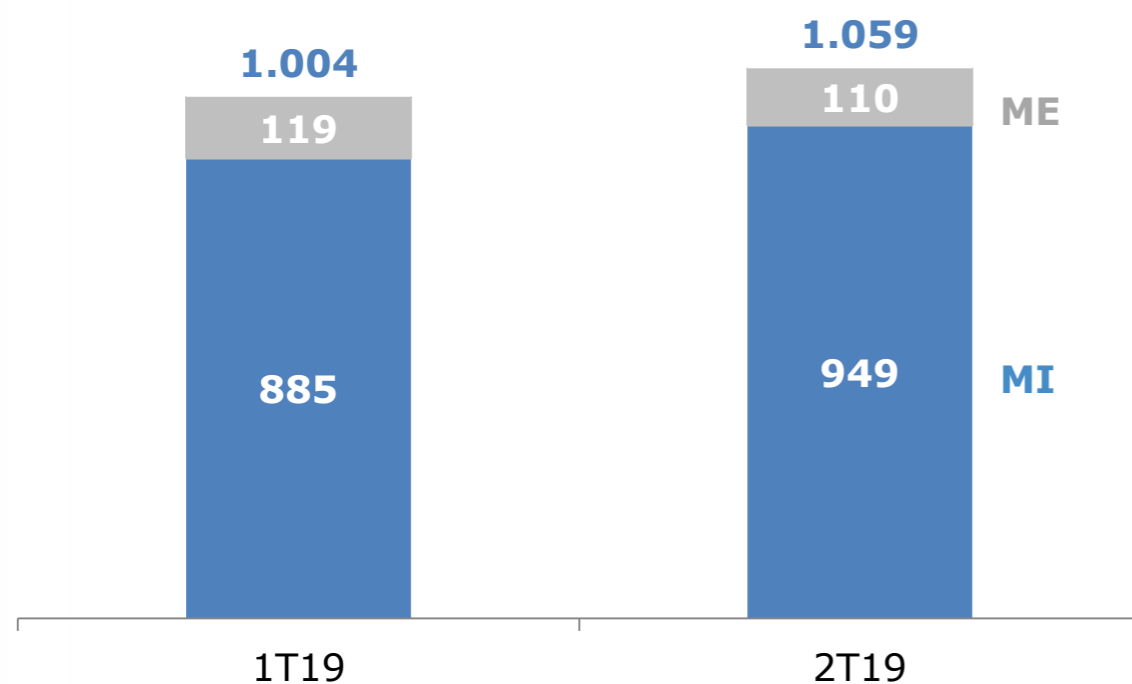


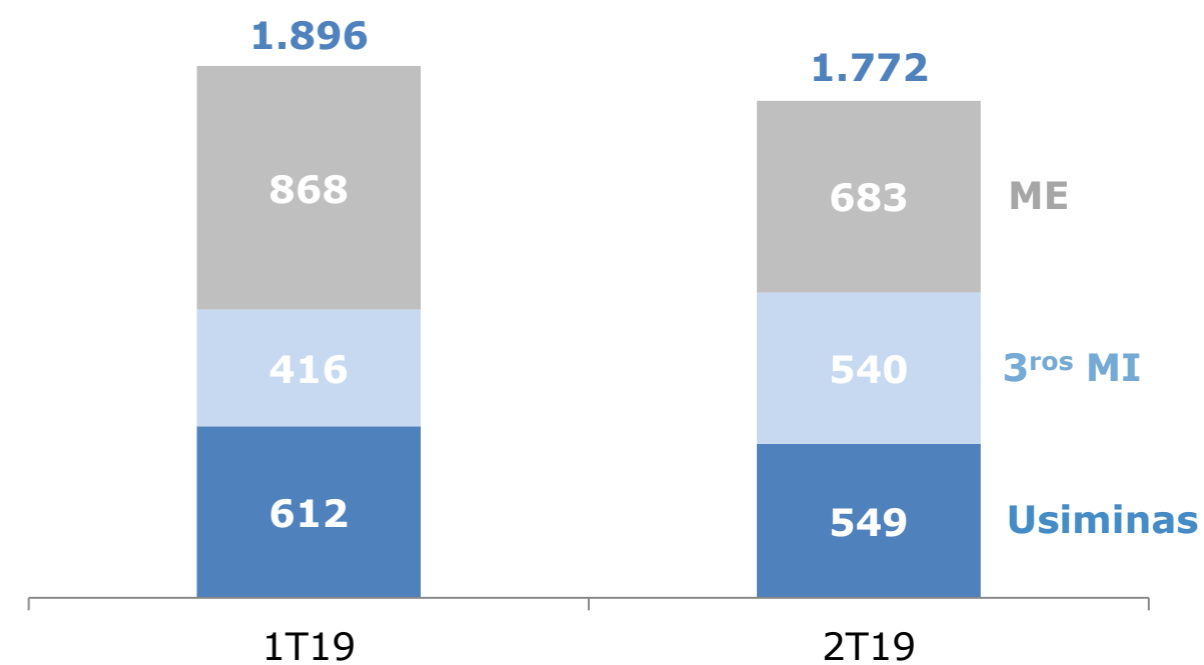
# RESULTADOS 2T19

## WEBCAST

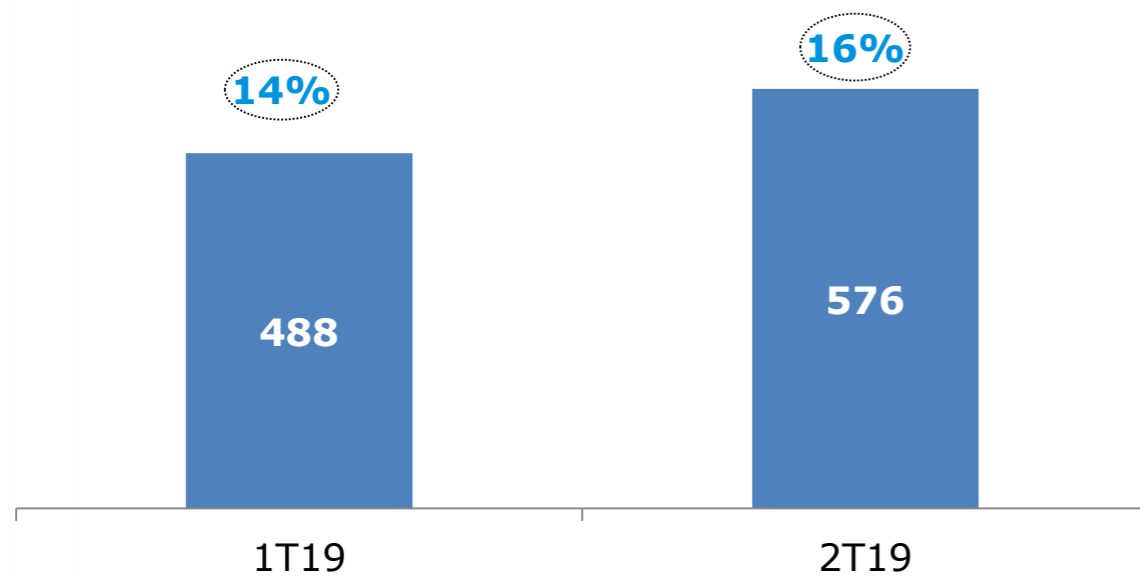
### Vendas Unidade Siderurgia – mil tons



