

9M09

Outubro/2009

USIMINAS 

Agenda

- **Cenário Atual**
- **Estratégia**
- **Plano de Investimentos**
- **Projeto Reinventando**

Cenário Atual

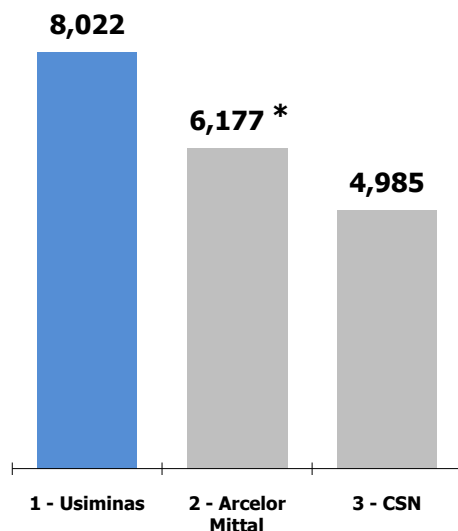


A Usiminas é a maior produtora de aços planos da América Latina e a 38ª produtora de aço no mundo

Demanda e Consumo

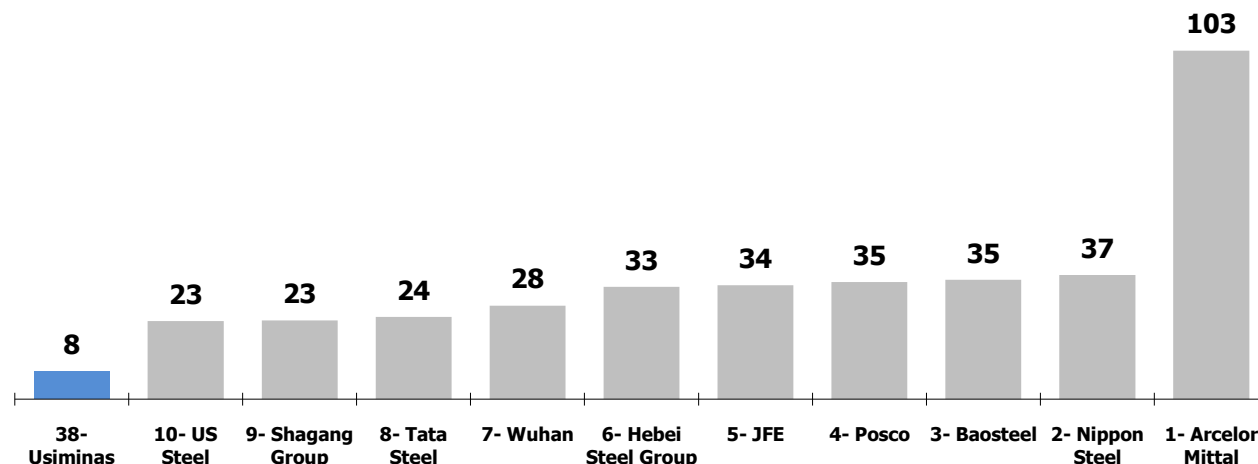
Maiores produtores de Aço no Brasil – 2008*

Produção de aço bruto – 33,7 milhões ton.



Maiores Produtores Mundiais - 2008

Produção de aço – milhões/ton

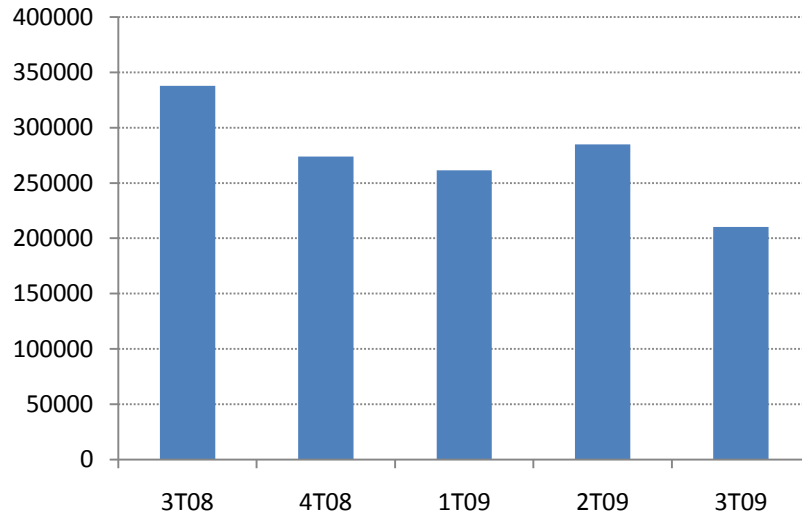


Fonte: IBS - Informe Estatístico Preliminar – Janeiro/2009 e Metal Bulletin – 2009

