

4Q 2008 Figures

Março, 2009



Agenda

- **Cenário Atual**
- **Estratégia**
- **Plano de Investimentos**
- **Usiminas e o Setor de Distribuição**

Cenário Atual



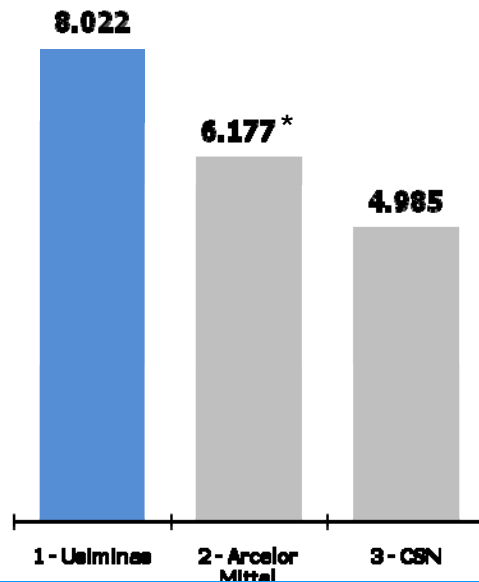
A maior produtora de aços planos da América Latina e a 35° produtora de aço no mundo.



Demanda e Consumo

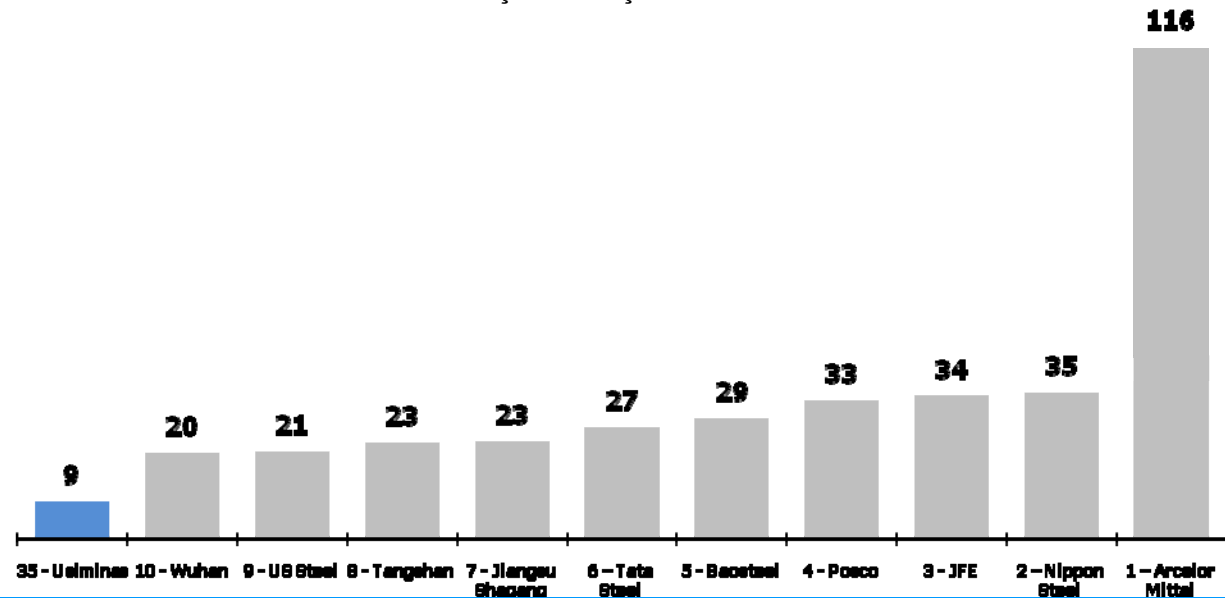
Maiores produtores de Aço no Brasil – 2008*

Produção de aço bruto – 33.7 ton



Maiores Produtores Mundiais - 2007

Produção de aço – milhões/ton



Fonte: IBS - Informe Estatístico Preliminar – Janeiro/2009 e Metal Bulletin – 2008

