



USIMINAS

Dezembro 2024

Reunião Pública Anual APIMEC – BRASIL 2024

Thiago Rodrigues
Vice Presidente de Finanças e RI
Leonardo Karam
Diretor de RI

Vídeo Institucional



<https://vimeo.com/992174643>

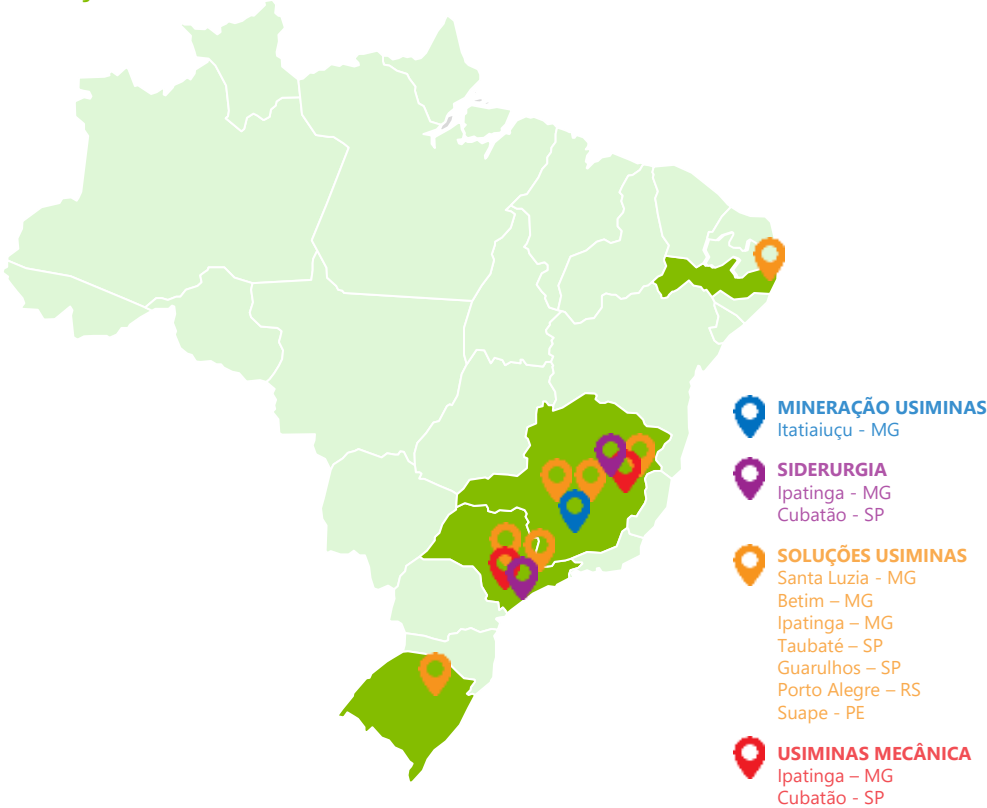
VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Maior produtor de laminados planos do Brasil ¹, com atuação em diversos segmentos da cadeia de valor, como mineração e logística, siderurgia e transformação do aço
- ✓ Duas usinas siderúrgicas estrategicamente localizadas nos principais eixos industriais do Brasil, com força de vendas presente nas principais regiões do país
- ✓ Mina de minério de ferro na região de Serra Azul (MG)
- ✓ Baixos níveis de alavancagem, caixa robusto e baixa dívida líquida.
- ✓ Vasta gama de produtos e serviços para a transformação e distribuição de aços planos

DESTAQUES (3T24 - Ano móvel ²)

Aço 	Minério de ferro 	Consolidado 
4.246 kton	8.649 kton	R\$ 26,1 bn
Vendas de Aço	Vendas de Minério	Receita Líquida
31%		R\$ 1,8 bn
Participação de mercado		EBITDA
R\$1,0 bn	R\$610 mm	R\$644 mm / 0,38x
EBITDA	EBITDA	Dívida Líquida / Alavancagem

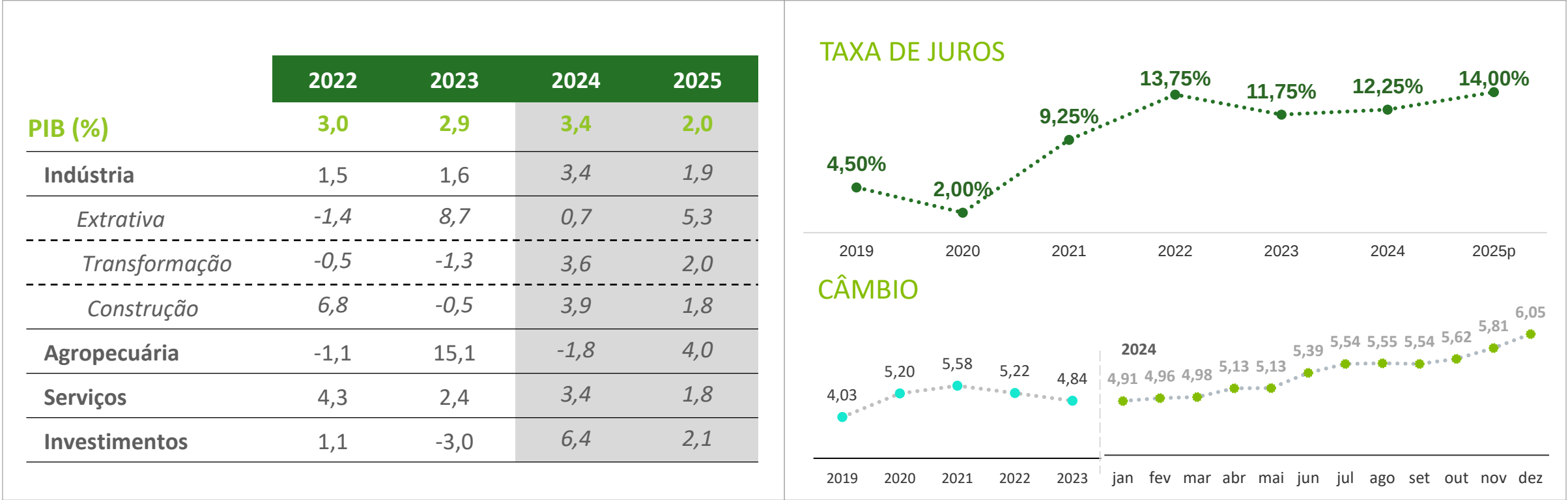
PRESENÇA GEOGRÁFICA



Fonte: Aço Brasil
Nota: ¹ Em comparação com os Produtores brasileiros de aços laminados planos.
² Últimos 12 meses encerrados em set/24.