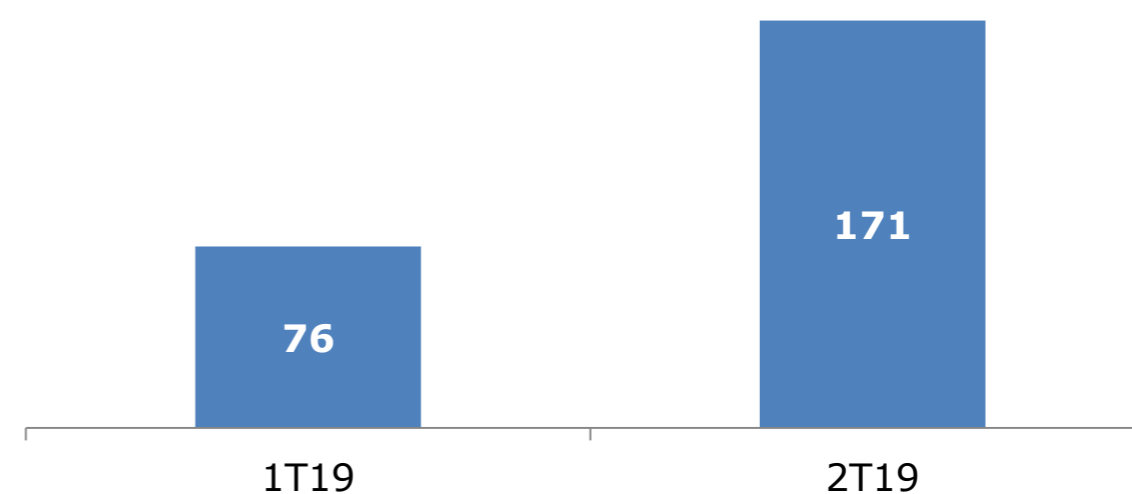
### Vendas Minério de Ferro – mil tons



### EBITDA Ajustado – R\$ milhões

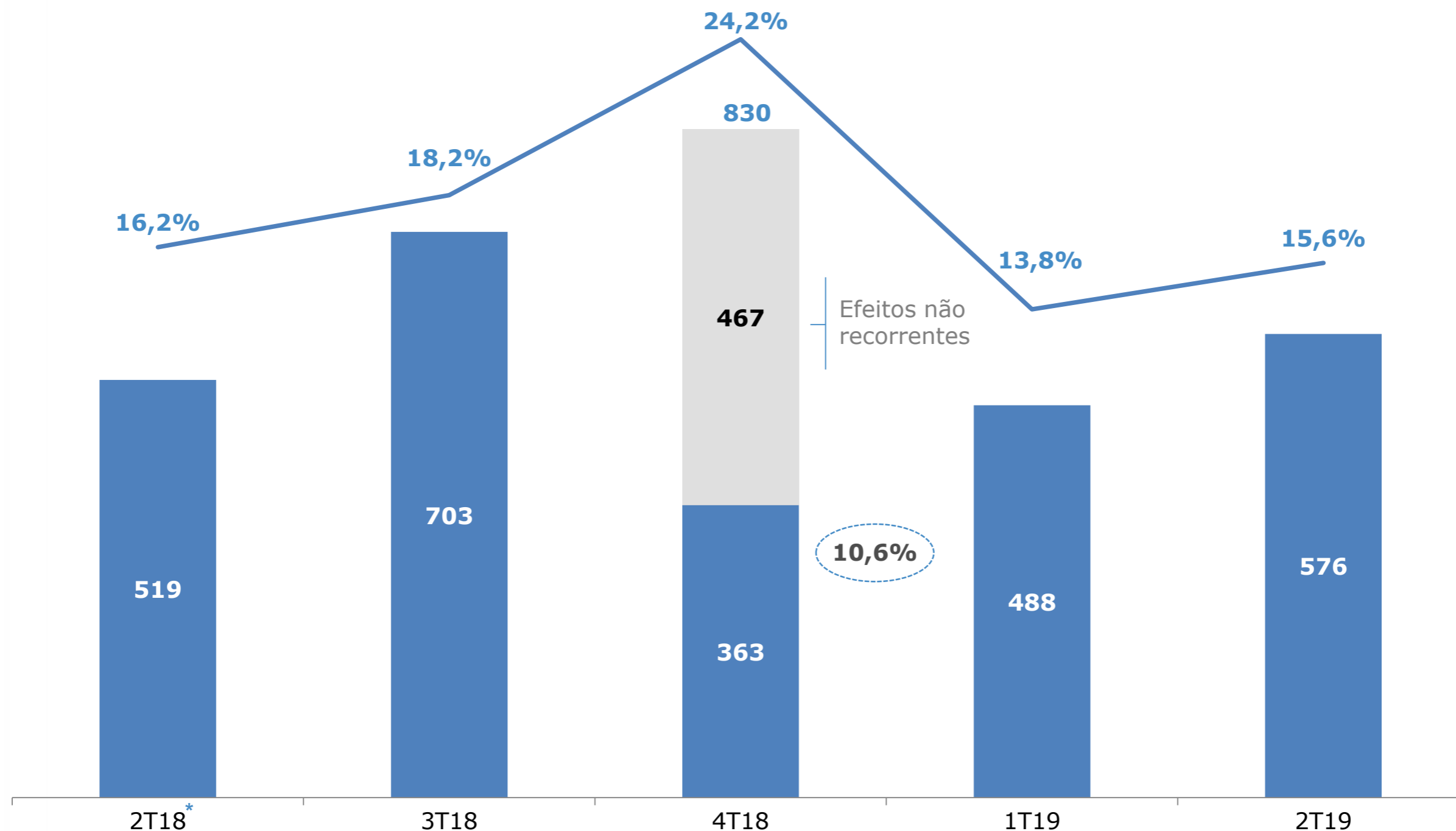


### Lucro Líquido – R\$ milhões



# Resultado - Consolidado

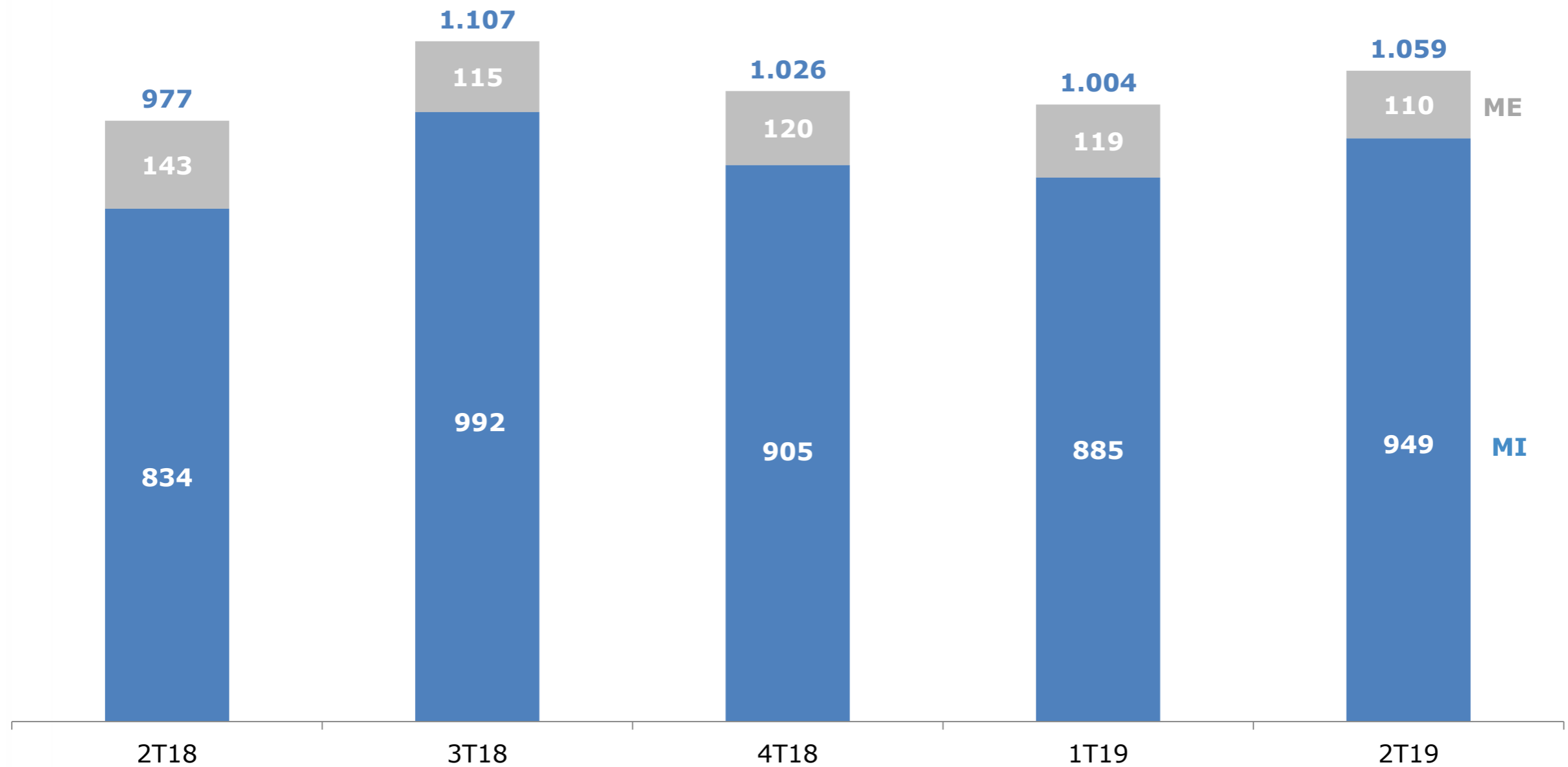
EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões



\* Com efeito não recorrente de R\$ 62 milhões negativos devido a provisão referente a autuação do governo do RS em função de apropriação de créditos de ICMS.