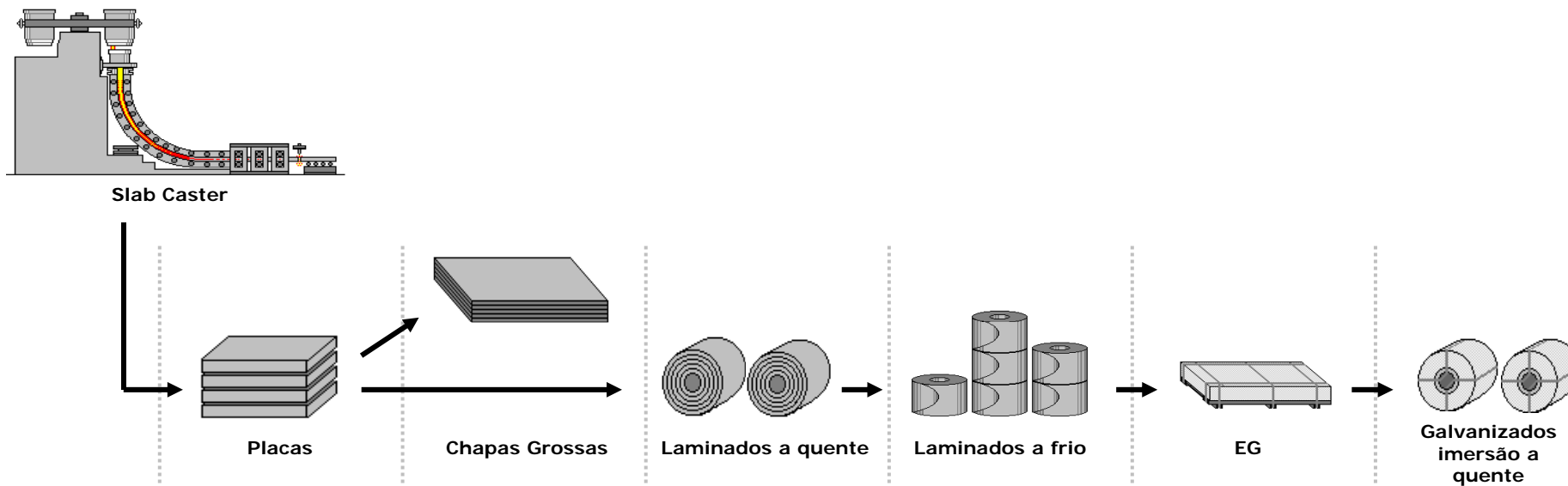
* Produção de aços planos

Localização estratégica

- ✔ Perto dos principais mercados
- ✔ Mina de minério de ferro
- ✔ 2 portos
- ✔ Ferrovia (MRS)