* Produção de aços planos

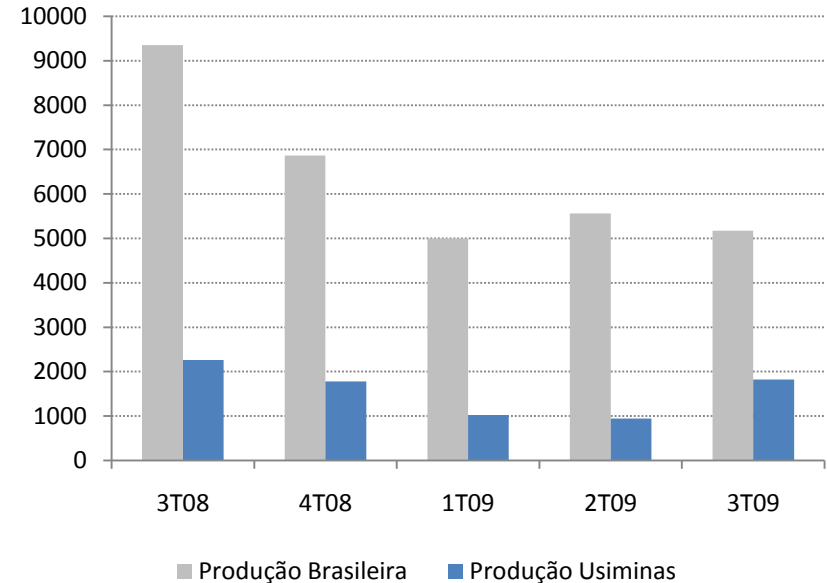
Os 9M09 foram meses de desafios para a siderurgia brasileira e mundial

Produção Mundial



Fonte: WorldSteel

Produção no Brasil



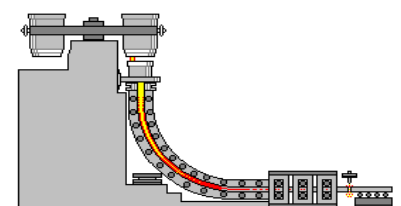
Fonte: WorldSteel, interna

- Demanda interna em 2009 será inferior aos anos anteriores.
- Usiminas gradualmente aumenta seu ritmo de produção no 2ºS09.
- Perspectivas da exploração de jazidas do pré-sal e dos eventos esportivos no país deverão dar novo ritmo de investimentos.

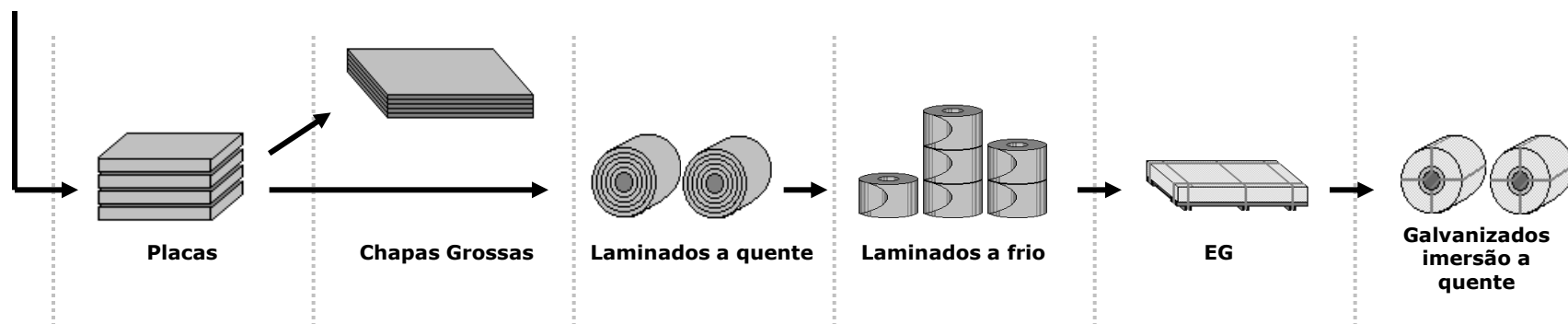
Apesar da sua competitividade, a Usiminas também foi afetada