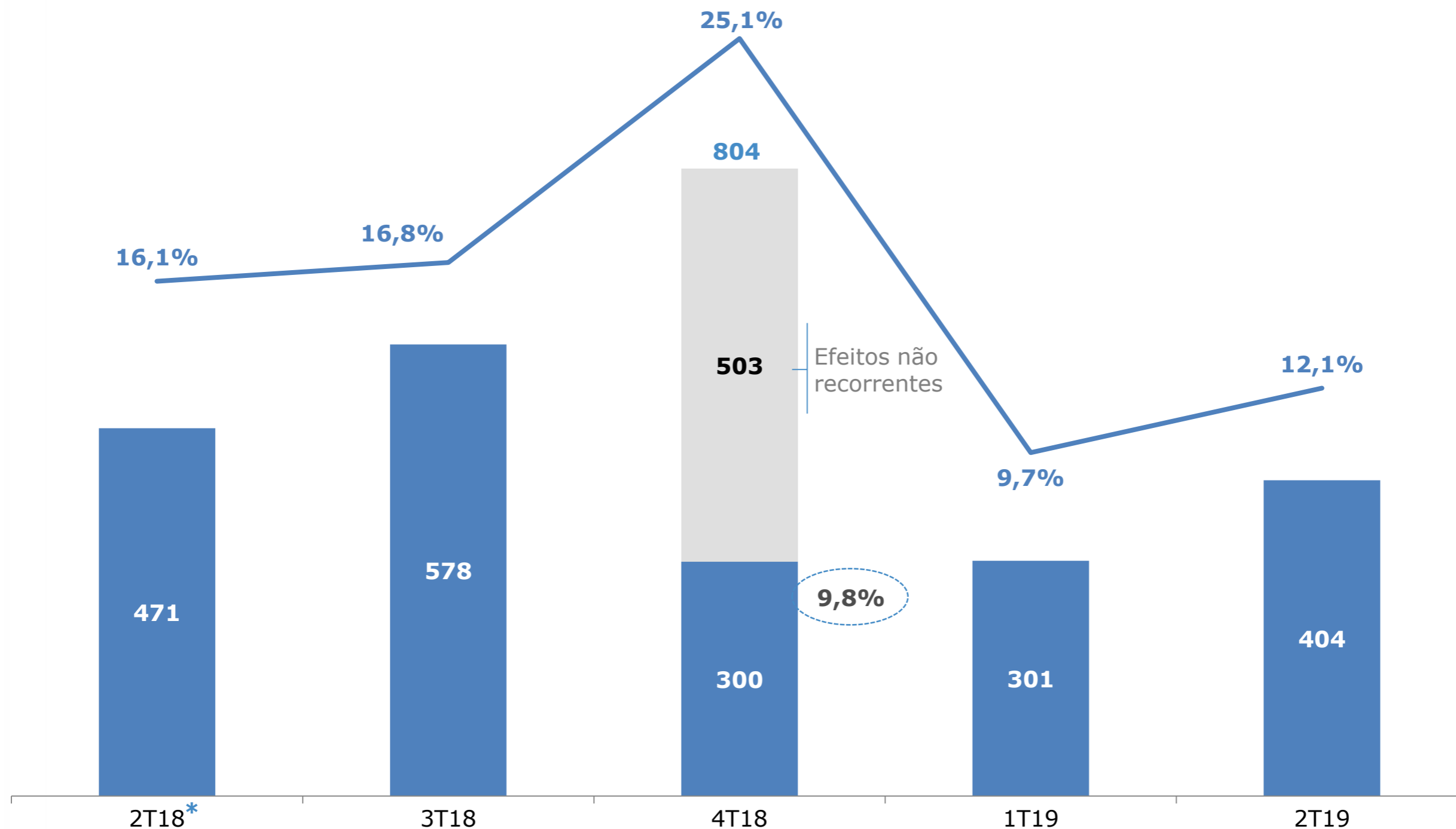
# Vendas de Aço - Siderurgia

Mil Toneladas



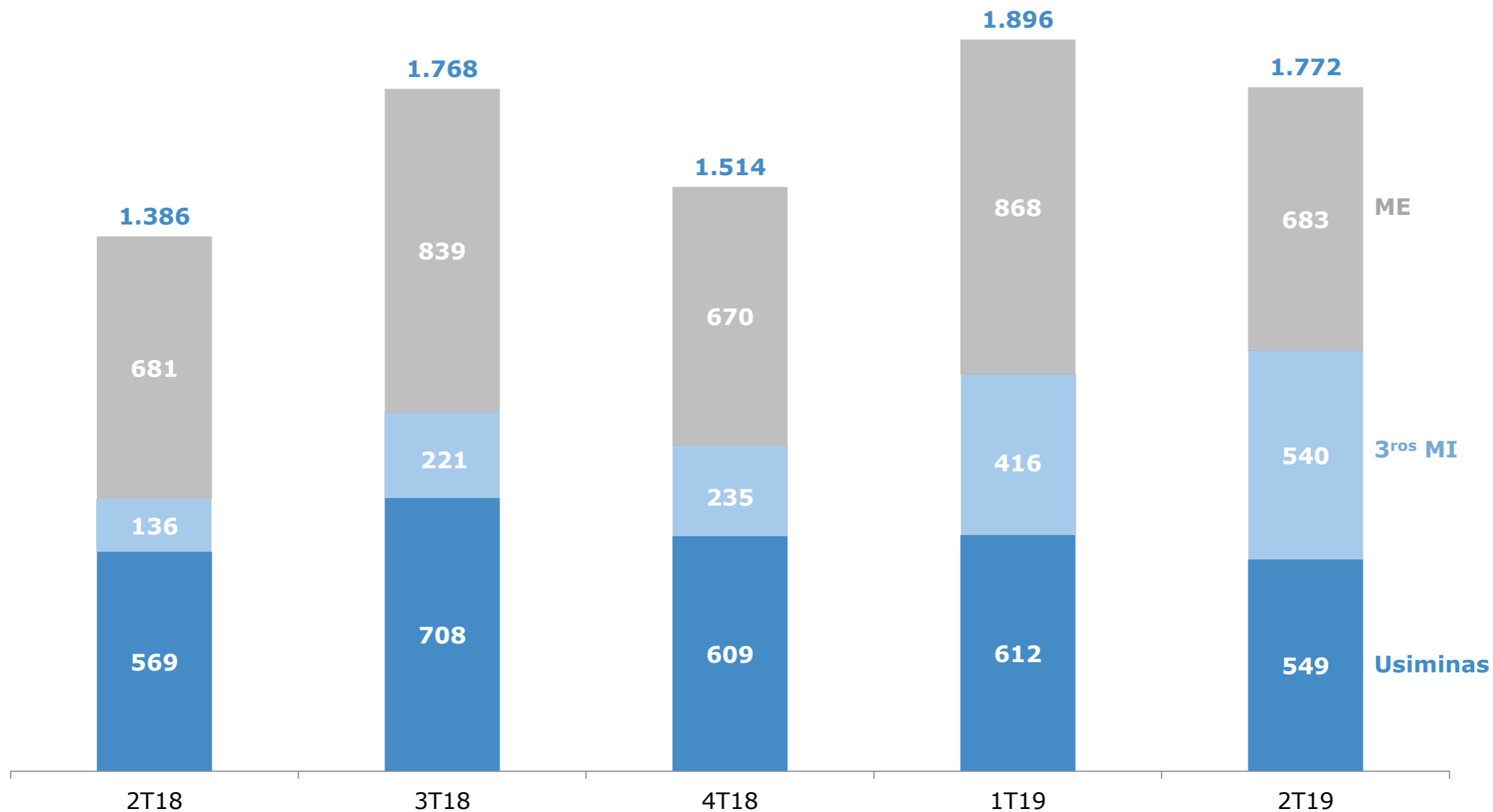
# Resultado - Siderurgia

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões



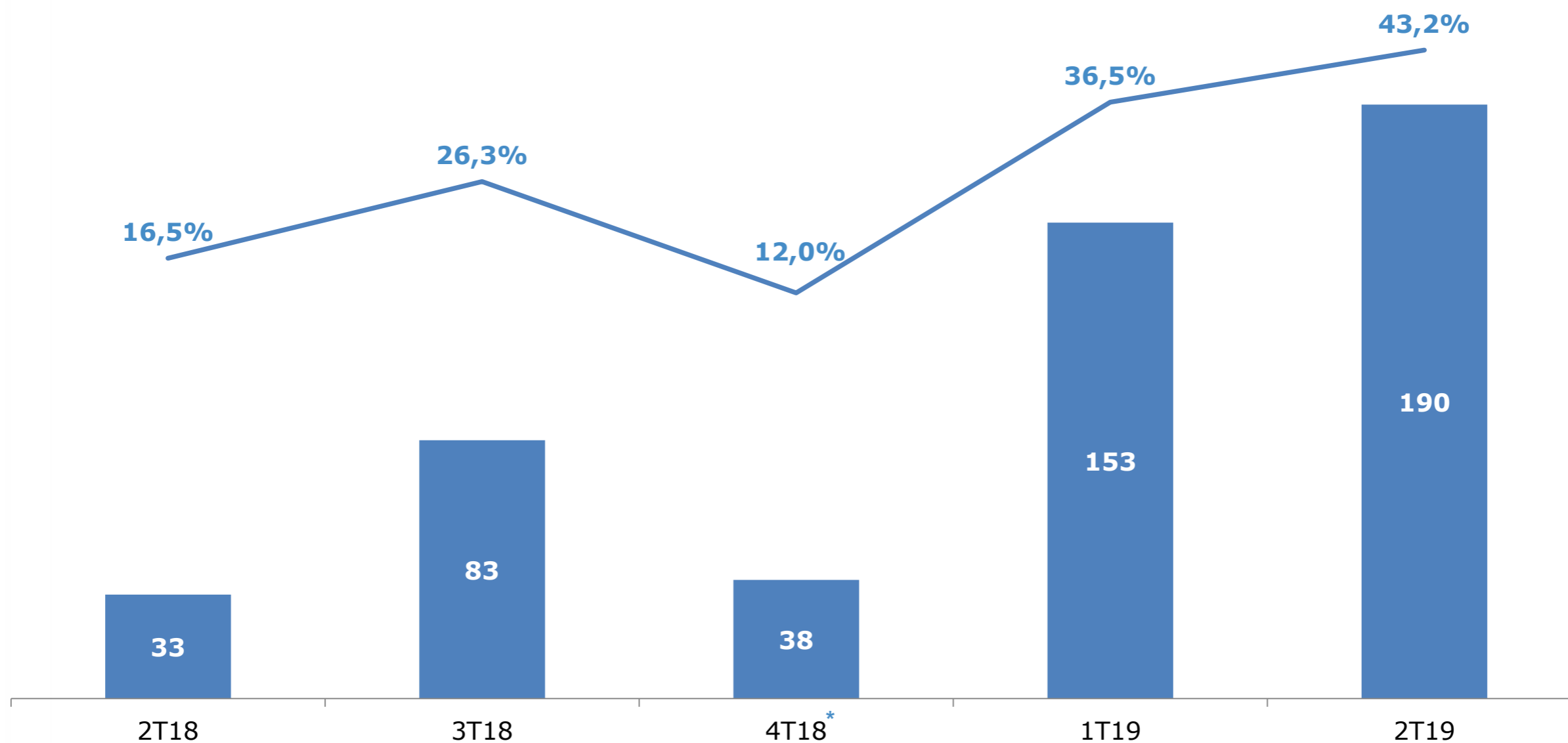