Linha completa de produtos

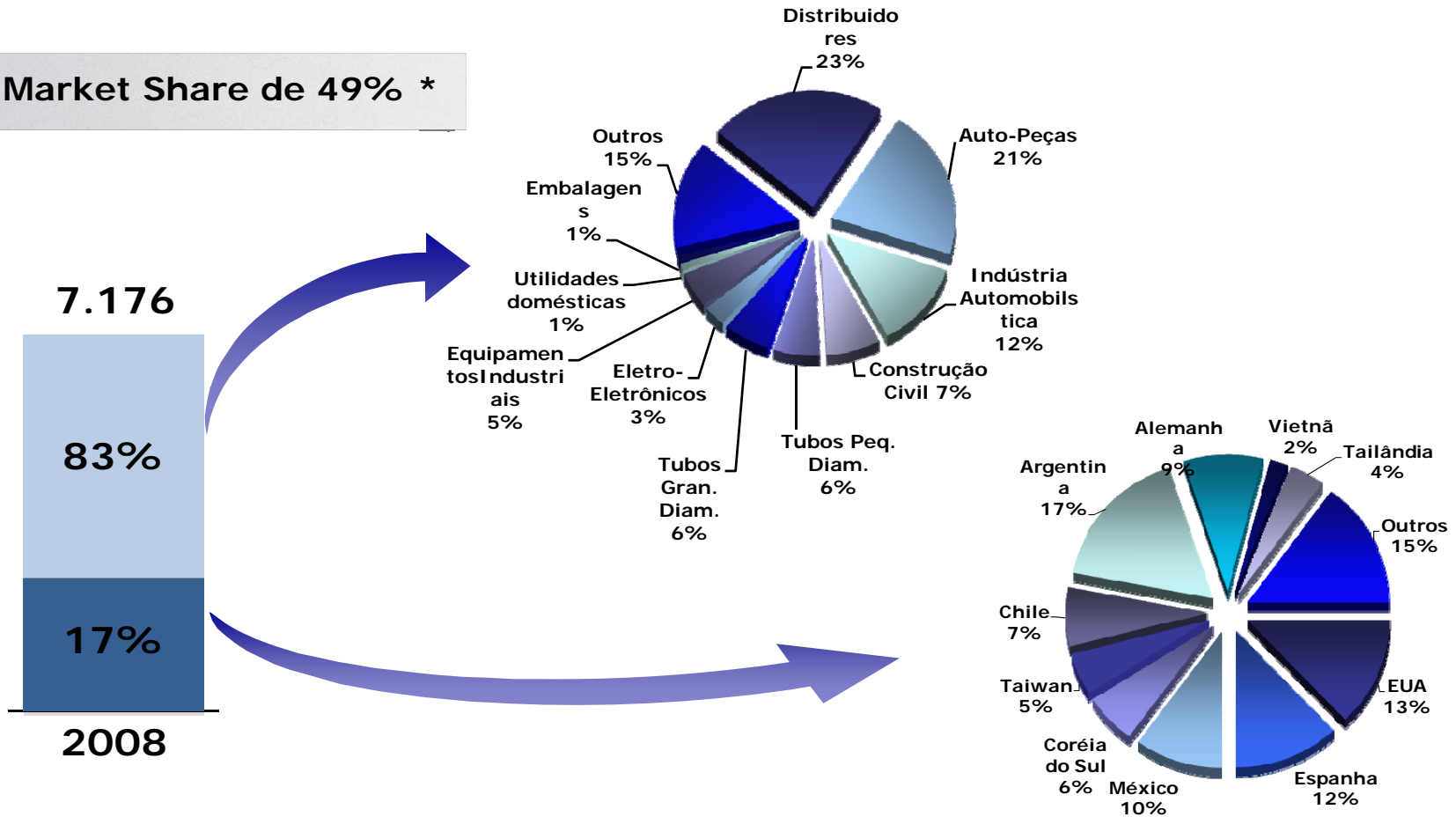


Usina de Ipatinga	5.000.000 t	1.000.000 t	3.550.000 t	2.500.000 t	360.000 t	480.000 t
Usina de Cubatão	4.500.000 t	1.000.000 t	2.100.000 t	1.200.000 t	-	-

Vendas priorizando mercado interno e nichos de alto valor agregado.



