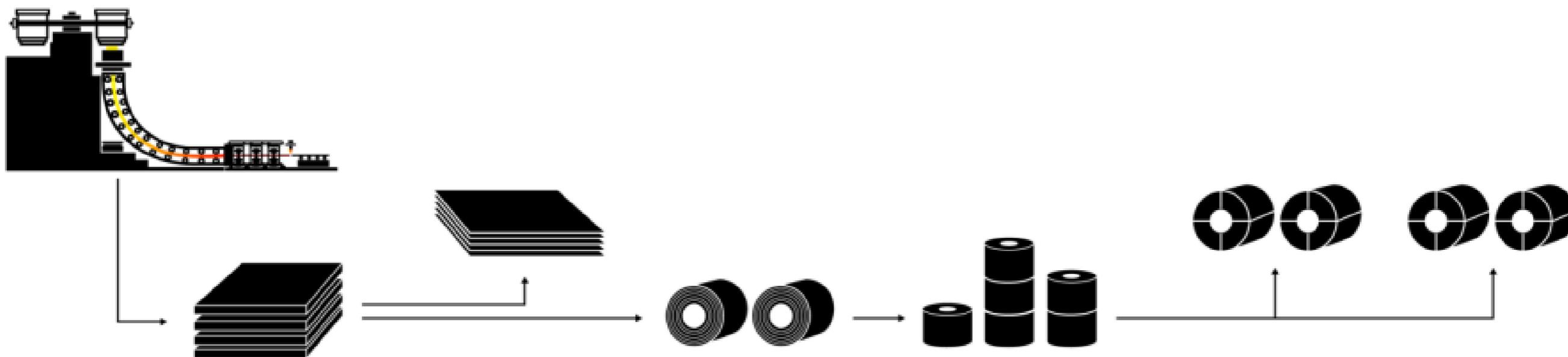


Automotivo



Energia Solar

Capacidade anual de produção de aço bruto de 9,5 milhões de toneladas, sendo 5 milhões de toneladas em Ipatinga e 4,5 milhões em Cubatão, que teve a operação de suas áreas primárias temporariamente suspensa e atualmente processa placas adquiridas.



	Galvanizados					Total
	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Electro galvanizados	HDG	
Capacidade ¹ Total de Geração de Produtos para Vendas	1.900	4.200	2.200	350	1.020	9.670
Capacidade de geração de produto para venda com equipamentos em operação ²	900	2.070	2.135	350	965	6.420

¹ De acordo com o mix teórico de vendas quando da implantação da linha

² Excluindo-se as capacidades temporariamente suspensas das laminações de Chapas Grossas e do Laminador de Tiras a quente #1 em Cubatão. .

Siderurgia (Continuação)

Investimentos realizados

Tecnologia CLC



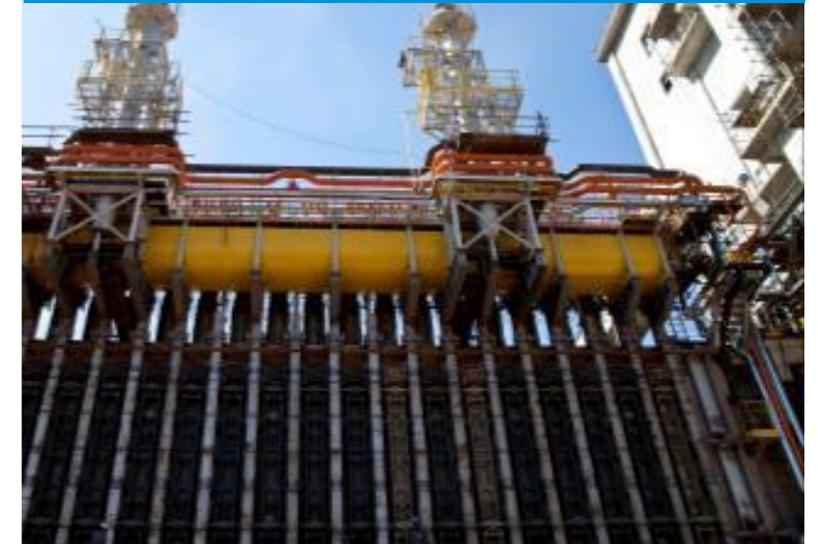
- ✓ Entrada em operação em 2010
- ✓ Atendimento às exigências da Petrobras, voltadas para o Pré-sal, além do mercado naval
- ✓ Consiste no Resfriamento acelerado em Chapas Grossas

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*)

Reforma da Coqueria– Ipatinga



- ✓ Operação iniciada em maio de 2015
- ✓ Coque metalúrgico com características adequadas para transformação do minério de ferro em ferro gusa no processo de redução no Alto-forno
- ✓ Reduzir a emissão de partículas e gases na atmosfera
- ✓ Gás de Coqueria para alimentar os processos operacionais da Usina de Ipatinga e produção da energia elétrica
- ✓ Capacidade total da Coqueria de 1,4 milhão de ton/ano

Siderurgia (Continuação)

Investimentos realizados

Reforma do Alto-Forno #3



- ✓ Investimento estimado de 600 milhões para 2021
- ✓ Valor total da reforma de R\$ 2,09 bilhões, a ser desembolsado até 2023
- ✓ AF3 continuará operando normalmente até meados de 2023

Siderurgia (Continuação)

Foco em desenvolver novos aços e aprimorar os processos produtivos

Pesquisa e Desenvolvimento



Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina

- Mais de **40 ANOS DE ATUAÇÃO**
- **17 LABORATÓRIOS**
- Aprimorar processos e desenvolver produtos
- **CONTRIBUIR PARA A LIDERANÇA DA USIMINAS NA GERAÇÃO DE PATENTES NO BRASIL**

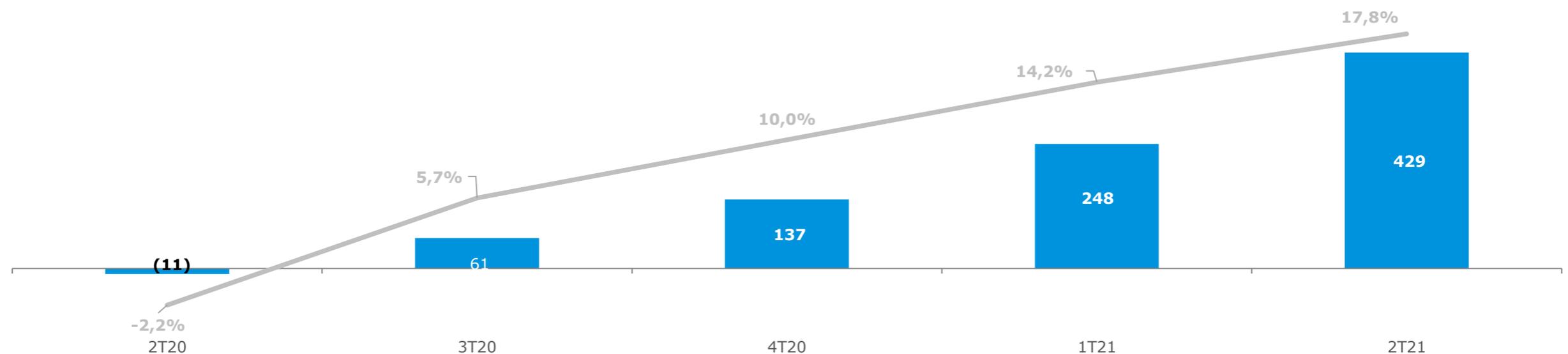
**Usina siderúrgica com o maior número de patentes na América Latina.
Investimento anual em P&D da ordem de R\$30 milhões.**

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

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



NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Cientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

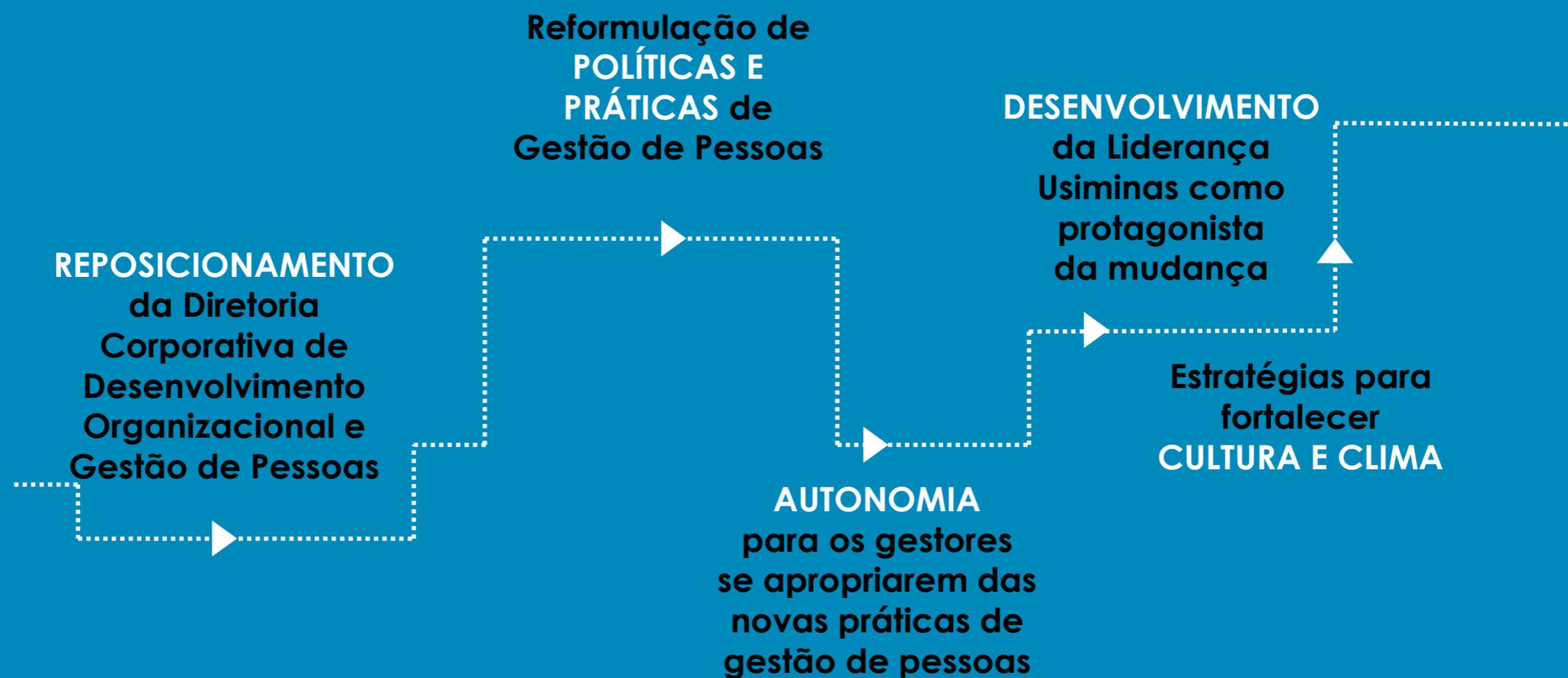
Apêndice

PILARES DA GESTÃO USIMINAS

Pessoas, Clientes e Resultados



PILAR PESSOAS



PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Principais destaques



Projeto Superar

Premiado pela **World Steel Association** "Excelência em Saúde e Segurança – Impacto em Saúde Ocupacional".