PIB segue resiliente mesmo em cenário de juros elevados

USIMINAS



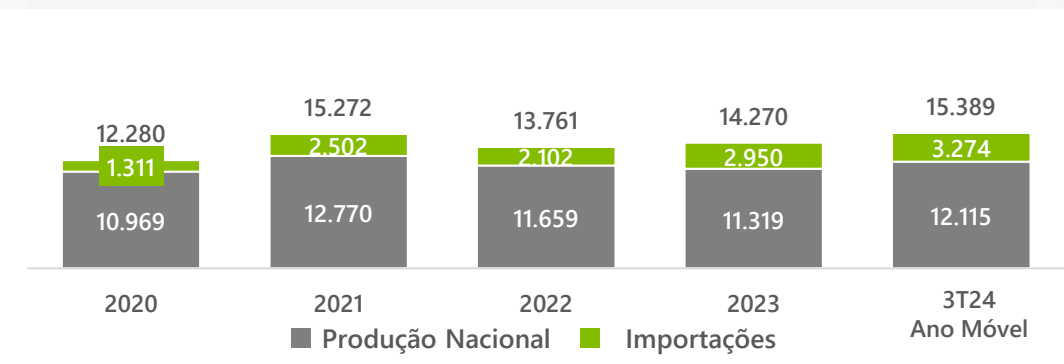
Perspectiva de crescimento do PIB em 2025, mas com desaceleração.

Inflação persistente e incertezas fiscais têm contribuído para elevação dos juros e depreciação do real.

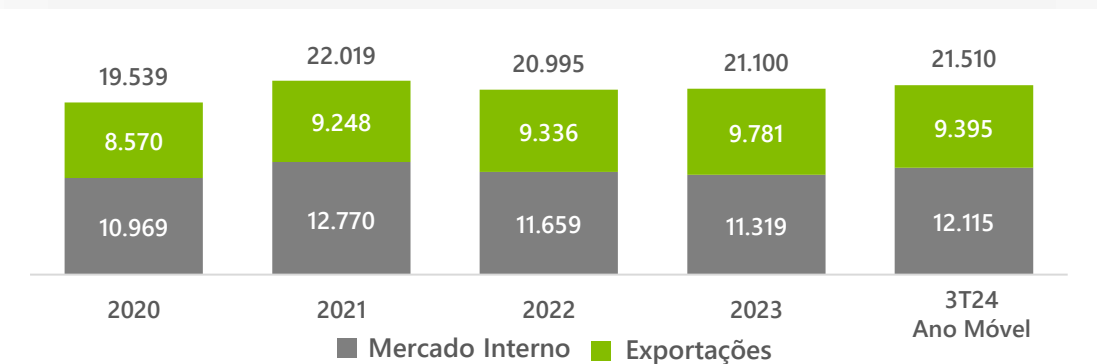
Nota: juros e câmbio final de período para 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023. Para 2024, câmbio médio até 17/12.
Fonte: IBGE; Banco Central do Brasil; Relatório Focus (13/12); LCA Consultores (12/12)

Consumo de aço impulsionado pela atividade econômica USIMINAS

CONSUMO APARENTE DE AÇOS PLANOS (MIL TONELADAS)



VENDAS DE AÇOS PLANOS (MIL TONELADAS)



PRINCIPAIS DRIVERS PARA 2025



Veículos
Produção

6,8%

Fonte: ANFAVEA



Bens de Capital
Produção

2,1%

Fonte: LCA Consultoria



**Eletroeletrônicos e
Utilidades Domésticas**
Produção

5,0%

Fonte: ABINEE



Construção Civil
PIB

1,8%

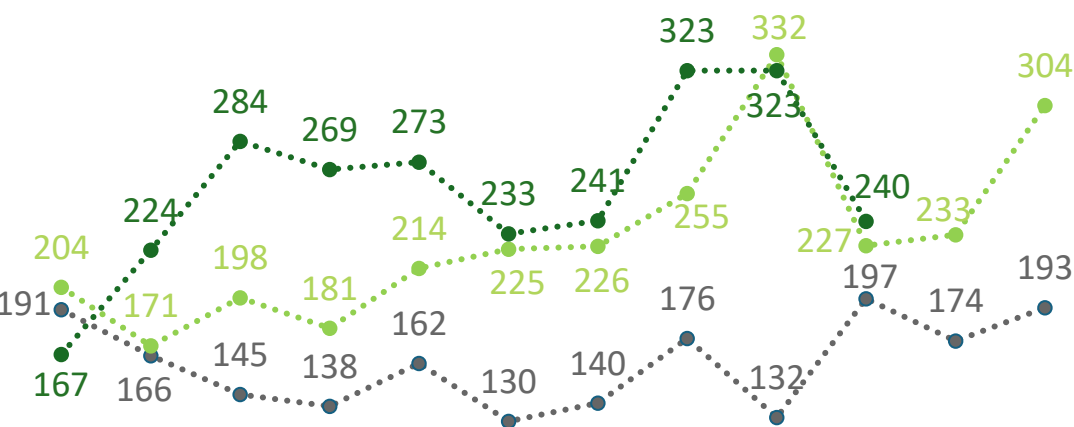
Fonte: LCA Consultoria

Fonte: Aço Brasil / Worldsteel / INDA.
Nota: 1 Associação Brasileira da Indústria Elétrica e Eletrônica (*projeção para 2024)