A Usiminas tem uma linha completa de produtos



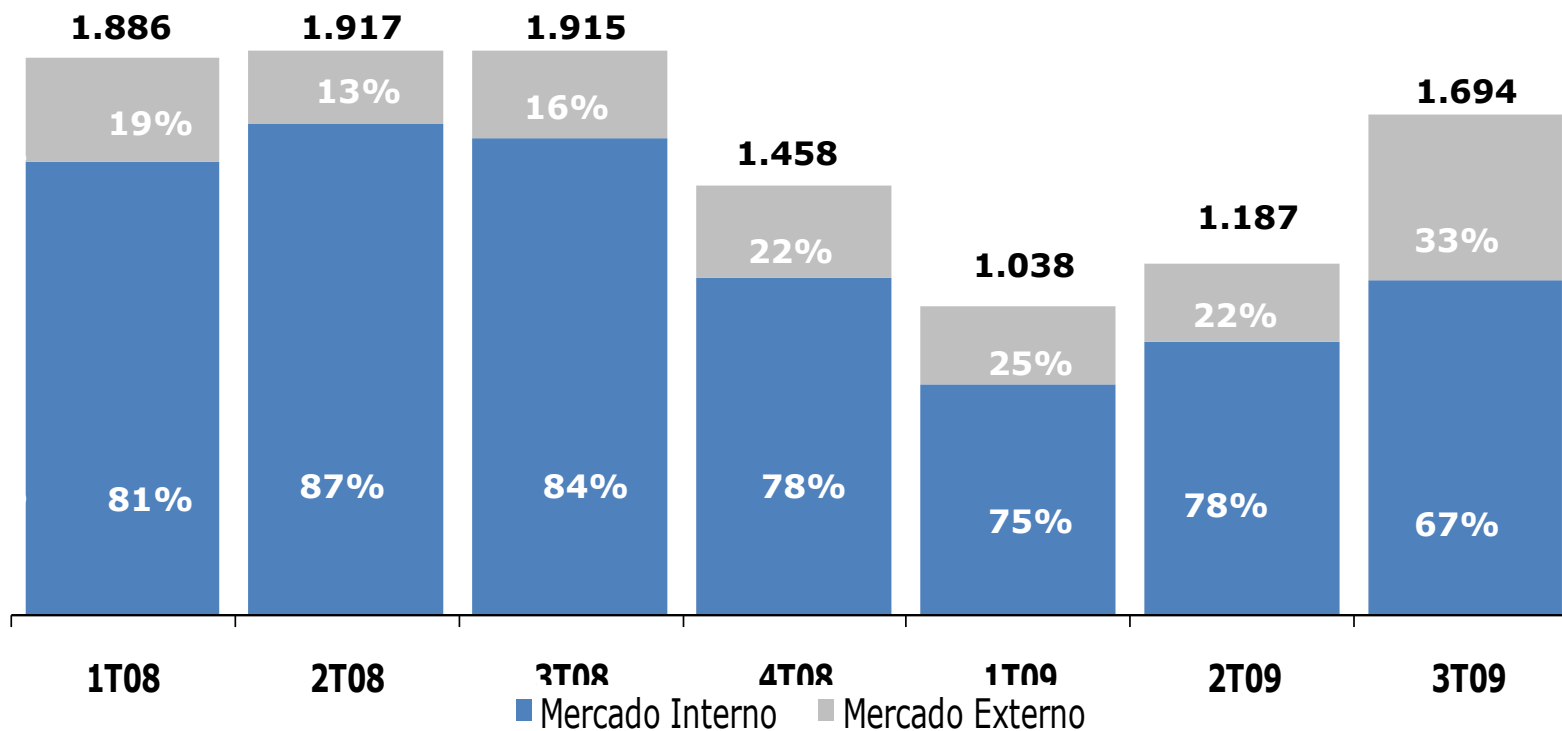
Slab Caster



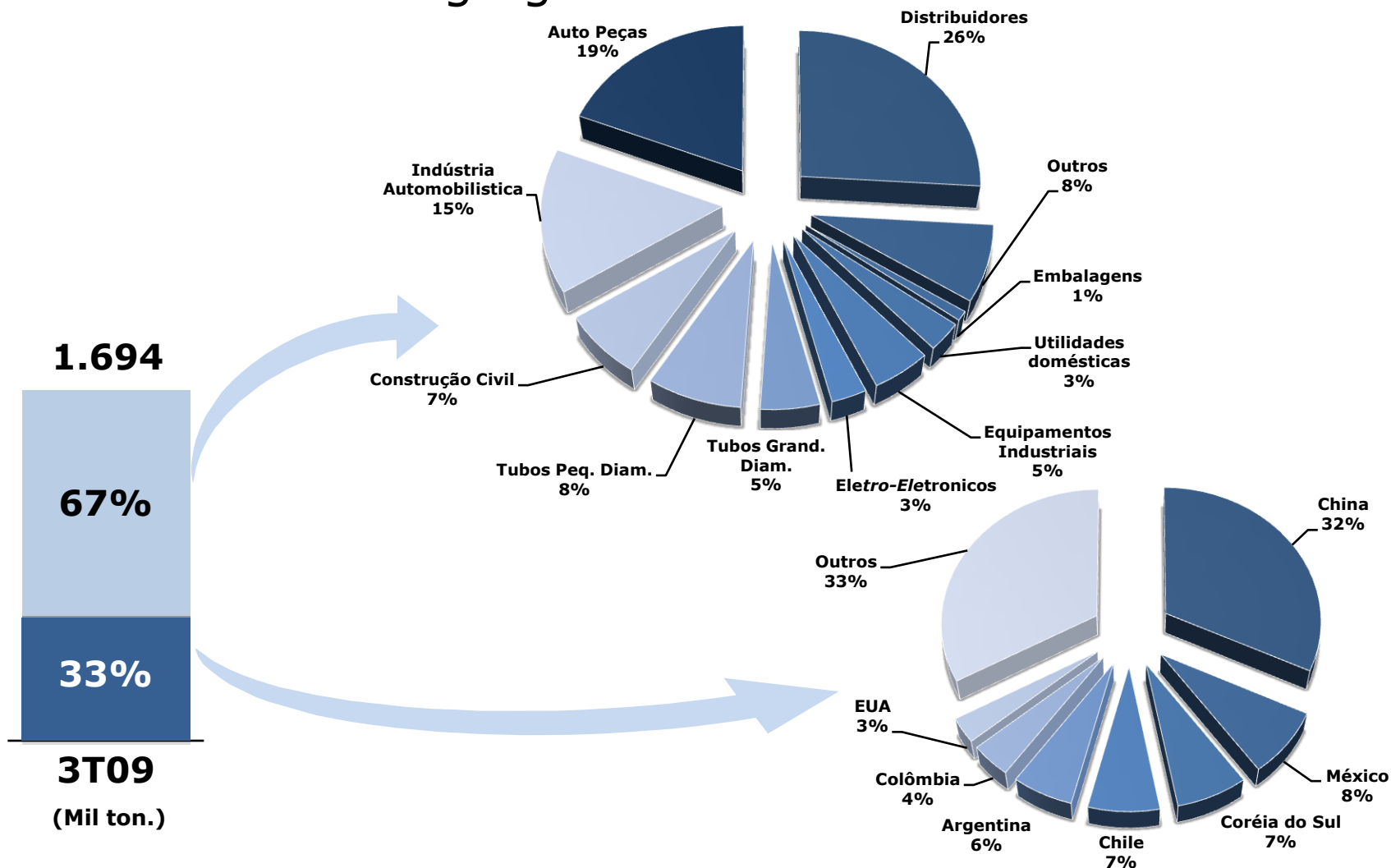
Usina de Ipatinga	5.000.000 t	1.000.000 t	3.550.000 t	2.500.000 t	360.000 t	480.000 t
Usina de Cubatão	4.500.000 t	1.000.000 t	2.100.000 t	1.200.000 t	-	-