Todos pela Água

foi o grande vencedor da categoria "Melhor Projeto de Parceiro Sustentável" do IX Prêmio Hugo Werneck de Sustentabilidade & Amor à Natureza.



51 Mil

sessões oncológicas e **1593** pacientes recuperados de Covid em 2020



832

Bolsas de Estudo à Fundação Educacional São Francisco Xavier em 2020.



Hospital Márcio Cunha

Reconhecido pela revista Newsweek como 17º melhor hospital do Brasil e entre os 3 melhores de Minas Gerais em 2020.

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
- ✓ **3.209 km** de estradas rurais recuperadas
- ✓ **126.000 viagens** em caminhões de 25 t
- ✓ **84 municípios** participantes no Leste Mineiro
- ✓ **4.789 nascentes** em processo de recuperação
- ✓ **1,09 milhão** de mudas plantadas
- ✓ **337.675** mourões utilizados
- ✓ **1.046.789** metros de arame afixados



PILAR PESSOAS

Destques Socioambientais

Projeto "Mobiliza Todos pela Água"

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



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*

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



*comparado com produto similar no mercado

PILAR PESSOAS

Destaques Socioambientais

Projeto "Mobiliza Caminhos do Vale"

Contrapartidas socioambientais em **Marliéria**



Obras de contenção de encostas, levando a uma **frequência anual de 100%** nas escolas locais

Contrapartidas socioambientais em **Paraíso e Iapú**



Workshop sobre **Ecologia e Preservação Ambiental**, conscientização ambiental e plantio de mudas de árvores nas nascentes por crianças da comunidade



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

Destques 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.



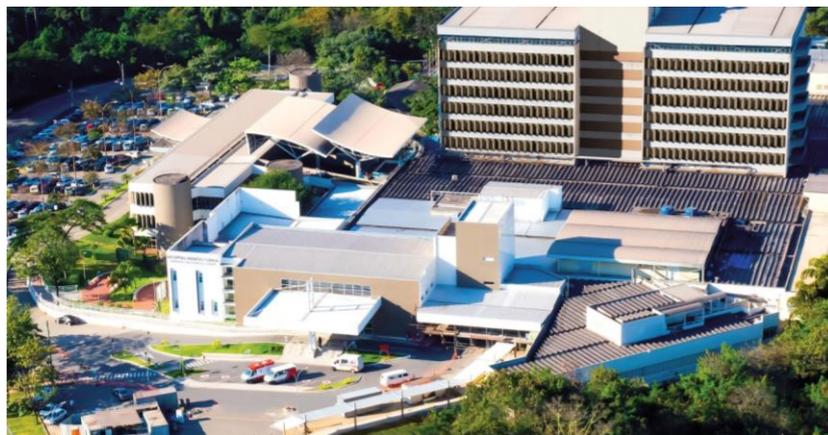
PILAR PESSOAS

Destques 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



Hospital de Cubatão

Hospital Geral para atendimentos de média complexidade, referência para a região de São Vicente, Cubatão, Guarujá e Praia Grande.



PILAR PESSOAS

Destques Socioambientais

Prêmios e Reconhecimento

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

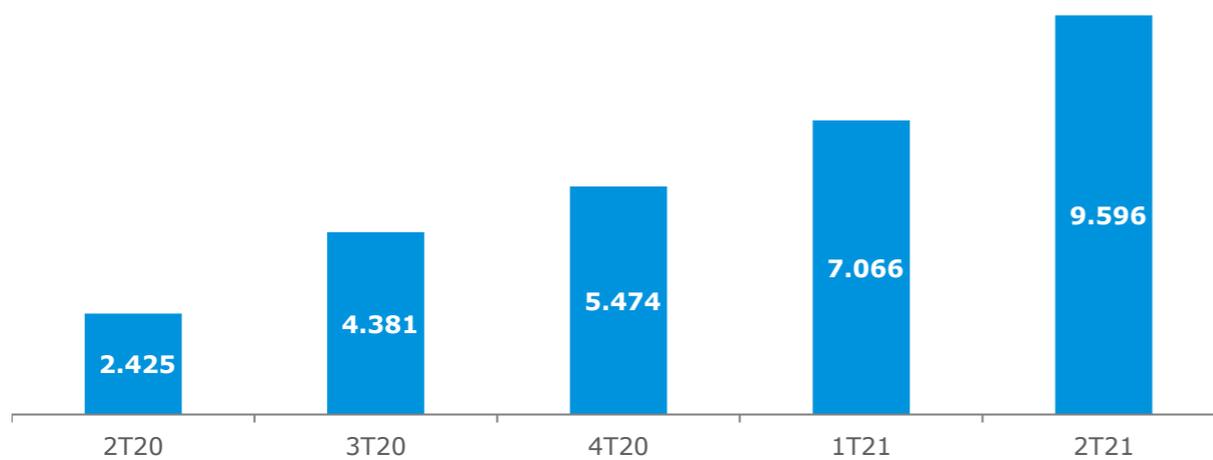
CONSTRUÇÃO DE RESULTADOS
Foco em resultados
Grupo dos Dez
Reestruturação da equipe
Valorização dos colaboradores
Medidas de austeridade
Aumento de receita

CONSTRUÇÃO DO FUTURO
Retomada do AF1 em Ipatinga
Retomada da ITM Flotação e ITM Leste em Itatiaçu
Novos Produtos
Melhorias para os clientes
“Garimpando Oportunidades” e “Caminhos do Vale”