Market Share de 49% *



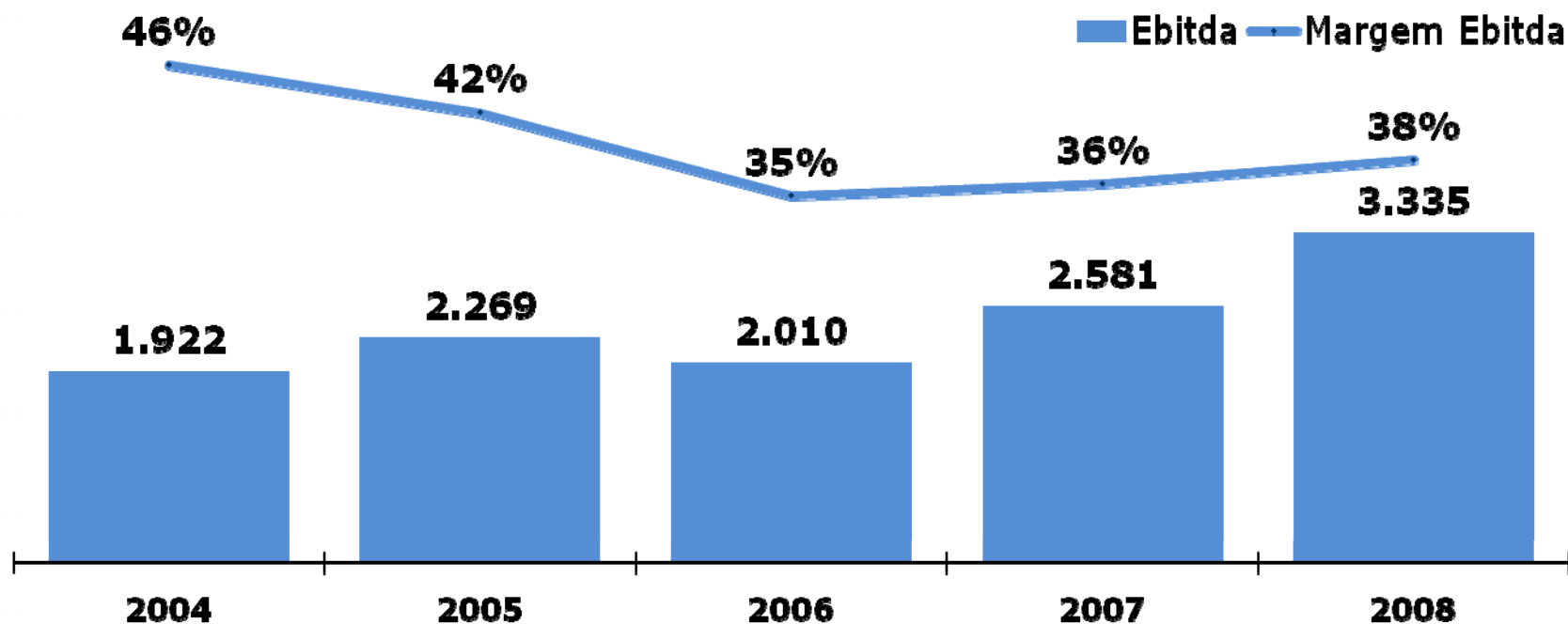
Dezembro, 2008

*Mercado de aços planos: Usiminas, CSN e Arcelor Mittal Brasil

A Usiminas apresentou forte geração de caixa nos últimos anos



US\$ Milhões

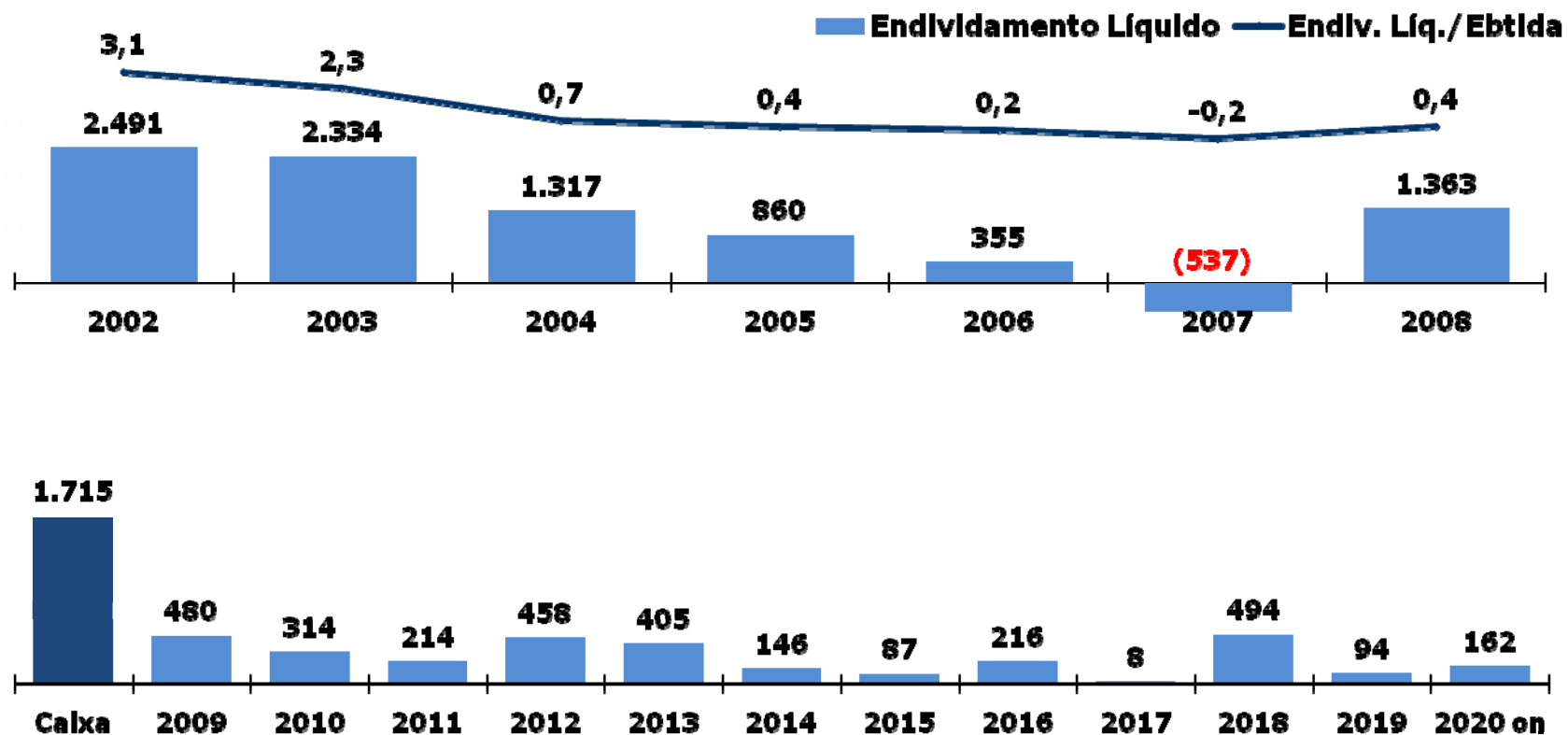


Dezembro, 2008

Forte redução no endividamento e adequação do perfil da dívida



US\$ Milhões



Dezembro, 2008

Nota: Valores de Principal

Estratégia





Integração Vertical - Upstream

Proteção contra transferência de margem dentro da cadeia
Manter a competitividade no custo de produção



Expansão da capacidade doméstica