Vendas priorizando o mercado doméstico e nichos de alto valor agregado

Vendas Consolidadas (mil t)



Vendas priorizando o mercado doméstico e nichos de alto valor agregado



Setembro, 2009

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

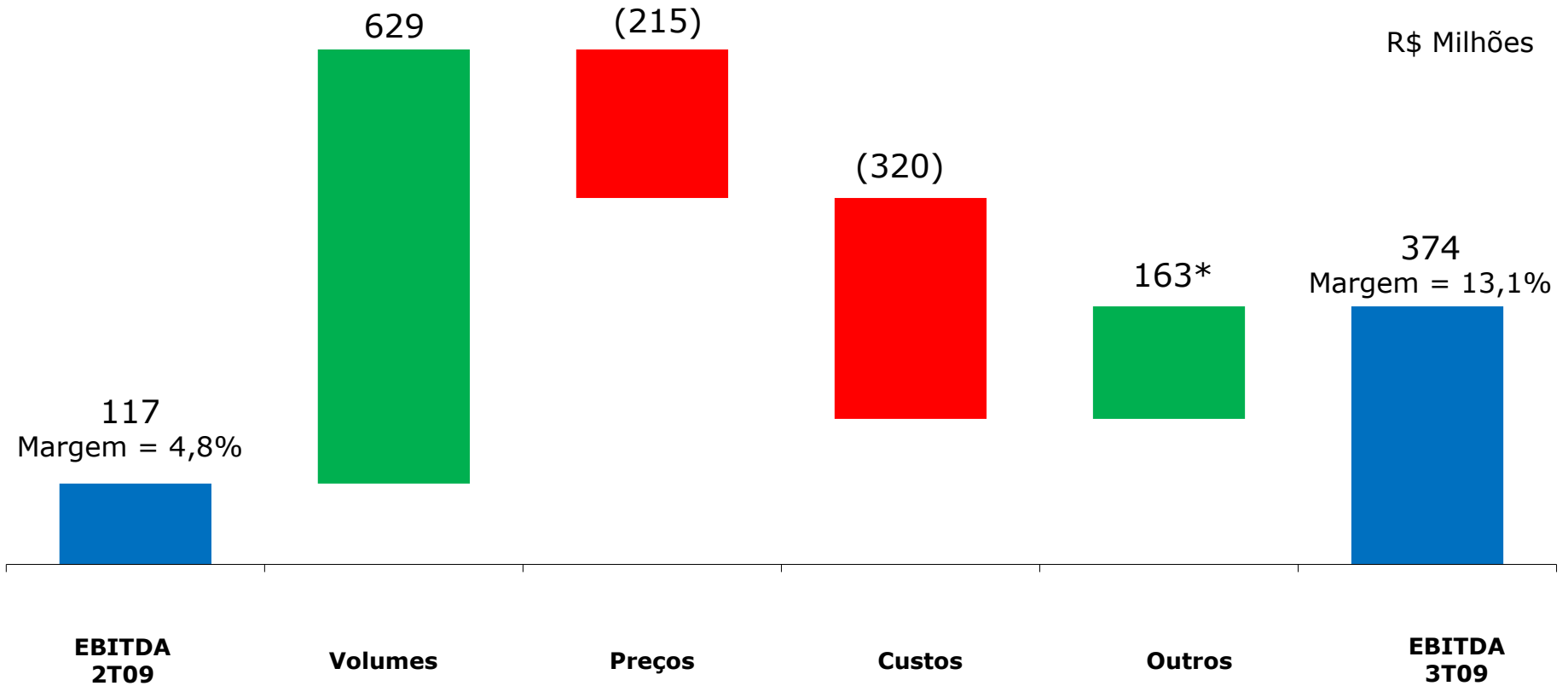
3T09 - Resultados

Destaques Consolidados

R\$ milhões	3T09	3T08	2T09	Var. 3T09/3T08	9M09	9M08	Var. 9M09/9M08
Produção aço bruto (mil t.)	1.824	2.056	944	-11%	3.794	6.243	-39%
Vendas Físicas (mil t.)	1.694	1.915	1.187	-12%	3.919	5.718	-31%
Receita Líquida	2.858	4.451	2.412	-36%	7.940	11.978	-34%
Lucro (Prejuízo) Líquido	454	588	369	-23%	711	2.288	-69%
EBITDA (a)	374	1.923	117	-81%	823	4.588	-82%
Margem EBITDA	13,1%	43,2%	4,8%	-30,1 p.p.	10,4%	38,3%	-27,9 p.p.
Investimentos	571	792	525	-28%	1.387	1.778	-22%
Caixa	2.998	4.098	2.809	-27%	2.998	4.098	-27%