Importação desleal segue em níveis elevados

Importação de Aços Planos

Milhares de Tons, não inclui placas



Jan Fev Mar Abr Mai Jun Jul Ago Set Out Nov Dez

... 2022 ... 2023 ... 2024

Média Mensal

2022	2023	2024
162	231	263

Defesa Comercial

COTAS DE IMPORTAÇÃO

Falta de efetividade do sistema de cotas implementado em jun/24

Volume importado até outubro é 15,4% superior ao mesmo período de 2023

PROCESSOS ANTIDUMPING

Laminados a Frio: abertura de investigação em 19/ago

Revestidos: abertura de investigação em 2/set

Chapas Grossas: abertura de revisão para renovação em 2/out

Determinações preliminares em 120 a 200 dias



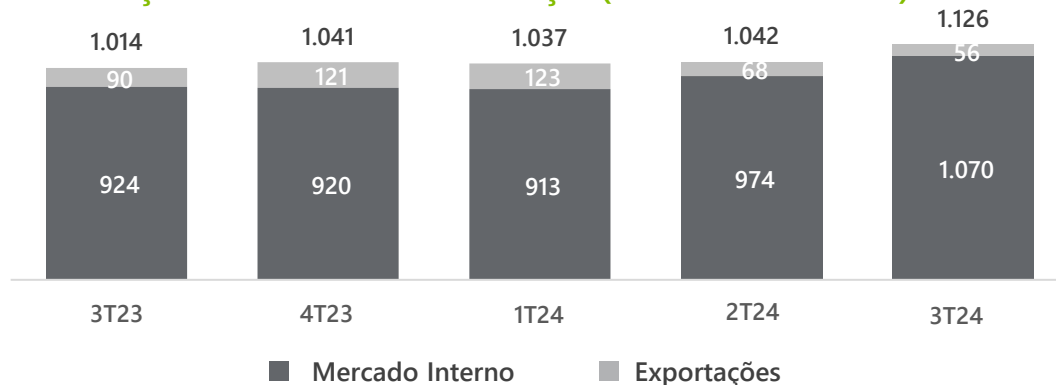
Unidade de Siderurgia

USIMINAS

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Maior produtor de laminados planos do Brasil
- ✓ Duas unidades industriais em Ipatinga (MG) e Cubatão (SP)
- ✓ Possui a Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel que atua na galvanização de aço por imersão a quente, aumentando o conteúdo tecnológico da Usiminas
- ✓ Maior centro de pesquisa em aço da América Latina
- ✓ Detém a Usiminas Mecânica, empresa voltada para a prestação de serviços às empresas Usiminas nos segmentos de Montagem e Manutenção Industrial
- ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas, possui um amplo portfólio de produtos e serviços para transformação e distribuição de aços planos e atende a 3 principais setores: distribuição, tubos e JIT (just in time). Foi incorporada à unidade de Siderurgia no 4T23.

EVOLUÇÃO DAS VENDAS DE AÇO (MIL TONELADAS)



VISÃO GERAL DA ATIVIDADE SIDERÚRGICA

CAPACIDADE INSTALADA

6,9 Milhões
toneladas de
aços laminados planos/ano



CHAPAS GROSSAS

Petróleo e gás
Máquinas,
equipamentos e
Transporte
Rodoviário Indústria
Naval



LAMINADO A QUENTE

Distribuição
Automotivo
Agricultura



LAMINADO A FRIO

Linha branca
Automotivo
Construção Civil



GALVANIZADO POR IMERSÃO A QUENTE E ELETROGALVANIZAÇÃO

Automotivo
Construção civil
Agricultura
Linha branca

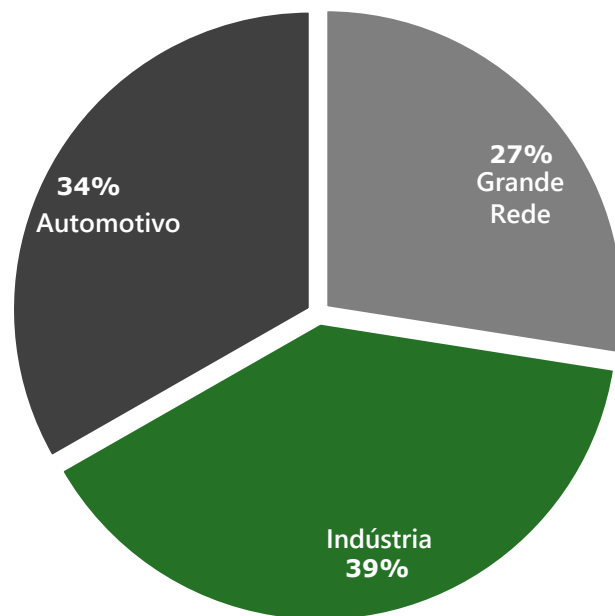


Diversificação de produtos e mercados

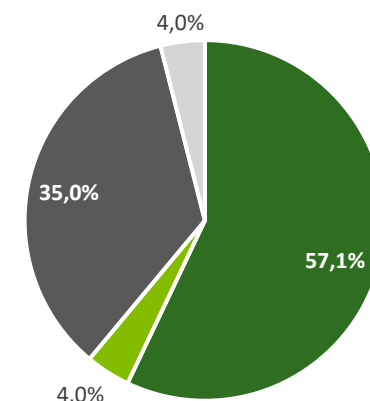
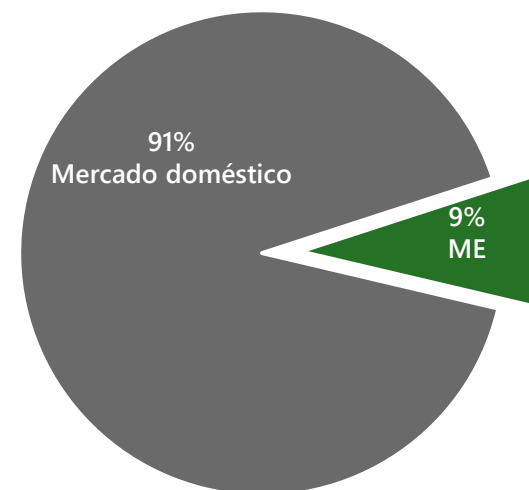
USIMINAS

Temos capacidade para produzir uma grande variedade de aços, permitindo flexibilidade para ajustar nossa produção de acordo com as demandas do mercado, tanto nacional quanto internacionalmente

VENDAS POR SEGMENTO (3T24 - Ano Móvel, MERCADO INTERNO, AÇO)



VOLUME DE VENDAS DAS EXPORTAÇÕES POR PAÍS (3T24 - Ano Móvel, AÇO)



