

Resultados 2T23

Webcast

Apresentação Institucional

ÍNDICE

WEBCAST.....03

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....15



Apresentação de Resultados 2T23

Destques



Volume de vendas de aço dentro do *guidance*, com 972 mil toneladas;



Aumento do **volume de vendas de minério**, com 2,4 milhões de toneladas;



EBITDA Ajustado de R\$ 366 milhões no trimestre;



Redução de R\$ 400 milhões no **Capital de Giro**;



Alavancagem (dívida líquida/EBITDA) de 0,38x;



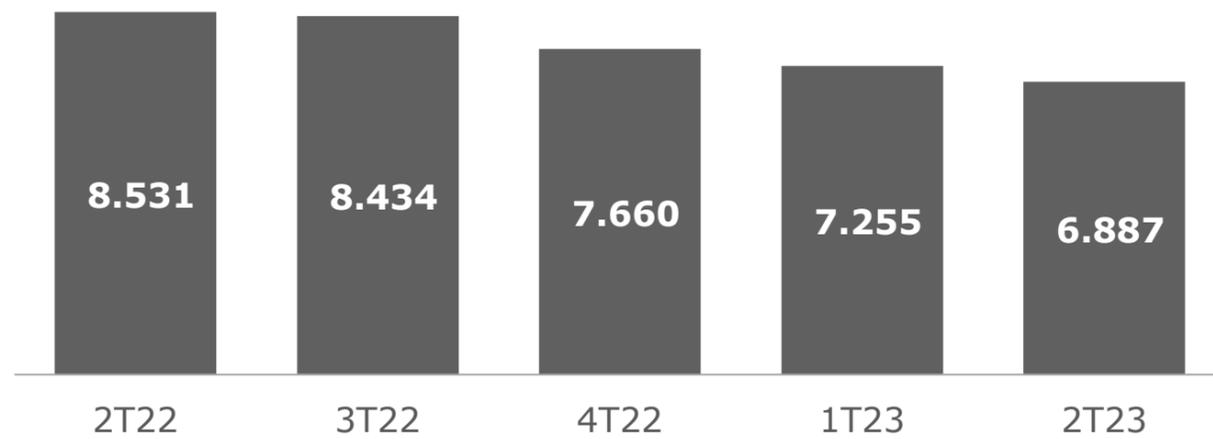
Reforma do AF#3 em andamento com previsão de retorno em setembro;



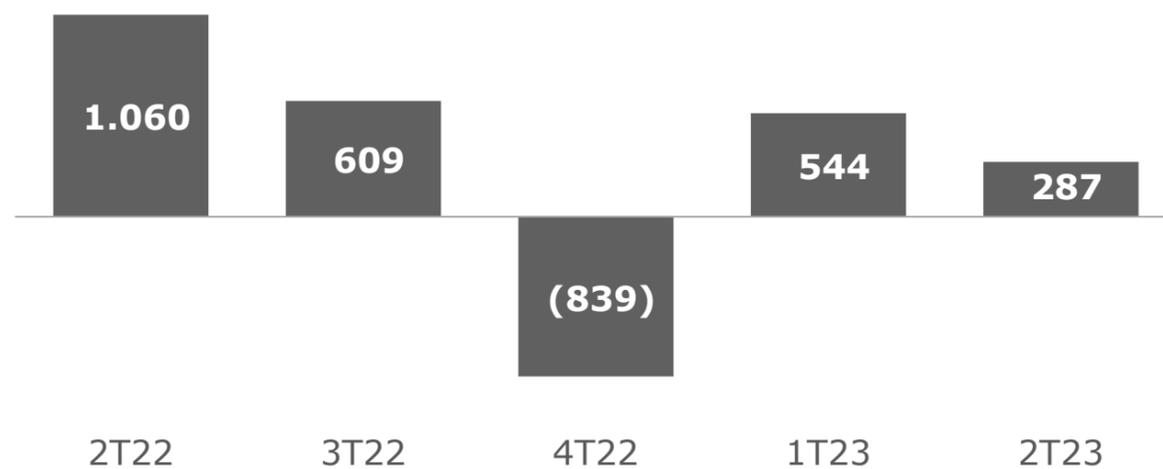
Início das obras de **descaracterização** da barragem Samambaia.

Resultados 2T23 - Consolidado

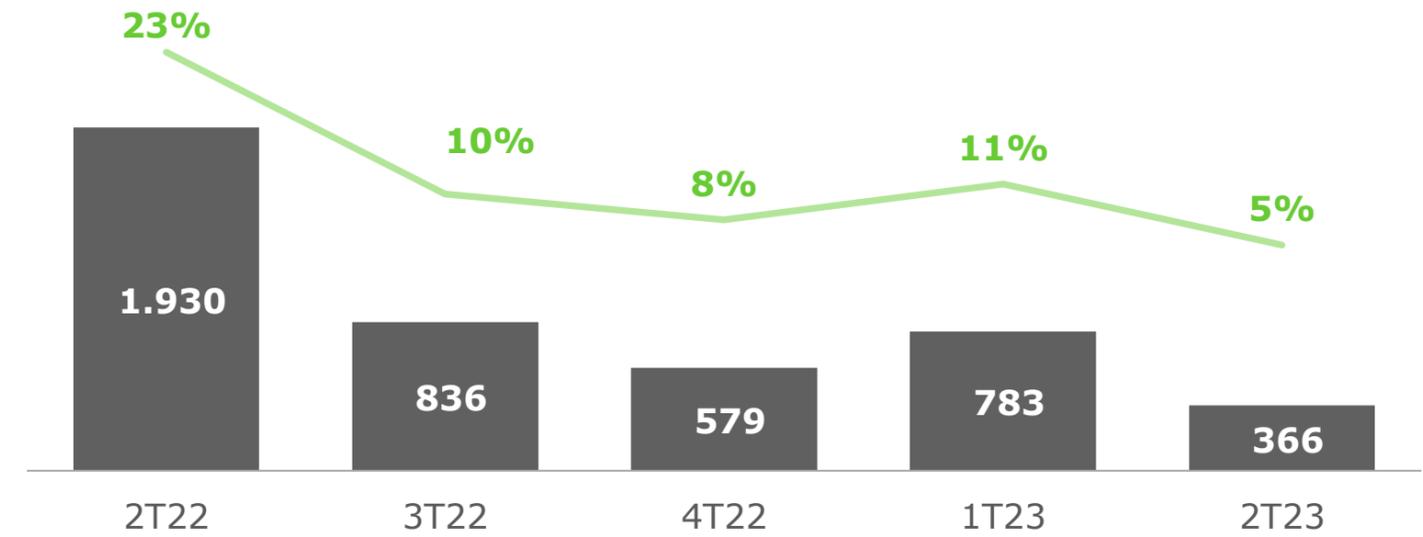
Receita Líquida R\$ milhões



Lucro Líquido R\$ milhões



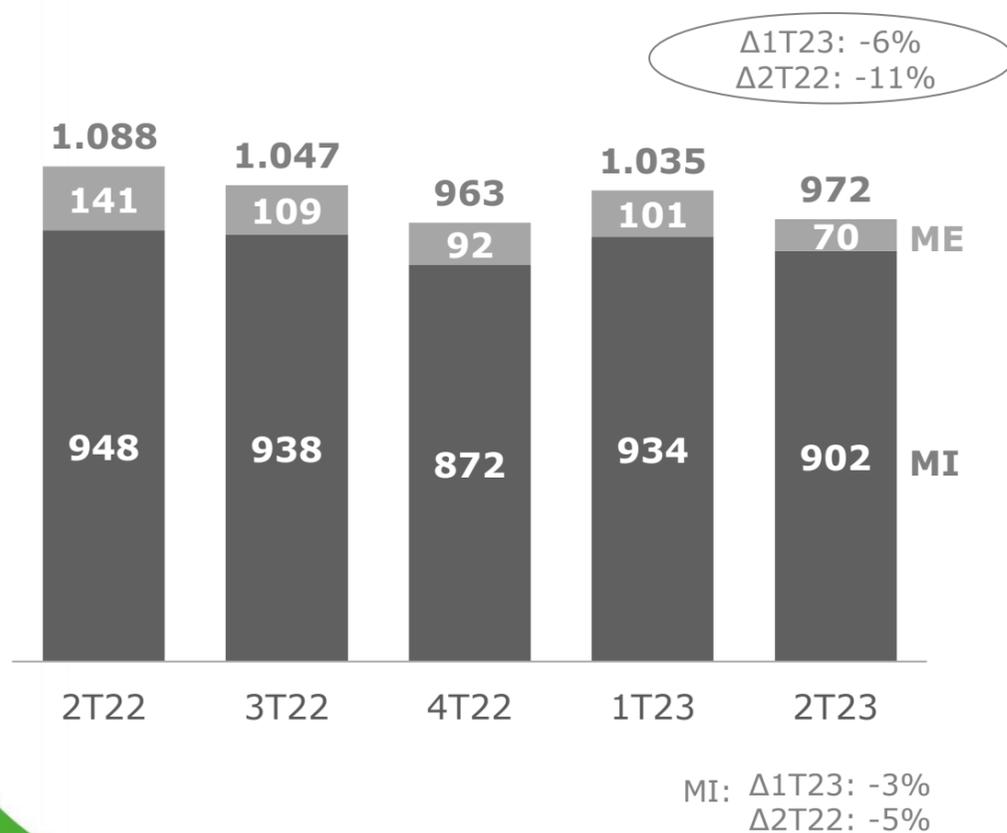
EBITDA Ajustado R\$ milhões



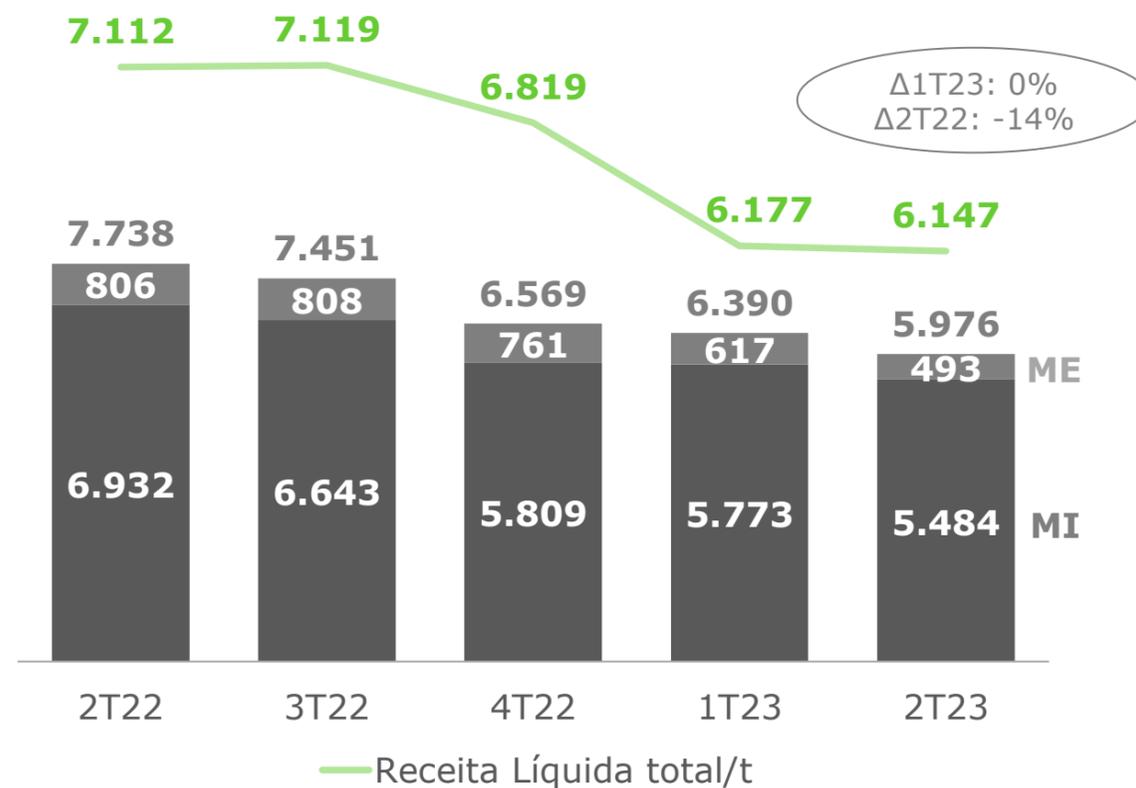
Resultados 2T23 - Siderurgia

- U Vendas 6% inferiores ao 1T23, mas dentro do *guidance* divulgado;
- U Receita Líquida/t estável, com o mix mais nobre compensando a redução nos preços.

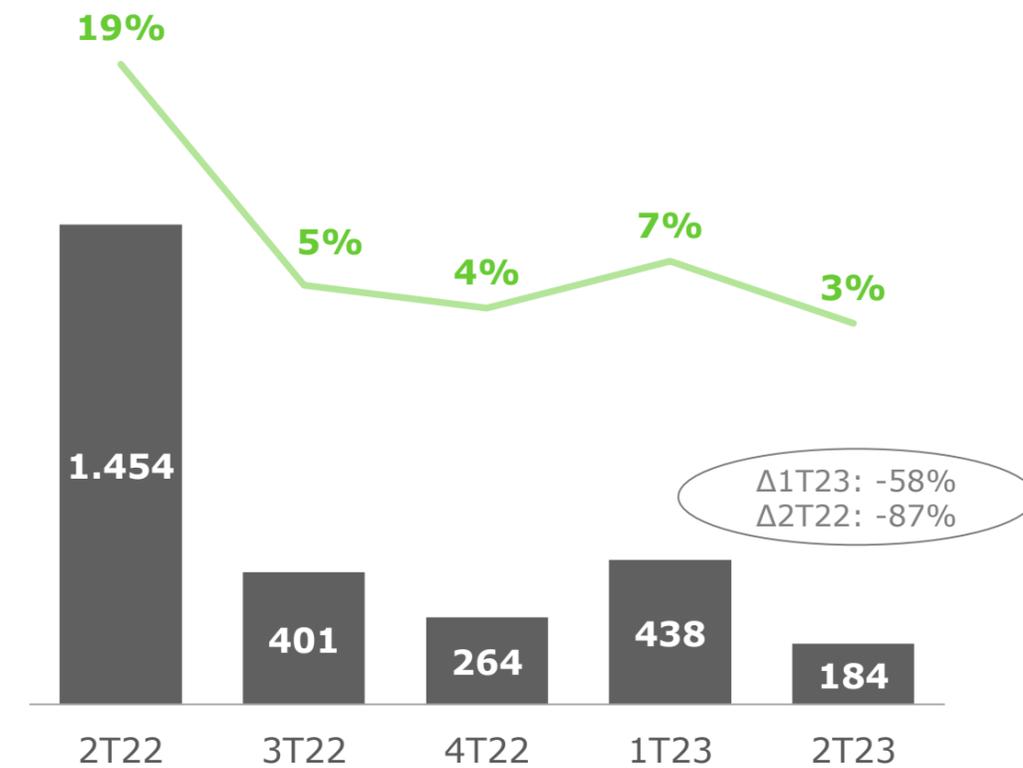
Vendas de Aço (Kt)



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

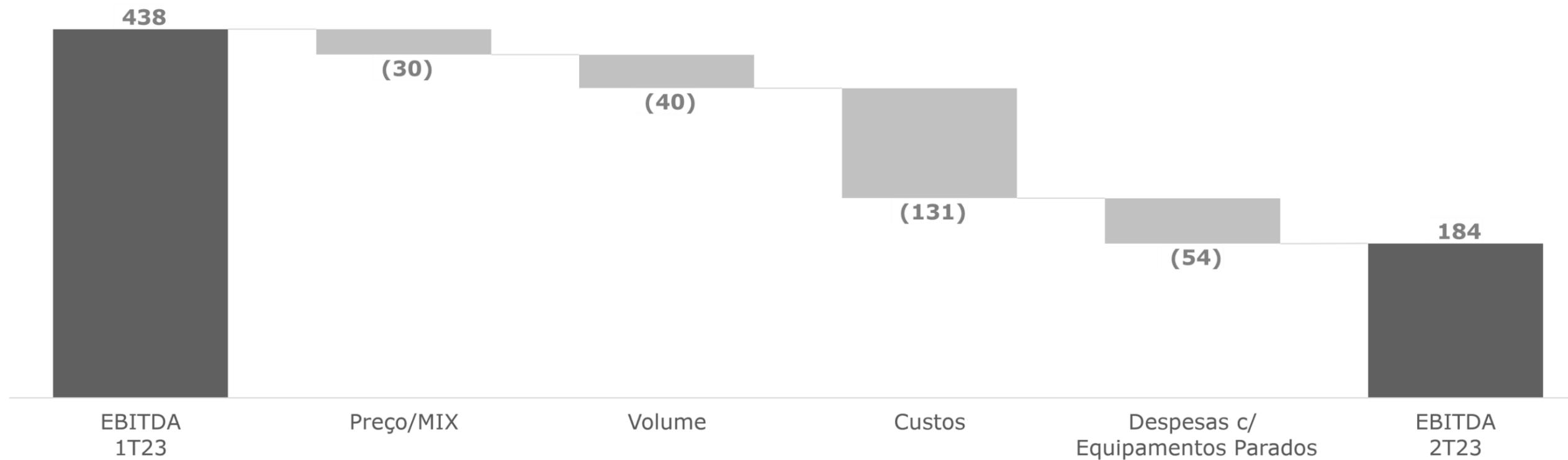


EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Redução no EBITDA principalmente pelo maior CPV/t (2,4%), maiores despesas com equipamentos parados pela reforma do AF#3 e menor volume.