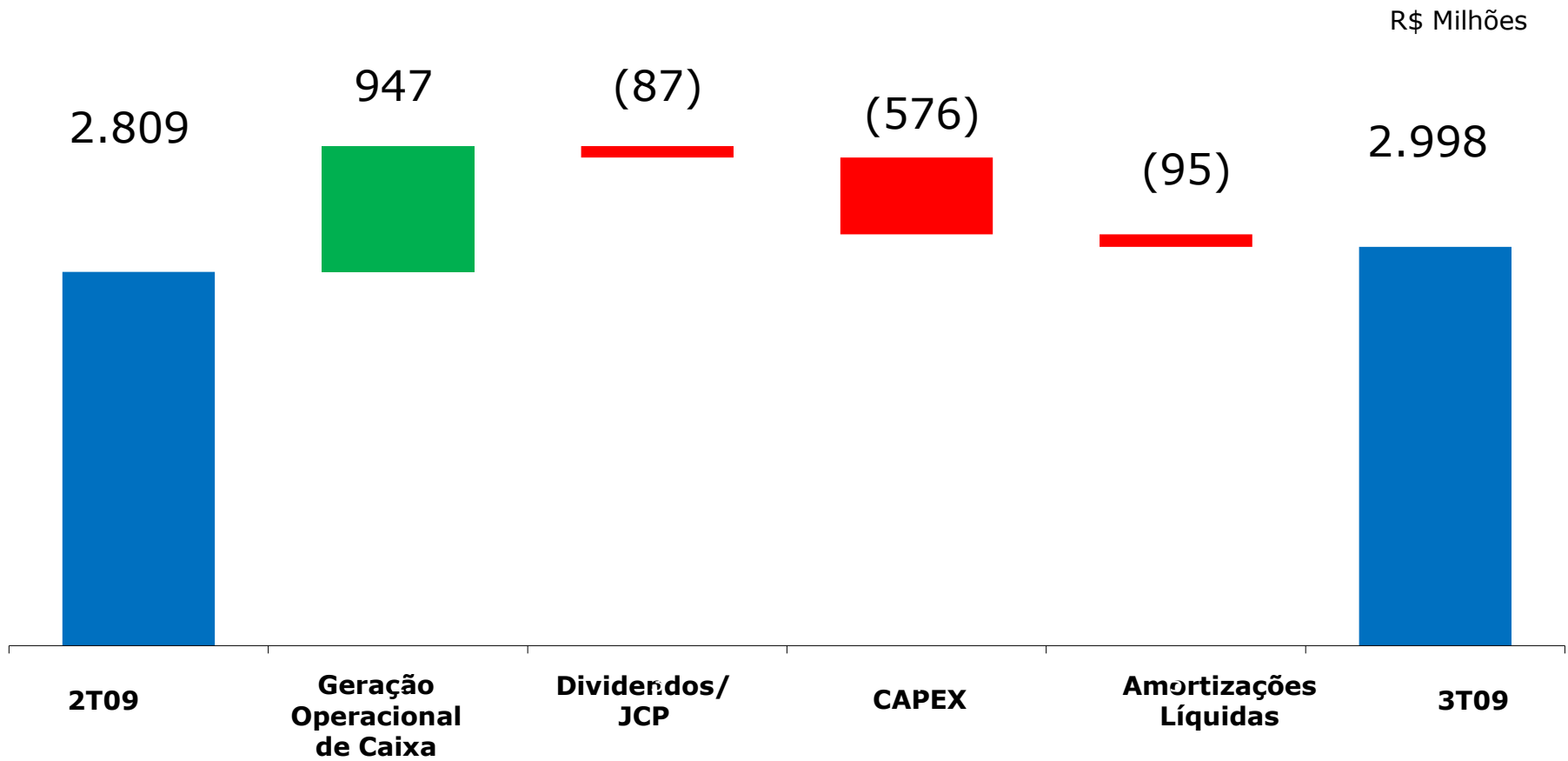
(a) Resultado operacional antes dos juros, impostos, depreciações, amortizações e participações.