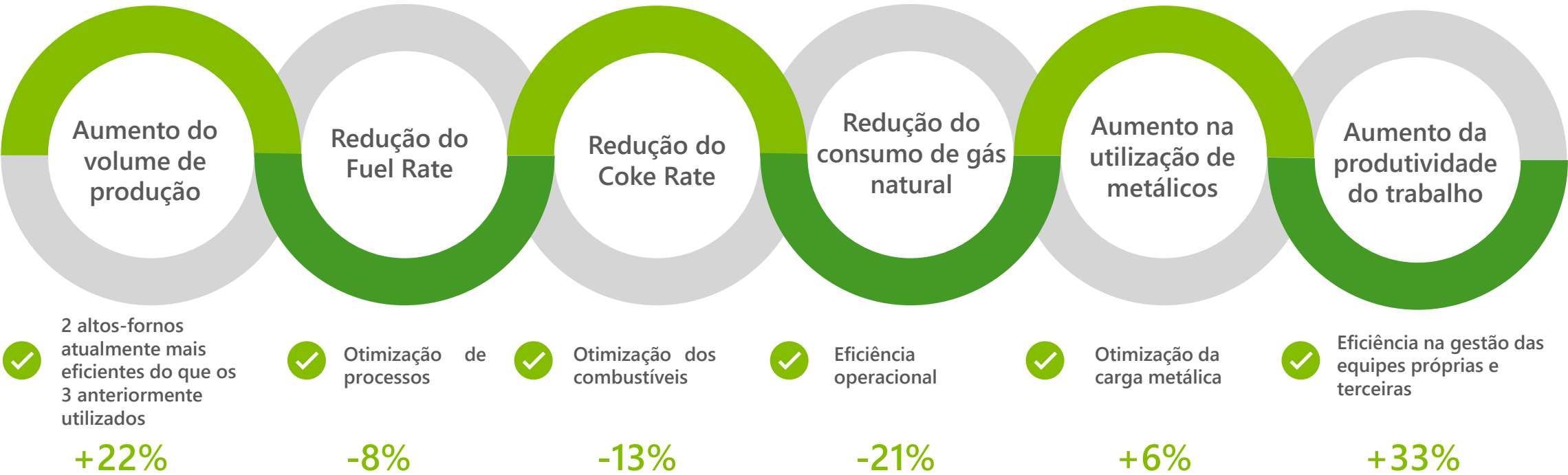
- Argentina
- América do Sul e Central
- América do Norte
- Outros

* Excluindo Argentina

Ganhos já capturados após ciclo de investimentos (3T24 x 1T23)

Reforma do AF3, busca pela excelência operacional e rigoroso controle de custos

USIMINAS



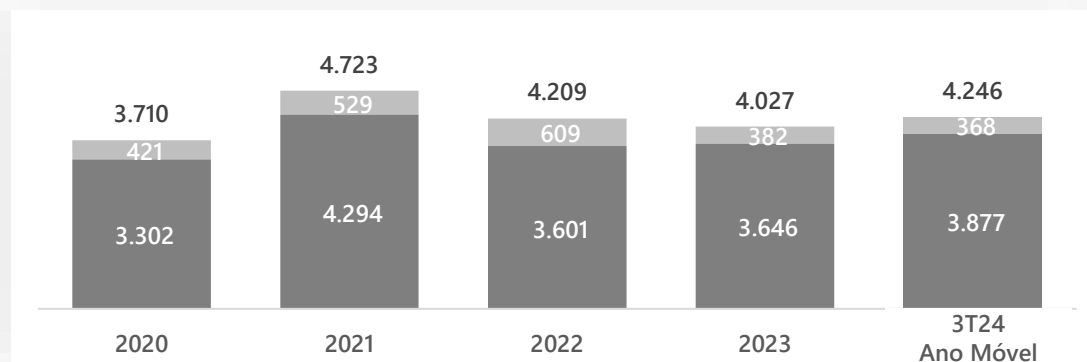
Redução de 12% no CPV/t na Unidade de Siderurgia



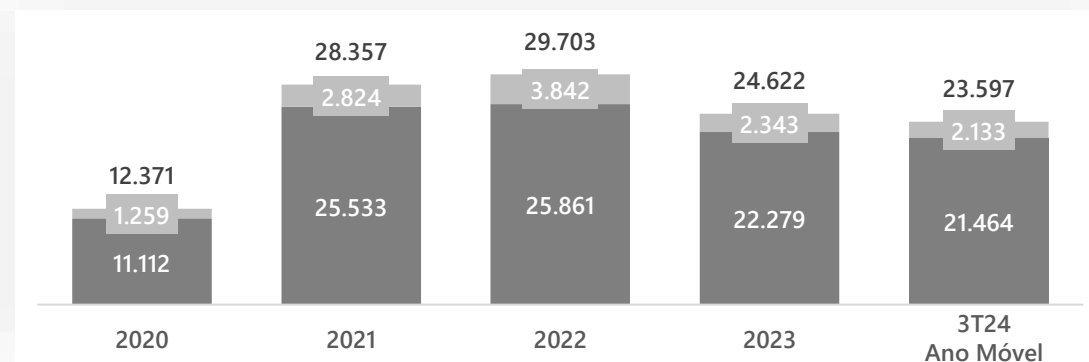
Principais números da Unidade de Siderurgia