Obter vantagem no crescimento do mercado interno recebendo um prêmio pelos ganhos de logística
Capturar competitividade no acesso à matérias primas e mão de obra locais



Integração Vertical – Downstream

Garantir presença em mercados em crescimento
Integrar e criar valor em novos nichos de mercado



Expansão no portfólio de produtos

Assegurar máximo potencial na criação de valor
Reduzir dependência em poucas linhas de produto
Garantir presença em mercados em crescimento



Internacionalização

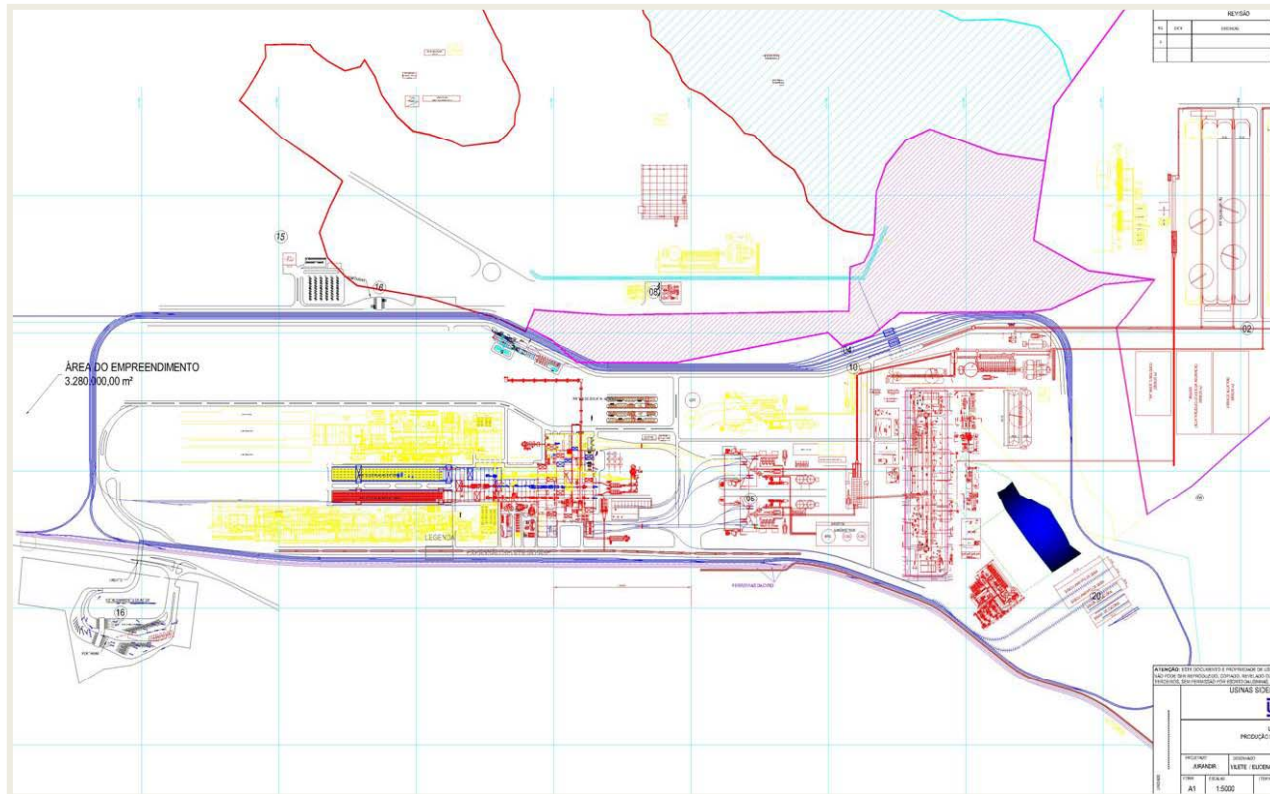
Garantir acesso á mercados fora do Brasil
Aceleração do crescimento
Diversificar e manter - se próxima aos líderes de mercado