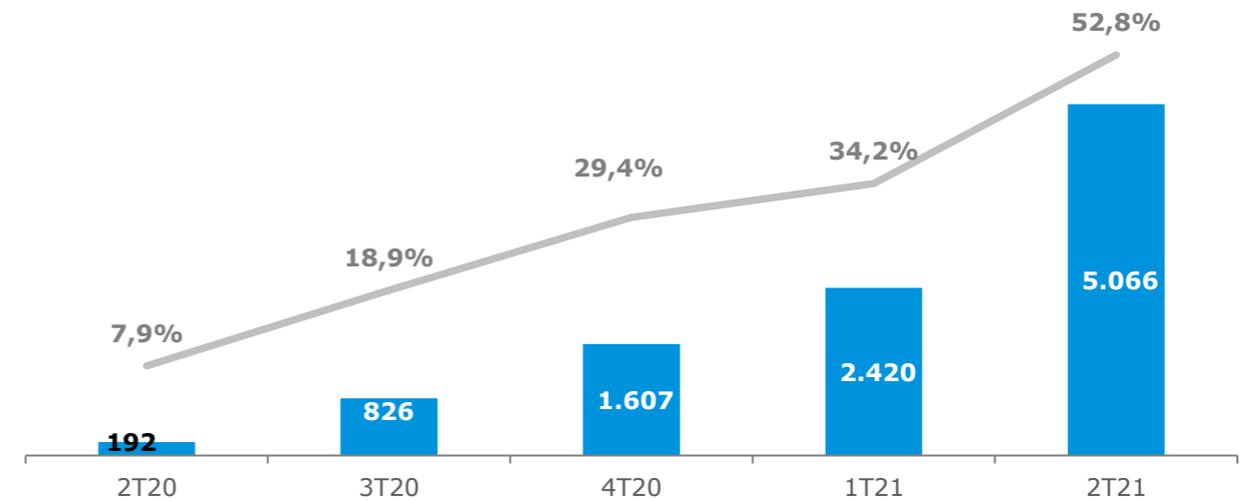
PILAR RESULTADOS

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

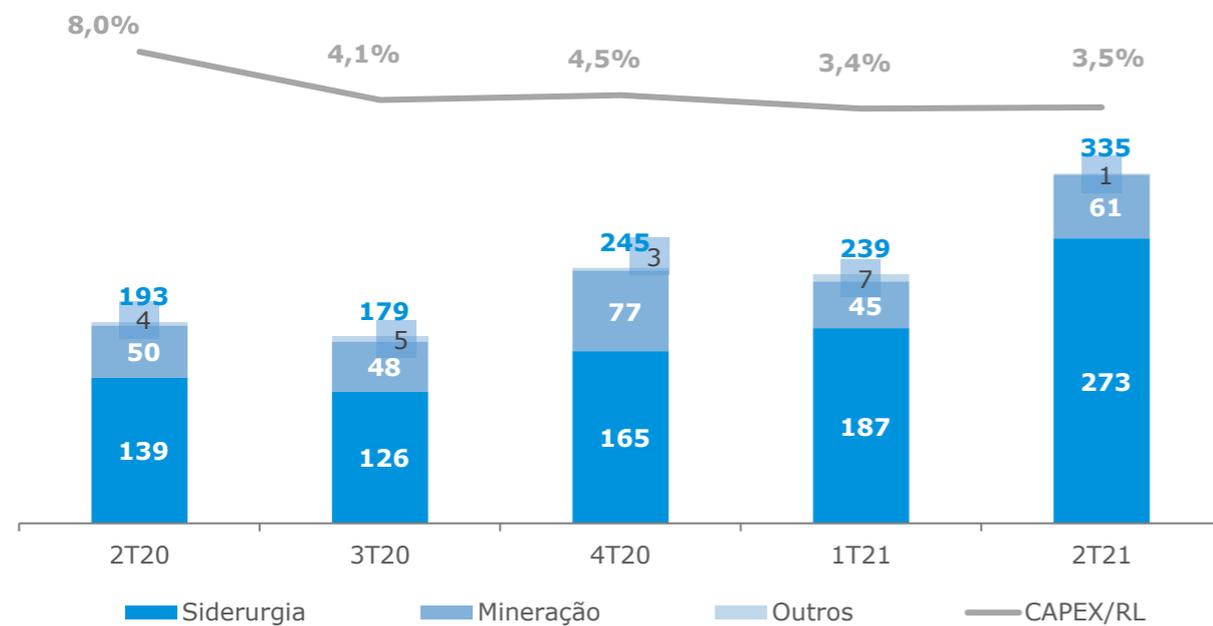
Receita Líquida



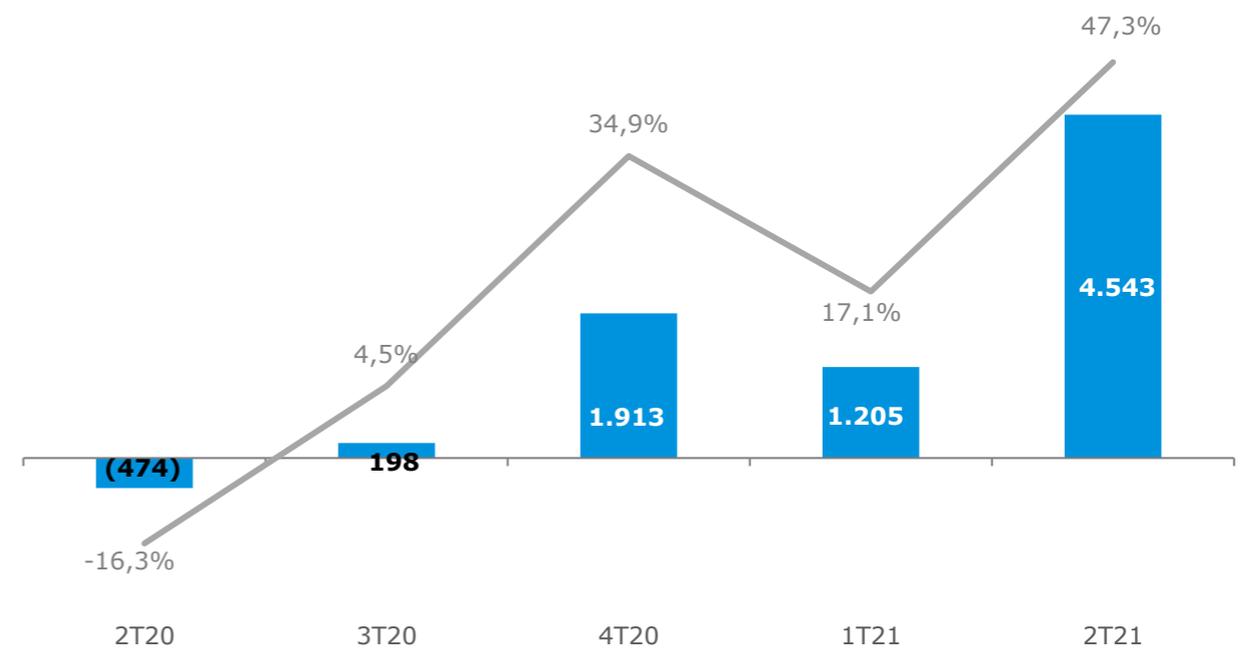
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado



Capex e Capex como % da Receita Líquida

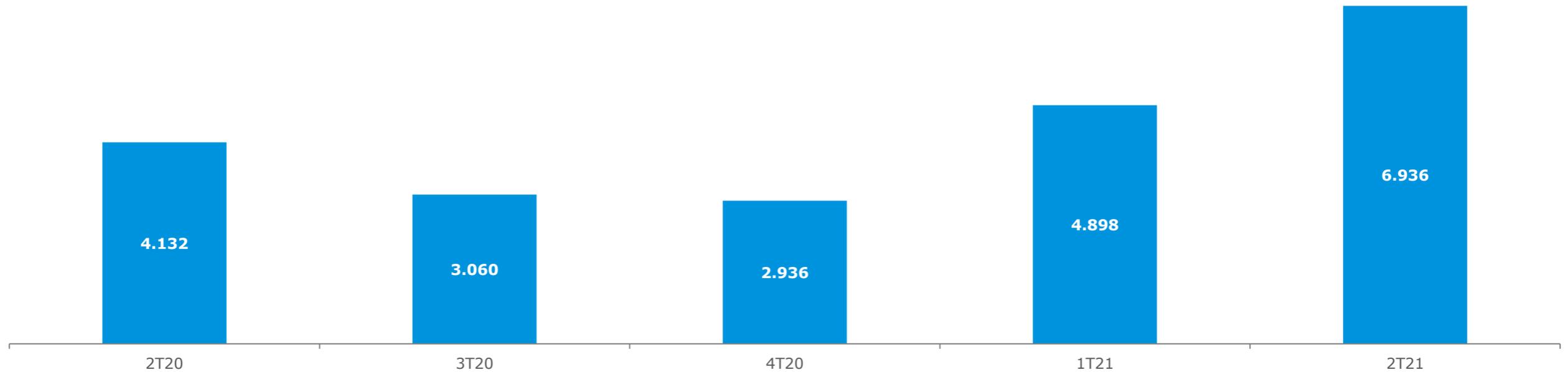


Lucro (Prejuízo) Líquido e Margem Líquida

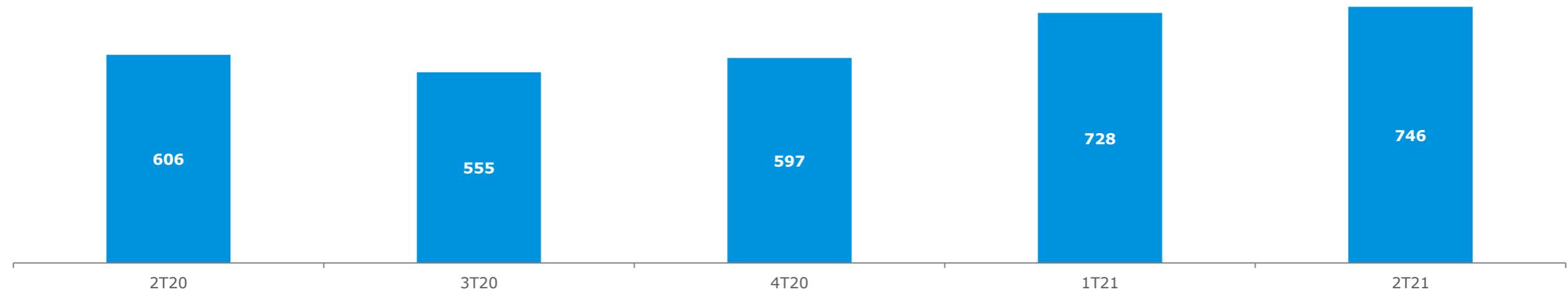


Resultados Financeiros

Capital de Giro (R\$ milhões)



Capital de Giro – Estoques de aço (mil toneladas)



Dias em Estoque

91

55

48

52

52

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	
Prazo	<ul style="list-style-type: none"> 10 anos (3 anos de carência para pagamento de principal) Parcelas aumentando gradualmente
Custo	<ul style="list-style-type: none"> CDI+3% a.a.
Conclusão	<ul style="list-style-type: none"> Setembro 2016

R\$ 6,3bi Renegociados sem haircut

92% da dívida da Usiminas

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

30/09/2019

Emissão de Debêntures
R\$ 2 bilhões

Prazo

1ª Série: 2023
2ª Série: 2024 e 2025

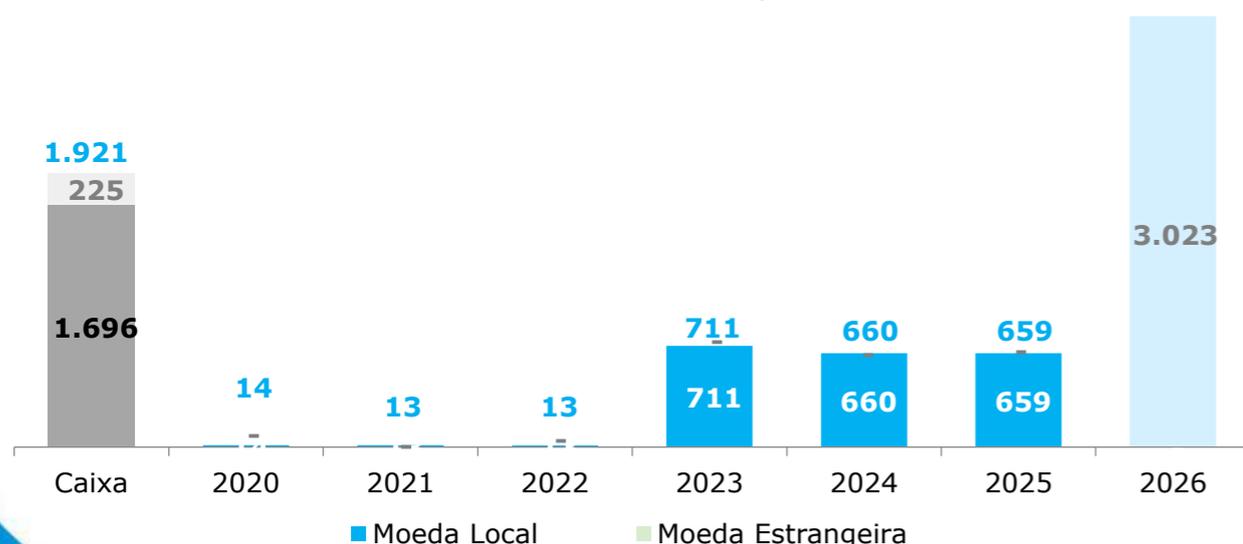
Cupom

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

Liquidação
23/10/2019

O Novo Perfil 31/12/2019 – após bonds, debêntures e créditos Eletrobras

Duração da Dívida: R\$: 48 meses
US\$: 66 meses



Exclusão de "cash sweep"