USIMINAS

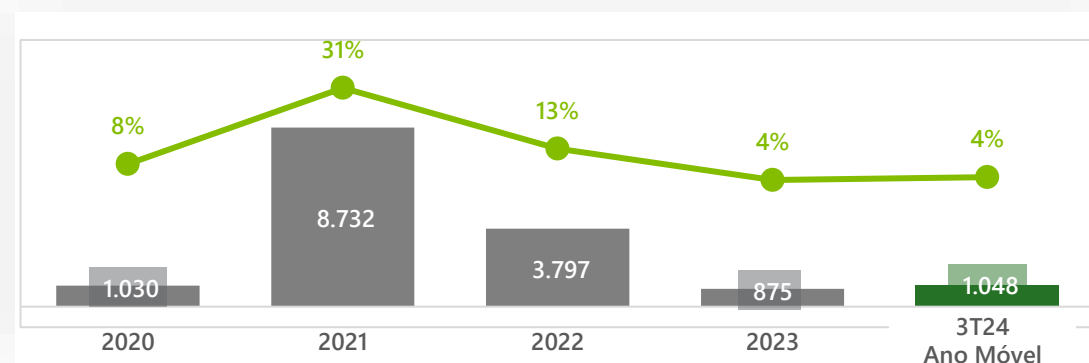
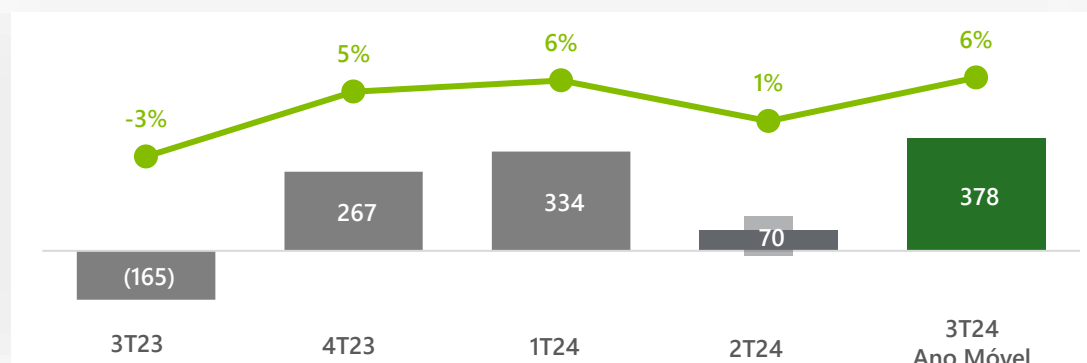
EVOLUÇÃO DAS VENDAS DE AÇO (MIL TONELADAS)



RECEITA LÍQUIDA (R\$ mi)



EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)





Unidade de Mineração

USIMINAS

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Mineração Usiminas, uma joint-venture entre a Usiminas (70%) e a Sumitomo Corporation (30%)
- ✓ Empresa de exploração de minério de ferro a céu aberto na região de Serra Azul
- ✓ Atualmente produzindo ~9 mi toneladas / ano
- ✓ Produção de granulado, sínter feed e pellet feed
- ✓ Volume significativo de recursos de minério de ferro na região de Serra Azul (MG)

PRINCIPAIS DESTAQUES (3T24 Ano Móvel)



8.649 kt
Minério de ferro
Vendas

R\$3,2 bi
Receita líquida

**100% da
Produção**
sem utilização de
barragens

R\$610 mi
EBITDA

VISÃO GERAL DA LOGÍSTICA



✓ **Localização estratégica no Quadrilátero Ferrífero, maior região produtora de minério de ferro do Brasil**

□ Próximo às usinas siderúrgicas da Usiminas

✓ **Acesso à estrada de ferro da MRS que permite o acesso direto aos mercados internacionais de exportação**

□ A Usiminas/MUSA detém 20% das ações com direito a voto da MRS Logística, fornecendo capacidade de acesso de longo prazo para conexão com terminais de exportação de minério de ferro

□ Participação de 50% no Terminal Modal (MG) e de 22,2% no Terminal de Sarzedo (MG), que asseguram as ligações terrestres à linha férrea da MRS



Instalações siderúrgicas da Usiminas



Estrada de ferro MRS



Área da rede ferroviária das MRS



Quadrilátero Ferrífero

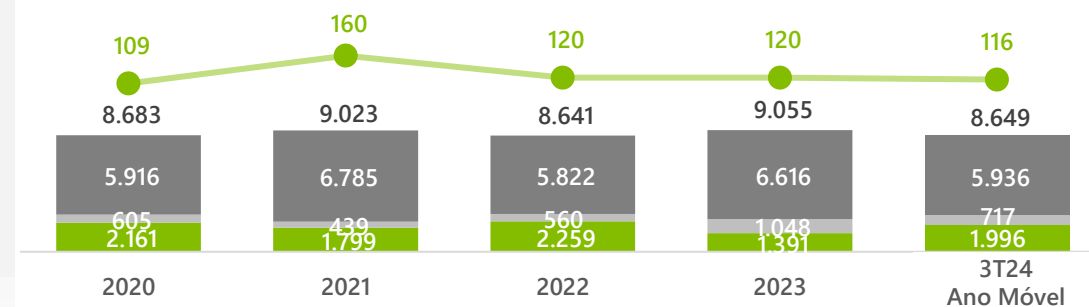
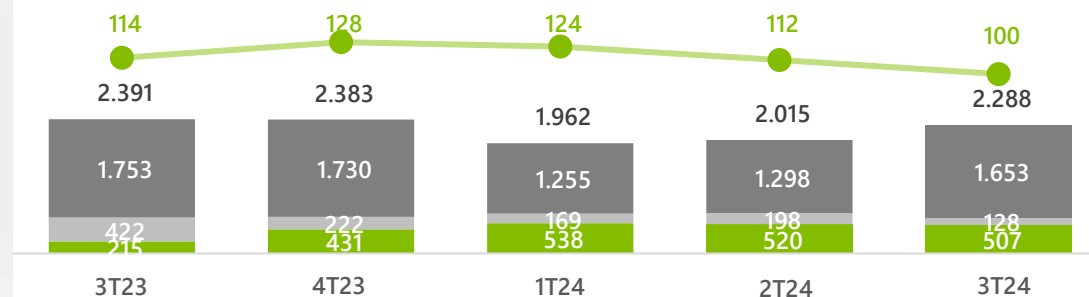


