# RESULTADOS 3T21 WEBCAST APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL



# ÍNDICE



# RESULTADOS 3T21 WEBCAST

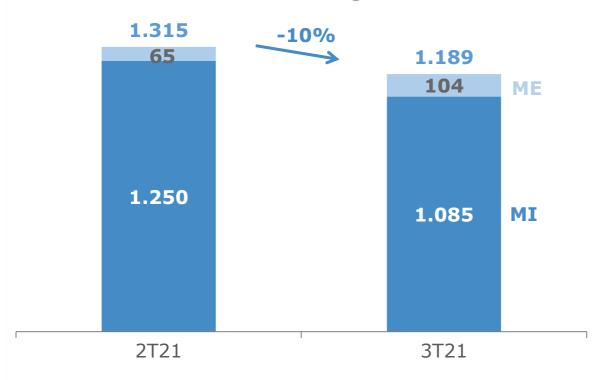


### **Resultados 3T21 – Consolidado**

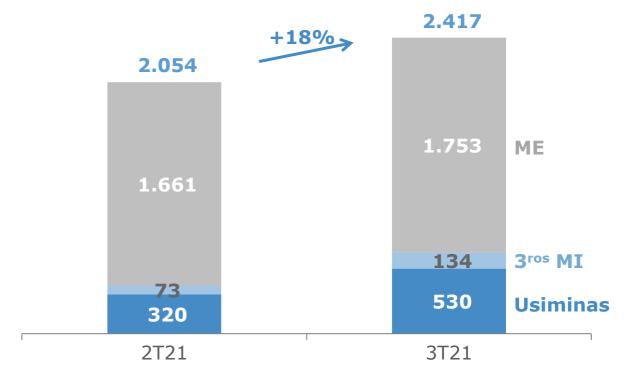


### **Destaques**

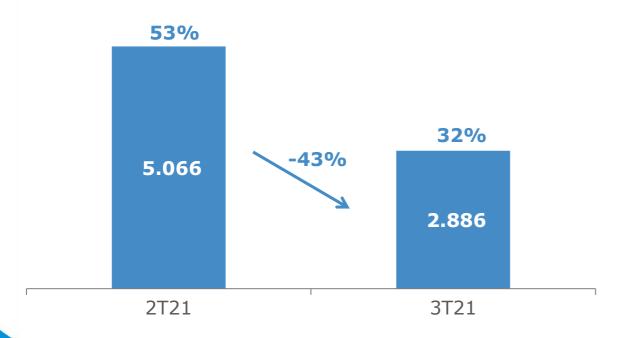
### **Vendas Unidade Siderurgia – mil tons**



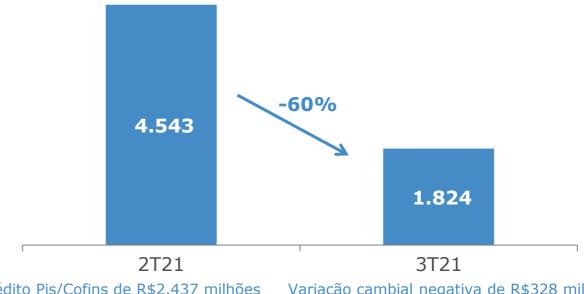
### Vendas Minério de Ferro - mil tons



### **EBITDA** *Ajustado* – R\$ milhões



### Lucro Líquido - R\$ milhões



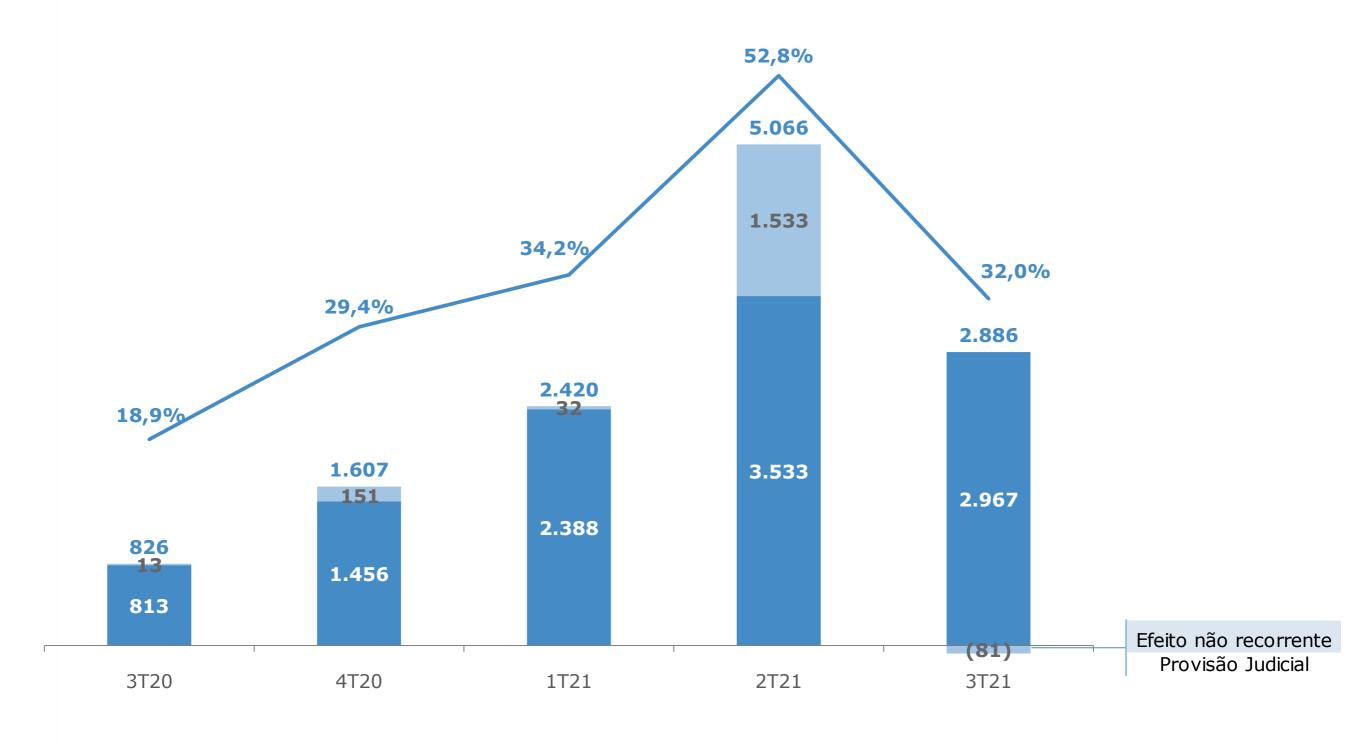
Crédito Pis/Cofins de R\$2.437 milhões Variação cambial positiva de R\$483 milhões

Variação cambial negativa de R\$328 milhões Provisão Judicial de R\$183 milhões

### **Resultado - Consolidado**



### **EBITDA e Margem Ajustados – R\$ milhões**

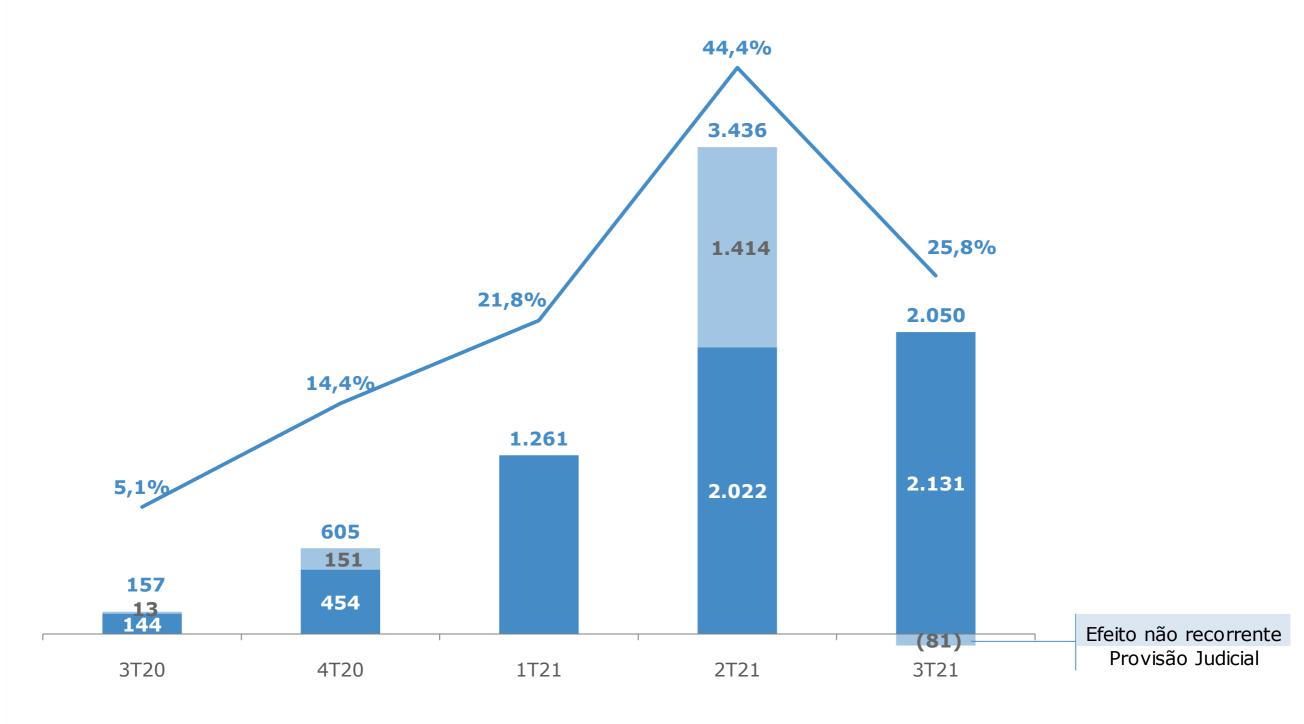


# **Resultado - Siderurgia**



EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

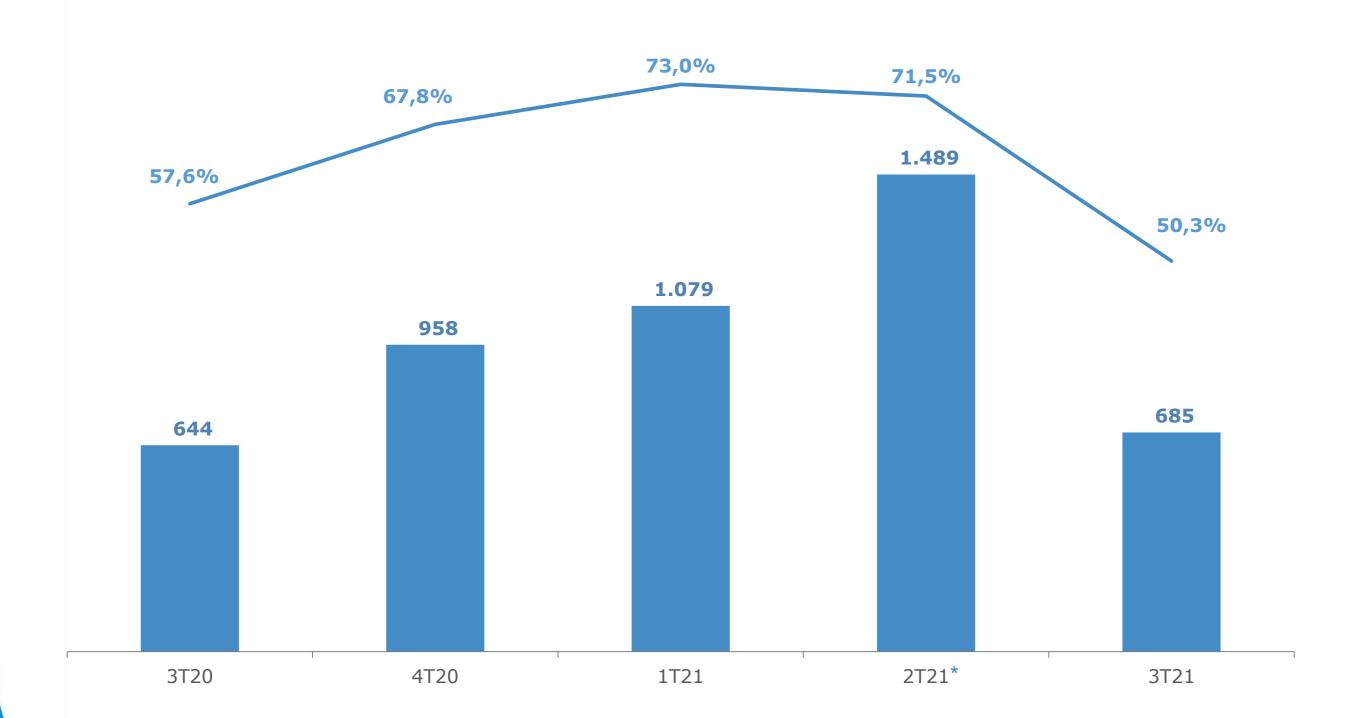
EBITDA Recorde (excluindo não recorrentes)