Flexibilização de CAPEX



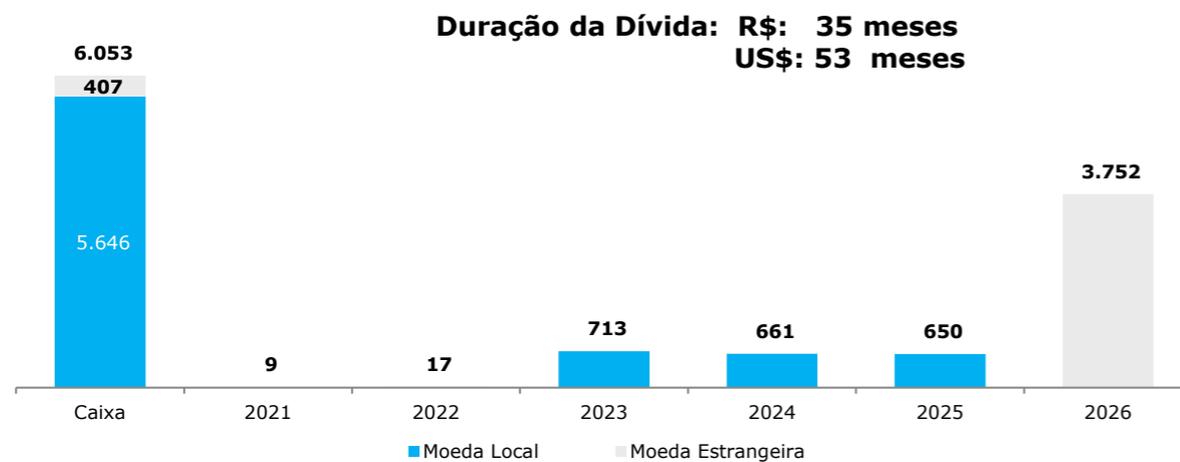
Liberação de garantias reais

Liquidez e Endividamento

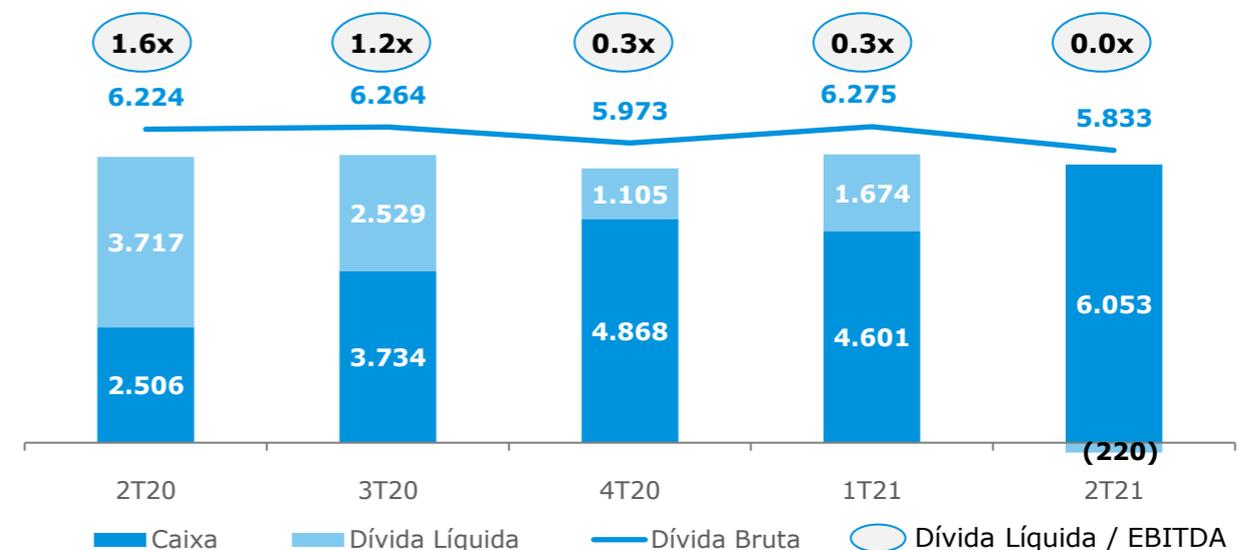
(R\$m no 2T21, exceto quando indicado o contrário)

Cronograma de amortização da dívida

A posição de caixa atual cobre toda dívida

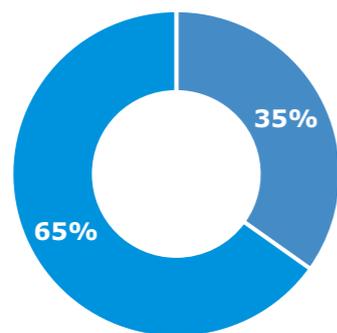


Posição de caixa e endividamento



Perfil da dívida por categoria

Dívida Total



■ Dívida em Real ■ Dívida em Dólar

Custo da Dívida

Moeda Local	CDI + 1,7% CDI + 2,1%
Moeda Estrangeira	5,875%

Agências de Rating

	Global	Nacional	Outlook
MOODY'S	Ba3	AA-.br	Estável
S&P Global	BB-	brAA+	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

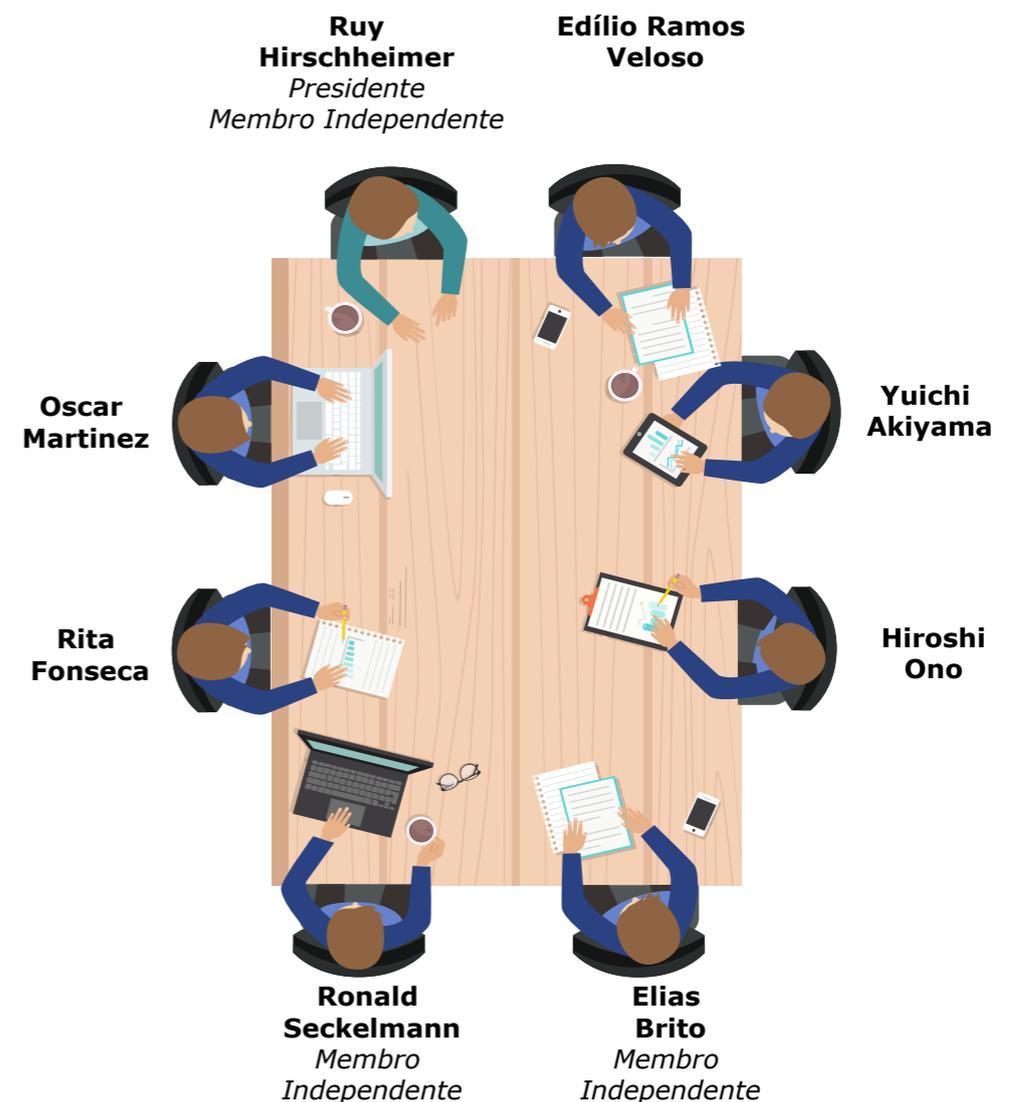
- ✓ Comitê de Recursos Humanos
- ✓ Comitê de Auditoria