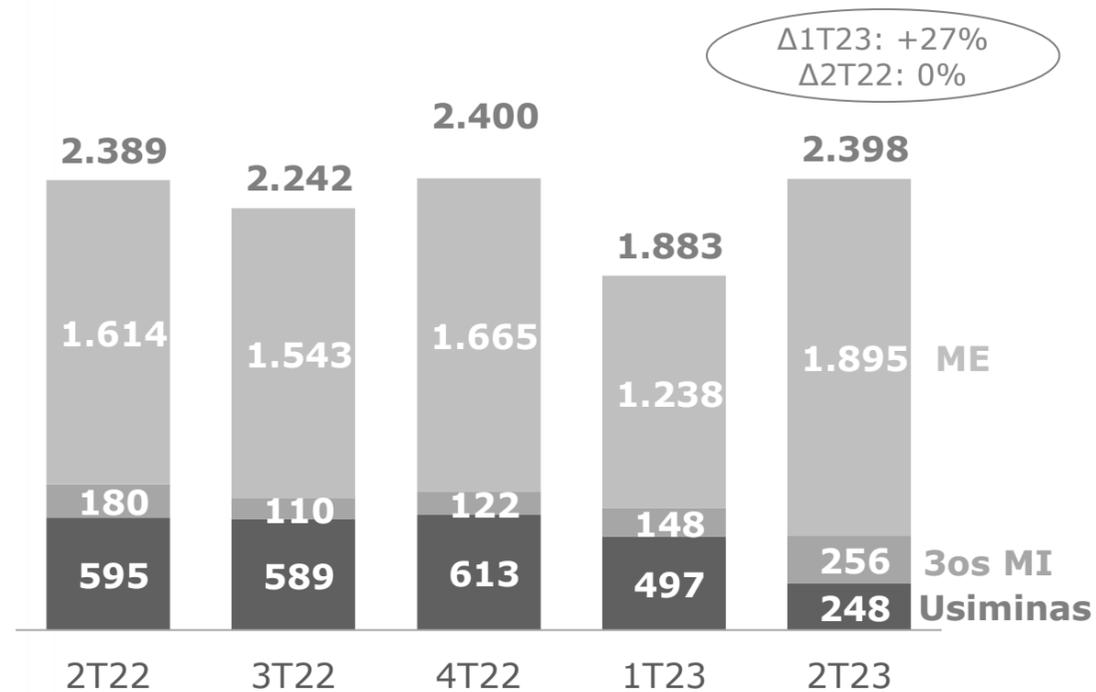
Variação trimestral do EBITDA (R\$ milhões)



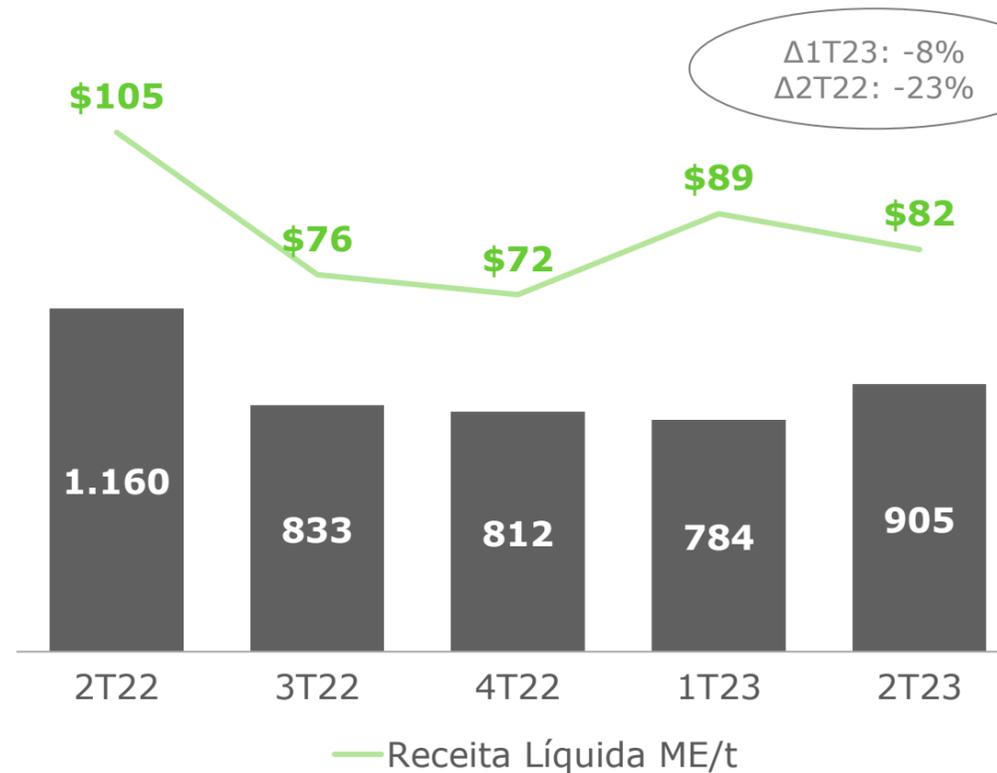
Resultados 2T23 – Mineração Usiminas

- U Maior volume de vendas em relação ao 1T23;
- U Reduções na receita líquida/t e no EBITDA com a queda do preço médio de referência do minério de ferro.

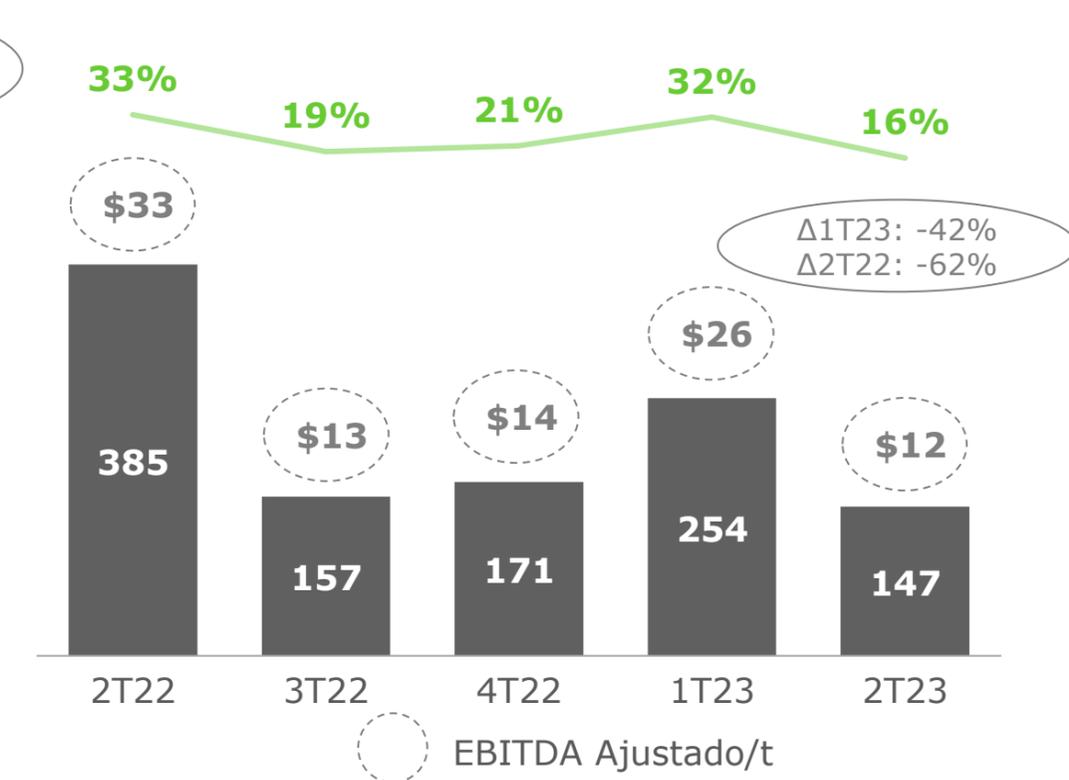
Vendas de Minério de Ferro (Kt)



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



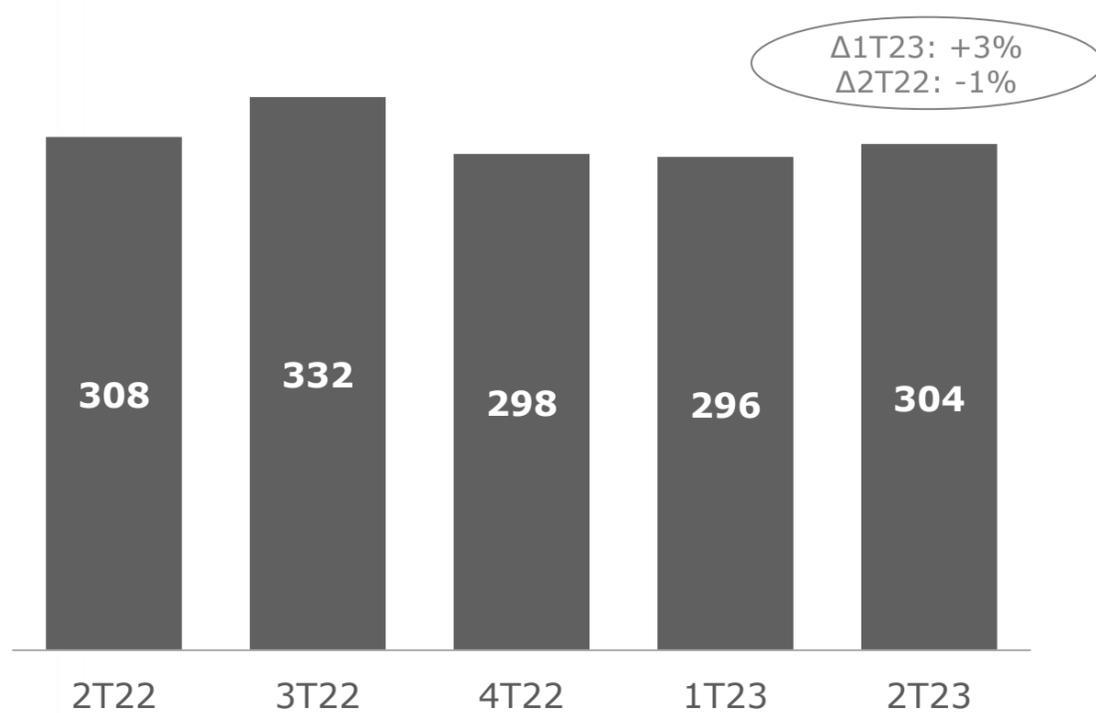
EBITDA Ajustado (R\$ milhões e US\$/t)



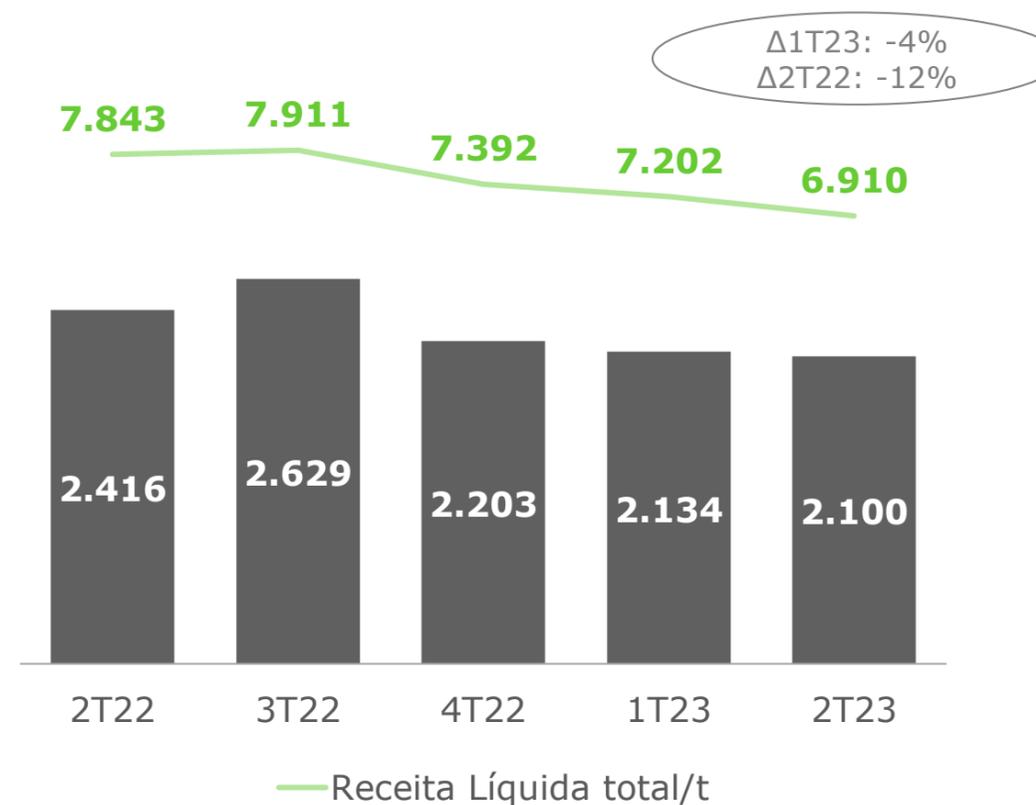
Resultados 2T23 – Soluções Usiminas

- U Aumento de 3% no volume de vendas em relação ao 1T23;
- U Redução no EBITDA Ajustado principalmente pelo impacto nos valores dos estoques de produto para o setor automotivo derivado dos contratos atualizados em abril.

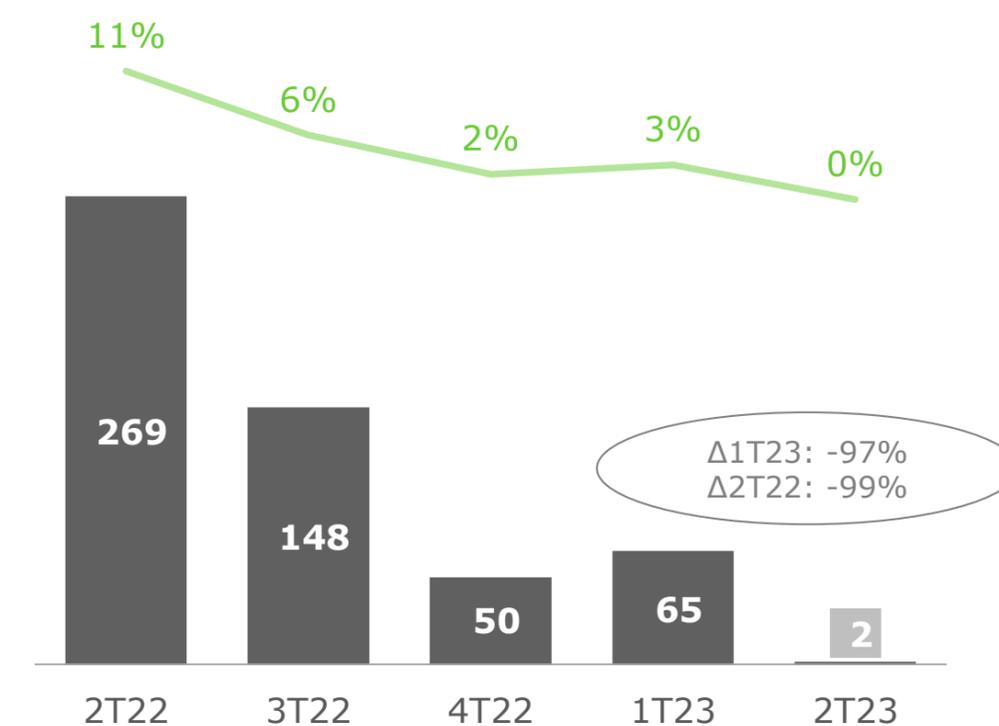
Vendas de Aço (Kt)



Receita Líquida (R\$ milhões e R\$/t)



EBITDA Ajustado (R\$ milhões)