# **Resultado - Mineração Usiminas**



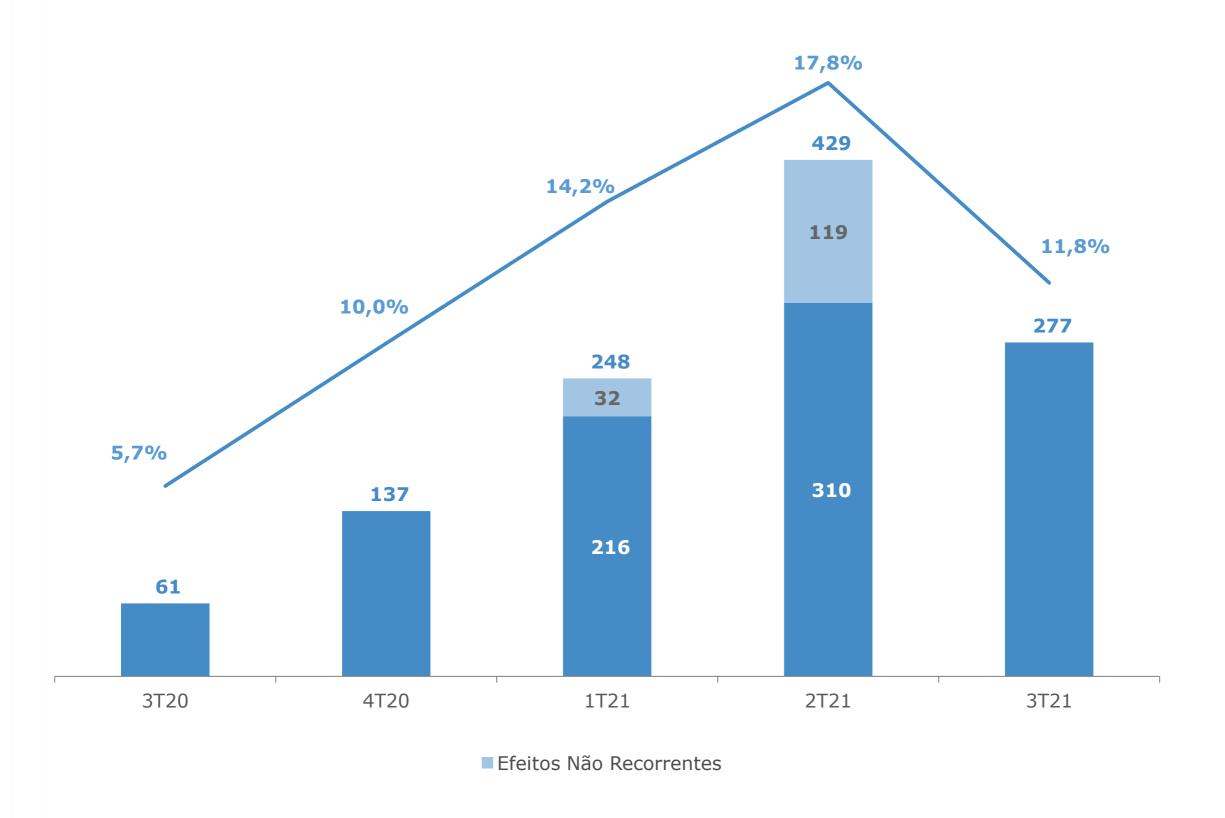
EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões



# **Resultado – Soluções Usiminas**



EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões



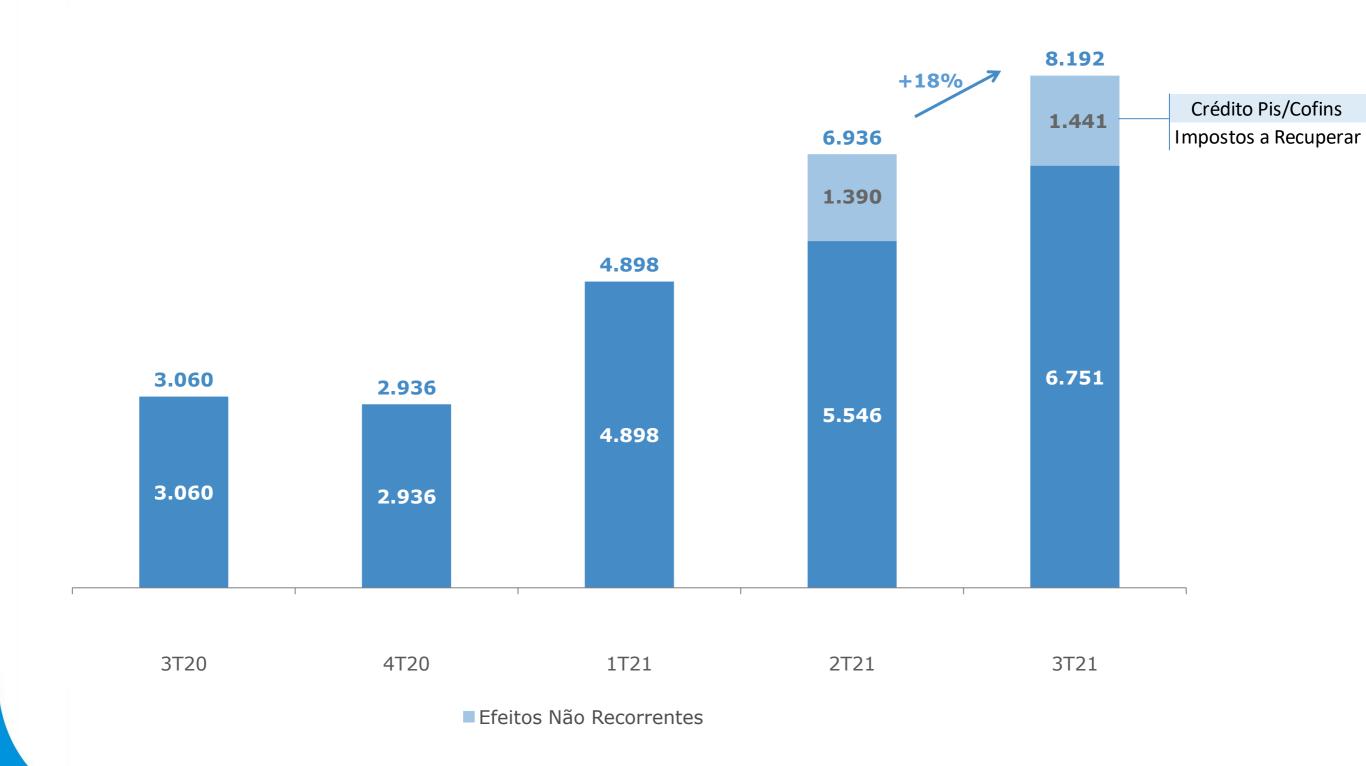
# **Outros Indicadores Financeiros**



# **Capital de Giro - Consolidado**



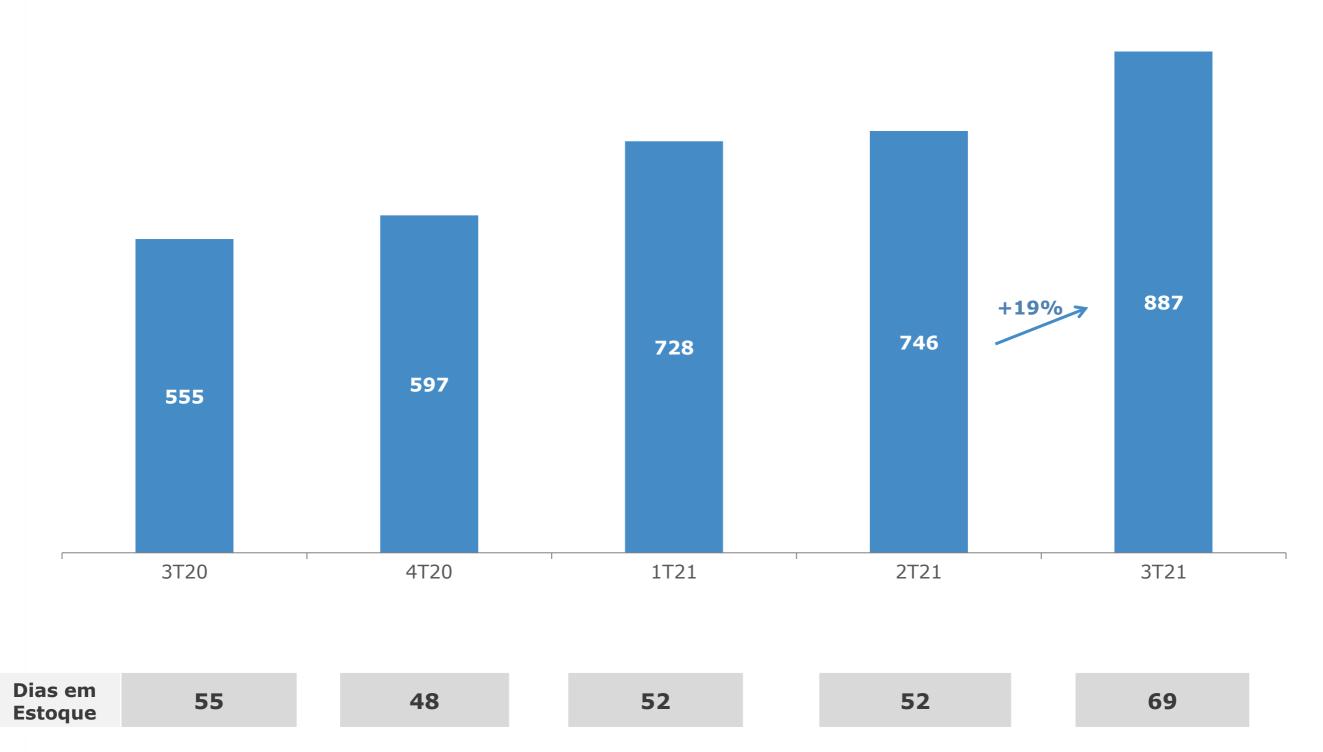
R\$ milhões



# Capital de Giro – Estoques de Aço

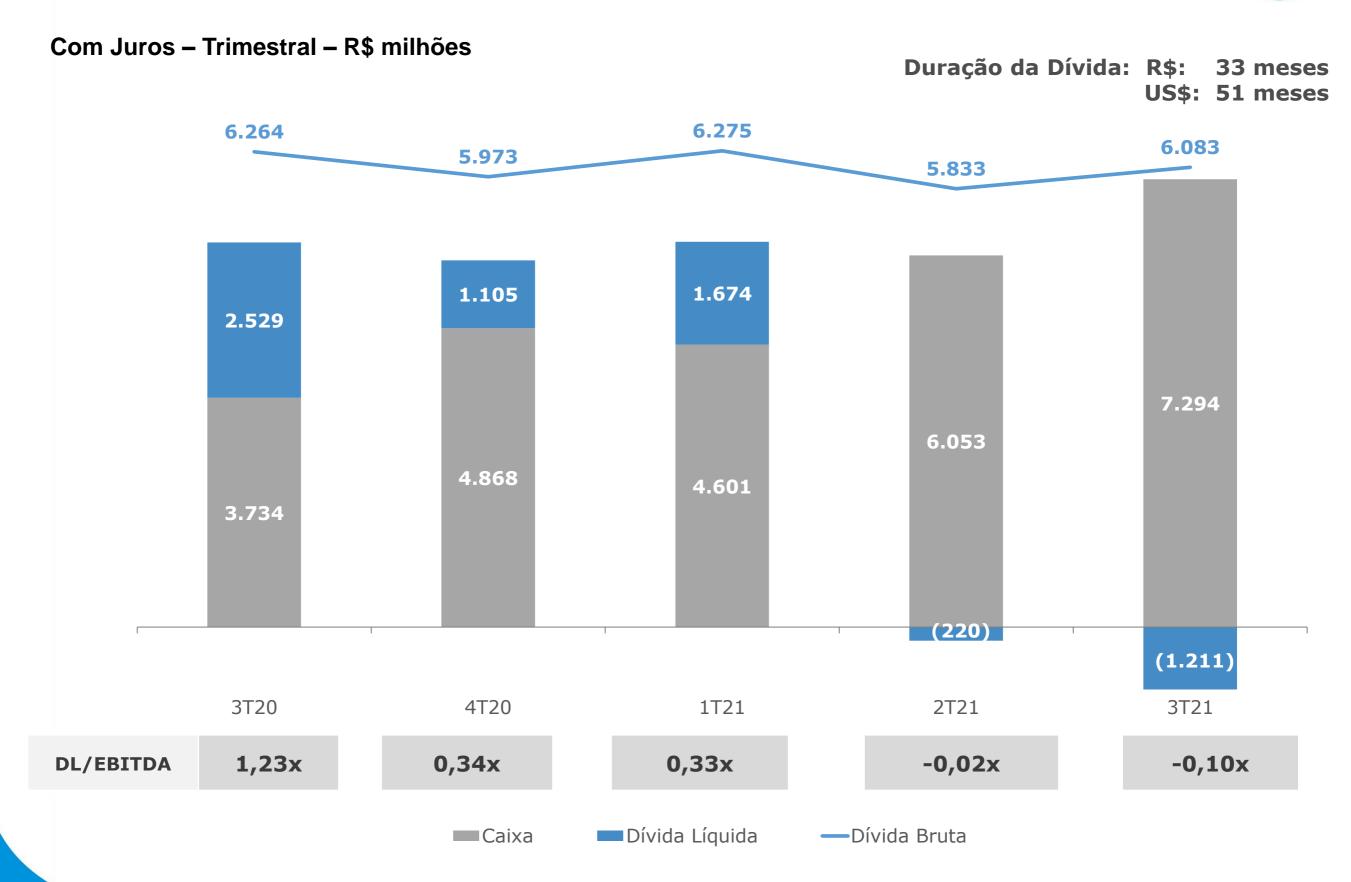


### Mil toneladas



### Posição de Caixa e Endividamento - Consolidado

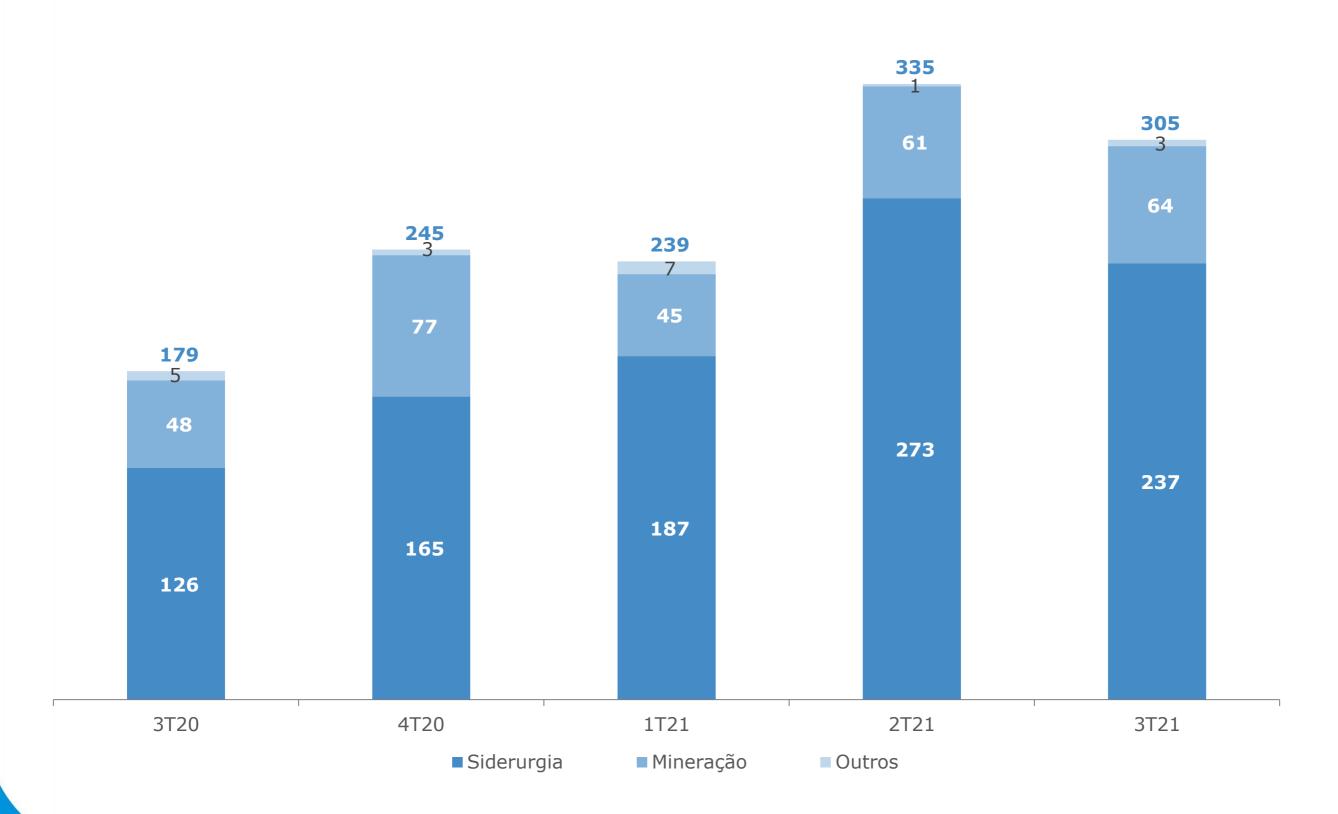




# **Capex – Consolidado**



Trimestral - R\$ milhões



# Responsabilidade Ambiental, Social e Governança USIMINAS (ESG)





**ODS** 

















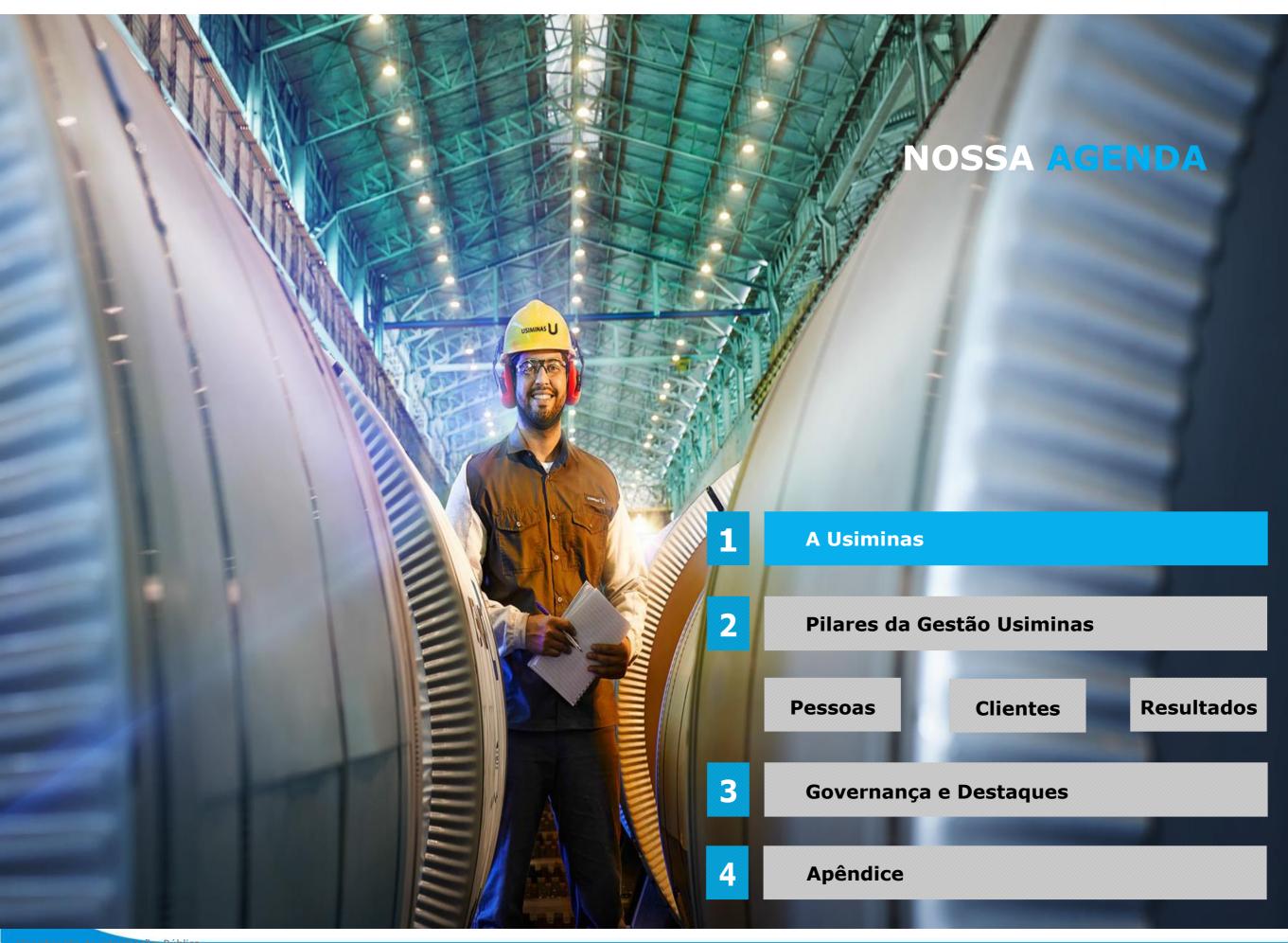
# **Acompanhamento das Metas:**

Indicador	Meta	Status
Índice de mulheres na área Industrial da empresa	10% de mulheres na área Industrial da empresa até 2022;	
Taxa de frequência de acidentes registrada	Meta de Zero Acidentes. Taxa de frequência CPT menor do que 0,3 em 2021;	
Emissão de carbono	Realização de inventários de emissão de GEE no ano de 2021 com certificação independente;  Participação no CDP (Carbon Disclosure Project);	
	Divulgação do inventário através do GHG Protocol;	•
Segurança de Barragens	Migração da disposição de rejeito pelo método tradicional para filtragem no 2T21; Descaracterização da barragem Central no 1T22,	
Em linha com o planejar	certificada pelos órgãos competentes.  nento 🕒 Atrasado em relação ao planejamento 🛑 Não alcan	çada

# Apresentação Institucional

3T21





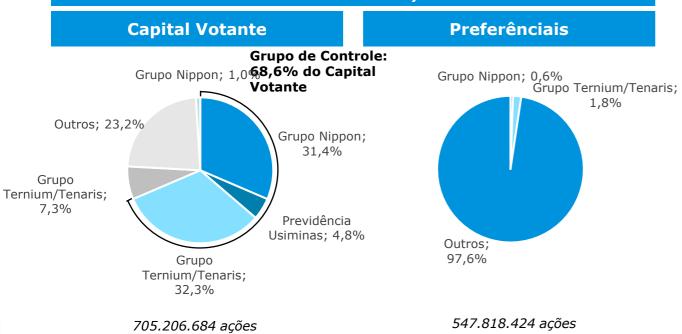
# **A Usiminas**



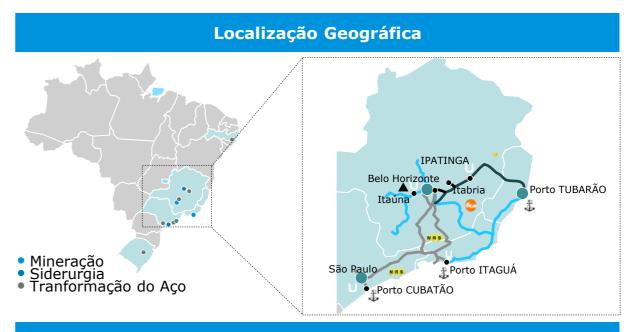
#### Visão Geral da Companhia

- ✓ 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

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



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
Crescimento Anual	-17%	27%	28%	9%	8%
EBITDA Ajustado	660	2.186	2.693	1.973	3.194
Margem	8%	20%	20%	13%	24%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(577)	315	829	377	1.292
Margem Líquida	-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
Dívida / EBITDA	7,1 x	2,0 x	1,6 x	1,6 x	0,3 x