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

- ✓ **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

NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

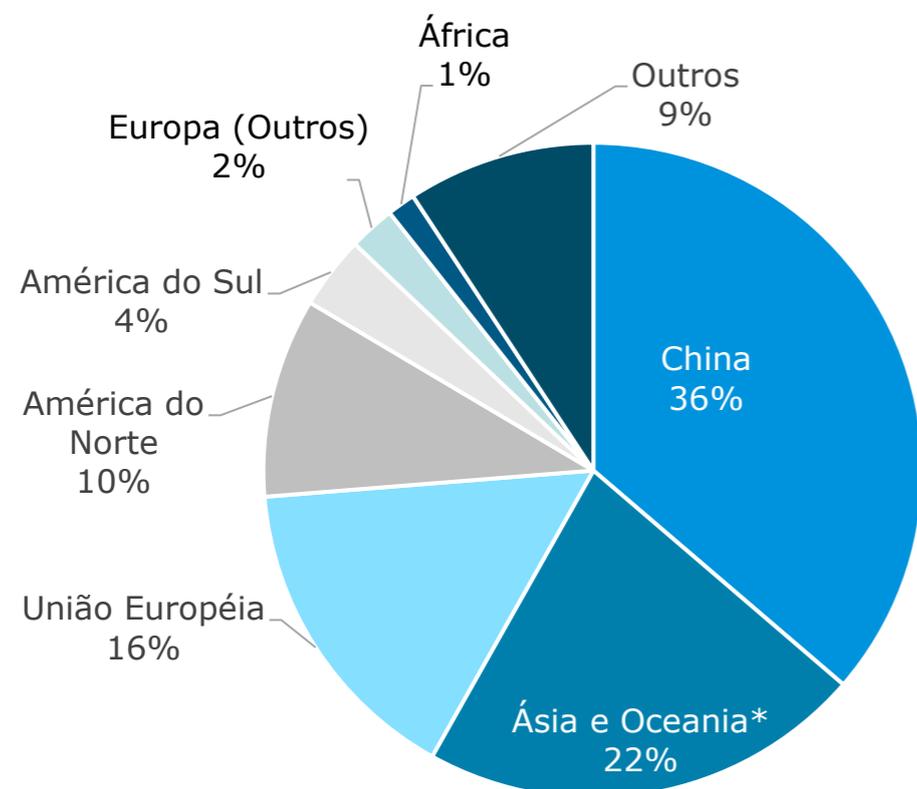
Apêndice

Mais de meio século de liderança



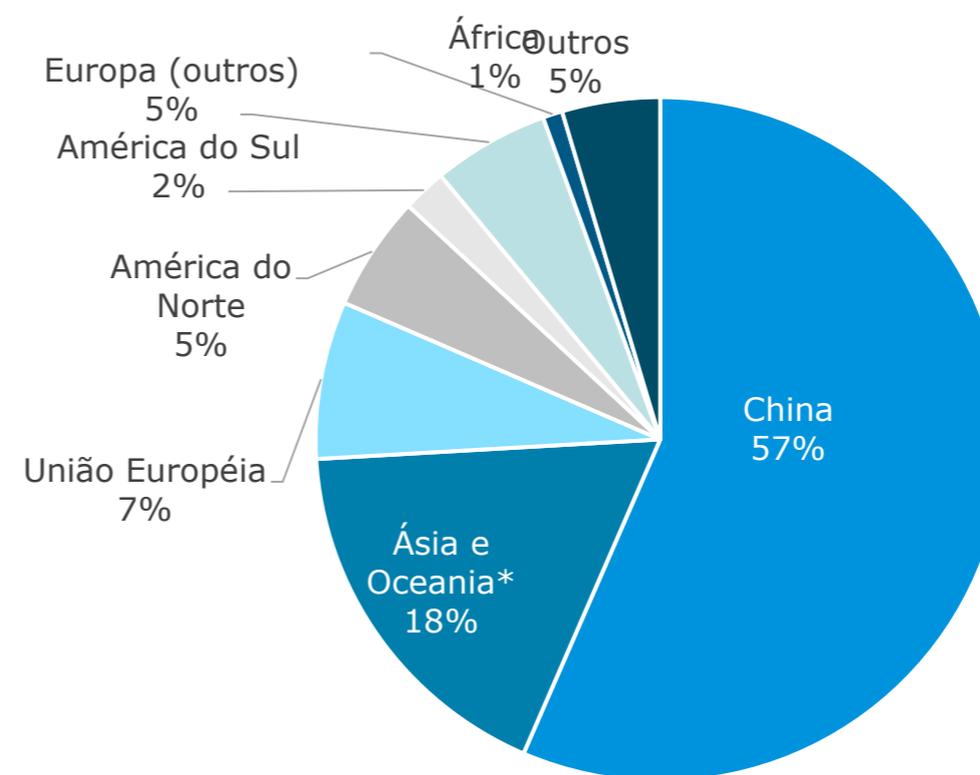
Produção Mundial de Aço Bruto

2007



1.348 milhões de toneladas

2020



1.878 milhões de toneladas

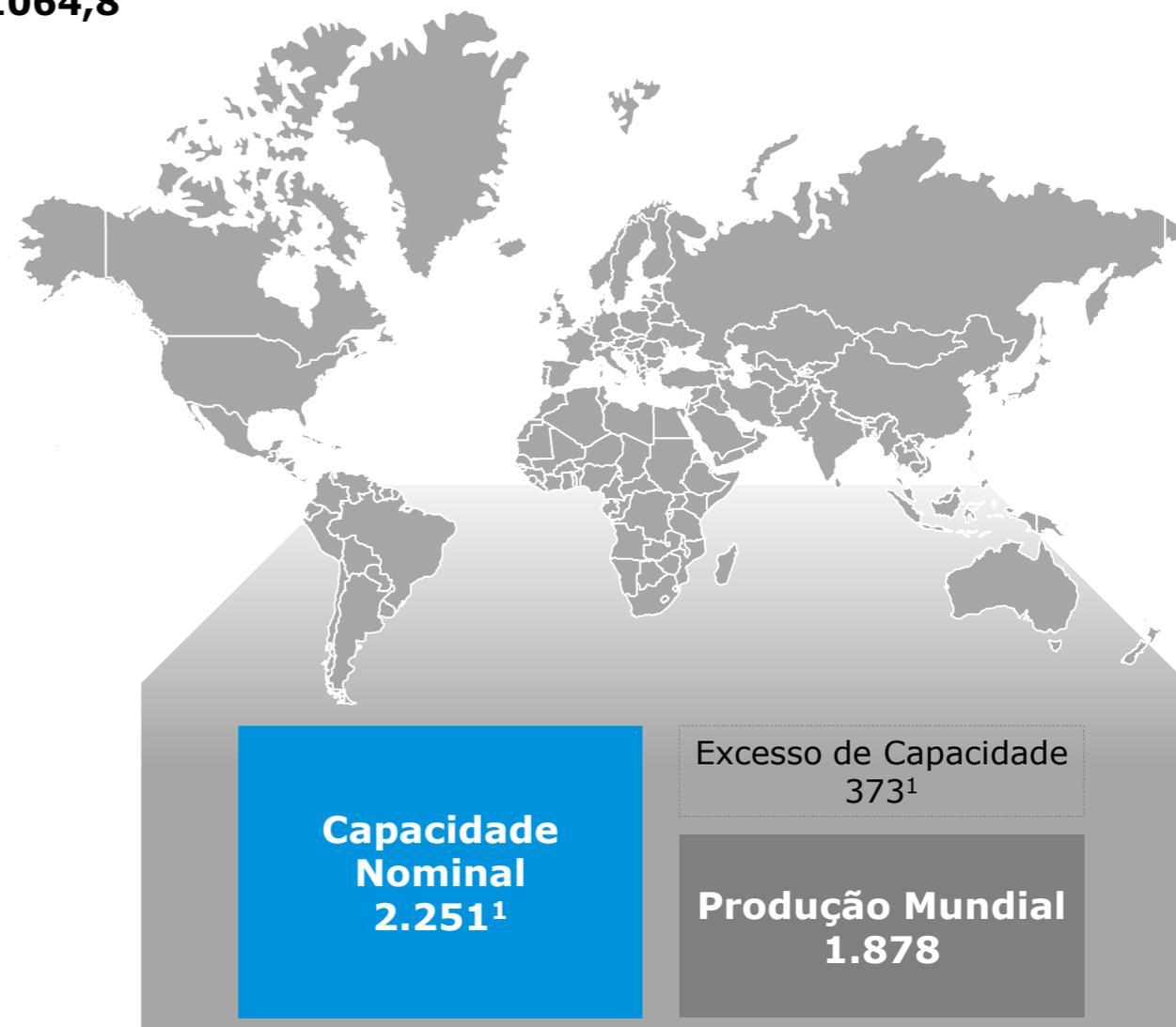
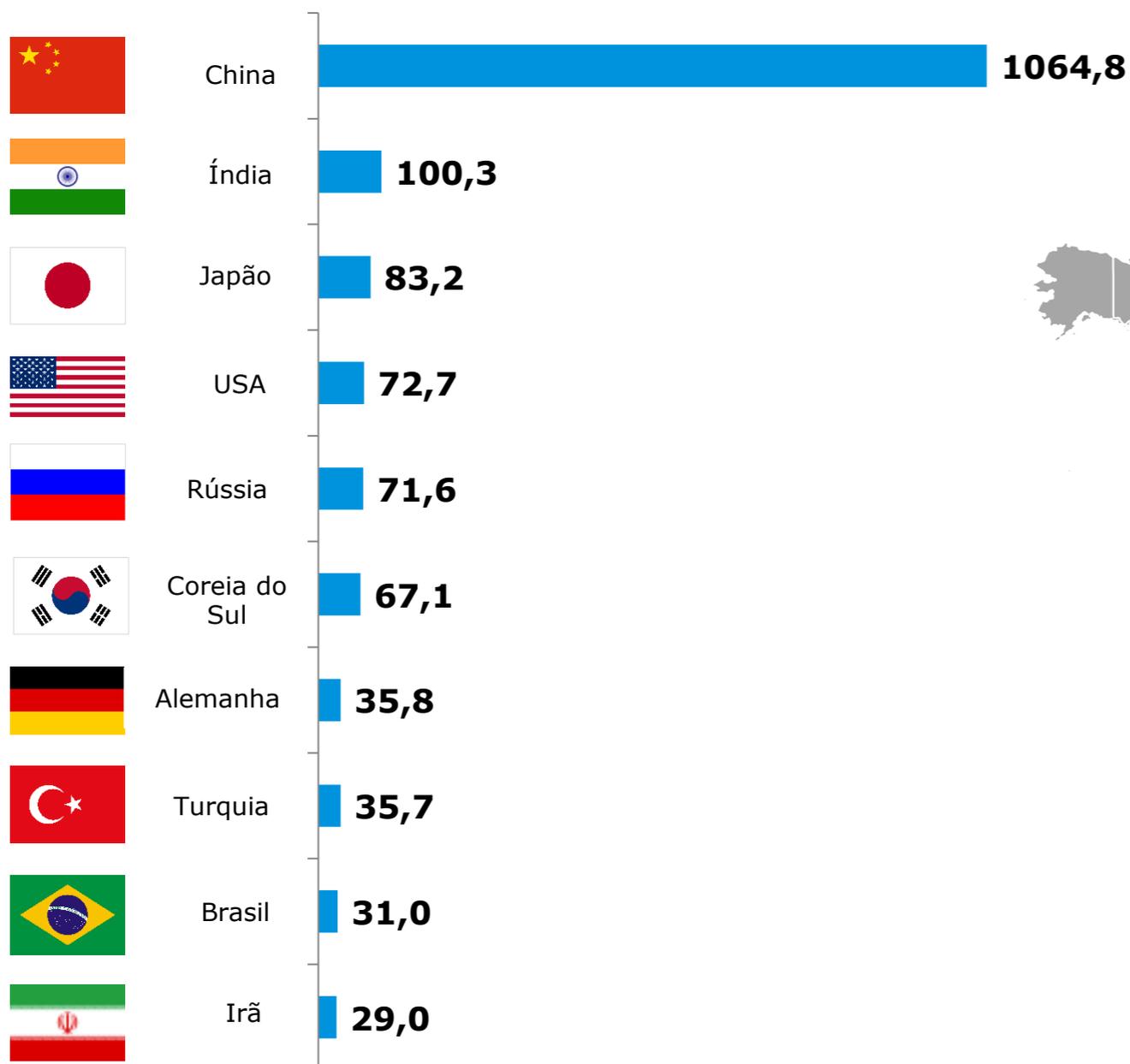
+39%