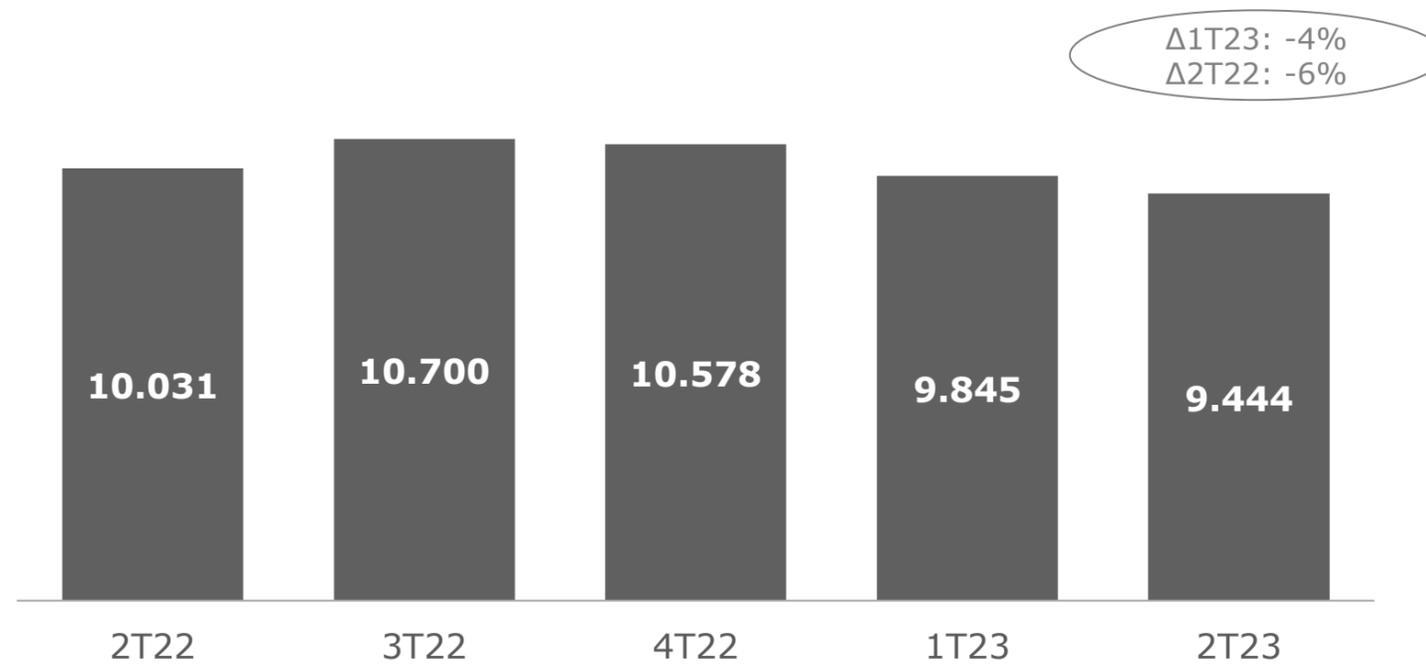




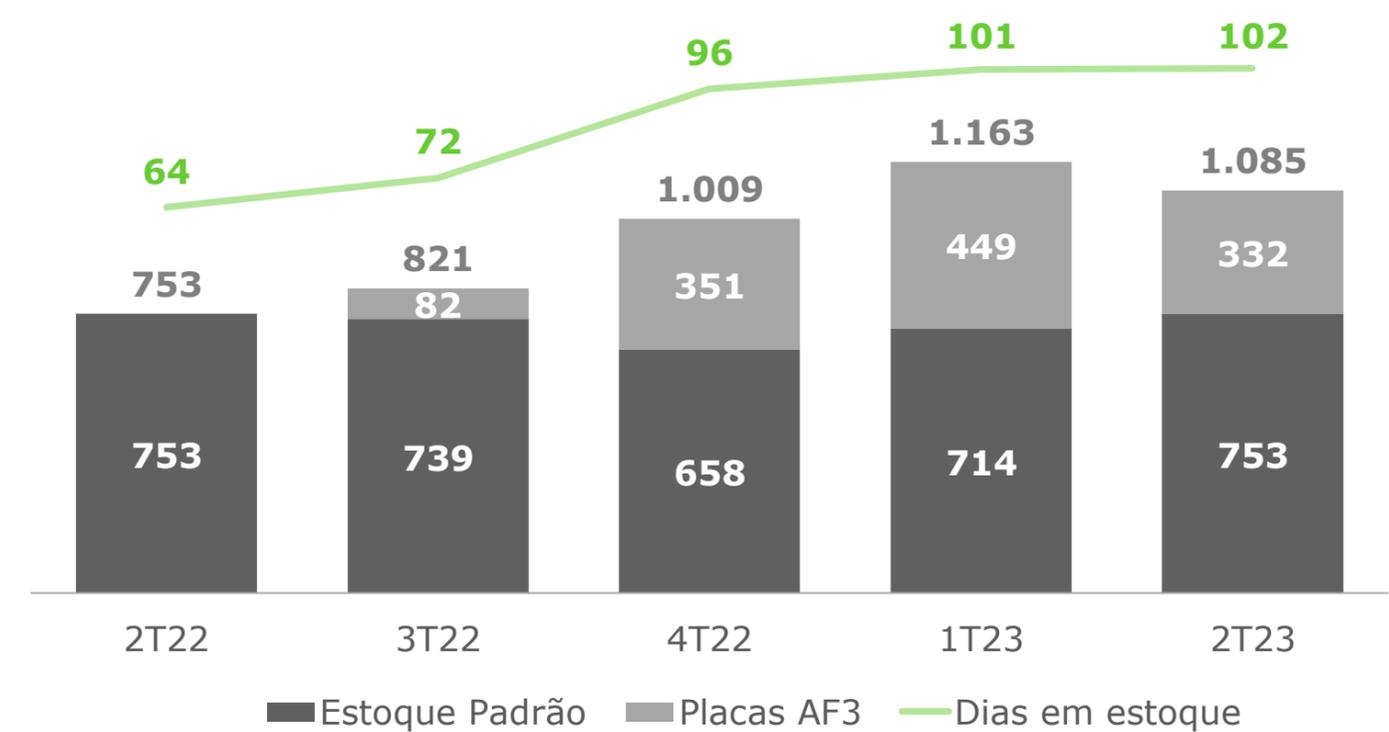
Indicadores Financeiros

- Redução do capital de giro no 2T23 principalmente por redução de Estoques e Contas a Receber;
- Redução dos estoques de placas para a reforma do AF#3.

Capital de Giro Consolidado (R\$ Milhões)

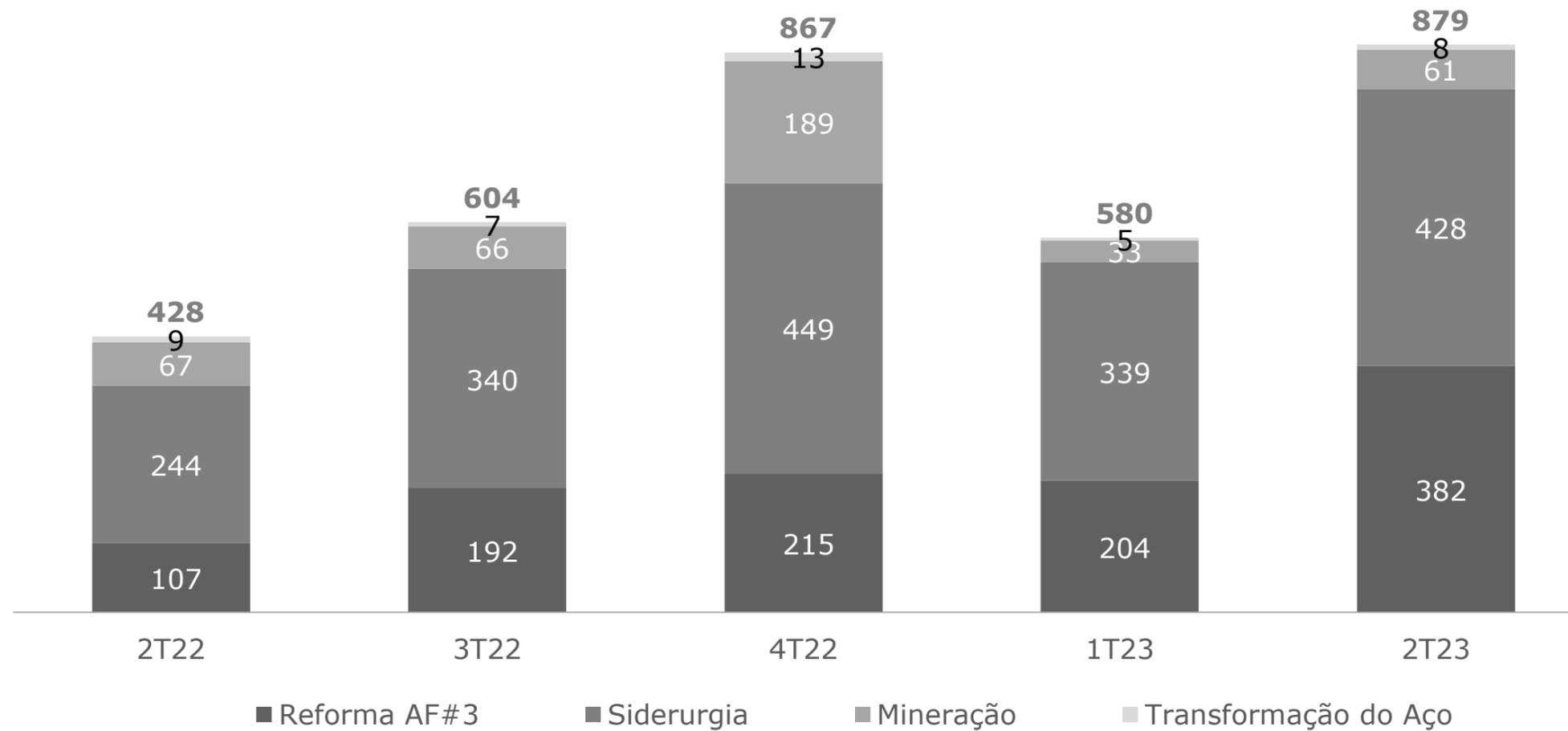


Estoques de Aço – mil toneladas

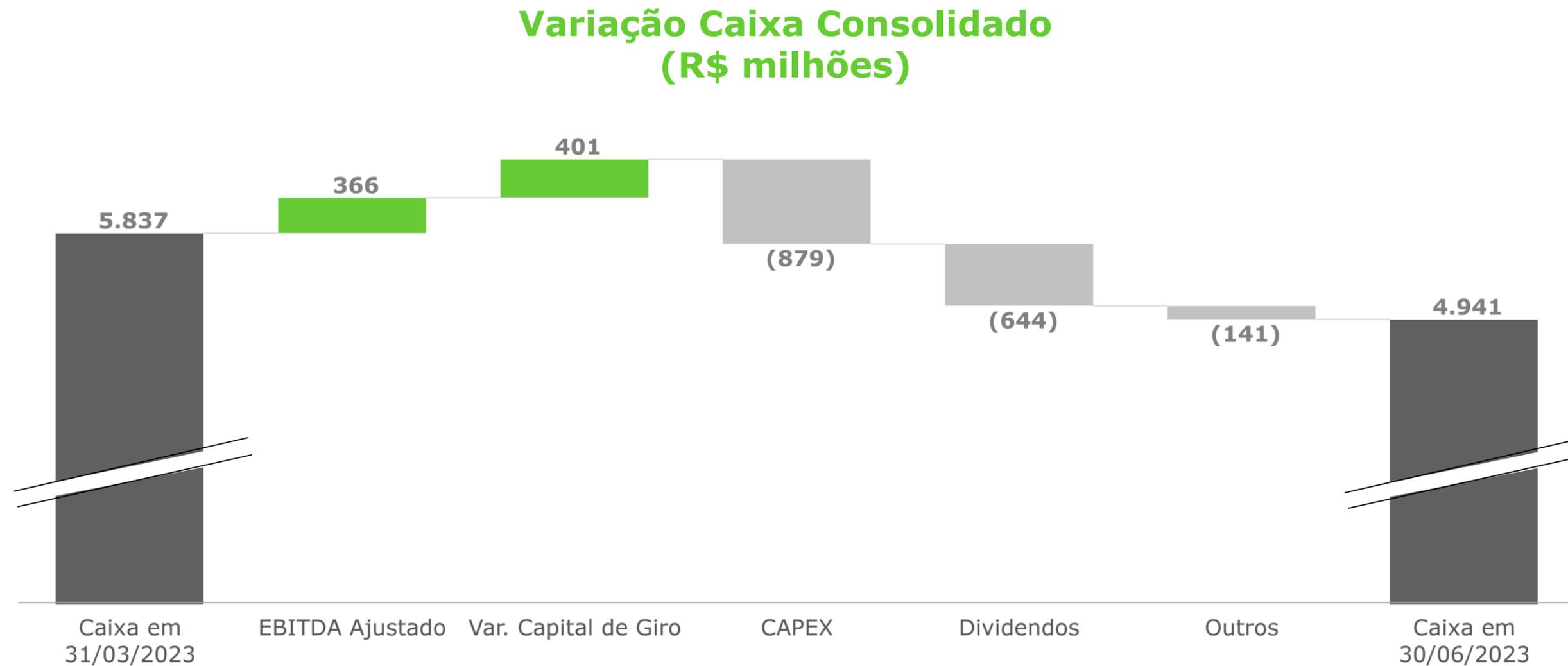


Consolidado - R\$ Milhões

- U R\$879 milhões no 2T23;
- U Reforma do AF#3 com investimentos de R\$382 milhões no 2T23.



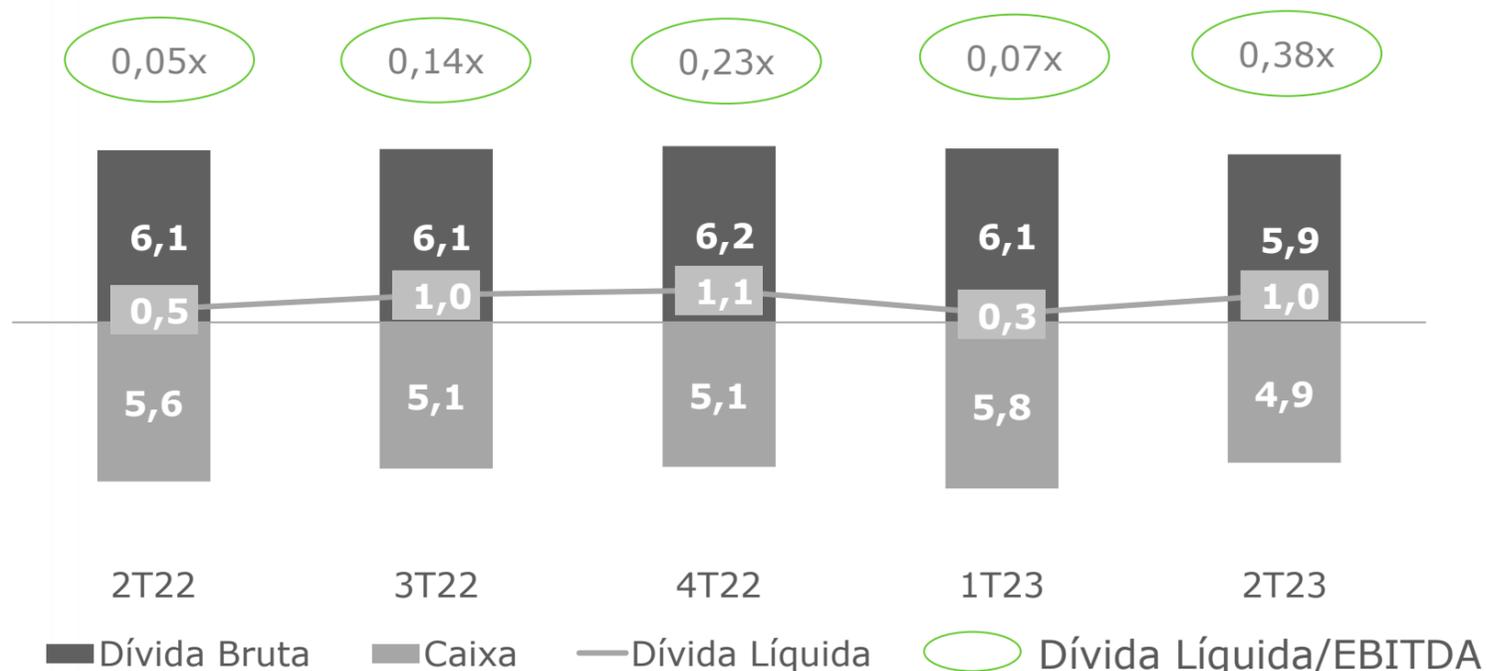
- Redução de R\$ 896 milhões no Caixa pelo maior CAPEX e pagamento de dividendos no trimestre, parcialmente compensados pela redução de Capital de Giro e geração de EBITDA.