# Soluções Completas em Produtos e Serviços

Upstream Downstream

#### 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**

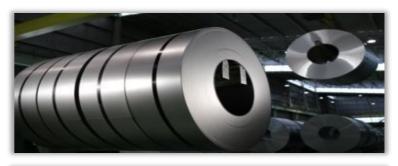
#### Ipatinga | Cubatão | Unigal



- 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 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 portifólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de açõs 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

# Mineração

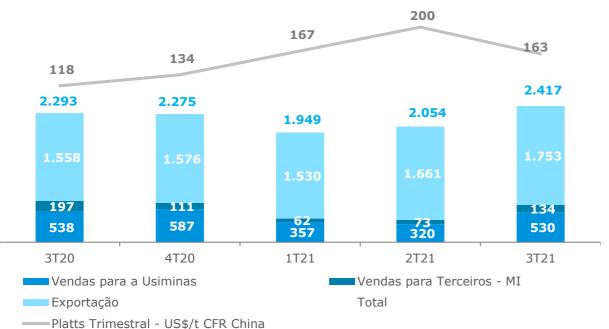


#### Visão Geral

- 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)

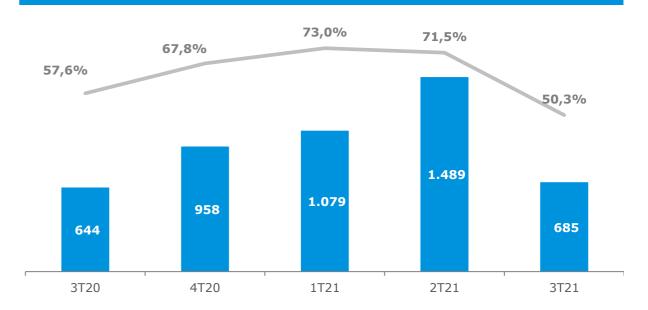
### Vendas de Minério e Preço PLATTS (62% Fe CFR China)

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





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





# Mineração (Continuação)

### Principais Projetos

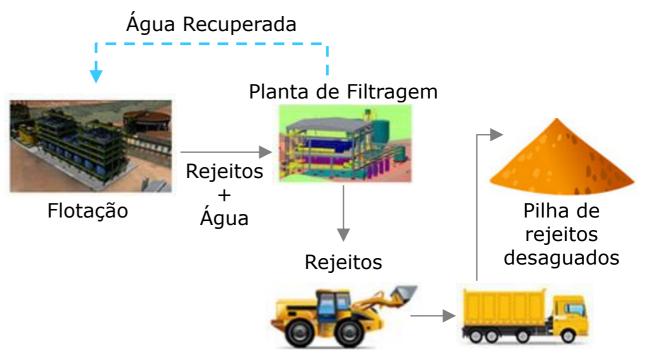
### **Projetos Friáveis**

- ✓ 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\$235 milhões, a expectativa é que este processo entre em operação em 2021.

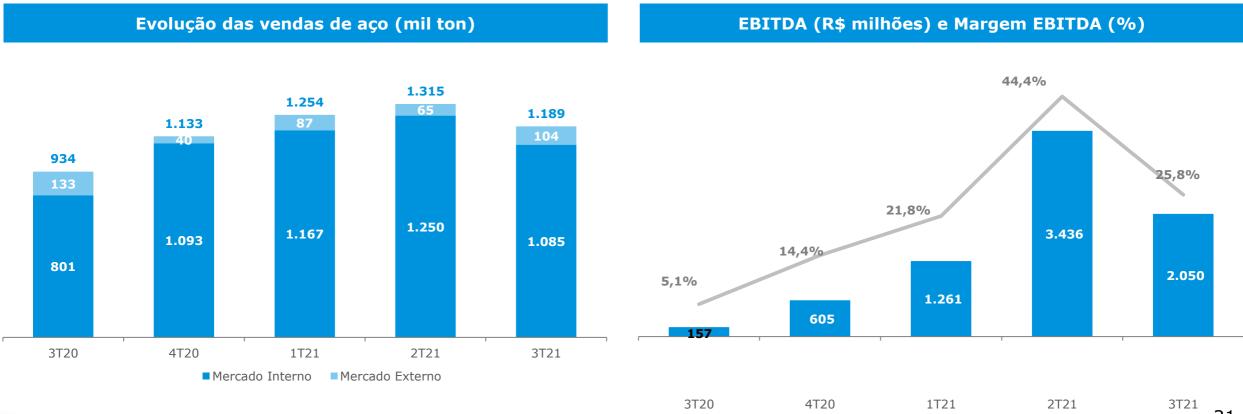


# **Siderurgia**



#### 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
- 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.





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



Construção Civil



Linha Branca

Automotivo



Linha Branca



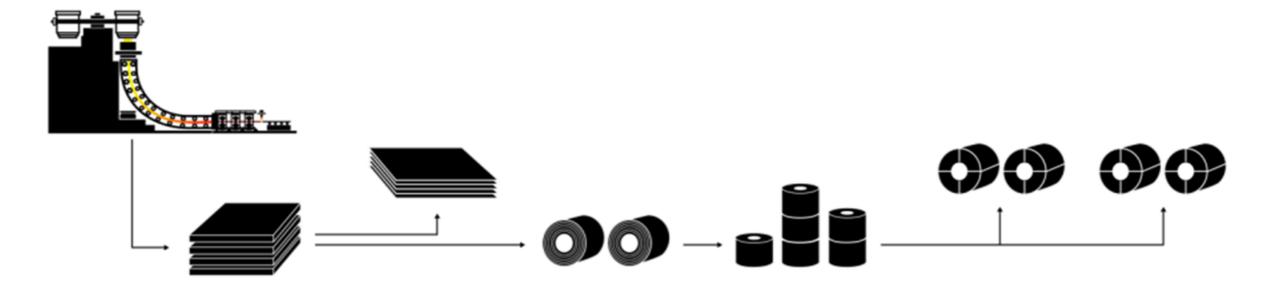
Automotivo



Energia Solar



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** 

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;

<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;



### Investimentos realizados







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

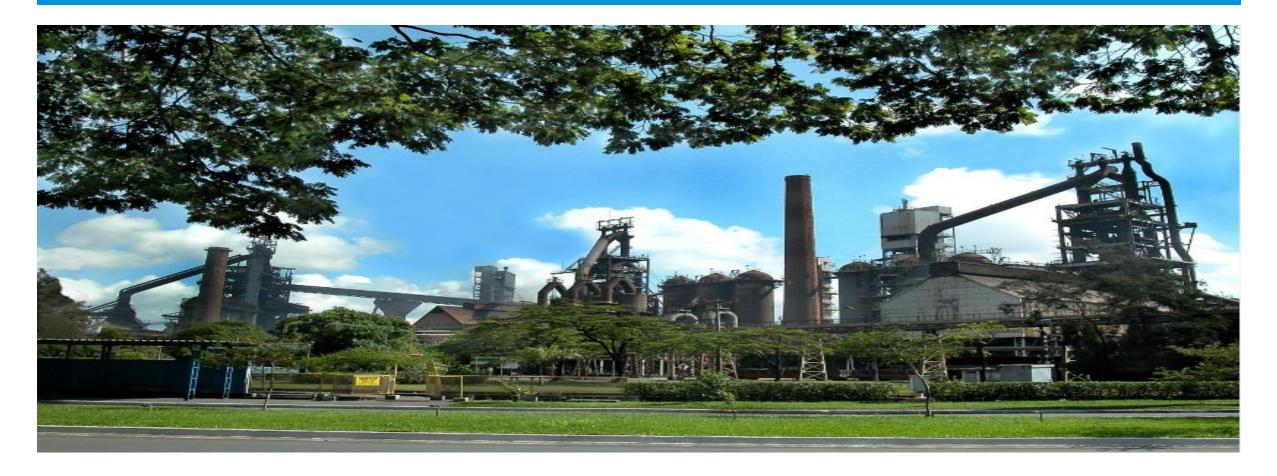
- Entrada em operação em 2011
- Duplicação da capacidade para 1 milhão de ton/ano
- Maior expertise na produção de aços ultra-resistentes (dual phase)

- ✓ 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



### 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



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

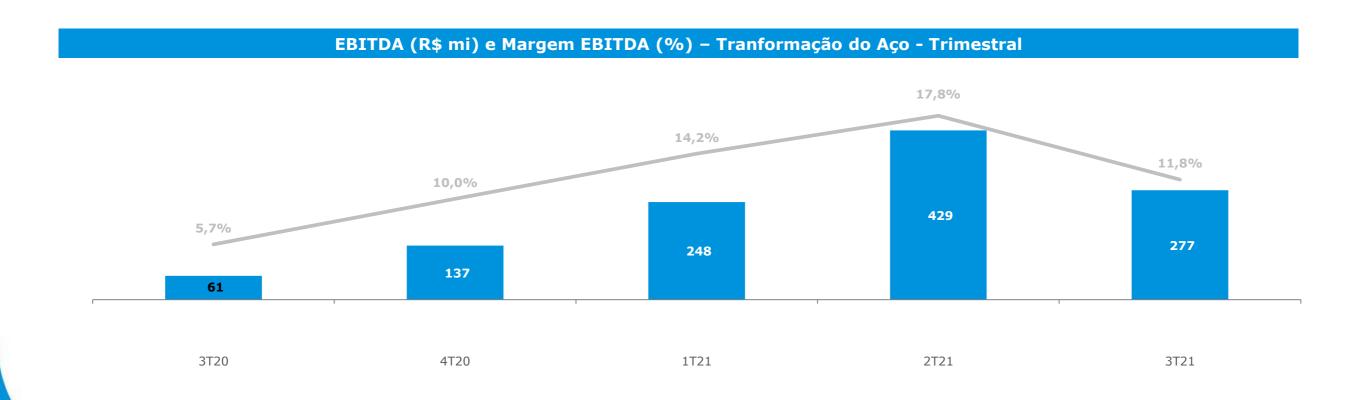
Usina siderúrgica com o maior número de patentes na América Latina. Investimento anual em P&D da ordem de R\$30 milhões.