Fonte: World Steel Association

* Exceto China.

Maiores Produtores de aço bruto em 2020

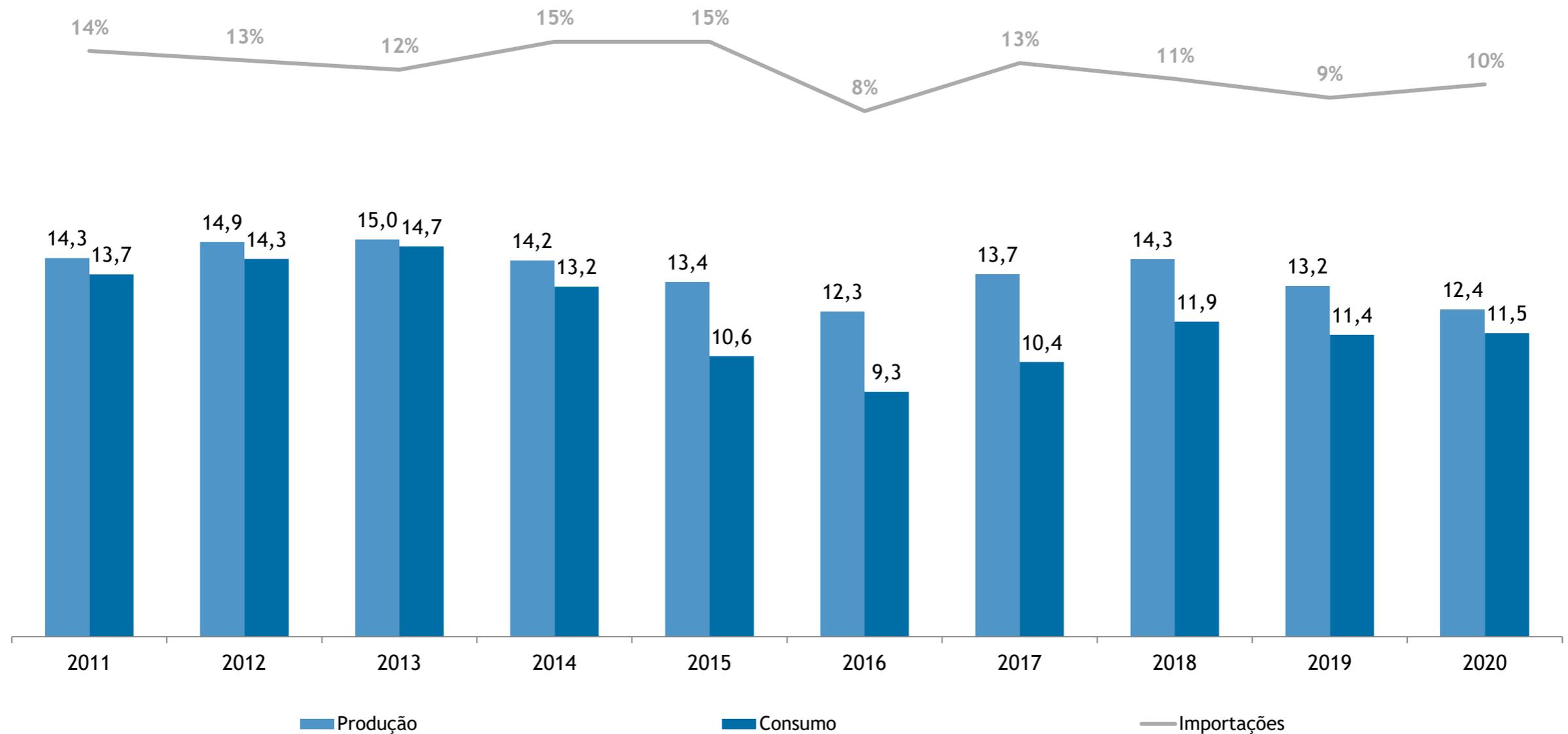
(Milhões de toneladas)



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



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

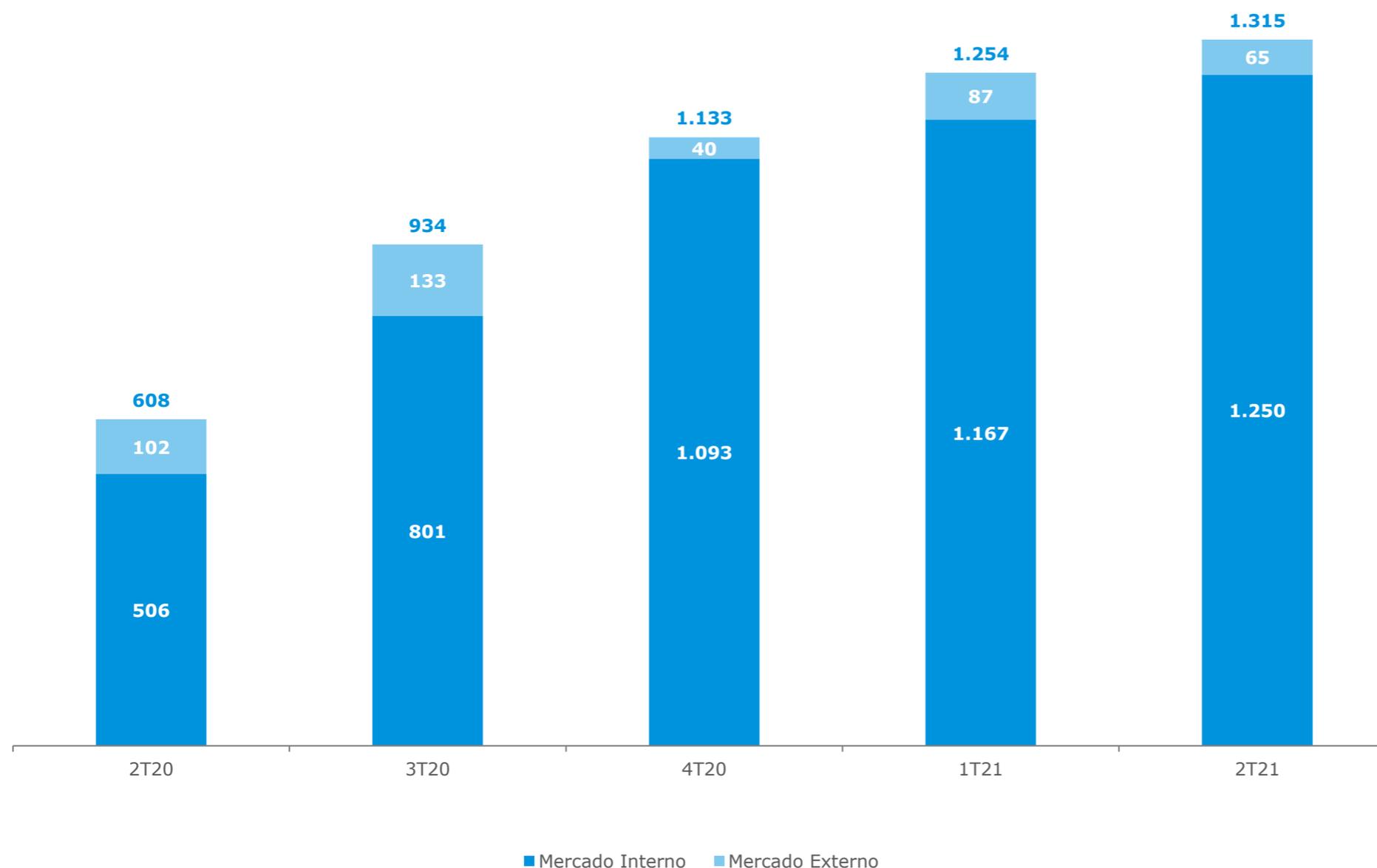
Responsabilidade cultural e socioambiental