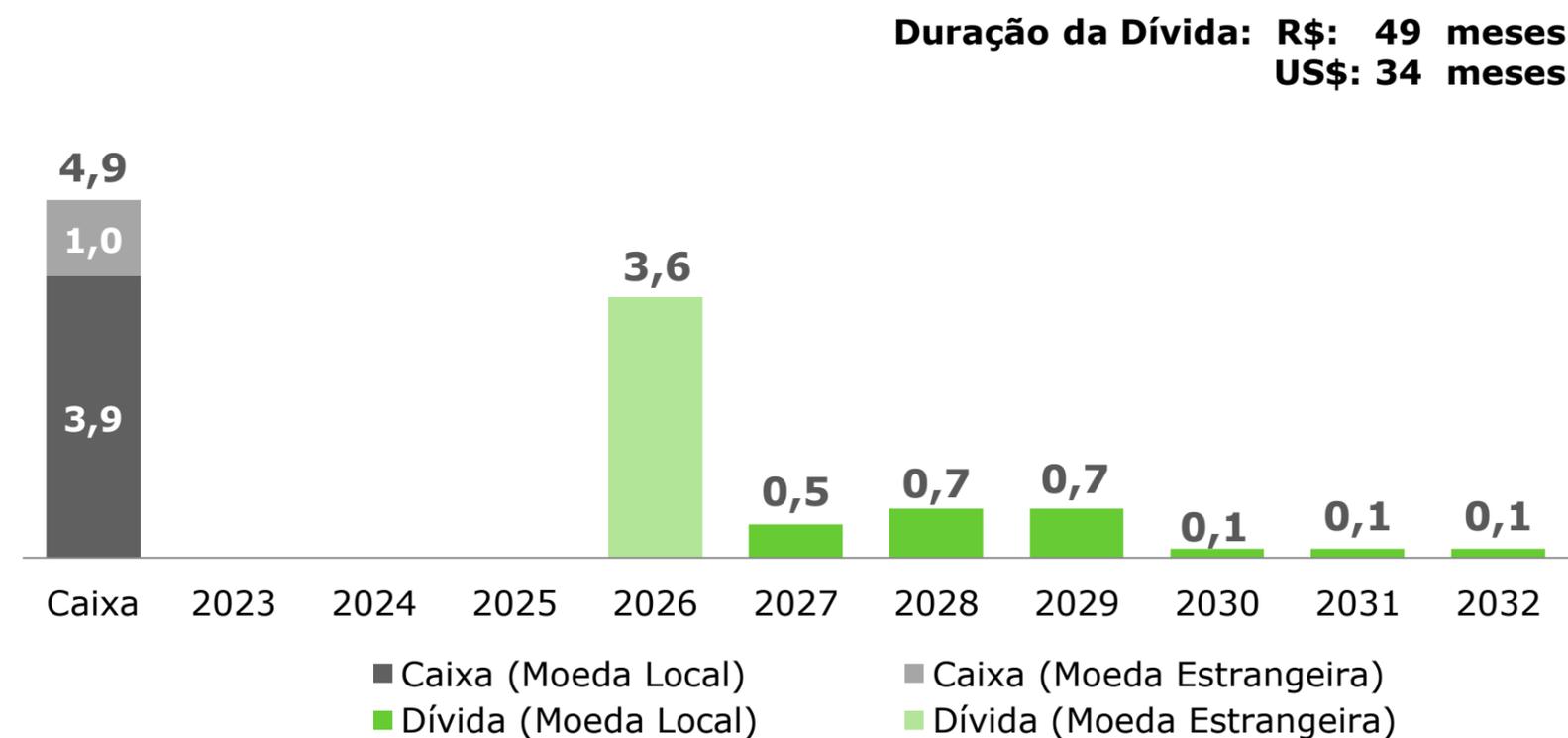
Caixa, Dívida Líquida e Perfil de Amortização

- U Aumento de R\$ 681 milhões da dívida líquida com a redução do Caixa. Alavancagem de 0,38x;
- 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)



Apresentação Institucional

2T23

NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

Apêndice

A Usiminas

Visão Geral

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

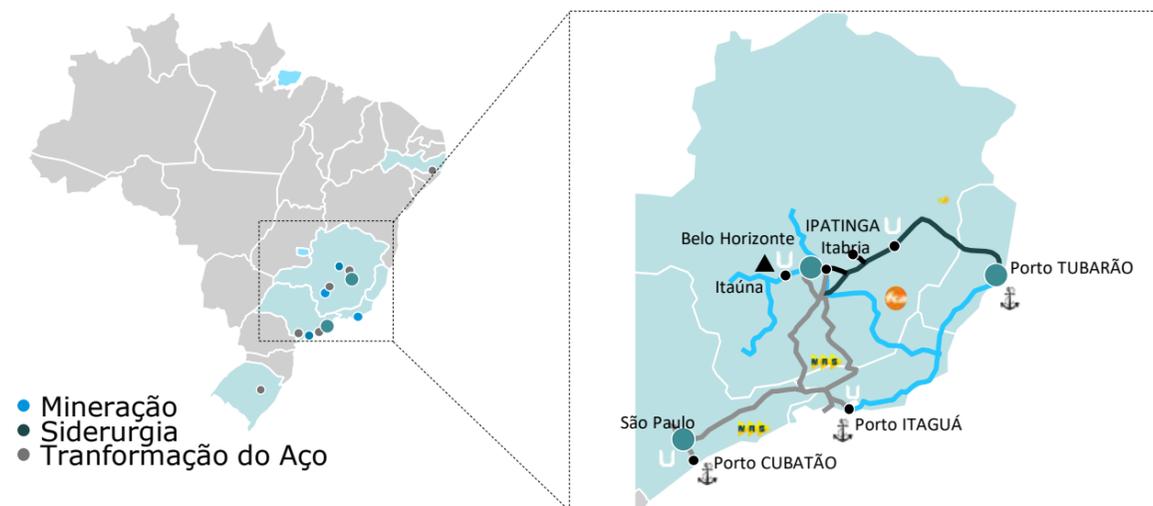


A Usiminas

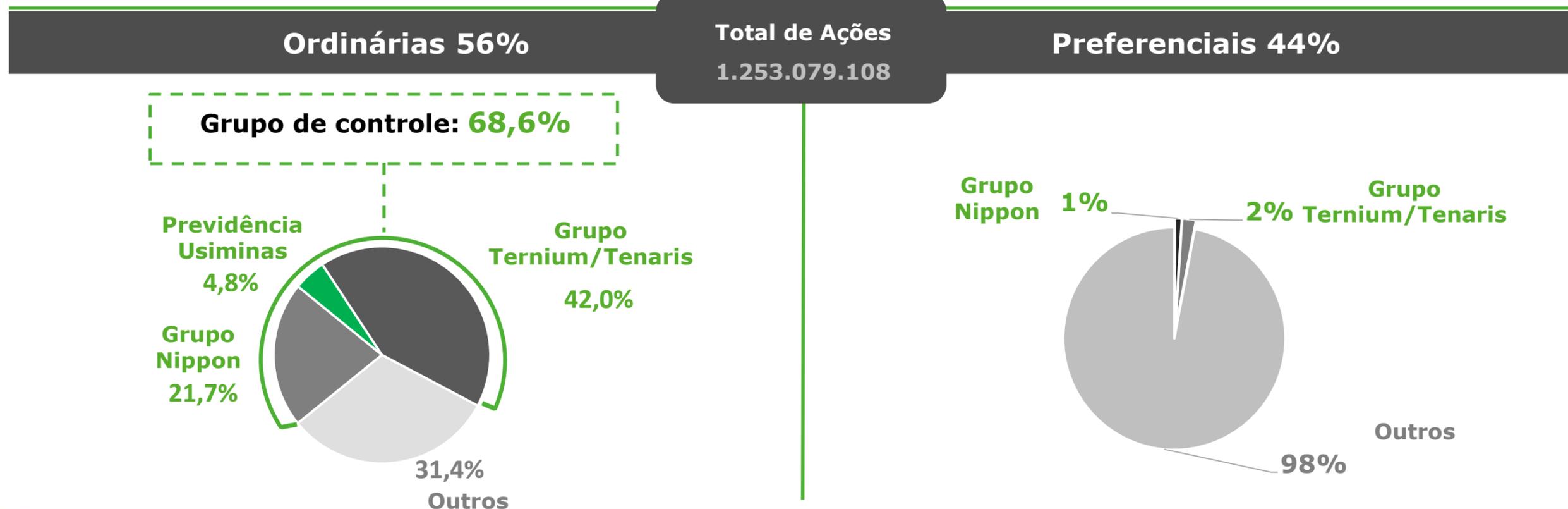
Destaques Financeiros

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Receita líquida (R\$ mi)	10.734	13.737	14.949	16.088	33.737	32.471
<i>Crescimento Anual</i>	27%	28%	9%	8%	110%	-4%
EBITDA Ajustado (R\$ mi)	2.186	2.693	1.973	3.194	12.830	4.905
<i>Margem</i>	20%	20%	13%	24%	38%	15%
Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ mi)	315	829	377	1.292	10.060	2.093
<i>Margem Líquida</i>	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
<i>Dívida / EBITDA</i>	2,0 x	1,6 x	1,6 x	0,3 x	-0,06x	0,23x

Localização Geográfica



Composição Acionária





Mineração

Mineração Usiminas



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



Siderurgia

Ipatinga | Cubatão | Unigal



- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil.
- ✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- ✓ Também detém a Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço, aprimorando o conteúdo tecnológico dentro do aço da Usiminas



Transformação do Aço

Soluções Usiminas



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

Upstream

Downstream

Mineração

Visão Geral

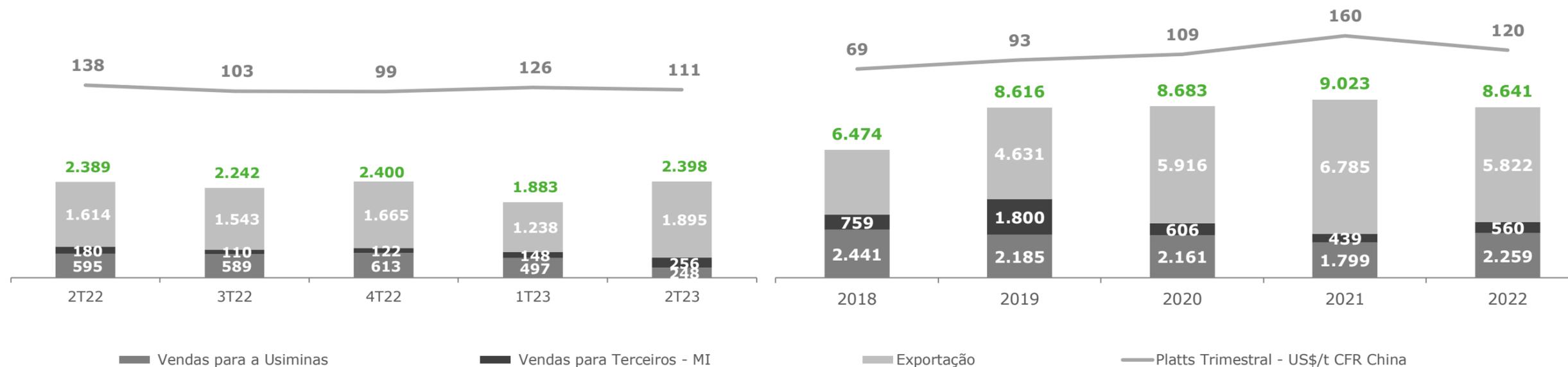
- ✓ **JV formada em 2010 por meio de uma parceria com a Sumitomo Corporation (participação de 30%) responsável pelas operações de mineração, além do transporte ferroviário e portuário**
- ✓ **Três sítios de mineração na região de Serra Azul (MG), com recursos de 2,4 bilhões de toneladas de minério de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

Mineração

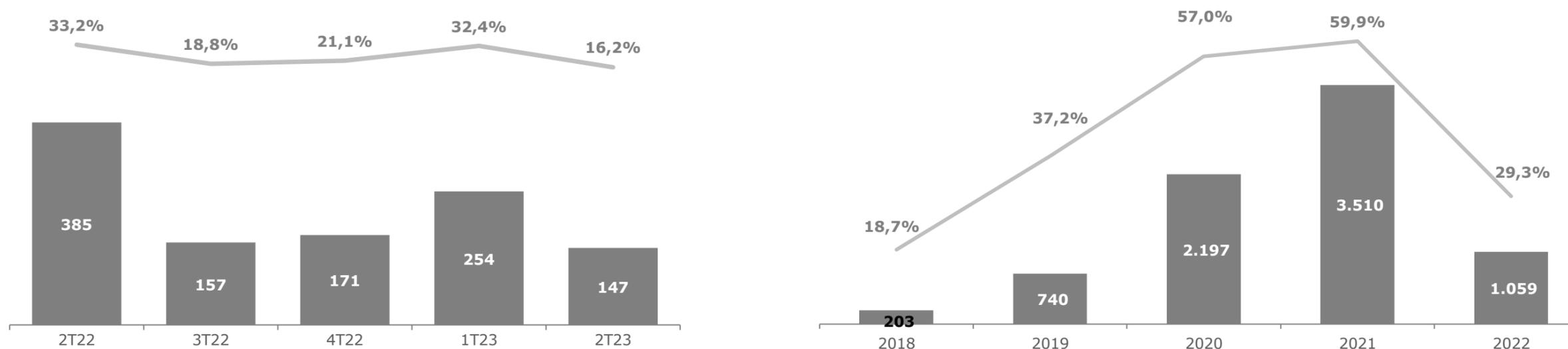
Destaques Financeiros

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

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



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



Mineração

Principais Projetos

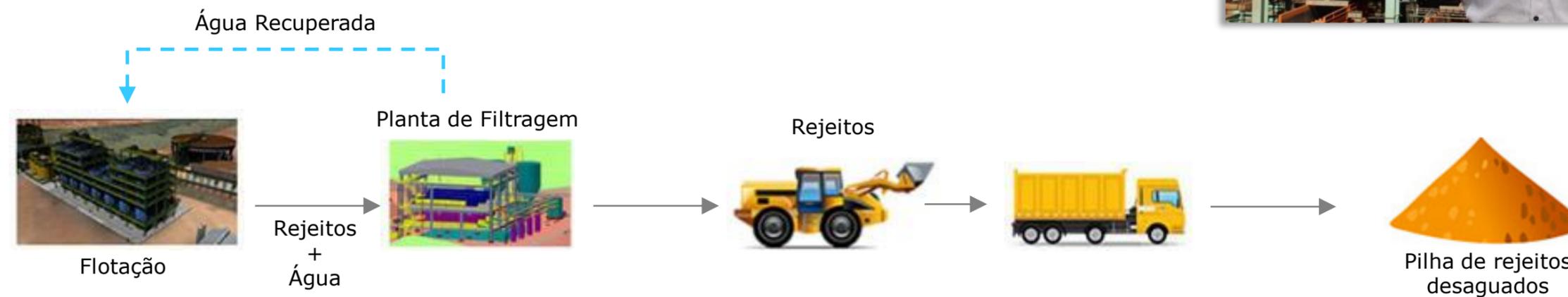


Projetos Friáveis

- ✓ 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

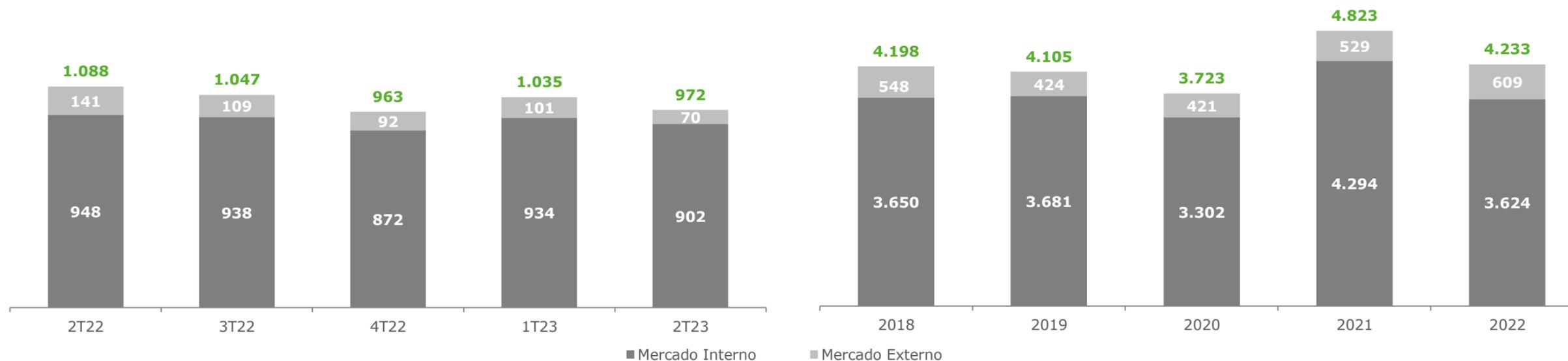


Siderurgia

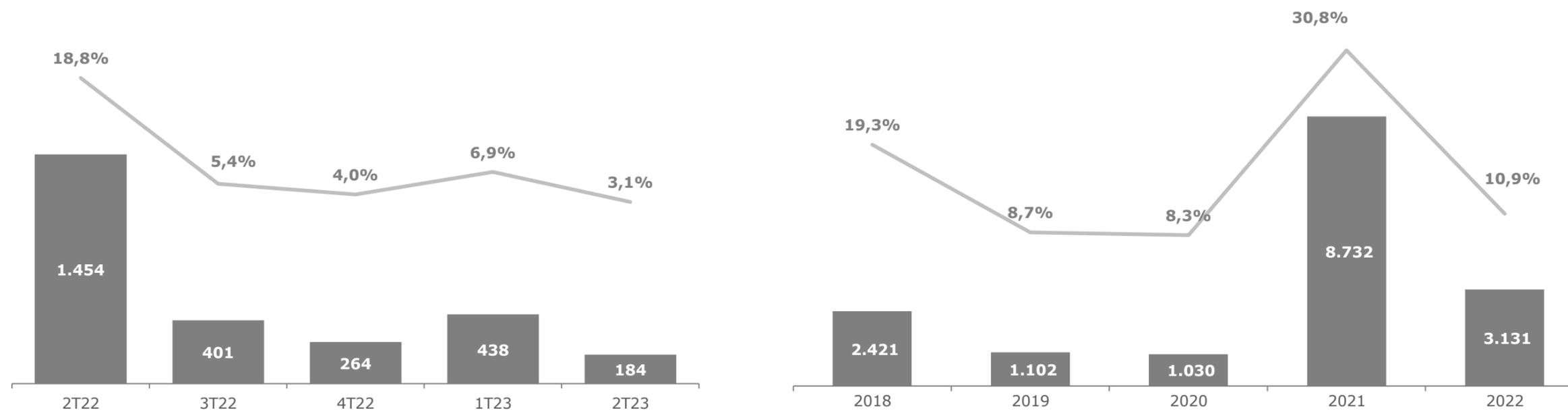
Visão Geral

- ✓ Uma das maiores produtoras de aços planos no Brasil
- ✓ Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP)
- ✓ Capacidade produtiva de aço bruto de 5 milhões de toneladas ao ano
- ✓ Possui a Unigal, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço
- ✓ Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina
- ✓ A Usiminas Mecânica foi reestruturada e incorporada à unidade de siderurgia em meados de 2020. Atualmente presta serviços apenas às empresas Usiminas nos segmentos de Montagens e Manutenções Industriais.