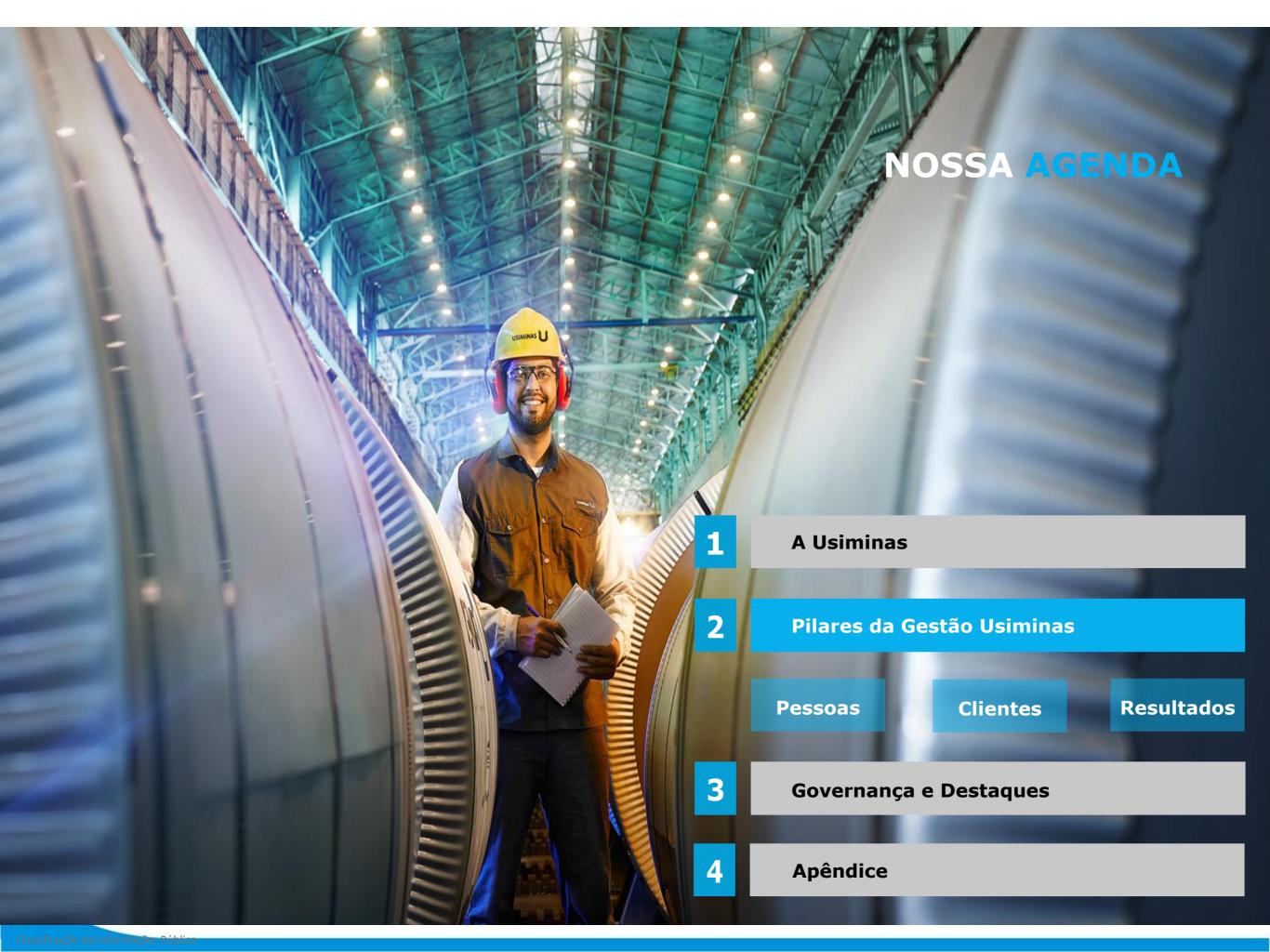


# Transformação do Aço

#### 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





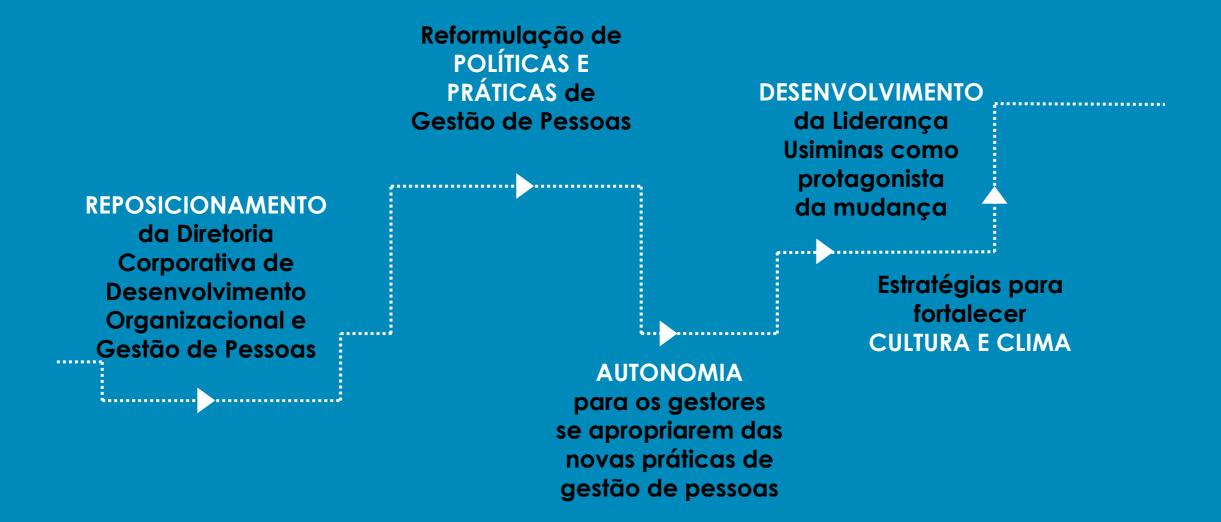


# PILARES DA GESTÃO USIMINAS

Pessoas, Clientes e Resultados









### 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 17° 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





### Destaques Socioambientais

### Projeto "Mobiliza Todos pela Água"

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

84 Municípios participantes 1.329
Nascentes recuperadas

1,09 milhão Mudas plantadas







### 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



### 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



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





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



### 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.



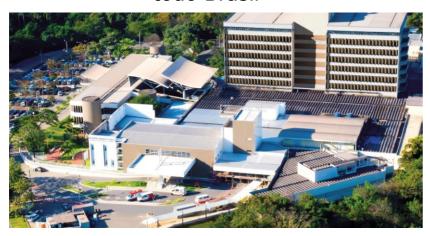


### Destaques Socioambientais

### Fundação São Francisco Xavier

### Hospital Márcio Cunha - Unidade I

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



### **Hospital Municipal Carlos Chagas**

Referência para os municípios da microrregião de Itabira aos pacientes do SUS



### **Hospital Márcio Cunha - Unidade II**

Internação, Atendimento Ambulatorial, Centro de Diagnóstico por Imagem e Usifamília



### Hospital de Cubatão

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





### **PILAR PESSOAS**

### Destaques 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

**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

Itatiauçu

**Novos Produtos** 

Melhorias para os clientes

"Garimpando Oportunidades" e

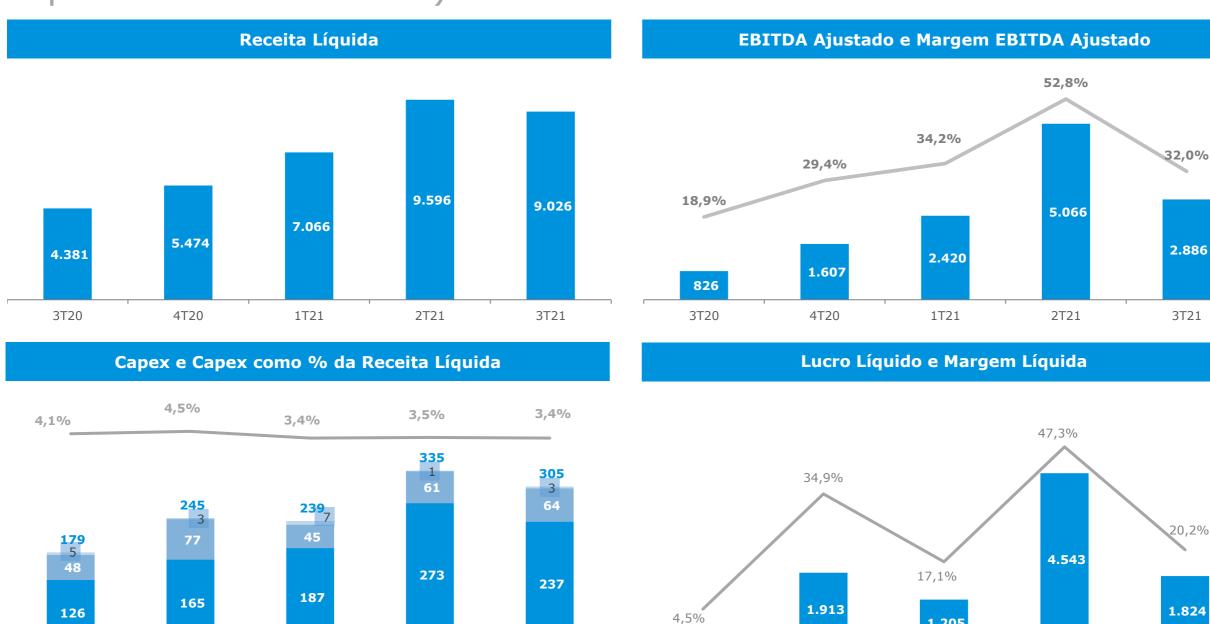
"Caminhos do Vale"

CRISE
Deterioração dos
resultados
Perda de Market
Cap.
Desligamento de fornos

### **PILAR RESULTADOS**



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



198

3T20

4T20

3T21

1.205

1T21

2T21

3T20

Siderurgia

4T20

1T21

Mineração

2T21

Outros

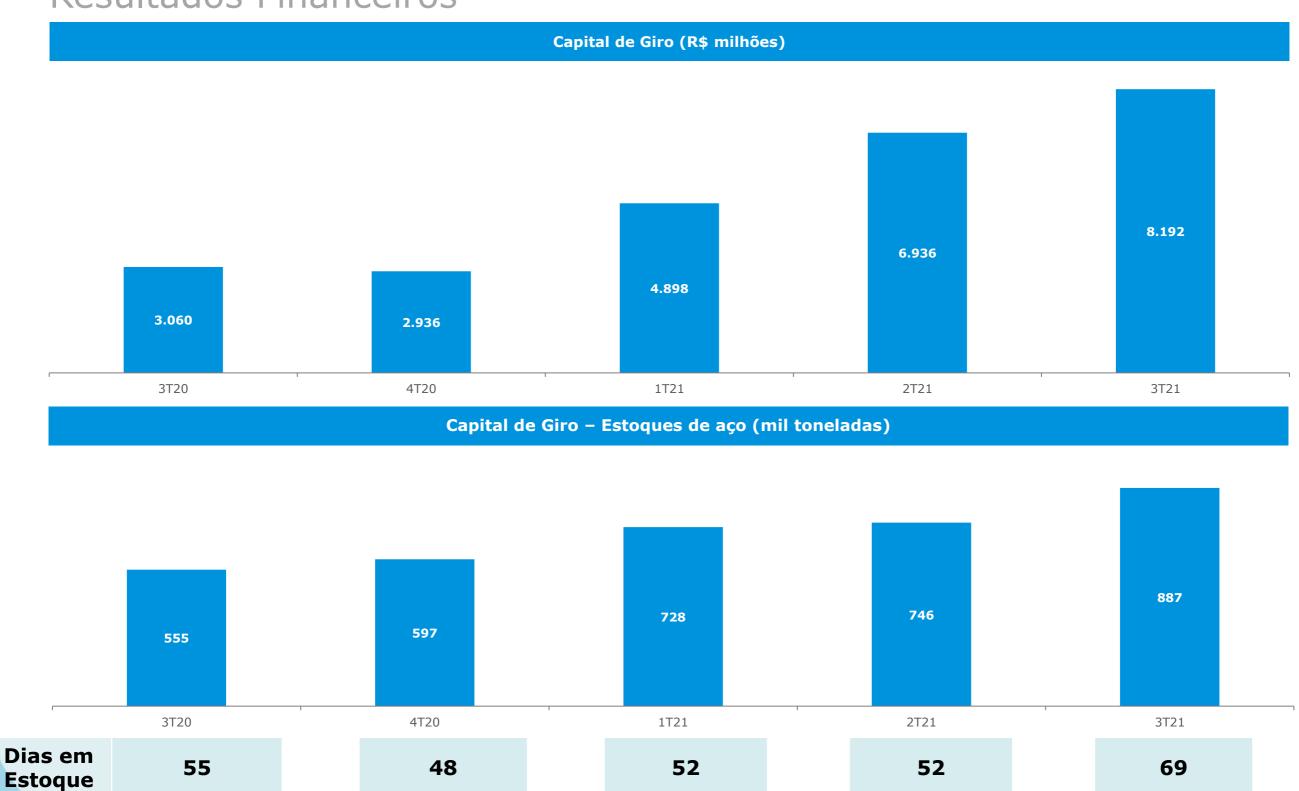
3T21

-CAPEX/RL

### **PILAR RESULTADOS**



### Resultados Financeiros



### Renegociação da Dívida



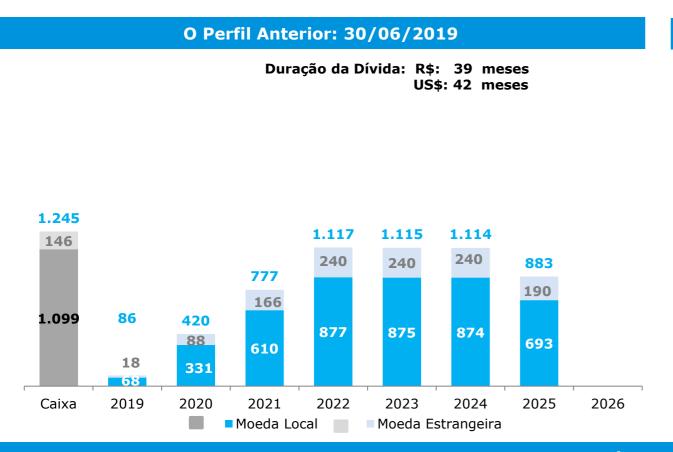
Em 2016, a Usiminas concluiu ações importantes para preservar sua capacidade financeira e operacional