Início da recuperação do EBITDA



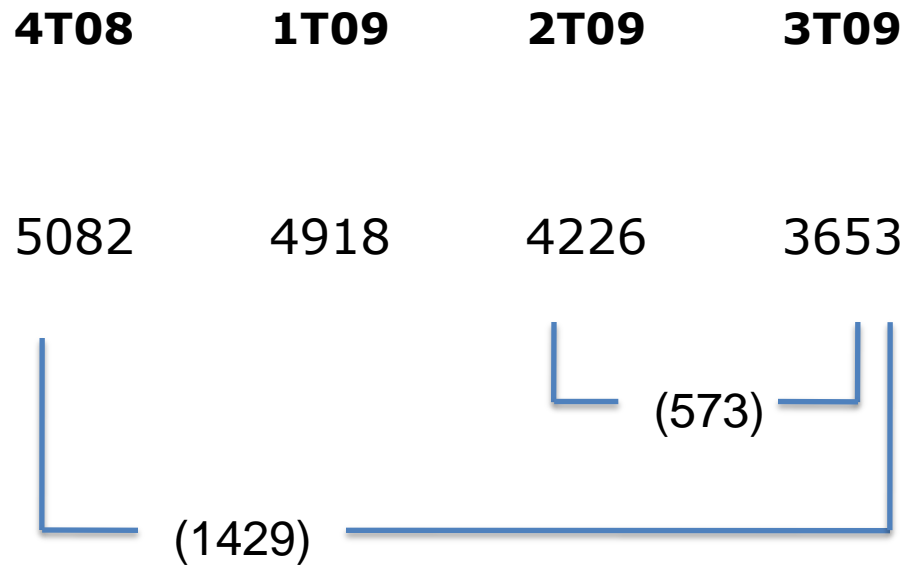
* Variação de estoques, Produtos adquiridos para revenda, Subprodutos consumidos/gerados, Almoxarifado e Outros.