Evolução das vendas de aço (mil ton)



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



Siderurgia

Mercados Consumidores de Aços Planos



Chapas Grossas



Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Bens de Capital



Energia Eólica



Óleo e Gás



Laminados a Quente



Construção Civil



Máquinas e Equipamentos



Tubos de Grande Diâmetro



Automotivo



Energia Solar



Óleo e Gás



Laminados a Frio



Construção Civil



Linha Branca



Automotivo



Construção Civil



Linha Branca



Automotivo

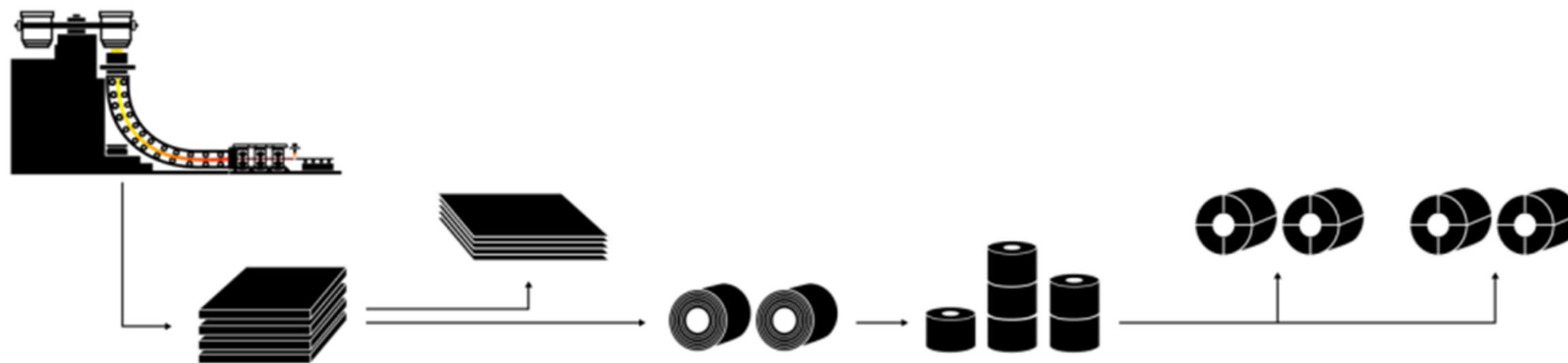


Energia Solar

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.



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

*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;



Reforma do Alto-Forno #3

- ✓ **Investimento total de R\$ 2,7 bilhões**
- ✓ **Desembolso de R\$ 1,2 bilhão até 2022 e R\$ 1,2 bilhão em 2023**
- ✓ **~ 8.000 trabalhadores adicionais no local**

Siderurgia

Pesquisa e Desenvolvimento

Maior Centro de Pesquisas em siderurgia na América Latina

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

Transformação do Aço

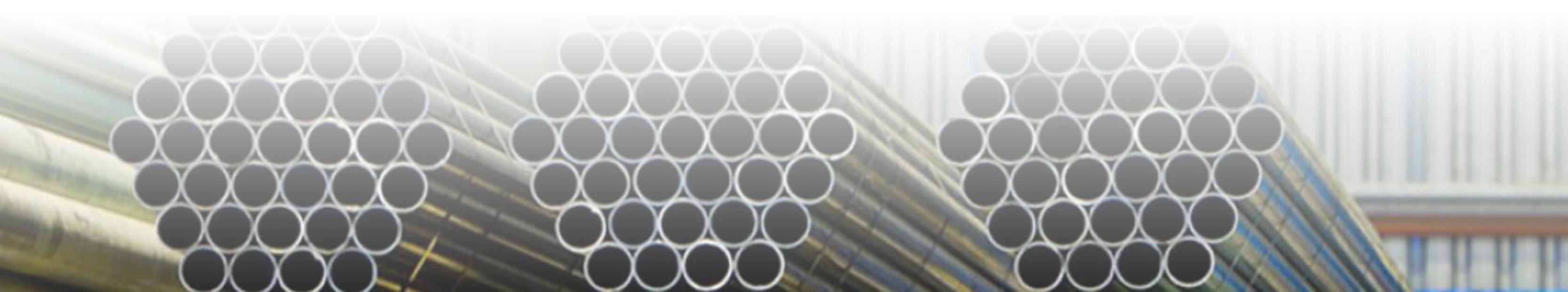
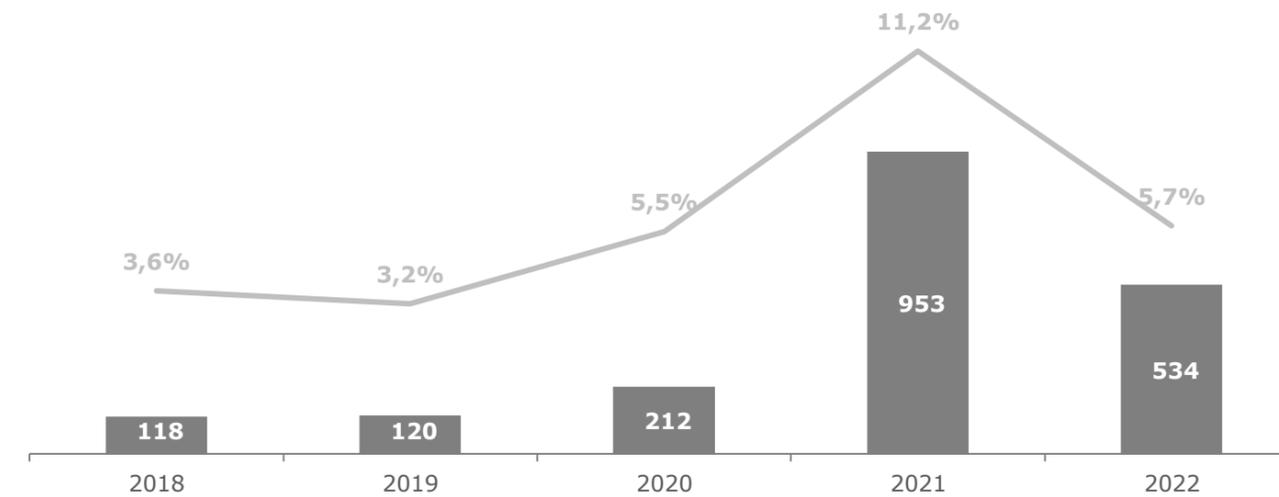
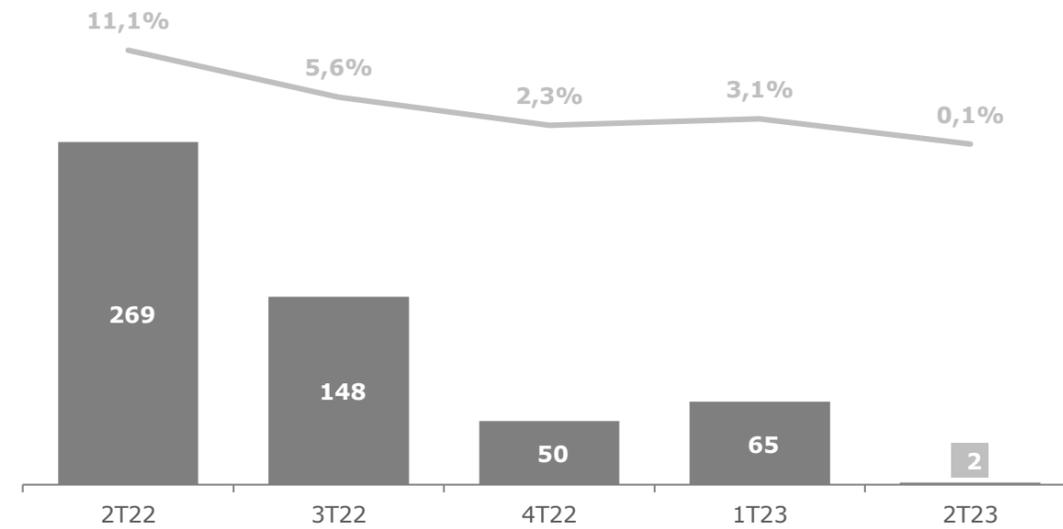
Visão Geral

- ✓ **Soluções Usiminas participa de transformação e distribuição de aço**
- ✓ **A companhia é controlada pela Usiminas, que detém uma participação de 68,9%**
- ✓ **Seu portfólio inclui a produção de bobinas de aço, chapas grossas, rolos, conjuntos soldados, estruturas metálicas, discos e tubos metálicos, entre outros itens**
- ✓ **Localizado em sete locais diferentes, com capacidade instalada para transformar 1,9 milhão de toneladas de aço por ano**

Transformação do Aço

Destaques Financeiros

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



NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

Apêndice

Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Principais Destaques



VOU – Voluntários Usiminas

1.384 colaboradores cadastrados na plataforma, **52** ações realizadas em dez cidades. **1.642 mil horas** dedicadas em 2022.



Programa de Recuperação e Preservação de Áreas Verdes

Foram produzidas 22.500 mudas, das quais 1.000 foram doadas para funcionários e comunidade



18 Mil

receberam a vacina quadrivalente em 2022, entre empregados e dependentes.



336

Bolsas de Estudo à Fundação Educacional São Francisco Xavier em 2022.



Hospital Márcio Cunha

Reconhecido pela revista Newsweek como um dos melhores hospitais brasileiros pelo 3º ano consecutivo

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

- ✓ **3,7 MILHÕES** de ton. de Siderbrita aplicados
- ✓ **1,3 MILHÃO** de pessoas beneficiadas
- ✓ **4.600 km** de estradas rurais recuperadas
- ✓ **60 municípios** já beneficiados



Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Projeto "Mobiliza Todos pela Água"

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



36 mil

Mudas doadas aos municípios

1,6 mil

Nascentes protegidas

5,5 mil

Nascentes identificadas e mapeadas

Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Projeto "Mobiliza Caminhos do Vale"

Contrapartidas socioambientais em **Marliéria**



Contrapartidas socioambientais em **Paraíso e Iapú**



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



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

Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Educação e Cultura

Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



Instituto Usiminas

A Usiminas investiu mais de R\$260 milhões, via lei de incentivo, com cerca de 2 mil projetos desde 1993



Projetos e Programas

Projeto Xerimbabo Usiminas

Promove a conservação e educação ambiental de forma gratuita para mais de 2 milhões de jovens



Projeto plante uma vida

A iniciativa prevê que mudas de árvores nativas sejam plantadas pelos empregados da usina que tiveram filhos nascidos ao longo do ano.



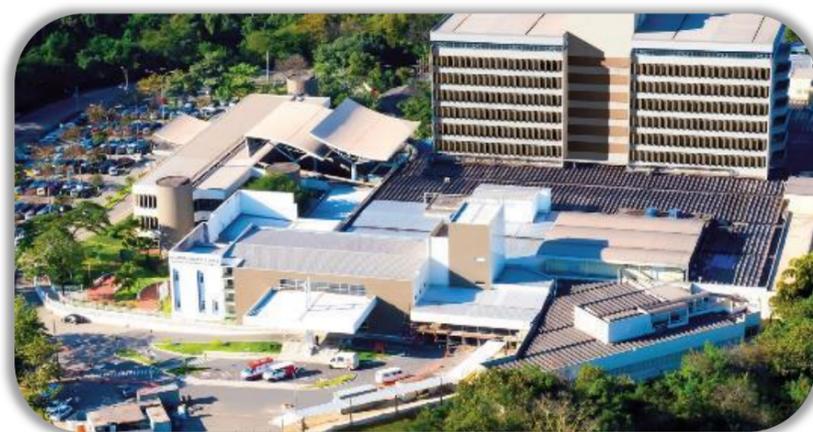
Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Fundação São Francisco Xavier

Hospital Márcio Cunha – Unidade I

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



Hospital Márcio Cunha – Unidade II

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



Hospital Municipal Carlos Chagas

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



Pilar Pessoas

Destaques Socioambientais

Hospital Libertas

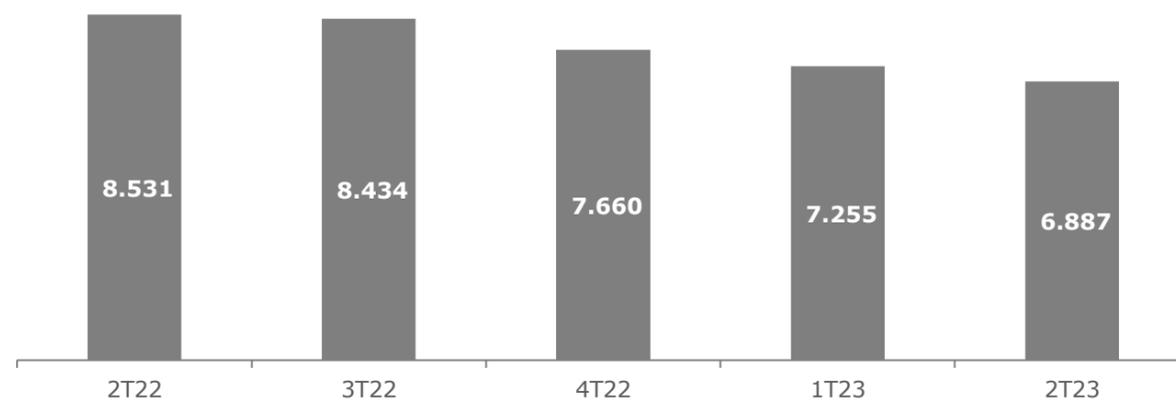
Novo hospital em instalação pela FSFX, ocupando o **prédio da antiga sede** em Belo Horizonte

Abertura inicial de **140 leitos** (380 no total)

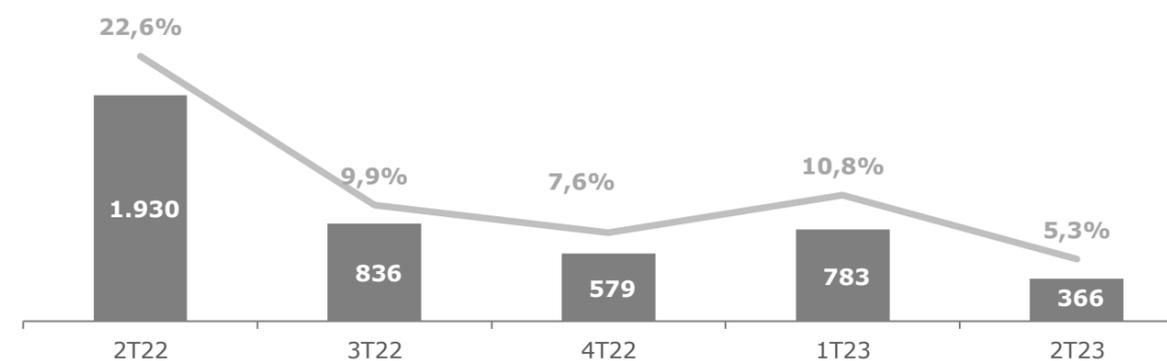
Pilar Resultados

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

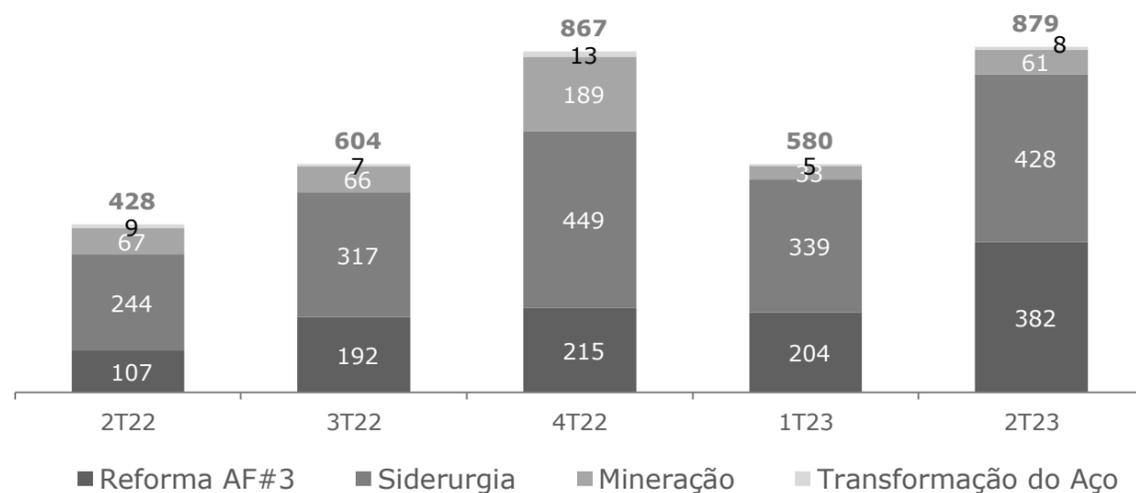
Receita Líquida



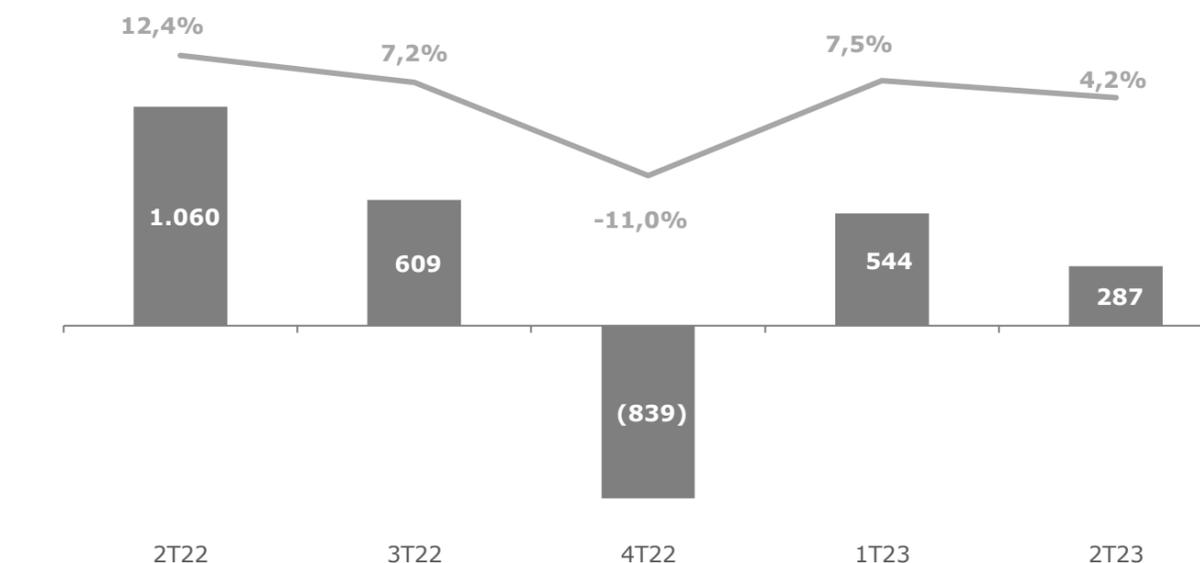
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado



Capex



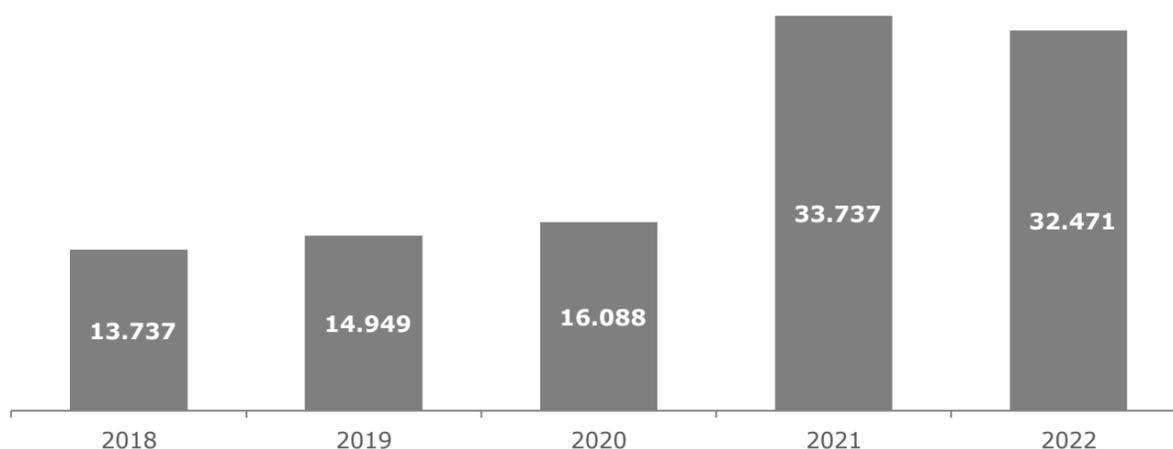
Lucro Líquido e Margem Líquida



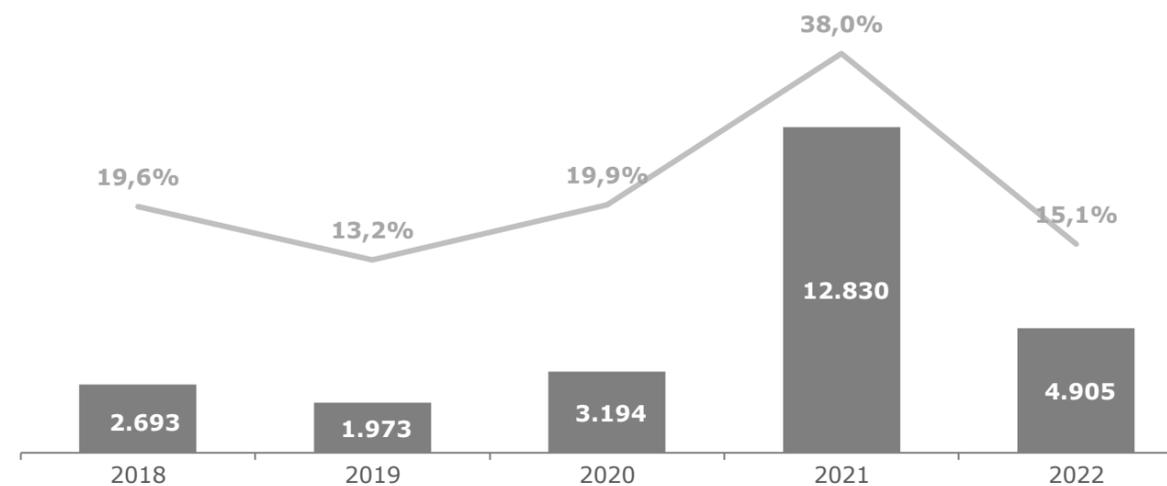
Pilar Resultados

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

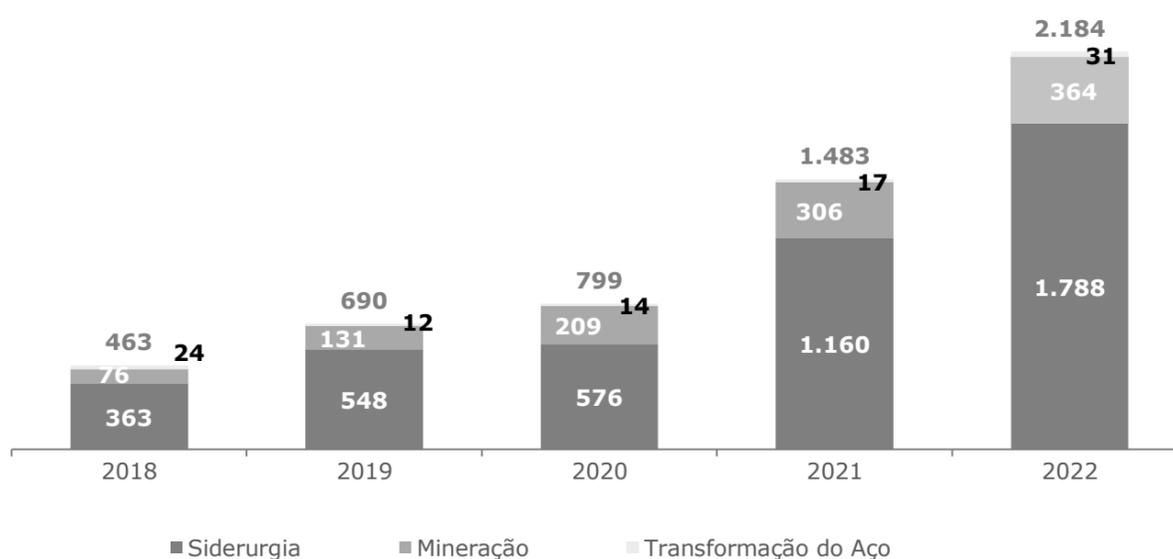
Receita Líquida



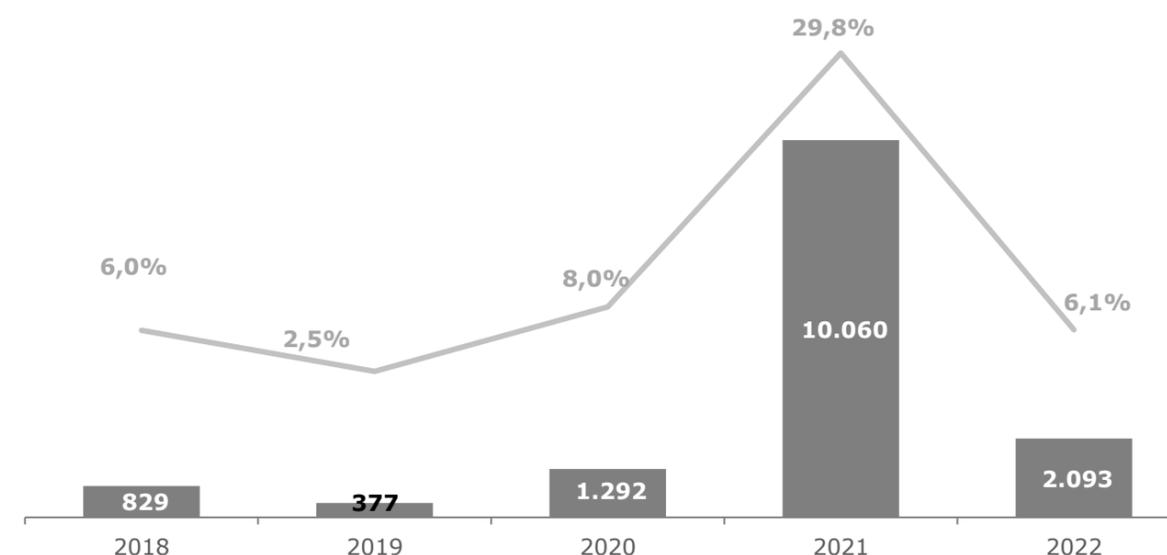
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado



Capex e Capex como % da Receita Líquida



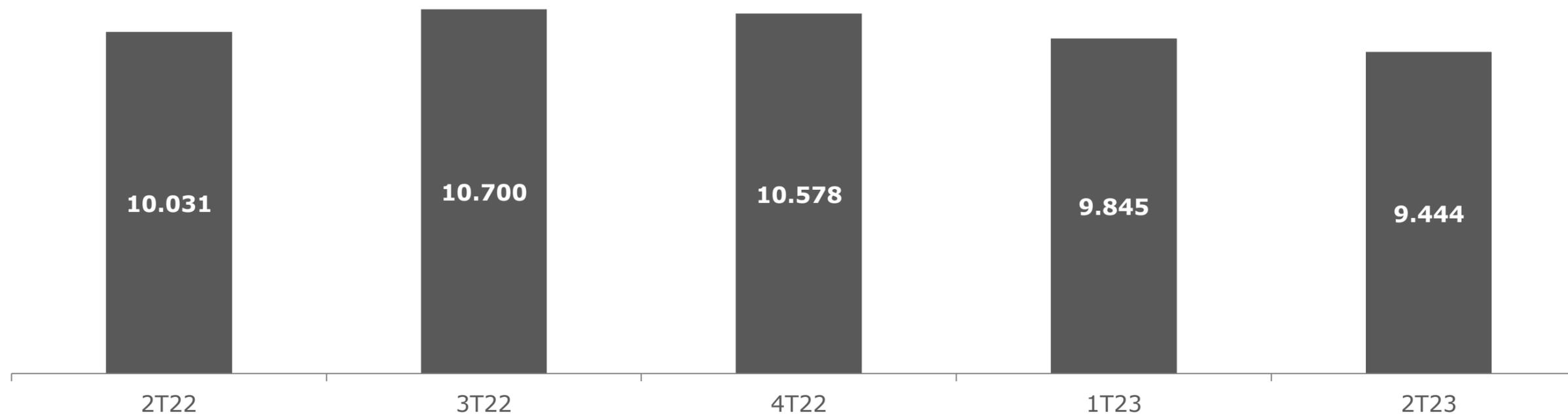
Lucro (Prejuízo) Líquido e Margem Líquida



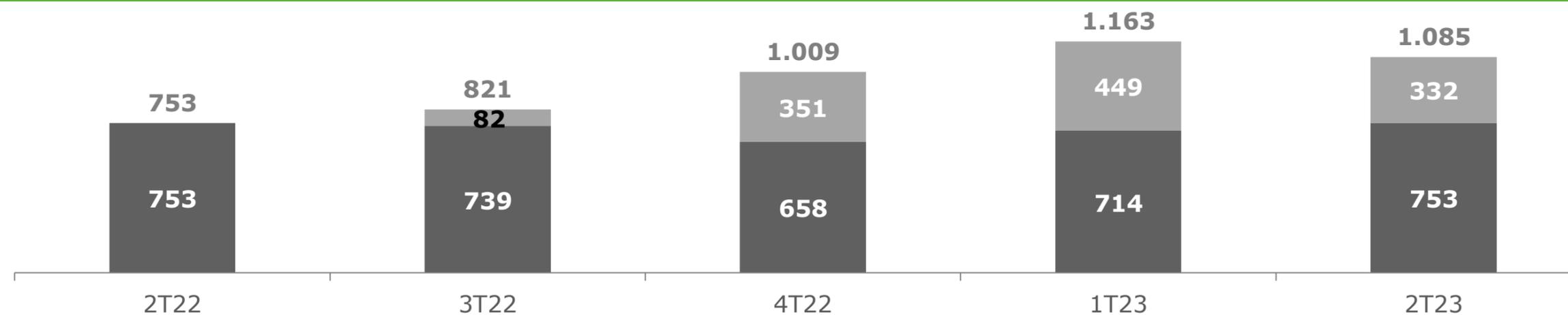
Pilar Resultados

Resultados Financeiros

Capital de Giro (R\$ milhões)



Capital de Giro – Estoques de aço (mil toneladas)



■ Estoque Padrão

■ Placas AF3

**Dias em
Estoque**

63

72

96

101

102

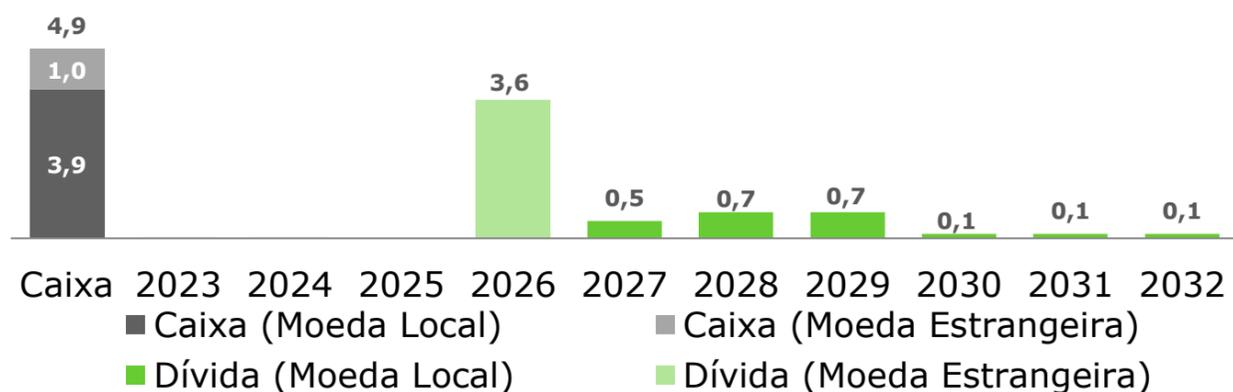
Liquidez e Endividamento

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

Cronograma de amortização da dívida

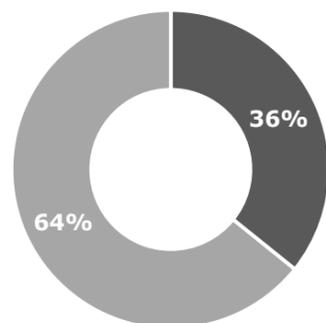
A posição de caixa atual cobre a totalidade da dívida até 2028

Duration: R\$: 49 meses
US\$: 34 meses



Perfil da dívida por categoria

Dívida Total

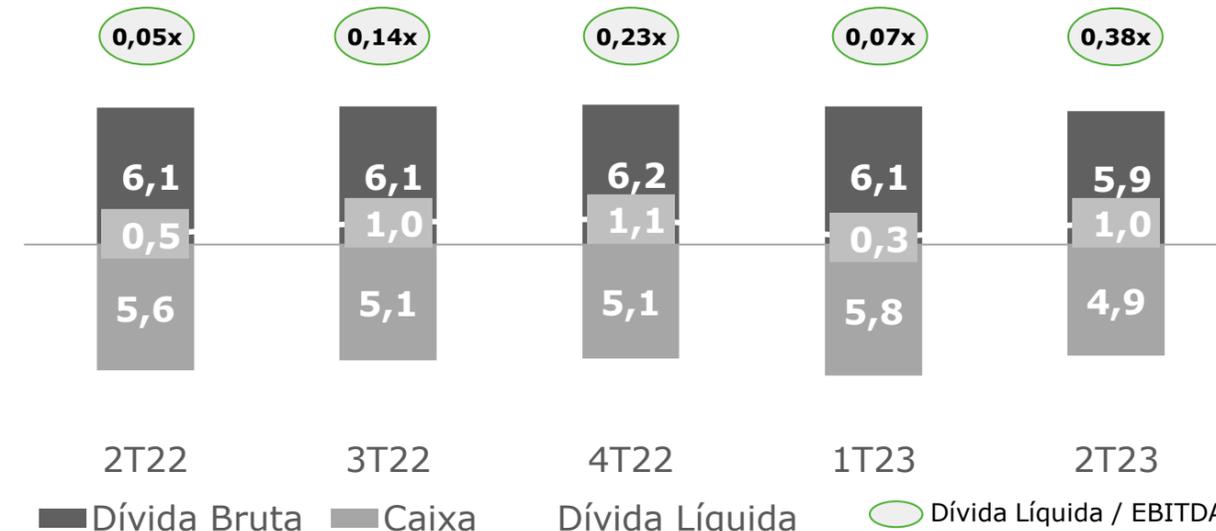


■ Dívida em Real ■ Dívida em Dólar

Custo da Dívida

Moeda	Custo da Dívida
Moeda Local	CDI + 1,50% CDI + 1,70% CDI + 1,45% CDI + 1,65% CDI + 1,95%
Moeda Estrangeira	5,875%