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 – Trimestral)

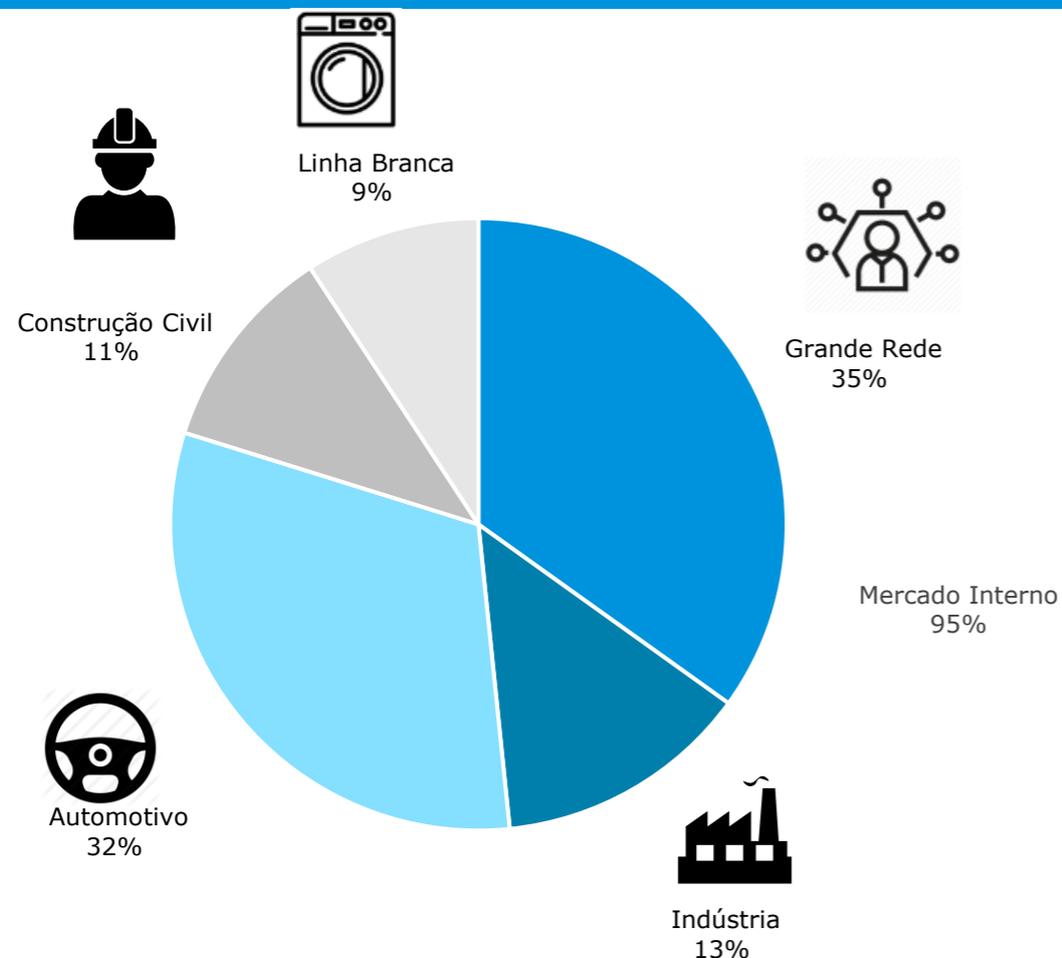
Prêmios recebidos



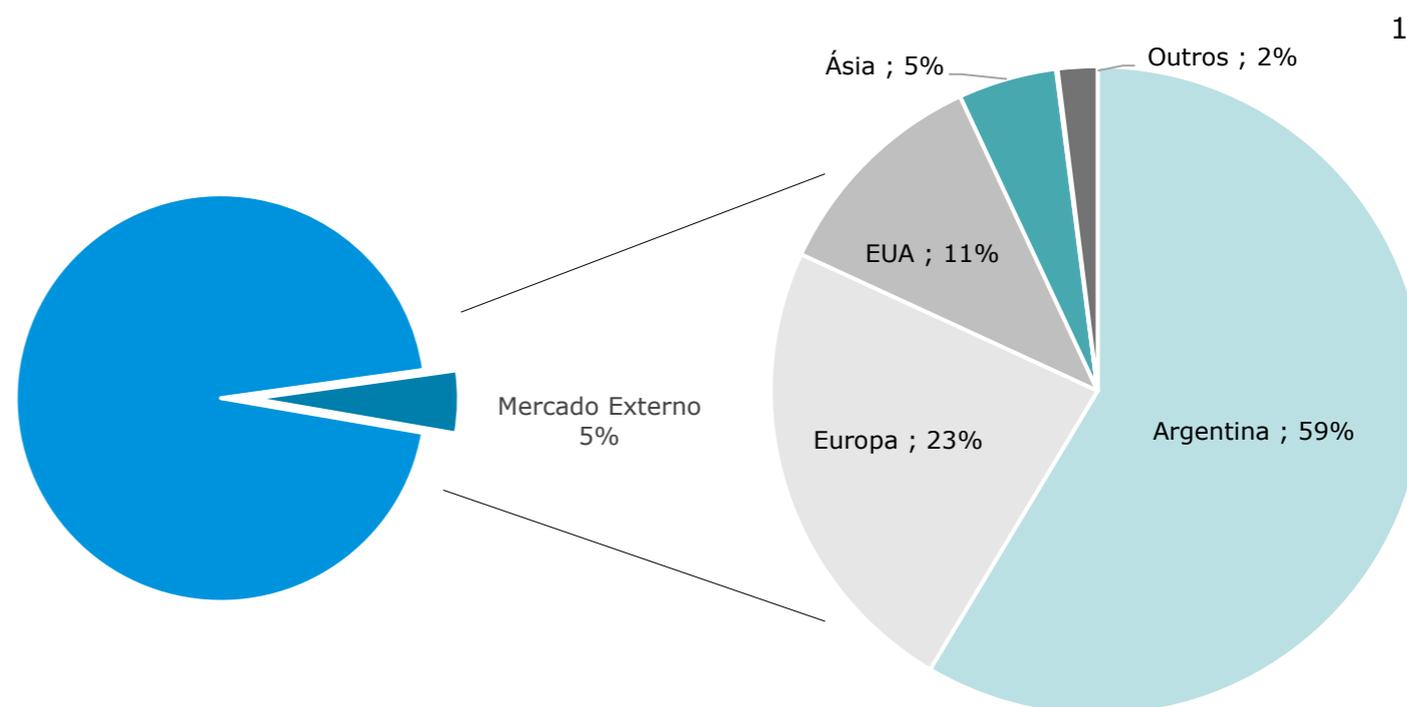
Diversificação de Produtos e Mercados

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, 2T21, MI



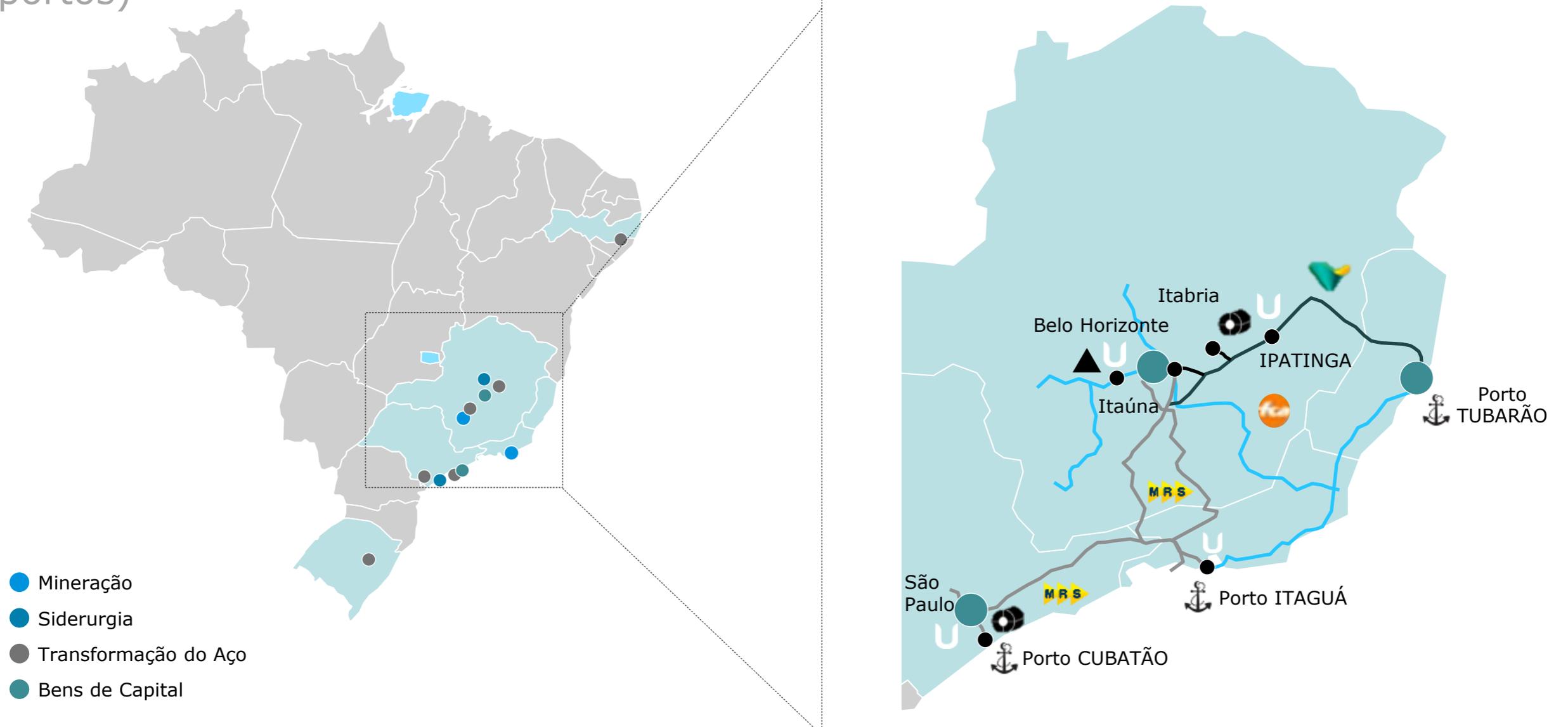
Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 2T21, Sid.