Principais números da Unidade de Mineração

USIMINAS

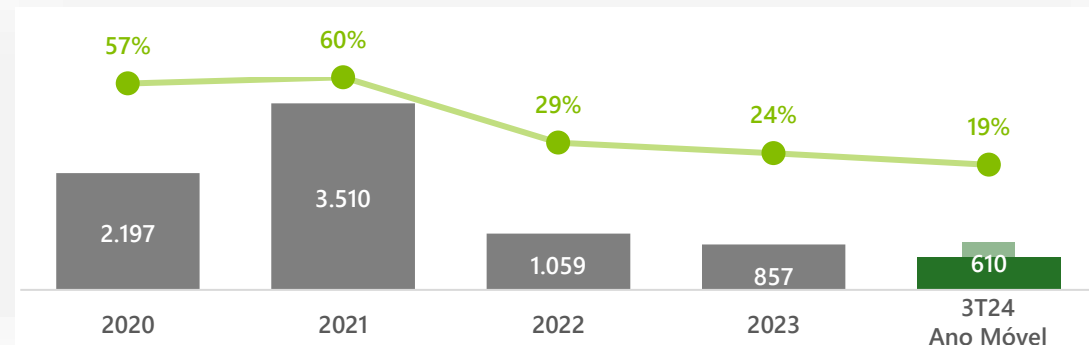
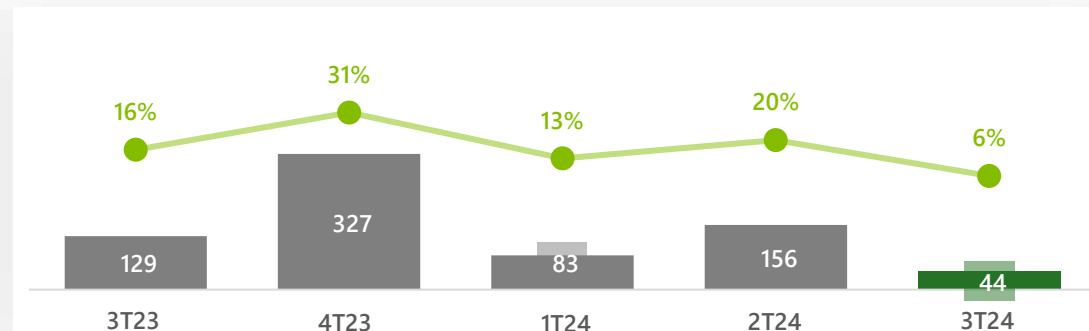
VENDAS DE MINÉRIO DE FERRO E PREÇO PLATTS (62% FE CFR CHINA)

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



■ Vendas para a Usiminas ■ Vendas a terceiros - Mercado Interno ■ Exportações ● IODEX 62% Fe- US\$/t CFR China

EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)

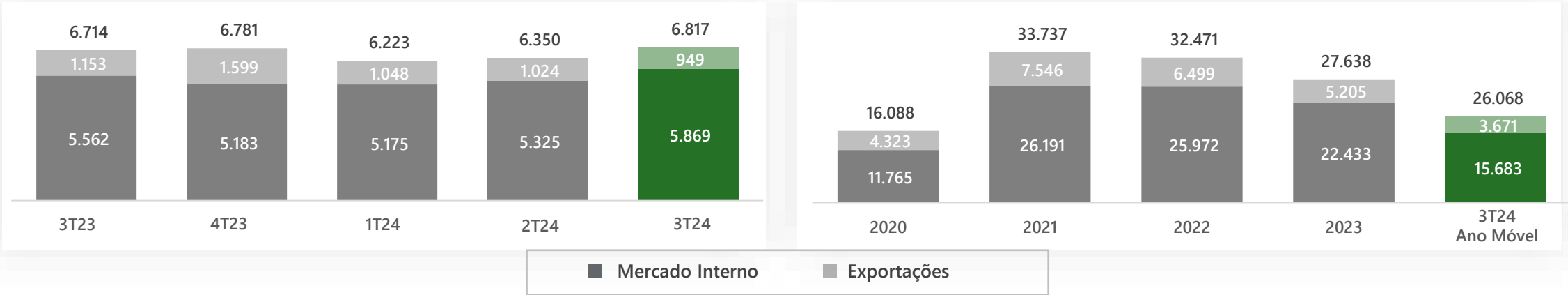


■ EBITDA Ajustado ● Margem EBITDA

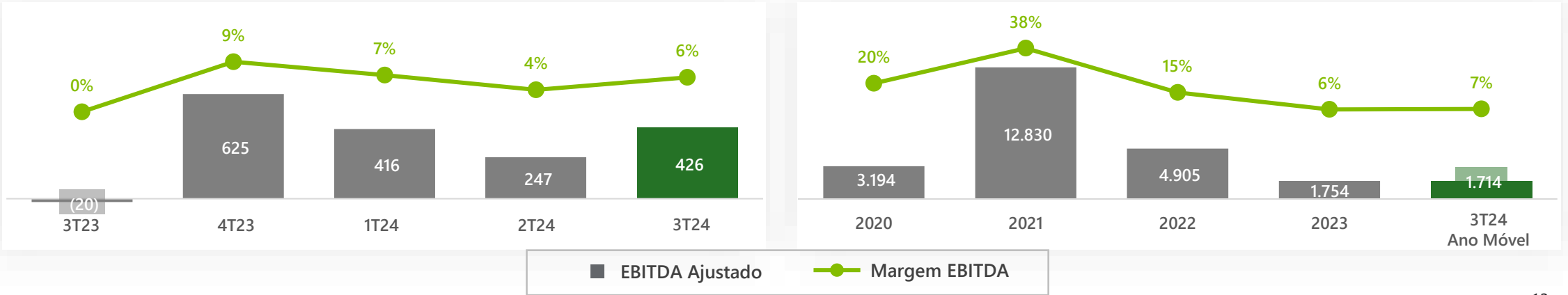
Principais números consolidados (1/2)

USIMINAS

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MILHÕES)