Posição de caixa e endividamento



Agências de Rating

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

NOSSA AGENDA

1

A Usiminas

2

Pilares da Gestão Usiminas

Pessoas

Clientes

Resultados

3

Governança e Destaques

4

Apêndice

Governança Corporativa

O modelo de governança corporativa da Usiminas atende aos requisitos do governo e do mercado para empresas listadas, preservando e incentivando a transparência

Novo acordo de acionistas

- ✓ Em julho de 2023, 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
- ✓ 8 atuais membros e seus respectivos suplentes, além do Presidente
- ✓ Eleição para termos unificados de 2 anos

2 comitês de suporte ao Conselho de Administração

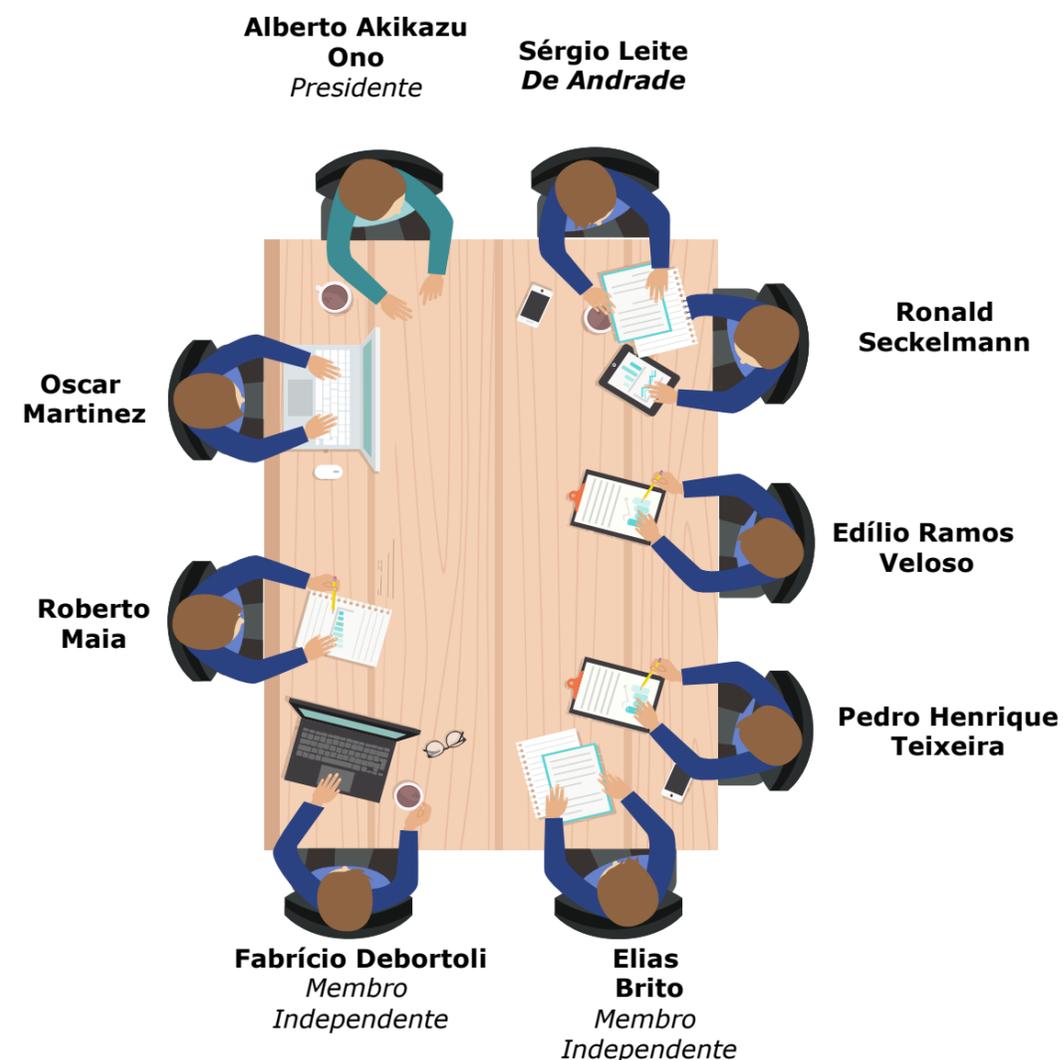
- ✓ Comitê de Recursos Humanos
- ✓ Comitê de Auditoria

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



Principais destaques



1 Posição de liderança no mercado siderúrgico brasileiro, com presença em mercados internacionais estratégicos



2 Diversificação de produtos e mercados



3 Ativos estrategicamente localizados no principal eixo industrial e logístico



4 Administração experiente e especializada



5 Governança corporativa sólida



6 Responsabilidade cultural e socioambiental

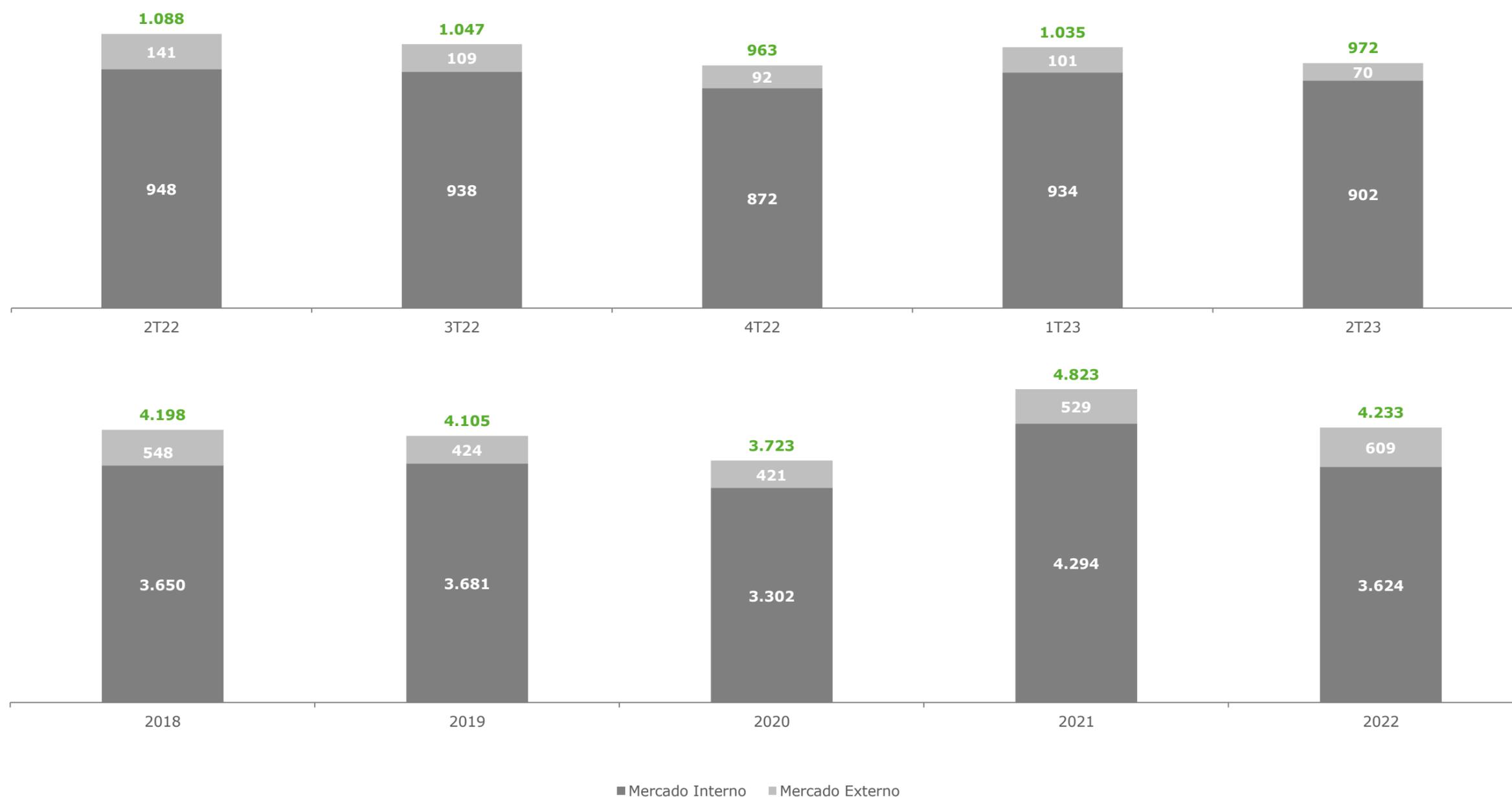
1

Posição de liderança no mercado brasileiro, com presença em mercados internacionais estratégicos



A posição de liderança da Usiminas é sustentada pela qualidade superior de seus produtos e pelo relacionamento de longo prazo com os principais clientes

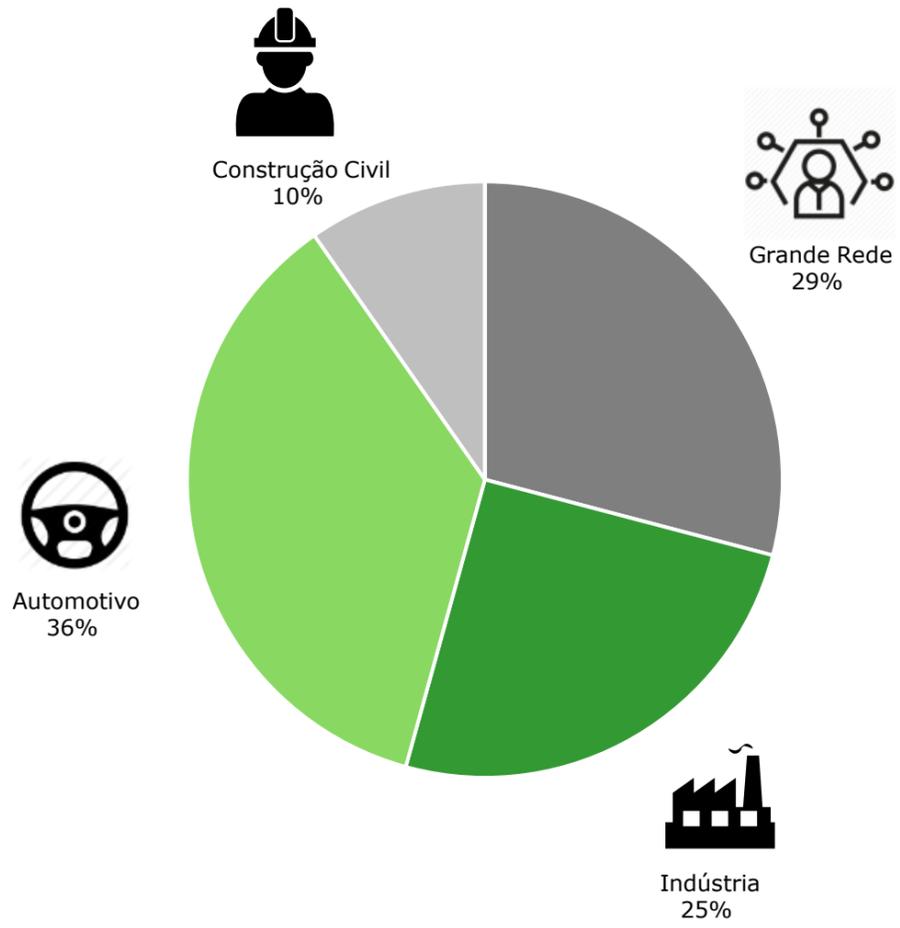
Volume de vendas – Unidade de Siderurgia (Mil toneladas)



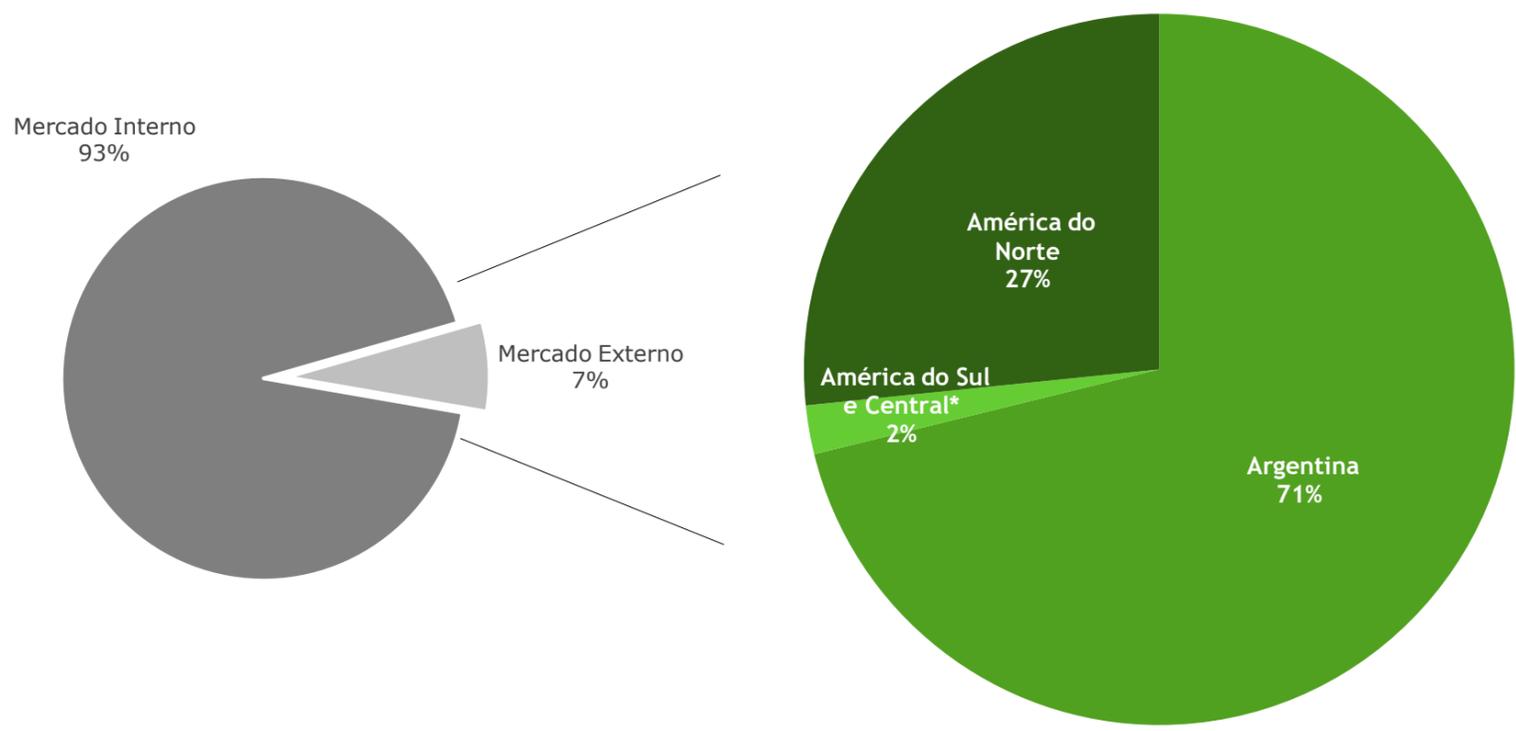
Diversificação de Produtos e Mercados

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

Distribuição do volume vendido por segmento, 2T23, MI



Participação dos países no Volume de Vendas de ME, 2T23, Sid.