Mantido o foco de manutenção da solidez financeira e do caixa



Usiminas ultrapassa meta de redução de estoques anunciada no 2T09

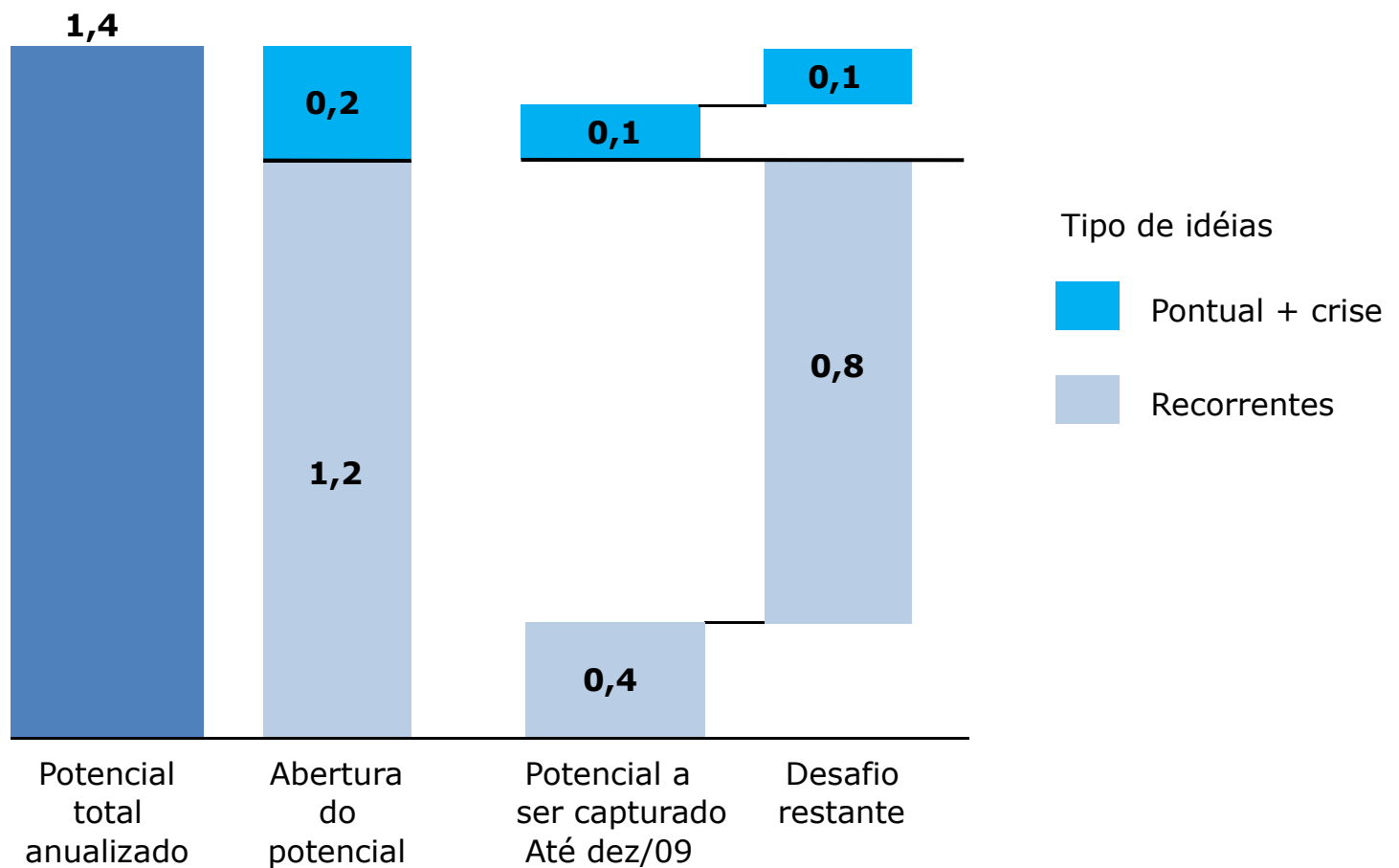
R\$milhões



Impacto do Projeto Produtividade e Ação

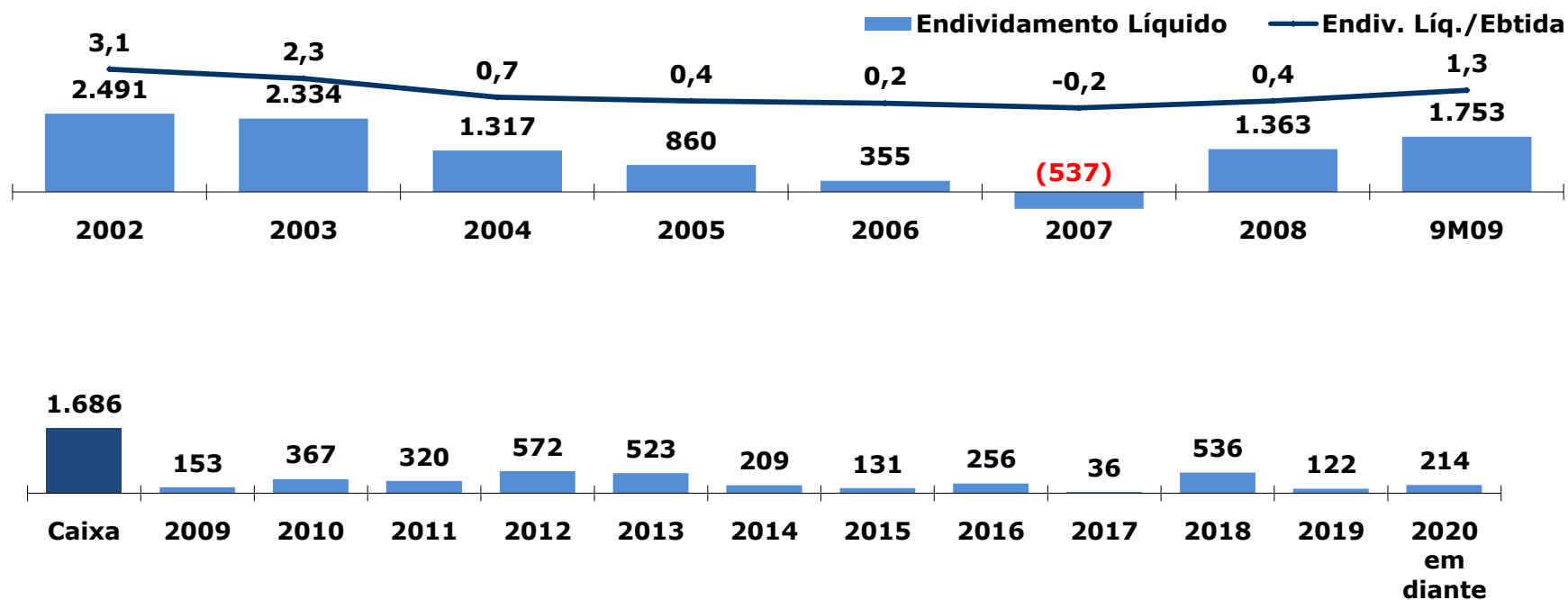
Ações para recuperar a rentabilidade

R\$ bilhões



Manutenção do perfil da dívida e da posição de caixa em níveis confortáveis

US\$ Milhões



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 a mercados fora do Brasil
Aceleração do crescimento
Diversificar e manter - se próxima aos líderes de mercado**

Unidades de Negócios

Início da apuração de resultados em cada unidade

Usiminas Consolidado			
Mineração e Logística	Siderurgia	Transformação do Aço	Bens de Capital
Ativos Minerários Participação na MRS	Usina de Ipatinga Usina de Cubatão Participação na Ternium	Unigal Soluções Usiminas * Automotiva Usiminas	Usiminas Mecânica

* Em fase de estruturação e reunirá as empresas Rio Negro, Fasal, Dufer e Zamproгна

Receita Líquida por Unidades de Negócios - 9M09 - Pró-forma não auditado

(inclusive transferências internas em condições de mercado)

R\$ milhões	Mineração e Logística	Siderurgia	Transformação do aço	Bens de Capital	Ajustes	Consolidado
Receita Líquida de Vendas	299	6.934	1.557	661	(1.511)	7.939
Mercado Interno	299	5.689	1.488	641	(1.511)	6.606
Mercado Externo	0	1.245	69	20	0	1.333

Plano de Investimentos



Principais Investimentos

Investimentos	Objetivo	Capex do Projeto	Capex Realizado
Nova coqueria (nº3)	750.000 ton/ano de coque.	R\$ 707 milhões	R\$ 444 milhões
Nova Central Termelétrica	60 MW	R\$ 238 milhões	R\$ 235 milhões
Expansão da Laminação de Chapas Grossas	Incremento para 1.350.000 t/a	R\$ 1,050 bilhão	R\$ 222 milhões
Nova Linha de Galvanização	Produção de 550.000 t/a	R\$ 914 milhões	R\$ 111 milhões
Linha de Tiras a Quente nº2	Incremento de 2,3 - 4.8 milhões de t/a	R\$ 2,530 bilhões	R\$ 553 milhões