# Vendas de Minério – Mineração Usiminas

Mil toneladas



# Resultado – Mineração Usiminas

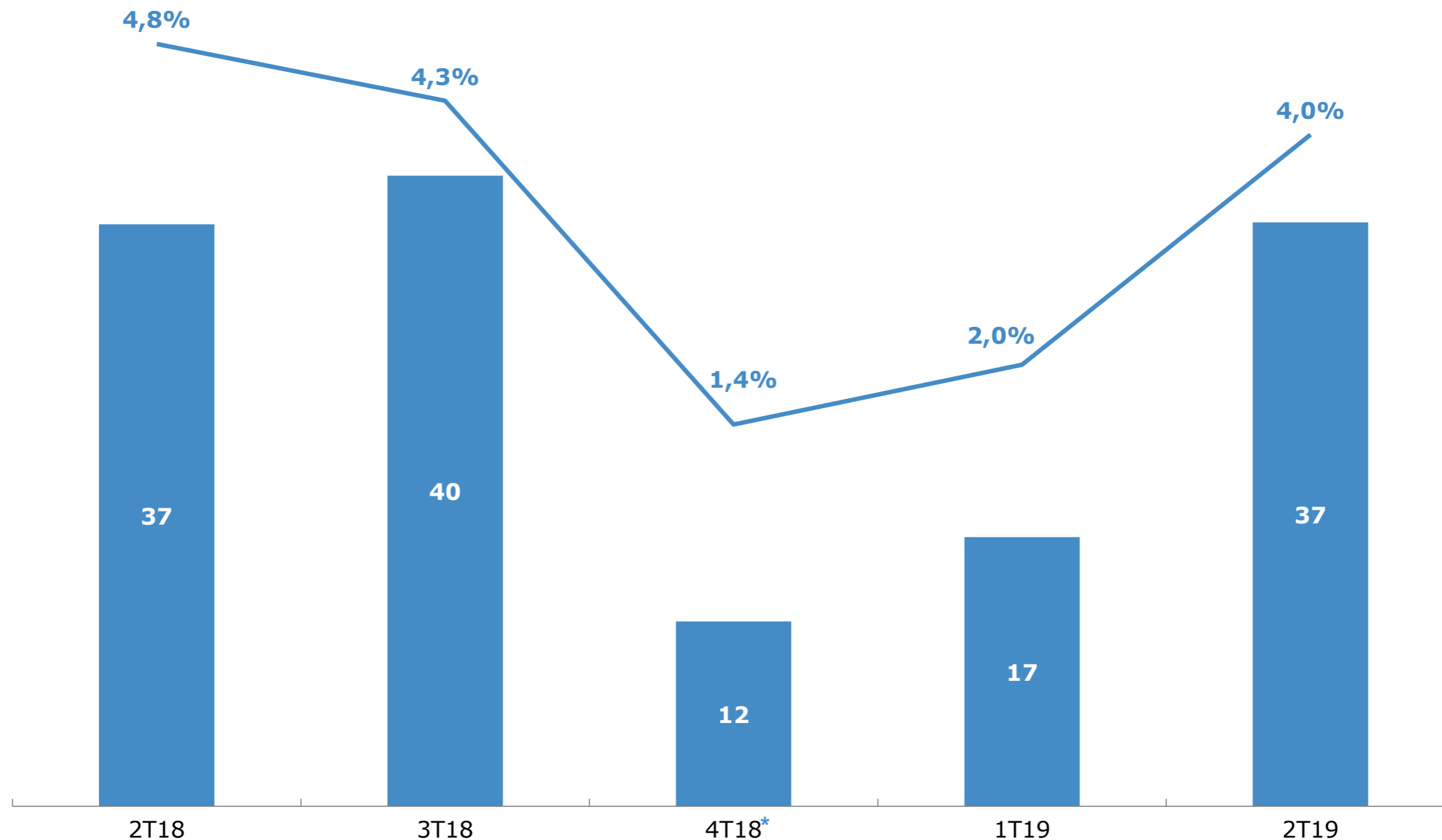
EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões



\* Com efeito não recorrente de R\$ 38 milhões negativos devido a Provisão para não recuperação de ICMS