Aun	nento de Capital			Renegociação da dívida			
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais		<b> </b>			
Aumento de Capital	R\$1 bilhão	R\$50 milhões	Credores	R\$ 6,3bi Renegociados sem haircut			
Preço de Subscrição	R\$5,00/ação	R\$1,28/ação	envolvidos	MIZUHO  SMBC NAMITOMO MITERI  Usiminas			
# Ações Subscritas	200 milhões	39 milhões		MUFG Debentures Holders			
Homologação	AGE	RCA	Prazo	<ul> <li>10 anos (3 anos de carência para pagamento de principal)</li> <li>Parcelas aumentando gradualmente</li> </ul>			
Data	19-Jul-16	3-Jun-16	Custo	• CDI+3% a.a.			
Preço da Ação @Data de fechamento	R\$7,05/ação	R\$1,82/ação	Conclusão	Setembro 2016			



### PERFIL DE ENDIVIDAMENTO

2019 trouxe eventos importantes que alteraram o perfil da dívida da Companhia



#### **Eventos Importantes**

#### 11/07/2019

#### Emissão de Bonds

US\$ 750 milhões

Prazo 7 anos

<u>Taxa</u> 6,125% a.a.

Cupom 5,875% a.a.

<u>Liquidação</u>: 18/07/2019

#### 16/10/2019

#### Recebimento de Créditos devidos pela Eletrobras

R\$ 751 milhões

Para fins de prépagamento de dívida

Liquidação:

21/10/2019

#### 30/09/2019

#### Emissão de Debêntures

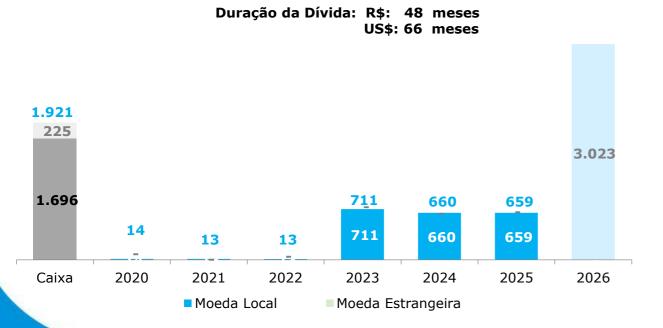
R\$ 2 bilhões

#### <u>Prazo</u> 1ª Série: 2023 2ª Série: 2024 e 2025

<u>Cupom</u> 1<sup>a</sup> Série: CDI + 1,7% 2<sup>a</sup> Série: CDI +2,1%

<u>Liquidação</u> 23/10/2019

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





Exclusão de "cash sweep"



Flexibilização de CAPEX

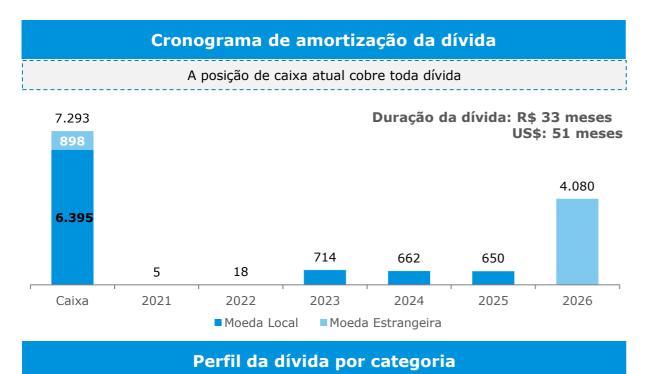


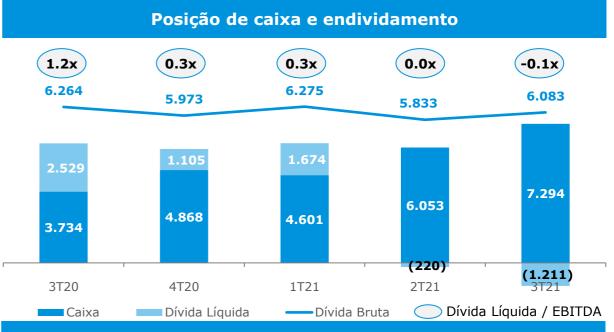
Liberação de garantias reais



### Liquidez e Endividamento

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





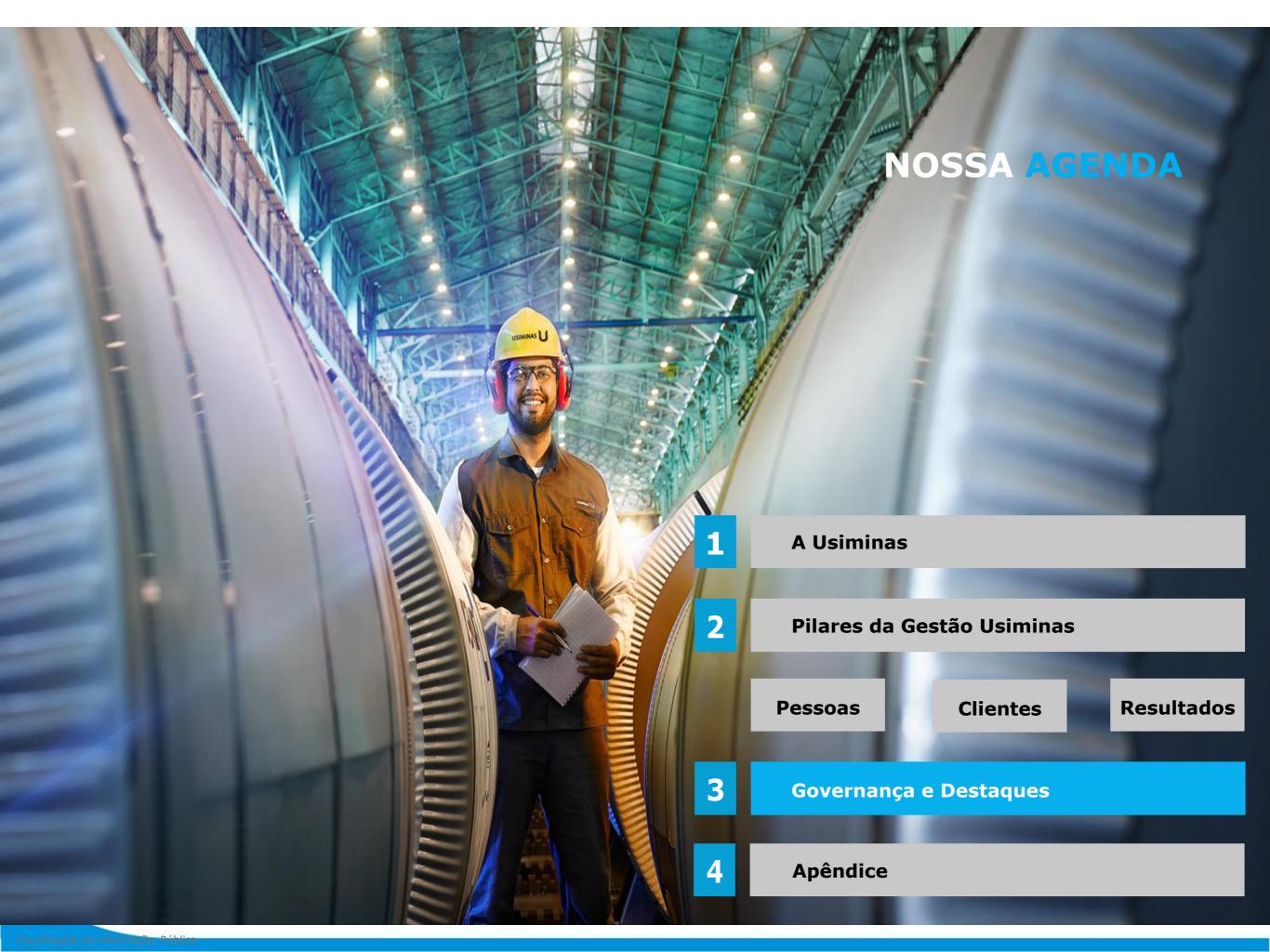
# Dívida Total Custo da Dívida Moeda Local CDI + 1,7% CDI + 2,1% Moeda Estrangeira 5,875%

	Global	Nacional	Outlook
Moody's	Ba3	AAbr	Estável
S&P Global	ВВ	brAAA	Estável
Fitch Ratings	ВВ	AA+(bra)	Estável

**Agências de Rating** 

Dívida em Real

Dívida em Dólar





### 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 **Edílio Ramos** Ruy Hirschheimer Veloso Presidente Membro Independente Yuichi Oscar Akiyama **Martinez** Hiroshi Rita Fonseca Ono Ronald Elias Seckelmann **Brito** Membro Membro

Independente

Independente

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

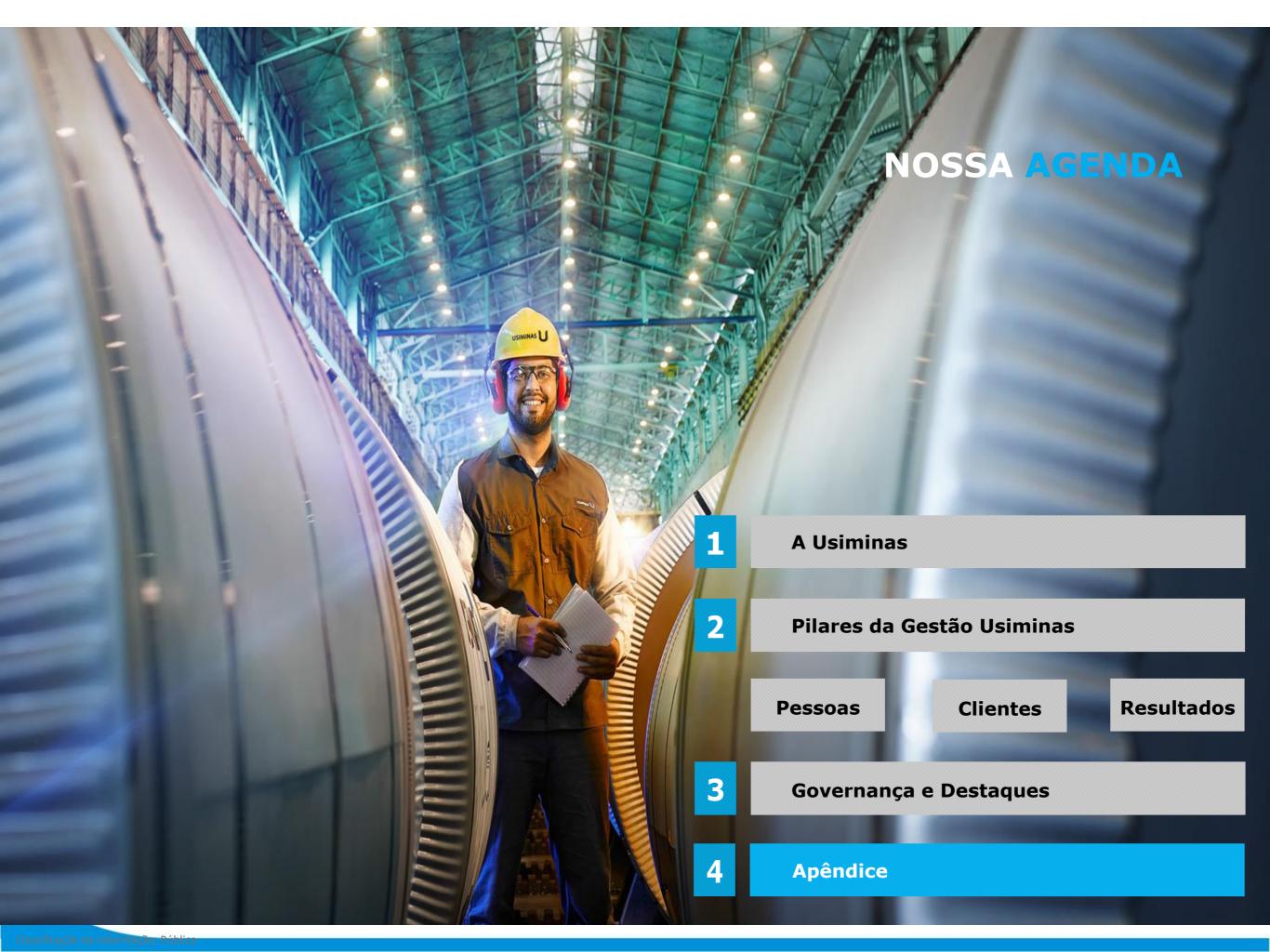


### Governança Corporativa (Continuação)

Programas recentemente aprovados que garantem segurança para o investidor, transparência de ações, controle de gestão e clareza na comunicação