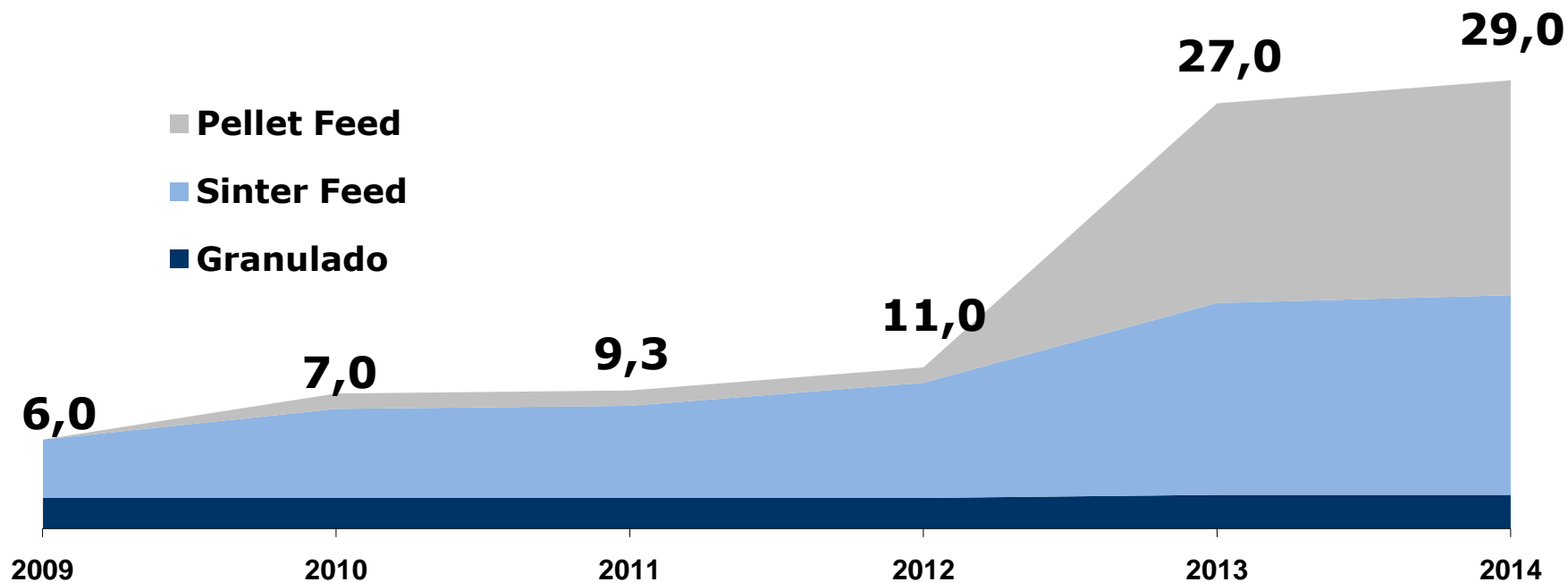


Investimentos em aço para atender à demanda de produtos de alto valor agregado.

Investimentos voltados ao aumento da produção e competitividade em Mineração

Milhões de ton.

Aumento da Produção



Projeto Reinventando





Apesar de sua liderança, a Usiminas quer ser mais ágil, forte, eficiente e moderna



As frentes do Projeto Reinventando

1. Produtividade e Ação

- Mudança de foco em função do cenário econômico:
- Redução dos gargalos de produção  Redução dos custos variáveis
Potencial = R\$ 1,4 bilhão
- Gestão de estoques  Redução de estoques de M.P. e produtos:
3T09 = R\$ 573 milhões
9M09 = R\$ 1,4 bilhão
- Projeto Suprir – Potencial de redução de R\$ 1 bilhão (2,5 anos)
2009 = meta de R\$ 120 milhões

2. Transformação

- Planejamento de Vendas e Operações único entre as usinas
- Novos padrões de relacionamento entre as áreas e com os clientes

As frentes do Projeto Reinventando

3. Remodelagem Organizacional

- Nova estrutura matricial a partir da natureza dos negócios
- Comitê Executivo da Usiminas (COMEX) / descentralização
- Comitês temáticos multisetoriais/sinergias internas

4. Branding

- Revisão da identidade corporativa
- Revisão da estratégia de posicionamento da marca
- Alinhamento com os novos paradigmas da organização

Outras frentes do Projeto Reinventando

Desburocratização

- Simplificação dos processos internos
- Processo de tomada de decisões mais dinâmico

Bolsa de Ideias

- 12.400 ideias na 1ª temporada
- 5.500 ideias na 2ª temporada
- Início da 3ª temporada

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.

USIMINAS



Relações com Investidores

Bruno Seno Fusaro (Superintendente de RI)

[Bruno.fusaro@usiminas.com](mailto: Bruno.fusaro@usiminas.com)

Tel: 55-31-3499-8772

Fax: 55-31-3499-9357

Gilson Rodrigues Bentes
[Gilson.bentes@usiminas.com](mailto: Gilson.bentes@usiminas.com)

Tel: 55-31-3499-8617

Luciana Valadares dos Santos
[Luciana.santos@usiminas.com](mailto: Luciana.santos@usiminas.com)

Tel: 55-31-3499-8619

Diogo Dias Gonçalves
[Diogo.goncalves@usiminas.com](mailto: Diogo.goncalves@usiminas.com)

Tel: 55-31-3499-8710

www.usiminas.com/ri