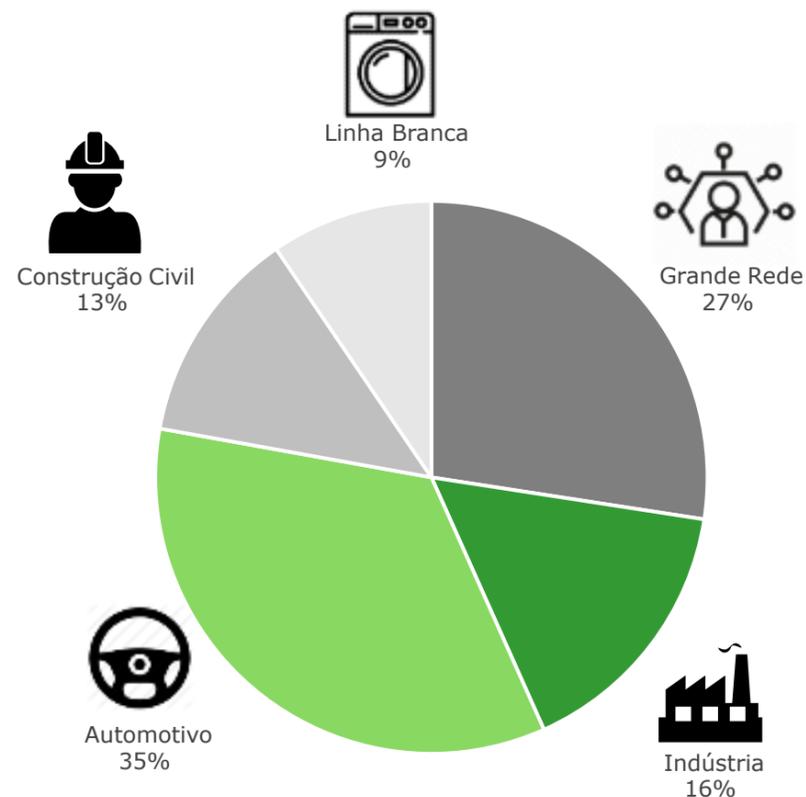


*Excluindo Argentina

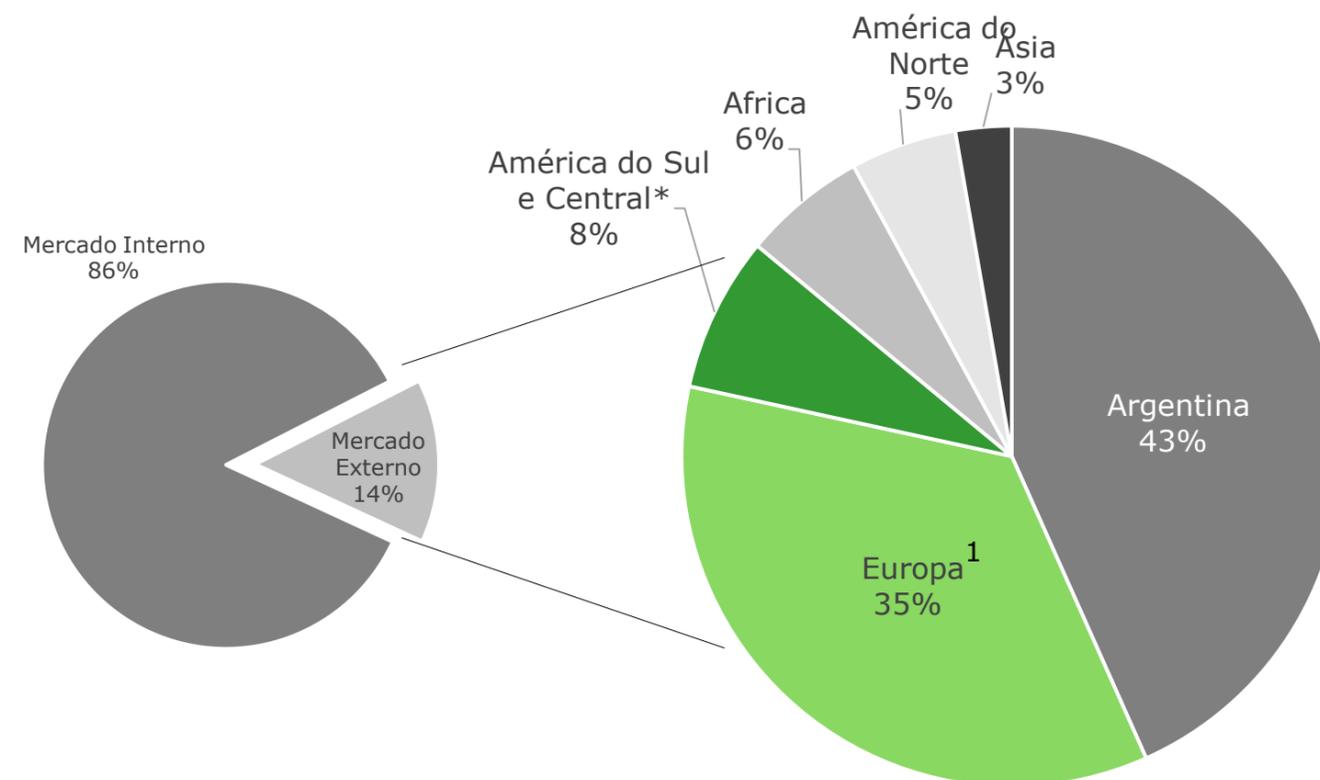
Diversificação de Produtos e Mercados

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

Distribuição do volume vendido por segmento, 2022, MI



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

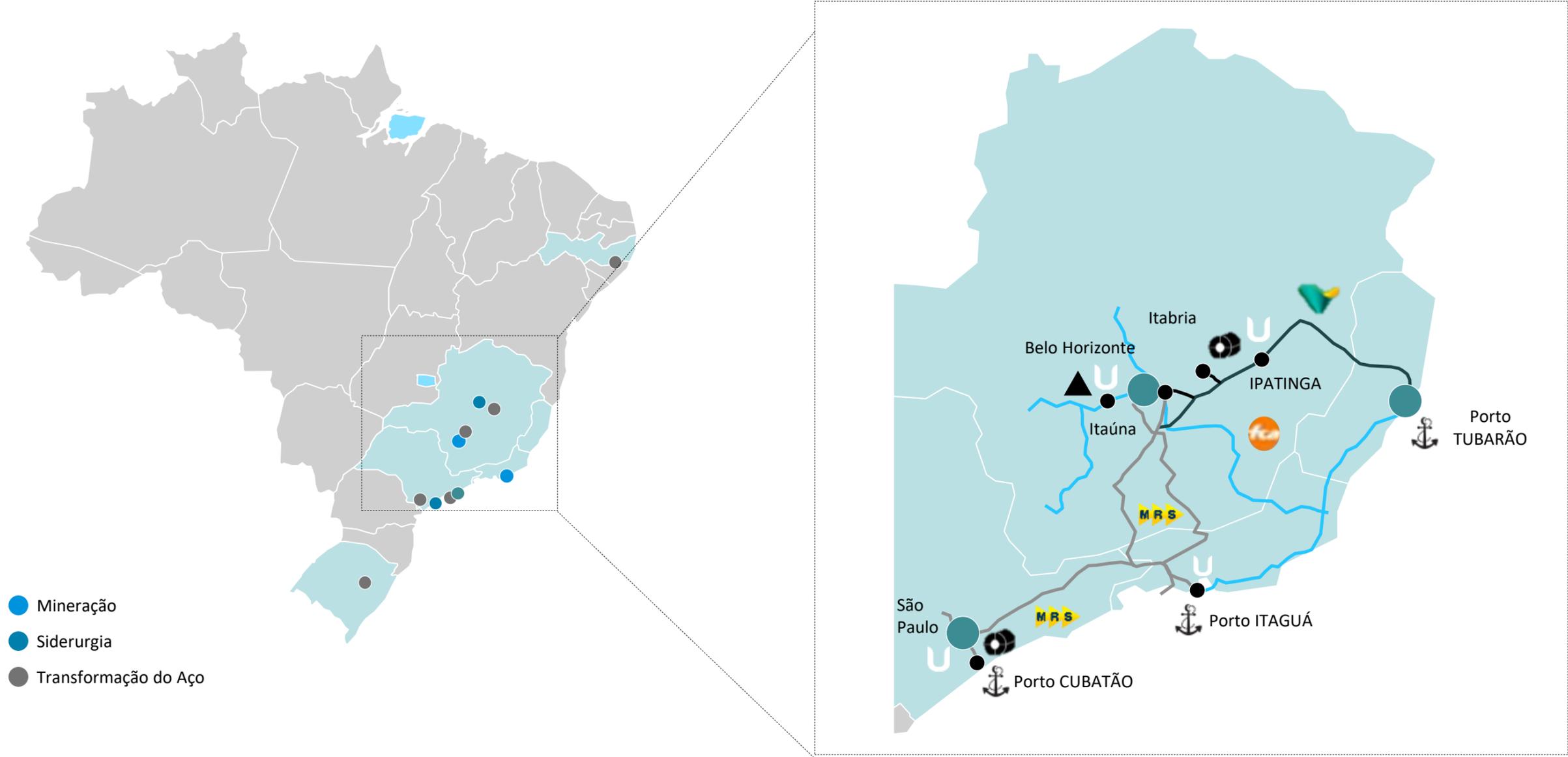


¹ Europa inclui: Reino Unido, Alemanha, Portugal, Espanha, Bélgica, Países Baixos, França, Suíça Luxemburgo e Itália'

*Excluindo Argentina

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



Marcelo Chara
CEO

- Mais de 40 anos de atuação no setor siderúrgico. Atuou como Presidente Executivo da Ternium Brasil de 2017 a 2023. Também atuou como Diretor Industrial da Ternium na Argentina, Vice-presidente Industrial da Usiminas, Diretor na Sidor (Venezuela), entre outros cargos executivos no Grupo Techint.
- Foi conselheiro do Instituto Aço Brasil, da Alacero e vice-presidente do conselho da ABM.
- É formado em Engenharia Metalúrgica pela Universidade de Birmingham (Reino Unido). Foi professor na Universidade Católica de Córdoba, Universidade Nacional de La Plata e Universidade Católica de La Plata.



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.



Américo Ferreira Neto
Diretor Vice Presidente Industrial

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



Toshihiro Miyakoshi
Diretor Vice Presidente de Tecnologia e Qualidade

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



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.



Gino Eugenio Ritagliati
Diretor Vice Presidente de Planejamento Corporativo

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

Sólida Governança Corporativa

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

Programa de Integridade

- ✓ Código de Ética e Conduta
- ✓ Política Anticorrupção
- ✓ Política Concorrencial
- ✓ Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas
- ✓ Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades
- ✓ Política de Patrocínio e Doações
- ✓ Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários

Políticas do Código Brasileiro de Governança Corporativa

- ✓ Política de Destinação de Resultados
- ✓ Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária
- ✓ Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria
- ✓ Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários

**Aprovado pelo Conselho de
Administração em Outubro de
2018**

Responsabilidade cultural e socioambiental

Usiminas traduz conceitos em prática, conciliando o objetivo de todas as partes interessadas

Empregados

Investimentos em capacitação profissional e segurança comprovam o compromisso contínuo com a qualificação, desenvolvimento e com a vida de nosso pessoal



Mais de 700 mil horas de capacitação
média de 58,4 horas por colaborador em 2022



612 Aprendizes e Estagiários
acompanhamento e formação no primeiro nível de entrada da empresa



100% de nossos colaboradores realizaram **avaliação de desempenho** em 2022



"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



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



Mais de **R\$79 milhões** destinados a **123 projetos** sociais, esportivos e culturais em todo o Brasil em 2022



Construção do Hospital Libertas
em Belo Horizonte (MG)



VOU – Voluntários Usiminas
1.364 colaboradores cadastrados e **mais de 9 mil** itens doados em 2022

Ambiental

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



1,84 milhão de toneladas de materiais reciclados reutilizados



22.500 mudas de árvores produzidas no viveiro, sendo **1000 doadas** para funcionários e comunidade



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



Mais de 1,5 mil nascentes preservadas pelo programa Caminhos do Vale

Visão das Agências de Rating

Comentários dos últimos relatórios de rating disponíveis*

S&P Global
Ratings

Em 15 de setembro de 2021, a S&P Global Ratings elevou seus ratings de crédito de emissor em escala global da Usiminas para 'BB' de 'BB-' e seus ratings de crédito de emissor em escala nacional e de nível de emissão para 'brAAA' de 'brAA +'.

A perspectiva estável reflete nossa expectativa de bons resultados no segundo semestre de 2021 e em 2022, apesar das pressões de custos, permitindo que a Usiminas mantenha as margens EBITDA acima de 20% e dívida bruta sobre EBITDA consistentemente abaixo de 2,0x. Também esperamos que a administração mantenha sua política financeira conservadora sobre dividendos, recompra de ações e decisões de investimento, a posição de liquidez robusta e perfil de amortização suave da dívida.

Recorde de resultados elevados, liquidez sólida e desalavancagem acentuada sustentam a atualização. O EBITDA e o fluxo de caixa livre aumentaram nos últimos 12 meses encerrados em junho de 2021, devido a robusta demanda por aço, apesar dos aumentos consideráveis de preços.

MOODY'S

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

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

FitchRatings

Em 18 junho de 2021, a Fitch Ratings elevou os IDRs (Issuer Default Ratings - Ratings de Inadimplência do Emissor) de Longo Prazo em Moedas Estrangeira e Local da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (Usiminas) para 'BB', de 'BB-', e seu Rating Nacional de Longo Prazo para 'AA+(bra)', de 'A+(bra)'. Além disso, a Fitch elevou para 'BB', de 'BB-', o rating das notas seniores sem garantias reais com vencimento em 2026, emitidas pela Usiminas International S.a.r.l. e garantidas pela Usiminas.

A Perspectiva dos IDRs em Moedas Estrangeira e Local e do Rating Nacional de Longo Prazo da Usiminas permanece Estável.

A elevação dos ratings reflete os baixos patamares de dívida absoluta e relativa da Usiminas, seu administrável perfil de amortização da dívida e desempenho, apesar da pandemia de coronavírus, bem como a manutenção de um perfil operacional sólido, em meio a um ambiente favorável para o aço no Brasil, após o pior momento da pandemia.

* Originalmente em Inglês. Tradução livre.

Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

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

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Ajustes		Consolidado	
	2T23	1T23	2T23	1T23	2T23	1T23	2T23	1T23	2T23	1T23
Receita Líquida de Vendas	905	784	5.976	6.390	2.100	2.134	(2.093)	(2.052)	6.887	7.255
Mercado Interno	140	212	5.484	5.773	2.095	2.131	(2.093)	(2.052)	5.626	6.063
Mercado Externo	765	572	493	617	5	3	-	-	1.262	1.192
Custo Produtos Vendidos	(685)	(493)	(5.651)	(5.875)	(2.070)	(2.054)	2.102	2.051	(6.305)	(6.370)
Lucro ou Prejuízo Bruto	220	291	325	516	30	80	8	(2)	582	885
Receitas e Despesas Operacionais	(151)	(106)	(321)	(258)	(38)	(25)	(4)	(1)	(514)	(389)
Despesas com Vendas	(116)	(65)	(29)	(39)	(12)	(5)	1	-	(155)	(109)
Despesas Gerais e Administrativas	(13)	(12)	(120)	(114)	(20)	(19)	4	5	(148)	(140)
Outras Receitas e Despesas	(23)	(30)	(172)	(104)	(6)	(2)	(9)	(6)	(210)	(141)
Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras	68	185	4	258	(9)	55	4	(2)	68	495
Depreciação e Amortização	77	68	185	179	10	10	(10)	(9)	262	249
Resultado de Equivalência Patrimonial	36	19	119	206	-	-	(93)	(179)	62	45
EBITDA (Instrução CVM 527)	182	271	308	643	2	65	(99)	(190)	393	789
Margem EBITDA	20,1%	34,6%	5,2%	10,1%	0,1%	3,1%	4,7%	9,3%	5,7%	10,9%
EBITDA Ajustado	147	254	184	438	2	65	34	25	366	783
Margem EBITDA Ajustado	16,2%	32,4%	3,1%	6,9%	0,1%	3,1%	-1,6%	-1,2%	5,3%	10,8%

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal e 100% do Resultado da Usiminas Mecânica

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

Demonstração do Resultado – Por Unidade de Negócio

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

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

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

* Consolidado 70% do Resultado da Uniegal 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)

Tema Material	Meta	ODS	Status	Comentários
Gestão de pessoas	Objetivo de Zero Acidentes, com cumprimento do Planejamento Estratégico de Segurança, com foco no atingimento do índice de Segurança de 1,0	3 e 8	●	O índice de Segurança obteve um resultado acima da referência estabelecida. A Companhia está adotando diversas ações preventivas para reverter este resultado.
Gestão de pessoas	Atingir 18% de mulheres em cargos de liderança em 2023	5	●	Desvio gerado pelo afastamento de colaboradoras em período de licença-maternidade
Mudanças climáticas	Realização de inventário GEE na Soluções Usiminas até 30/09/2023	13	●	Meta atingida. O inventário foi concluído em 30/06/2023.
Mudanças climáticas	Adesão da Mineração Usiminas no Programa Brasileiro GHG Protocol	13	●	Evolução em linha com o planejado
Relacionamento com Stakeholders	Melhoria no Índice Geral de Satisfação dos Clientes	12	●	Evolução em linha com o planejado
Relacionamento com Stakeholders	Sustentabilidade na cadeia de fornecedores, com fortalecimento do relacionamento e redução dos riscos em 75% dos fornecedores estratégicos	12	●	Evolução em linha com o planejado
Relacionamento com Stakeholders	Fortalecimento do relacionamento com lideranças formais e comunitárias no Vale do Aço e Baixada Santista	17	●	Evolução em linha com o planejado
Gestão de recursos naturais e impactos ambientais	Doação de 100% do agregado siderúrgico gerado em 2023 para o programa Caminhos do Vale	12	●	Evolução em linha com o planejado

● Em linha com o planejamento

● Atrasada em relação ao planejamento



ADR
Nível I



Leonardo Karam Rosa

Gerente Geral - Relações com Investidores

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8550

Felipe Gabriel P. Rodrigues

Relações com Investidores

f.gabriel@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8710

João Victor T. Ferreira

Relações com Investidores

Joao.vferreira@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8178

www.usiminas.com/ri

Declarações contidas neste comunicado relativas às perspectivas dos negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros e referências ao potencial de crescimento da Companhia constituem meras previsões, baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Essas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais, portanto sujeitas a mudanças.

**Centro de Controle Integrado da
Mineração Usiminas**