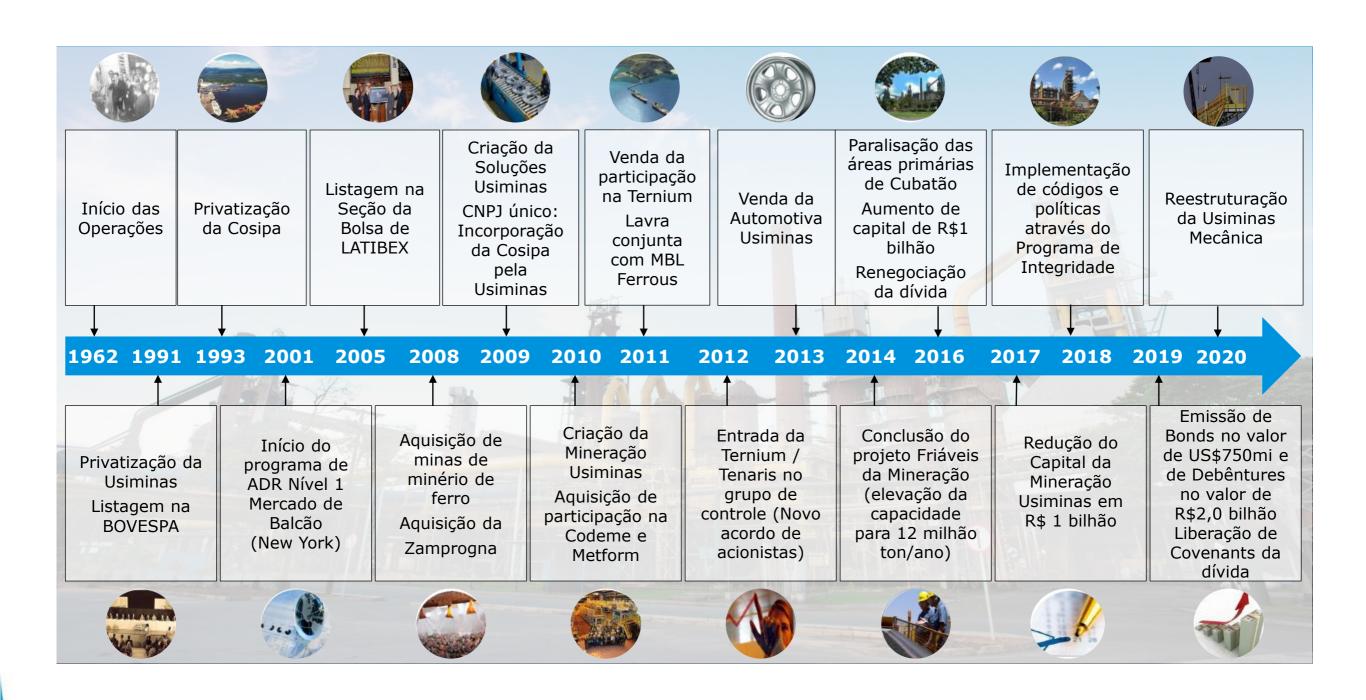
Programa de Integridade	Políticas do Código Brasileiro de Governança Corporativa
Código de Ética e Conduta	Política de Destinação de Resultados
Política Anticorrupção	
<b>Política Concorrencial</b>	Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária
Política de Conflitos de Interesses e Transações 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



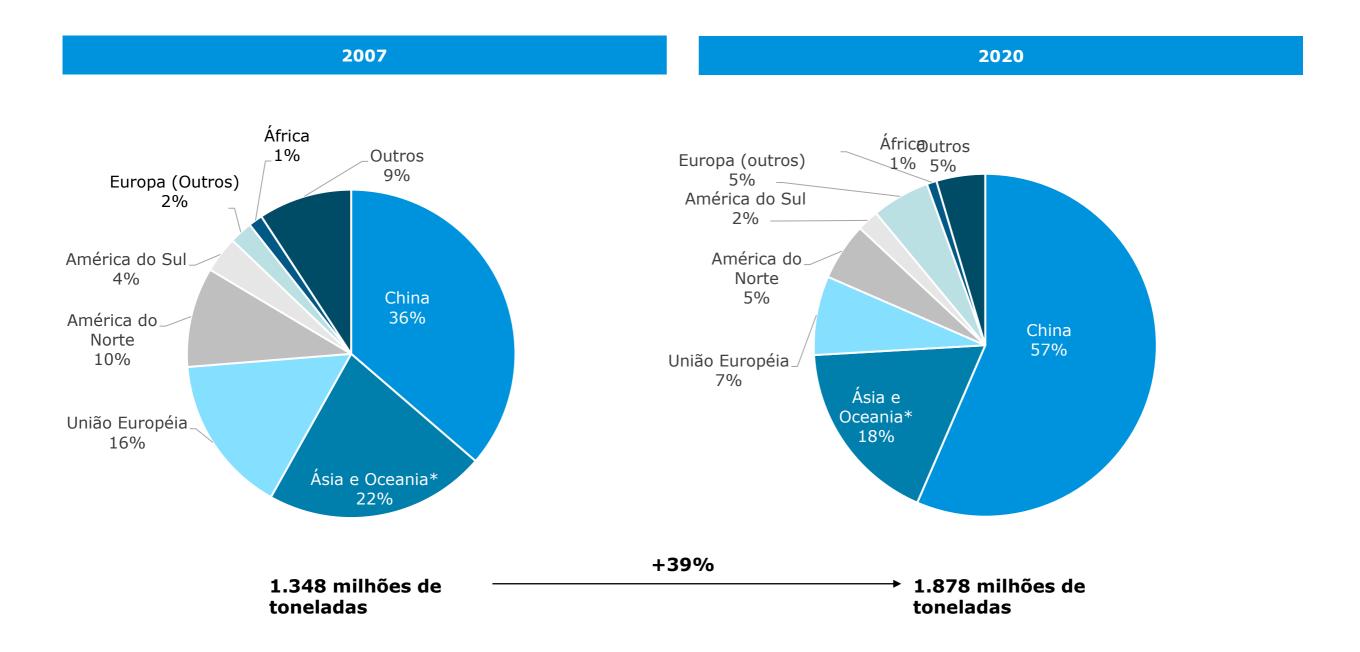


### Mais de meio século de liderança



### Produção Mundial de Aço Bruto





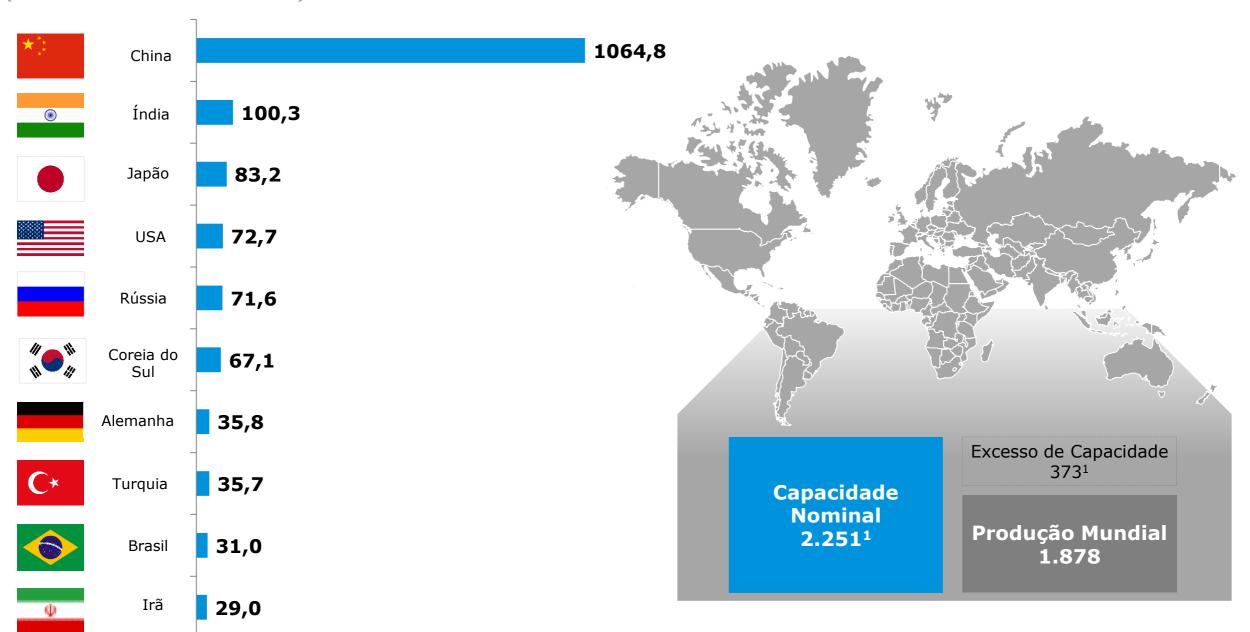
Fonte: World Steel Association

\* Exceto China.



# Maiores Produtores de aço bruto em 2020

(Milhões de toneladas)

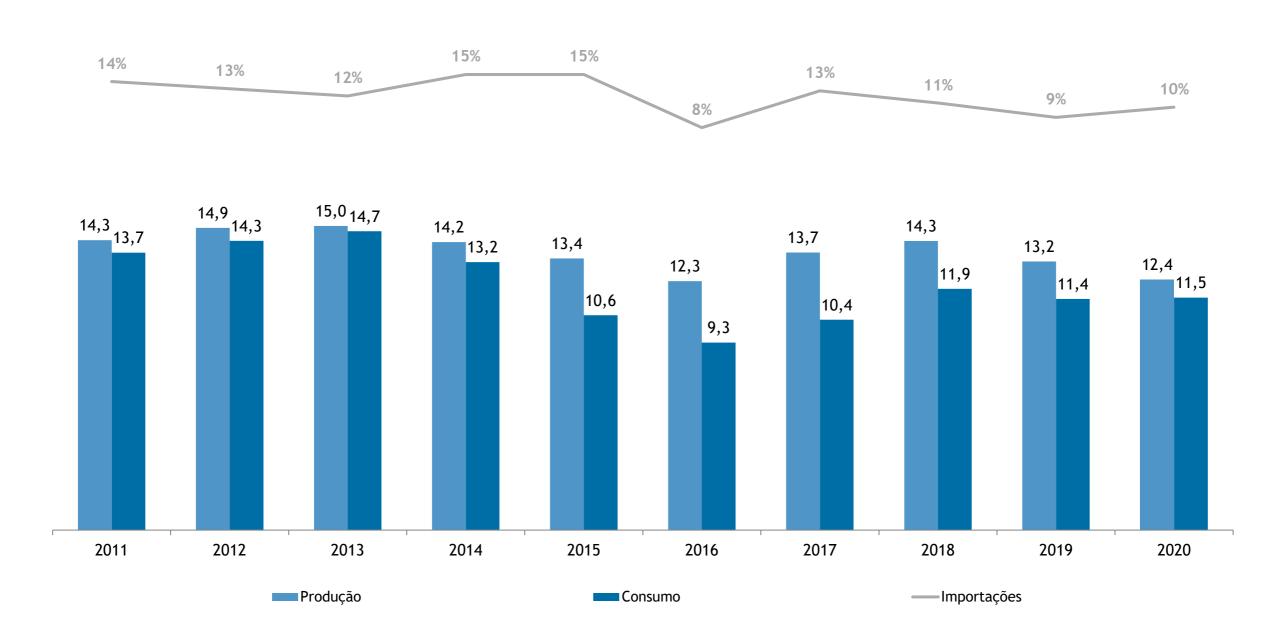


Fonte: World Steel Association / OECD <sup>1</sup>Última informação disponibilizada em 2017