Plano de Investimentos



Plano Original

Nova usina de placas (Santana do Paraíso)



Capacidade Produtiva
5 milhões ton/ano

Coqueria
2 milhões ton/ano

Usina termelétrica
250 MW

Investimentos

Ipatinga	Milhões ton.
Galvanizados	550
Chapas Grossas	500
Laminados a quente	150
Atualização tecnológica e redução de custos	
Cubatão	
Laminados a quente	2.300/4.800
Atualização tecnológica e redução de custos	

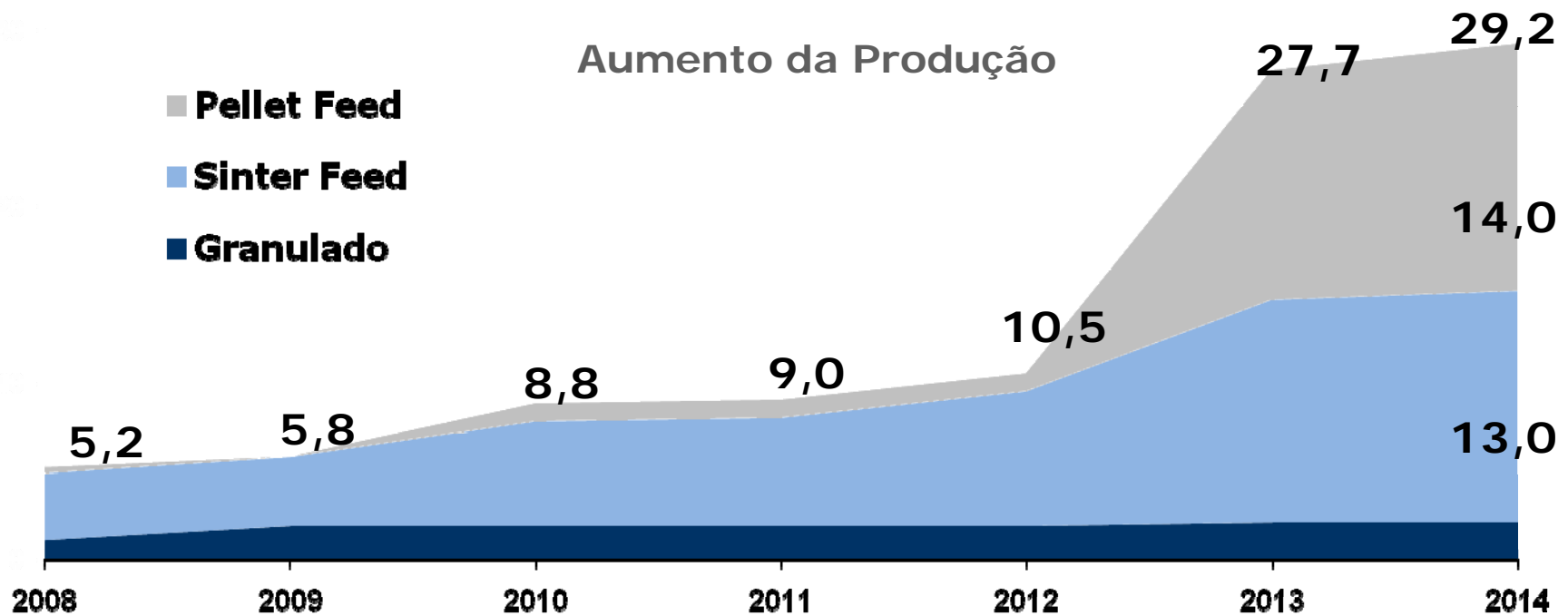


Investimentos em aço para atender à demanda de produtos de alto valor agregado.