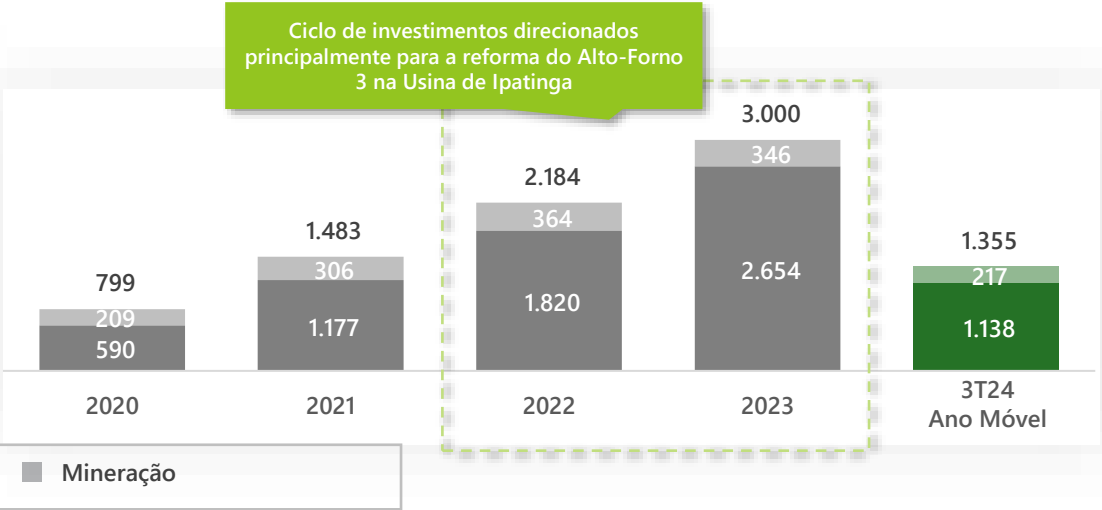
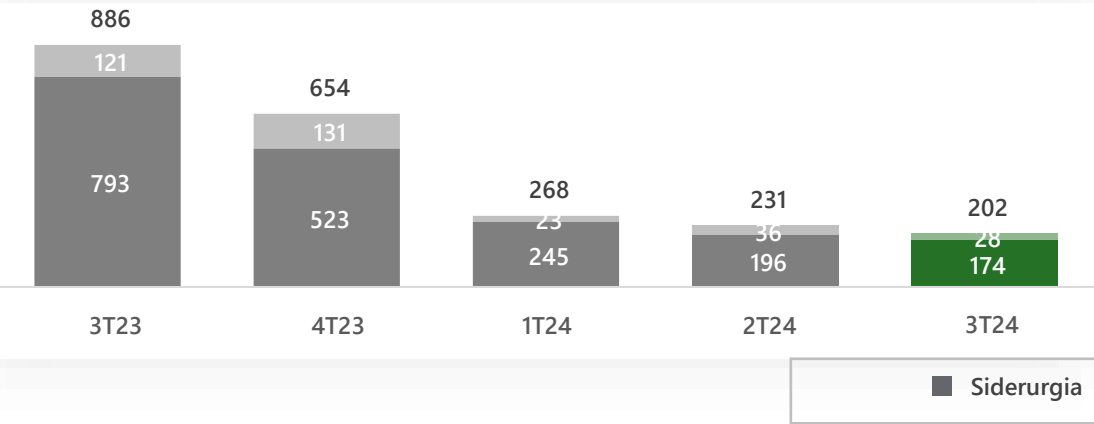
EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)



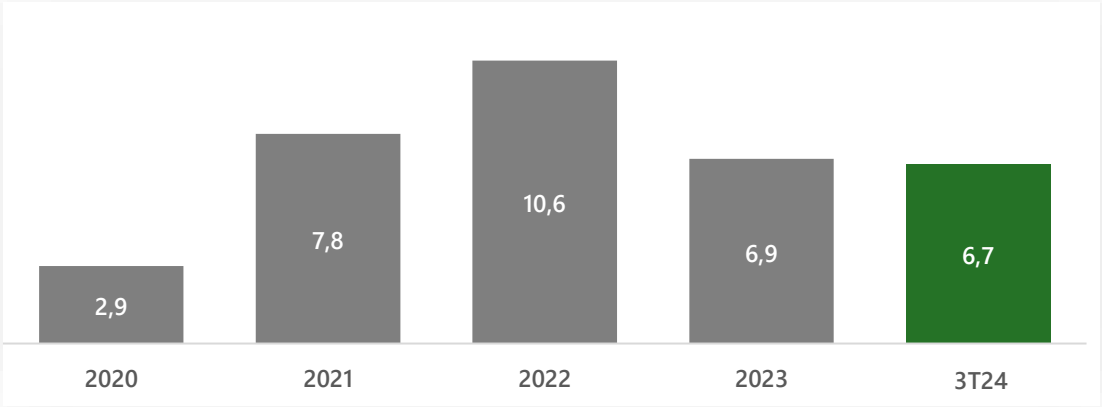
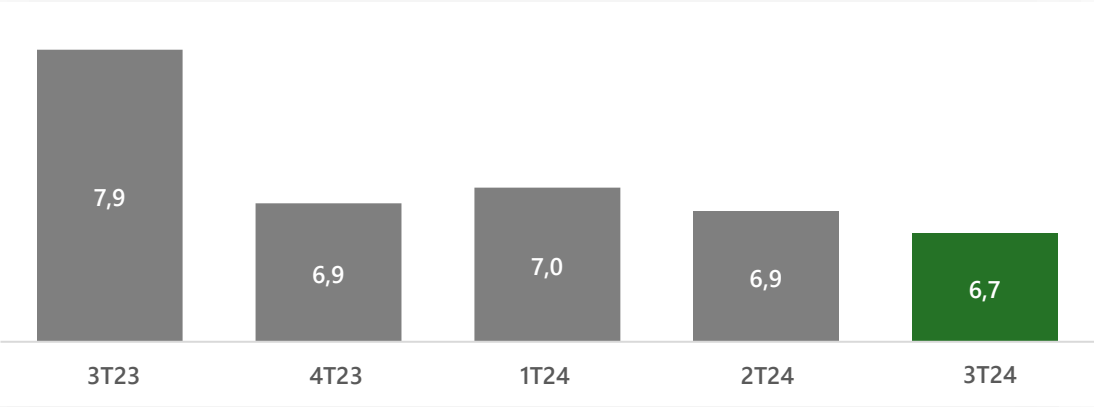
Principais números consolidados (2/2)

USIMINAS

CAPEX (R\$ MILHÕES)



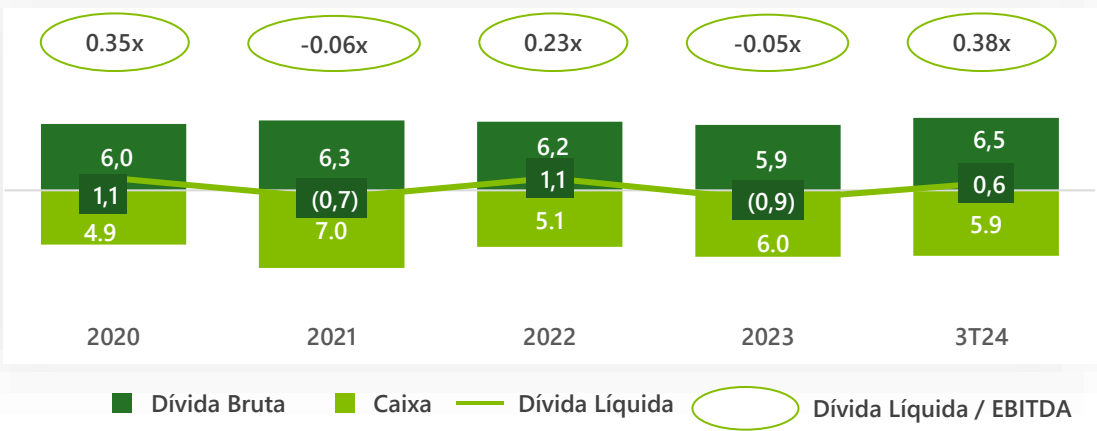
CAPITAL DE GIRO (R\$ BILHÕES)