### Mercado Brasileiro de Aços Planos



(Milhões de toneladas)



Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas - Exclui Placas

### **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



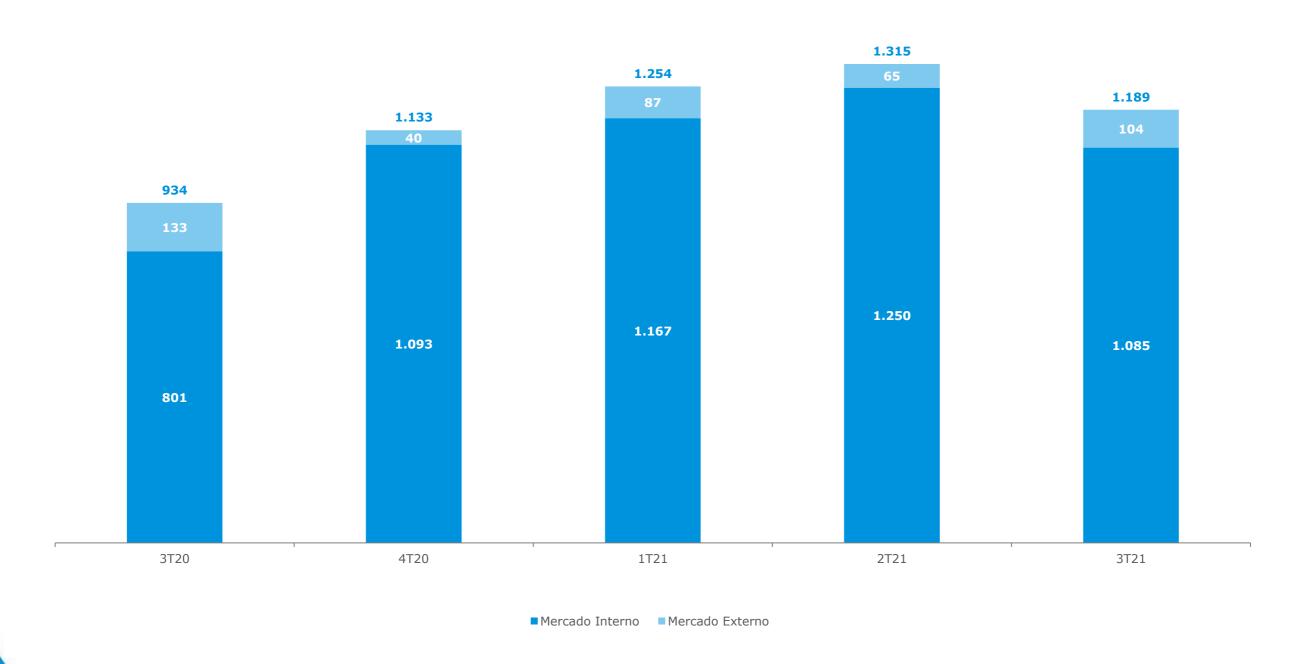
Responsabilidade cultural e socioambiental

### **USIMINAS**

# 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

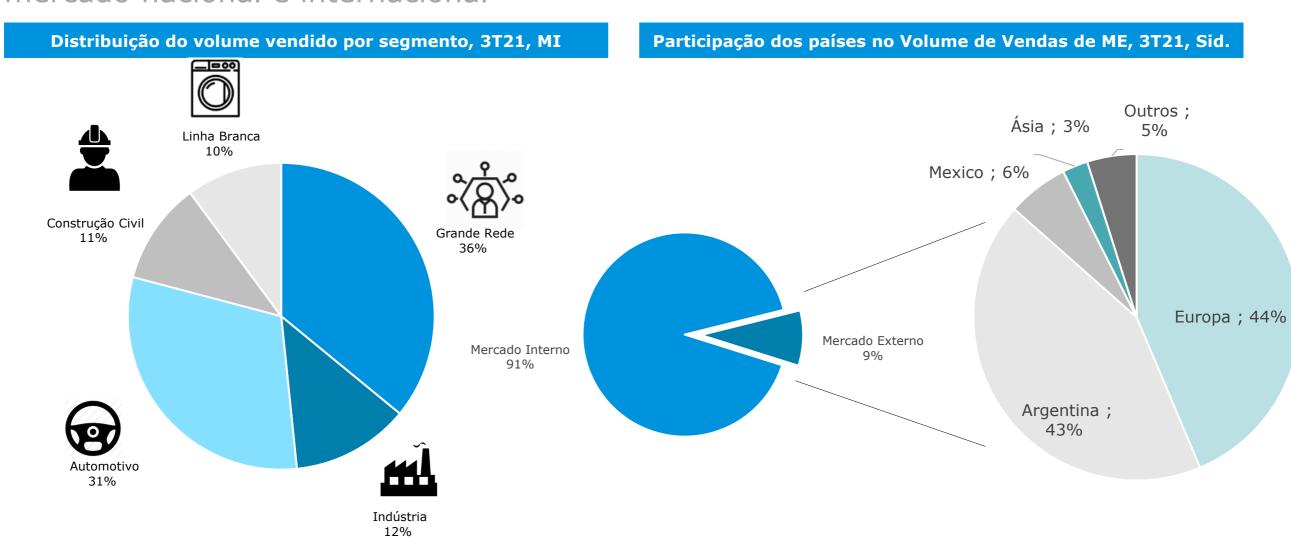
Volume de vendas - Unidade de Siderurgia (Mil toneladas - Trimestral)





### 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

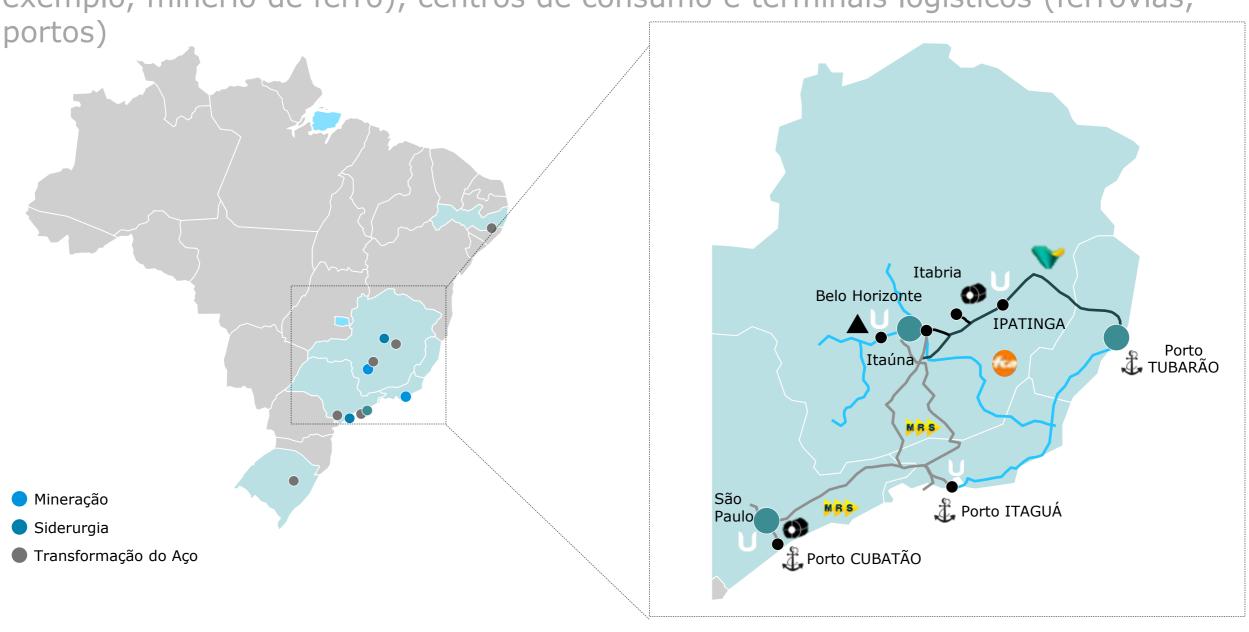


<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'



# 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,





### Adminstração Experiente e Especializada

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



### **Sergio Leite de Andrade**

- 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 Unisanta, 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	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 Adminstração 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



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

**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.

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 refletem 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.



# 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	
K\$ IIIIIIOCS	3T21	2T21	3T21	2T21	3T21	2T21	3T21	2T21	3T21	2T21
Receita Líquida de Vendas	1.362	2.084	7.933	7.734	2.358	2.418	(2.628)	(2.639)	9.026	9.596
Mercado Interno	434	259	7.344	7.426	2.356	2.416	(2.628)	(2.639)	7.507	7.462
Mercado Externo	928	1.825	589	308	2	2	-	-	1.518	2.134
Custo Produtos Vendidos	(566)	(544)	(5.739)	(5.702)	(2.047)	(2.021)	2.462	2.313	(5.890)	(5.954)
Lucro ou Prejuízo Bruto	796	1.540	2.194	2.032	311	396	(166)	(326)	3.135	3.642
Receitas e Despesas Operacionais	(148)	(91)	(752)	1.190	(40)	27	4	2	(937)	1.127
Despesas com Vendas	(125)	(66)	(55)	(36)	(20)	(18)	-	-	(199)	(120)
Despesas Gerais e	(9)	(8)	(95)	(93)	(16)	(14)	4	6	(115)	(109)
Administrativas			` '			, ,	(1)	(2)	` '	
Outras Receitas e Despesas Lucro ou Prejuízo Operacional	(15)	(18)	(602)	1.319	(4)	59	(1)	(3)	(622)	1.357
antes das Despesas	648	1.449	1.442	3.222	271	423	(162)	(324)	2.199	4.770
Financeiras	0.0	1.115	1.112	J.ZZZ	2,1	123	(102)	(321)	2.133	1.,,,
Depreciação e Amortização	39	40	207	213	6	6	(8)	(8)	243	251
Resultado de Equivalência Patrimonial	45	26	490	599	-	-	(462)	(570)	73	55
EBITDA (Instrução CVM 527)	732	1.515	2.138	4.034	277	429	(632)	(902)	2.515	5.076
Margem EBITDA	53,7%	72,7%	27,0%	52,2%	11,8%	17,8%	24,1%	34,2%	27,9%	52,9%
EBITDA Ajustado	685	1.489	2.050	3.436	277	429	(125)	(289)	2.886	5.066
Margem EBITDA Ajustado	50,3%	71,5%	25,8%	44,4%	11,8%	17,8%	4,8%	10,9%	32,0%	52,8%

<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.



## Responsabilidade Ambiental, Social e Governança (ESG)

### **Acompanhamento das Metas:**

Indicador	Meta	Status				
Índice de mulheres na área Industrial da empresa	10% de mulheres na área Industrial da empresa até 2022;					
Taxa de frequência de acidentes registrada	Meta de Zero Acidentes. Taxa de frequência CPT menor do que 0,3 em 2021;	•				
Emissão de carbono	Realização de inventários de emissão de GEE no ano de 2021 com certificação independente;  Participação no CDP (Carbon Disclosure Project);  Divulgação do inventário através do GHG Protocol;	•				
Segurança de Barragens	Migração da disposição de rejeito pelo método tradicional para filtragem no 2T21; Descaracterização da barragem Central no 1T22, certificada pelos órgãos competentes.	•				
Em linha com o planejamento O Atrasado em relação ao planejamento O Não alcançada						



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