# Resultado – Soluções Usiminas

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

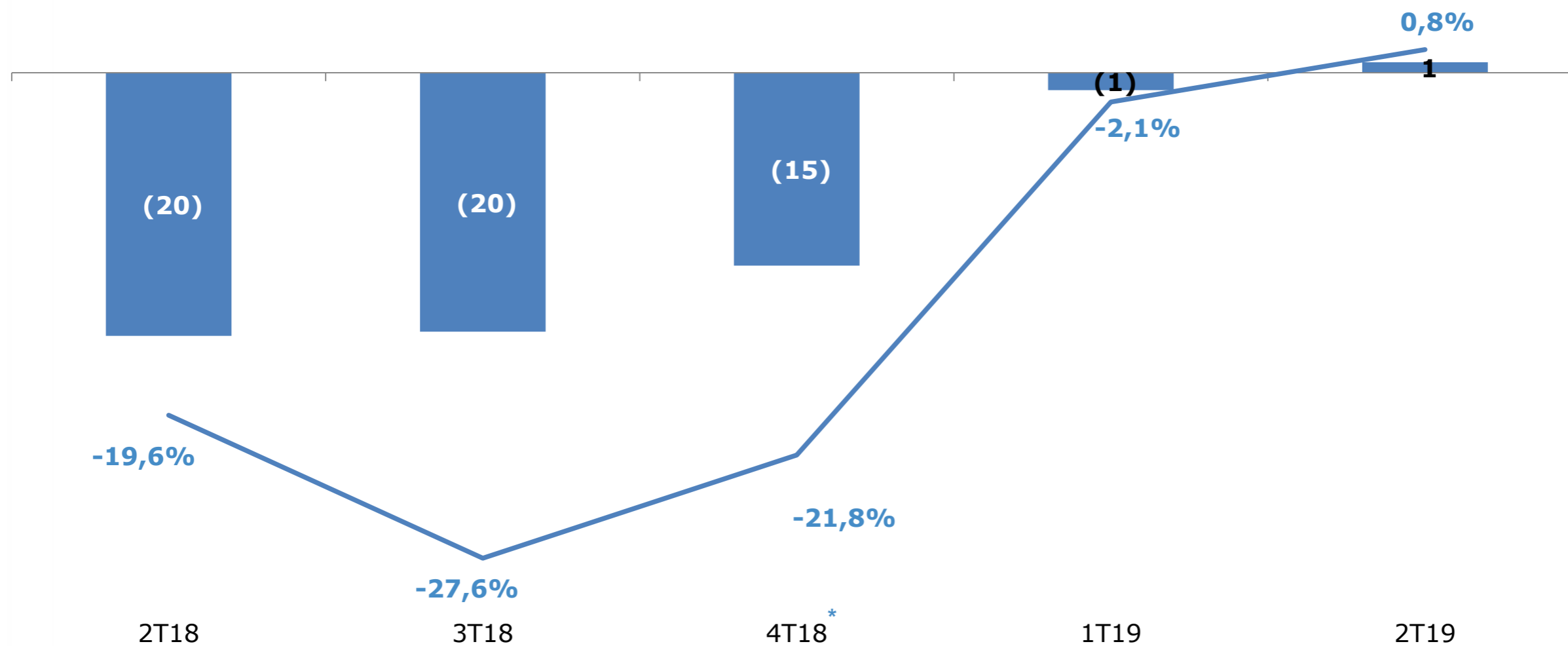


\* Com efeito de R\$5 milhões negativos relativo a PDD



# Resultado – Usiminas Mecânica

EBITDA e Margem *Ajustados* – R\$ milhões

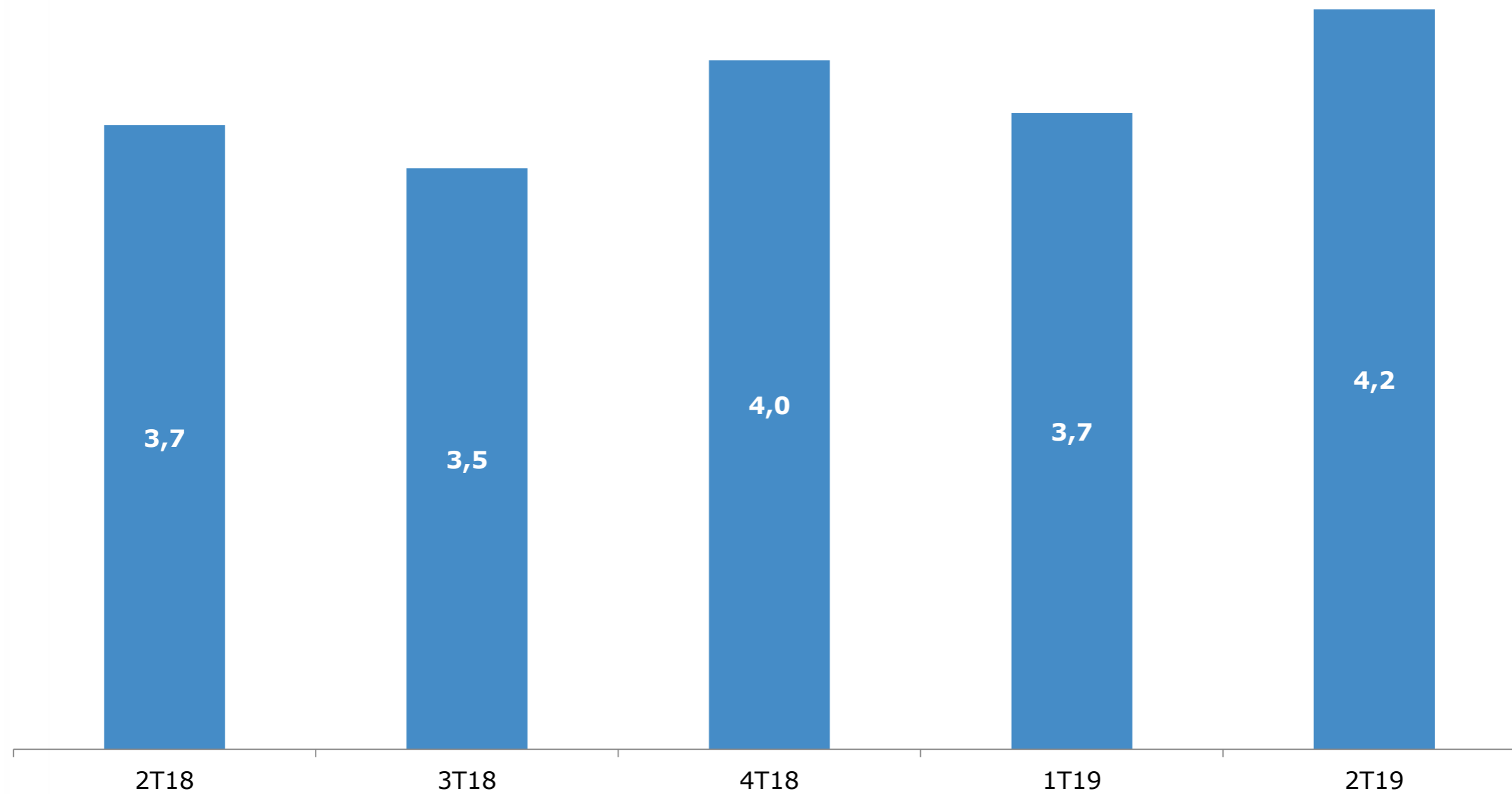


\* Com efeito de R\$8 milhões positivos relativo a créditos fiscais PIS/COFINS

# Outros Indicadores Financeiros

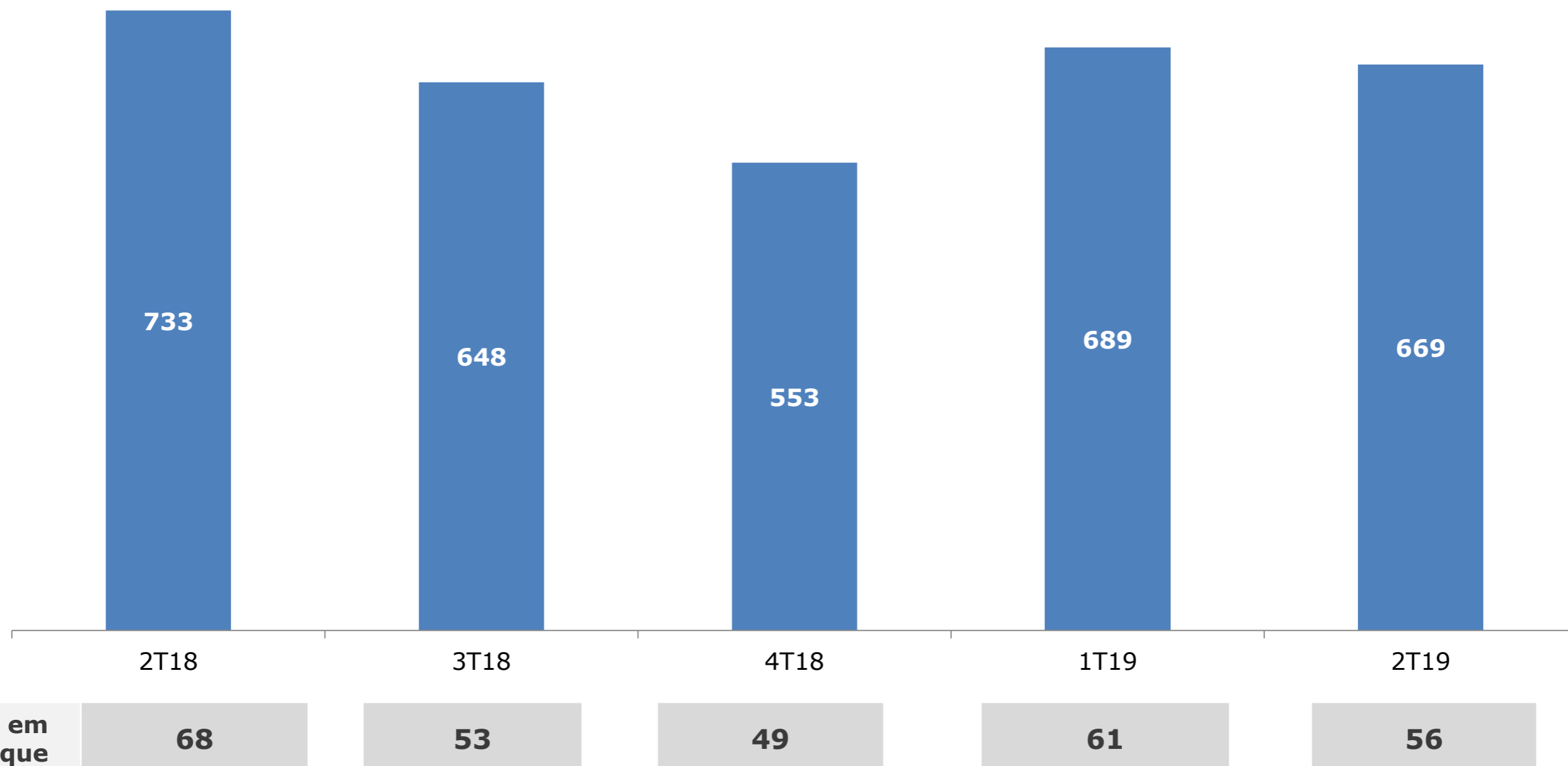
# Capital de Giro

Consolidado – R\$ bilhões



# Capital de Giro: Estoques de Aço

Mil toneladas

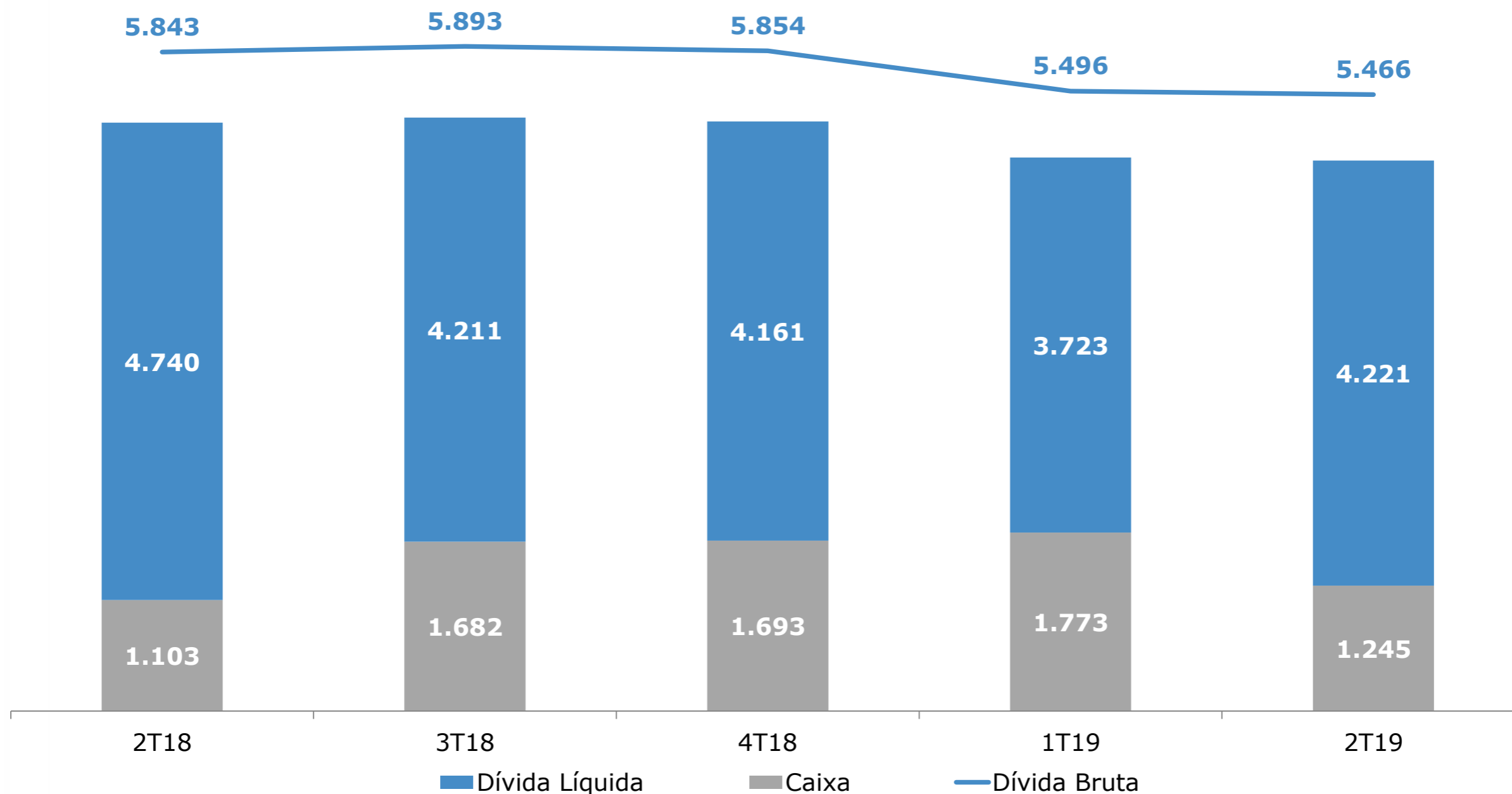