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



Sergio Leite de Andrade
CEO

- Ingressou na Usiminas em 1976 como Engenheiro de Pesquisa, atuando também em diversas outras áreas da empresa antes de ser nomeado CEO em 2016
- Graduado em Engenharia Metalúrgica pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ) e com mestrado em Engenharia Metalúrgica pela Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG).



Kohei Kimura
Diretor Vice Presidente de Tecnologia e Qualidade

- Antes de ingressar na Usiminas, ele trabalhou na Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation
- Kohei Kimura detém M.Eng. em Metalurgia pela Universidade de Osaka



Alberto Akikazu Ono
Diretor Vice Presidente de Finanças e Relações com Investidores

- Antes de ingressar na Usiminas em 2009, trabalhou em outras empresas de Mineração e Metalurgia, como a Aços Villares SA, CBMM, Votorantim Industrial e a Votorantim Siderurgia.
- Ph.D. em Metalurgia pela Universidade de Tóquio e mestre em Engenharia Metalúrgica pela Universidade de São Paulo



Miguel Angel Homes Camejo
Diretor Vice Presidente Comercial

- Antes de ingressar na Usiminas, foi gerente geral da região andina de Ternium Colômbia e gerente de exportações da Ternium Sidor.
- Graduado em Economia pela Universidad Catolica Andres Bello, na Venezuela, e completou diferentes programas de gerenciamento na Chicago Booth e na Stanford University na Califórnia, EUA.



Américo Ferreira Neto
Diretor Vice Presidente Industrial

- Ingressou na Usiminas como aprendiz de ofício aos 14 anos. O caminho profissional permitiu que Américo, nessas três décadas, atuasse em diferentes áreas até ser nomeado VP Industrial em 2020
- Engenheiro eletricista pela Unisantia, com especialização em automação industrial pela Unisantos e MBA de gerenciamento de projetos pela FGV, Américo é mestrando em Engenharia Elétrica pela Universidade de São Paulo (USP)



Yoshiaki Shimada
Diretor Vice Presidente de Planejamento Corporativo

- Antes de ser indicado VP de Planejamento Corporativo, atuou como membro do Conselho de Administração da Usiminas. Antes de ingressar na Usiminas, trabalhou desde 1986 no grupo Nippon, com seu último cargo de Presidente e CEO da Nippon Steel North America, Inc.
- Bacharel em Direito pela Universidade de Keio.

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 70 horas de treinamento por funcionário
foram ofertadas em 2020



Participação de 400 líderes
No programa Trilha da Liderança



100% de nossos funcionários foram avaliados em 2020



“Mãos Seguras”
Programa “Mãos Seguras” premiado
Pela World Steel Association,

Social

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



150 mil pessoas compareceram
em eventos do Instituto Cultural Usiminas



79 projetos sociais, culturais e esportivos
patrocinados em Minas Gerais e São Paulo



27 milhões investidos no combate à COVID-19



832 bolsas de estudo
na Fundação Educacional São Francisco Xavier

Ambiental

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



1,76 milhão de toneladas
de materiais reciclados reutilizados



13.402 de mudas de árvores
de diferentes espécies foram cultivadas dentro do programa Áreas Verdes



1329 de nascentes recuperadas
pelo programa Caminhos do Vale



95% da água
no processo de fabricação do aço na Usiminas é recirculada

Visão das Agências de Rating

Comentários dos últimos relatórios de rating disponíveis*

S&P Global
Ratings

MOODY'S

FitchRatings

Em 19 de fevereiro de 2021, a S&P Global Ratings elevou todo o seu crédito de emissor e classificações de nível de emissão da Usiminas para 'BB-' de 'B +' na escala global e para 'brAA +' de 'brAA' na escala nacional.

A perspectiva estável reflete nossa expectativa de que a Usiminas se beneficiará de negócios com condições favoráveis e sua flexibilidade financeira para apoiar maiores investimentos para melhorar a eficiência da operação. Mesmo com a expectativa de redução do FOCF, acreditamos que a Usiminas se manterá confortável nas métricas de crédito, com dívida bruta ajustada sobre EBITDA próximo a 2,0x e FFO sobre dívida próximo a 45%.

A perspectiva estável também reflete os preços mais altos do minério de ferro, a forte recuperação da demanda do aço doméstico, e prêmios ainda saudáveis no mercado interno - permitindo ajustes de preços e resultando em um EBITDA projetado recorde.

Em 3 de novembro de 2020, alteramos a perspectiva do rating da Usiminas para estável para refletir o desempenho melhor do que o esperado durante a pandemia de coronavírus, o que limitará a pressão sobre as métricas de crédito e liquidez da empresa em 2020.

O rating Ba3 da Usiminas reflete a sólida posição no mercado brasileiro de aços planos e seu histórico de adaptação rápida às condições das operações do mercado no Brasil. Os ratings também são apoiados por indicadores de crédito adequados da Usiminas e liquidez, e sua flexibilidade financeira aprimorada para suportar a volatilidade.

O rating corporativo (CFR) AA-.br em 29 de junho de 2021 da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) reflete sua posição sólida no mercado brasileiro de aços planos, assim como a capacidade da empresa de adaptar suas operações às condições de mercado no Brasil. O rating também é favorecido por suas métricas de crédito obtidas e liquidez robusta, além de sua aprimorada flexibilidade financeira, fatores que em conjunto auxiliam a empresa a suportar a volatilidade de seus principais mercados finais.

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.

* Originalmente em Inglês. Tradução livre.

Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

(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	
	2T21	1T21	2T21	1T21	2T21	1T21	2T21	1T21	2T21	1T21
Receita Líquida de Vendas	2.084	1.479	7.734	5.776	2.418	1.743	(2.639)	(1.932)	9.596	7.066
Mercado Interno	259	225	7.426	5.440	2.416	1.742	(2.639)	(1.932)	7.462	5.474
Mercado Externo	1.825	1.254	308	336	2	1	-	-	2.134	1.592
Custo Produtos Vendidos	(544)	(366)	(5.702)	(4.459)	(2.021)	(1.502)	2.313	1.725	(5.954)	(4.602)
Lucro ou Prejuízo Bruto	1.540	1.113	2.032	1.317	396	240	(326)	(207)	3.642	2.463
Receitas e Despesas Operacionais	(91)	(73)	1.190	(269)	27	1	2	4	1.127	(338)
Despesas com Vendas	(66)	(51)	(36)	(29)	(18)	(19)	-	-	(120)	(99)
Despesas Gerais e Administrativas	(8)	(8)	(93)	(96)	(14)	(14)	6	2	(109)	(115)
Outras Receitas e Despesas	(18)	(15)	1.319	(144)	59	34	(3)	1	1.357	(124)
Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras	1.449	1.040	3.222	1.049	423	241	(324)	(204)	4.770	2.126
Depreciação e Amortização	40	39	213	212	6	7	(8)	(8)	251	249
Resultado de Equivalência Patrimonial	26	12	599	481	-	-	(570)	(456)	55	37
EBITDA (Instrução CVM 527)	1.515	1.090	4.034	1.741	429	248	(902)	(668)	5.076	2.411
Margem EBITDA	72,7%	73,7%	52,2%	30,1%	17,8%	14,2%	34,2%	34,6%	52,9%	34,1%
EBITDA Ajustado	1.489	1.079	3.436	1.261	429	248	(289)	(168)	5.066	2.420
Margem EBITDA Ajustado	71,5%	73,0%	44,4%	21,8%	17,8%	14,2%	10,9%	8,7%	52,8%	34,2%

* 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	Meta	Status	Comentários
Diversidade e Inclusão	Índice de mulheres na área Industrial da empresa	10% de mulheres na área Industrial da empresa até 2022;		Em 30/06/21, percentual de mulheres na VP Industrial totalizou 3,6%. Esta evolução está em linha com o planejado.
Segurança do Trabalho	Taxa de frequência de acidentes registrada	Meta de Zero Acidentes. Taxa de frequência CPT menor do que 0,3 em 2021;		Em 30/06/21, a taxa de frequência CPT foi de 0,56. A Companhia está adotando diversas ações preventivas para reverter este resultado.
CO2 / Energia	Emissão de carbono	Realização de inventários de emissão de GEE no ano de 2021 com certificação independente;		A meta foi integralmente cumprida. A Companhia conduziu seu inventário de emissões com certificação independente no 2T21.
		Participação no CDP (Carbon Disclosure Project) e divulgação do inventário através do GHG Protocol;		A Companhia respondeu ao módulo "Mudança Climática" do CDP em 28/07/21, e a divulgação através do GHG Protocol está prevista para o 3T21
Barragens	Segurança de Barragens	Migração da disposição de rejeito pelo método tradicional para filtragem no 2T21;		Alteração no cronograma em função de ajustes no projeto. Nova previsão de finalização em 2S21, com investimentos de cerca de R\$200 milhões.
		Descaracterização da barragem Central no 1T22, certificada pelos órgãos competentes.		85% de avanço físico no projeto, superando o planejado

 Em linha com o planejamento

 Atrasado em relação ao planejamento

 Não alcançada no prazo



ADR
Nível I



Leonardo Karam Rosa

Gerente Geral de RI

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 31 3499-8550

Felipe Gabriel P. Rodrigues

Relações com Investidores

f.gabriel@usiminas.com

Tel: 31 3499-8710

João Victor T. Ferreira

Relações com Investidores

Joao.vferreira@usiminas.com

Tel: 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.





Relações com Investidores