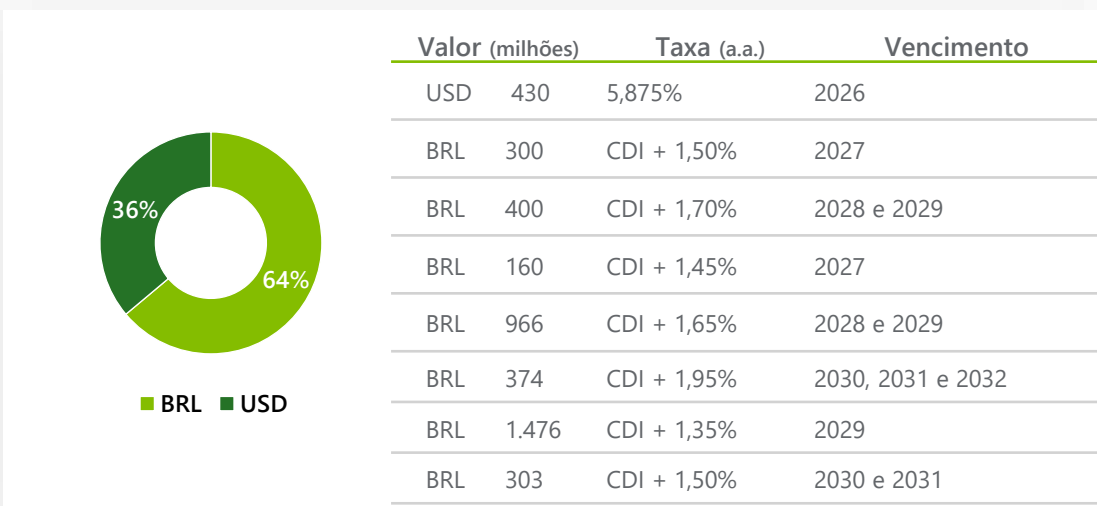
Sólida disciplina financeira

USIMINAS

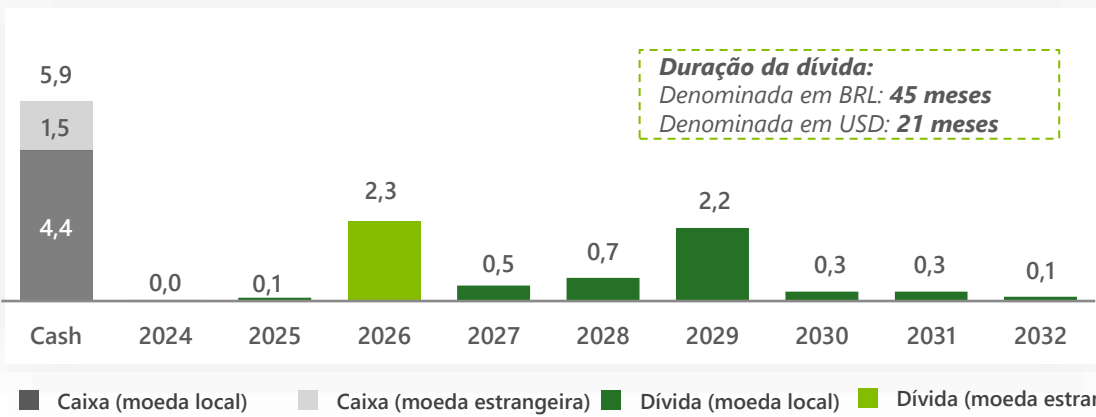
CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM (R\$ BILHÕES)



PERFIL DA DÍVIDA



PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA - APENAS O PRINCIPAL (R\$ BILHÕES)



AValiação da Agência de Rating

Agência	Global	Nacional
MOODY'S	Ba2	AA+.br
S&P Global	BB	brAAA
FitchRatings	BB	AA+(bra)

Plano de descarbonização divulgado em 2024

USIMINAS



Eficiência energética

Reforma do Alto-Forno da Usiminas 3
Nova planta para maximizar a injeção de PCI
Gestão e projetos de eficiência energética



Biomassa

Utilização do carvão vegetal como substituto parcial do carvão mineral/coque



Energia renovável

Parceria com a Canadian Solar para a instalação de um parque fotovoltaico em Jaíba/MG com uma capacidade de autoprodução de 120 MW a partir de 2025



Otimização de matérias-primas

Maximizar a sucata na produção de aço
Otimização da carga metálica do alto-forno



Principais investimentos em curso - Siderurgia

USIMINAS

Reforma da Coqueria #2 2024-2026

- ❖ Aumento da vida útil e volume de produção de coque próprio



Nova Planta de PCI do AF#3 2025

- ❖ Redução de *coke rate* e custos
- ❖ Redução de emissões de GEE



Autoprodução fotovoltaica A partir de 2025

- ❖ 30 megawatts médios de energia renovável em parceria com a Canadian Solar



Novo Gasômetro 2027

- ❖ Redução de custos, aumento de geração de energia elétrica e redução de compra de gás natural
- ❖ Segurança operacional



Principais investimentos em curso - Mineração

USIMINAS



Descaracterização da Barragem Samambaia 2025

- ❖ Operação encerrada em dezembro de 2021.
- ❖ **Status Atual:** 88% concluído; previsão de término em meados de 2025.
- ❖ **Investimento Projetado:** R\$200 milhões.
- ❖ **Monitoramento 24 horas:** Realizado pelo Centro de Monitoramento Geotécnico.
- ❖ **Última Barragem de Rejeitos:** Fim da última estrutura de disposição de rejeitos da empresa.

FOCO DA GESTÃO

- Excelência operacional e Competitividade
- Manutenção da liderança em aços de alto valor agregado
- Proximidade com as comunidades onde atuamos
- Compromisso e Foco em Atendimento aos clientes



USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A.



USIMINAS

Aço em dia com o futuro