Investimentos voltados ao aumento da produção e competitividade



- ✓ Planta de Concentração
- ✓ Planta de Pelotização
- ✓ Equipamentos de mineração
- ✓ Acesso ferroviário
- ✓ Aquisição



Usiminas e o Setor de Distribuição



O Setor de Distribuição está mudando
o seu perfil



Distribuição → Distribuição + Centros de serviços +
Beneficiamento do aço



Consolidação



**A siderurgia está adotando o modelo de integração
vertical através da distribuição.**

Tamanho, potencial de crescimento e margem

Sinergias Comerciais

Sinergias Operacionais

Em Março/09 a Usiminas adquiriu a Zamproгна, a maior distribuidor independente do Brasil.



✓ Indicadores financeiros (2008)

Volume de Vendas: 288 mil ton.
Receita Líquida: R\$ 822 milhões

✓ Produção e Fornecimento

Tubos
Centros de Serviços
Processamento de Produtos

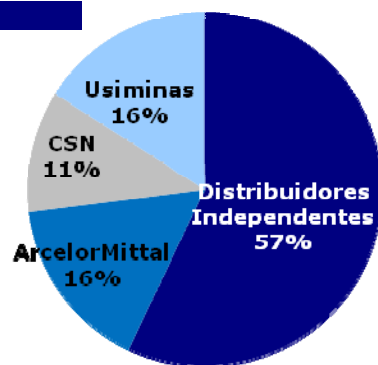
✓ Localização



Distribuição

2007

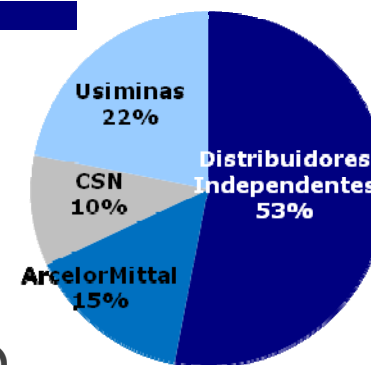
Companhia	Distribuidor	Part. (%)	Rank INDA 2007	Market Share
CSN	INAL	100%	390,7	11,2%
Total			390,7	11,2%
USIMINAS	DUFER	100%	116,2	3,3%
	FASAL	50%	217,1	6,2%
	RIO NEGRO	64%	239,9	6,9%
Total			573,2	16,4%
ZAMPROGNA			268,2	7,7%
ArcelorMittal	BELGO	100%	153,6	4,4%
	GONVARRI	50%	257,1	7,4%
	MANCHESTER	70%	131,6	3,8%
Total			542,3	15,5%



Mercado Total: 3.489

Jan a set 2008

Companhia	Distribuidor	Part. (%)	Rank INDA 2008	Market Share
CSN	INAL	100%	336,9	10,2%
Total			336,9	10,2%
USIMINAS	DUFER	100%	99,7	3,0%
	FASAL	50%	165,6	5,0%
	RIO NEGRO	64%	243,4	7,4%
	ZAMPROGNA	100%	224,1	6,7%
Total			732,8	22,1%
ArcelorMittal	BELGO	100%	174,8	5,3%
	GONVARRI	50%	239,7	7,3%
	MANCHESTER	70%	91,1	2,8%
Total			505,6	15,4%



Mercado Total 3.305

(Unid: milhões ton.)

Agenda

- **Cenário Atual**
- **Estratégia**
- **Plano de Investimentos**
- **Usiminas e o Setor de Distribuição**

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



ADR
Level I



Dow Jones
Sustainability Indexes
Member 2007/08



Relações com Investidores:

Bruno Seno Fusaro

bruno.fusaro@usiminas.com

T: 55-31-3499-8772

F: 55-31-3499-9357

Matheus Perdigão Rosa

matheus.rosa@usiminas.com

T: 55-31-3499-8056

Gilson Rodrigues Bentes

gilson.bentes@usiminas.com

T: 55-11-5070-8980

Luciana Valadares dos Santos

luciana.santos@usiminas.com

T: 55-31-3499-8619

Diogo Dias Gonçalves

diogo.goncalves@usiminas.com

T: 55-31-3499-8710

www.usiminas.com/ri