# Posição de caixa e endividamento (com juros)

## Consolidado

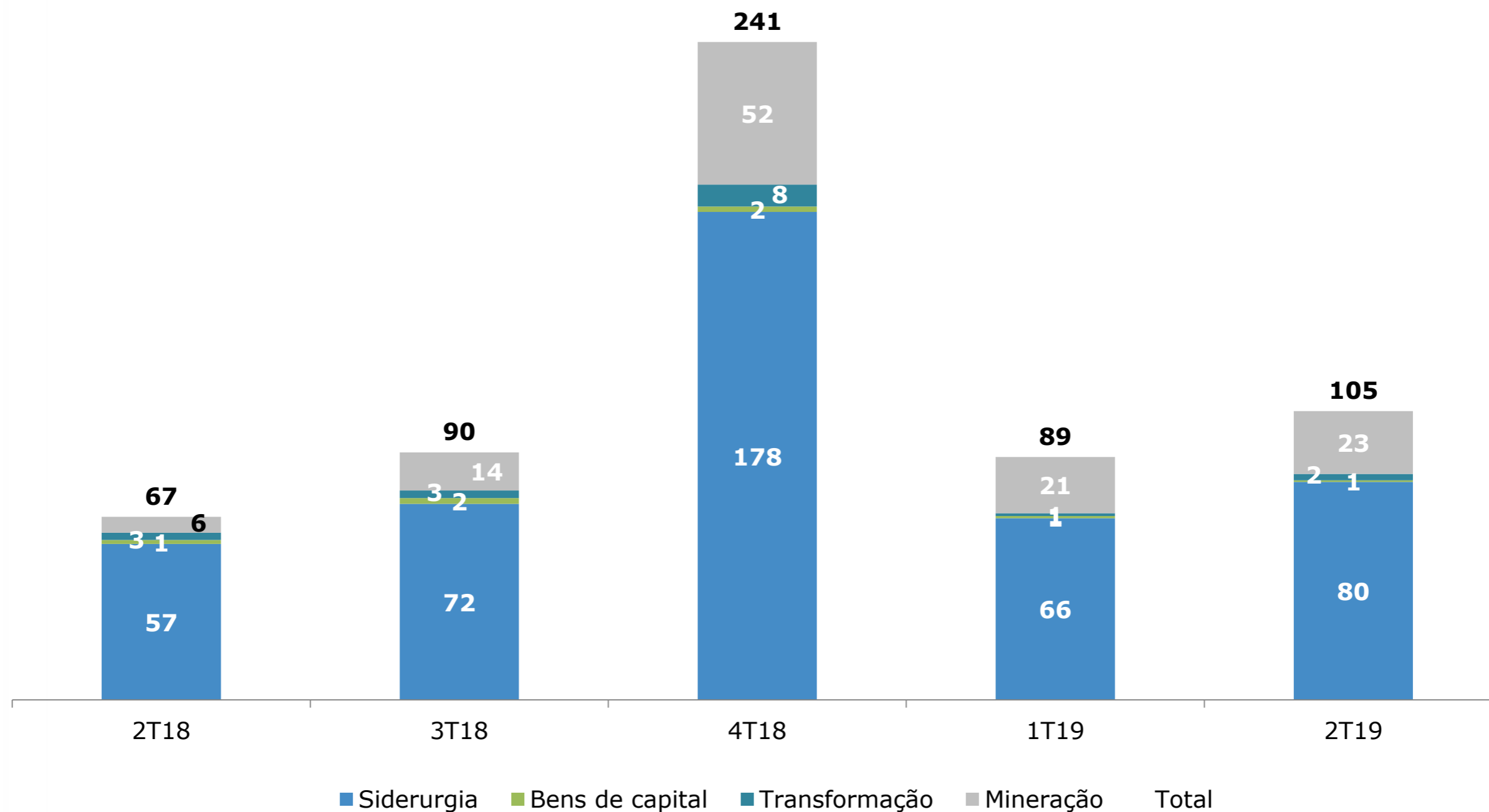
Trimestral - R\$ milhões

Duração da Dívida: R\$: 39 meses  
US\$: 42 meses



# Capex - Consolidado

R\$ milhões



# Outros Destaques

## Elevação do Rating por todas as Agências

	MOODY'S	FitchRatings	S&P Global Ratings
Global	B1 → Ba3	B+ → BB-	B → B+
Nacional	Baa2.br → A2.br	A- → A+	brA+ → brAA

## Emissão de Bonds

### Objetivos da emissão:

Pré-pagamento integral dos Bancos de Desenvolvimento e parcial dos Debenturistas e Credores brasileiros;

### Alterações nas condições da dívida remanescente

- Exclusão de “cash sweep”;
- Flexibilização de CAPEX;
- Liberação de garantias reais.

Valor	• US\$750 milhões
Prazo	• 7 anos
Cupom (Juros)	• 5,875% a.a.
Taxa (Yield)	• 6,125% a.a.
Liquidação	• 18 / 07 / 2019



ADR  
Nível I



### **Leonardo Karam Rosa**

*Gerente Geral - Relações com Investidores*

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8550

### **Danielle Ap. Maia**

*Analista - Relações com Investidores*

danielle.aparecida@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8148

### **Felipe Gabriel P. Rodrigues**

*Analista - Relações com Investidores*

f.gabriel@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8710

**[www.usiminas.com/ri](http://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.