



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2023

**USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS
S.A. USIMINAS**

Debênture

1ª e 2ª Séries da 8ª Emissão



VX Pavarini



VORTX



CARTA AOS INVESTIDORES

Conforme obrigação constante da Resolução CVM nº 17, de 9 de fevereiro de 2021 ("Resolução nº 17/21") disponibilizamos para análise dos investidores e do mercado em geral, o relatório anual deste Agente Fiduciário ano base de 2023. O relatório foi confeccionado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor e/ou Devedor no âmbito das obrigações contraídas no instrumento de emissão e seus aditamentos, todas elas registradas e monitoradas por este Agente via plataforma VxInforma, onde os investidores que tiverem interesse podem solicitar acesso para maior transparência e informação sobre o seu investimento.

Concebemos este relatório tendo em mente dois objetivos: trazer a clareza necessária para uma análise criteriosa das informações relacionadas com suas operações e também uma profundidade de dados só alcançada com o uso de inteligência artificial.

A partir de agora, e através de tecnologia, buscamos trazer mais riqueza e qualidade para a análise, visando principalmente transformar o relatório anual em uma ferramenta de análise gerencial eficiente e efetiva para um olhar do que foi realizado, mas principalmente como uma boa base para sua visão de futuro. Esperamos que ele sirva a este propósito.

Este relatório foi emitido em versão online e disponibilizado dentro do prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortex.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatório pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S.A. USIMINAS
CNPJ	60.894.730/0001-05

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	USIM18
ISIN	BRUSIMDBS070
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	300.000
Volume emitido	R\$300.000.000,00
Remuneração	CDI + 1,5000%
Amortização	Bullet
Data emissão	23/05/2022
Data vencimento	23/05/2027
Distribuição	ICVM 476
Rating	S&P Global Ratings - brAAA
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	24/05/2022

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	23/11/2022
---	------------

Início da rentabilidade	Primeira Integralização
-------------------------	-------------------------

Inadimplemento no período	Adimplente
---------------------------	------------

Risco	Corporativo
-------	-------------

Lastro	-
--------	---

Série 2

IF	USIM28
----	--------

ISIN	BRUSIMDBS088
------	--------------

PU de emissão	R\$1.000,00
---------------	-------------

Quantidade emitida	400.000
--------------------	---------

Volume emitido	R\$400.000.000,00
----------------	-------------------

Remuneração	CDI + 1,7000%
-------------	---------------

Amortização	Anual
-------------	-------

Data emissão	23/05/2022
--------------	------------

Data vencimento	23/05/2029
-----------------	------------

Distribuição	ICVM 476
--------------	----------

Rating	S&P Global Ratings - brAAA
--------	----------------------------

Pagamento de juros	Semestral
--------------------	-----------

Data da primeira integralização	24/05/2022
---------------------------------	------------

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	23/11/2022
---	------------

Início da rentabilidade	Primeira Integralização
-------------------------	-------------------------

Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais Contratos

Os contratos listados abaixo podem ser encontrados na aba Documentos da página da respectiva operação no  [site da Vórtx](#).

Nome do contrato
EMISSAO DEBENTURES
EMISSAO DEBENTURES - 1 ADITAMENTO

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2023

Série 1

IF	USIM18
Emitida:	300.000
Em circulação:	300.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$303.826.818,60

Série 2

IF	USIM28
Emitida:	400.000
Em circulação:	400.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$405.181.544,00

1.5 Eventos financeiros**8ª Emissão - Série 1**

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
23/05/2023	72,81633499	0,00000000	0,00000000	0,00000000	72,81633499
23/11/2023	72,17596500	0,00000000	0,00000000	0,00000000	72,17596500

8ª Emissão - Série 2

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
23/05/2023	73,85599999	0,00000000	0,00000000	0,00000000	73,85599999
23/11/2023	73,24016099	0,00000000	0,00000000	0,00000000	73,24016099

2. Fatos relevantes

Eventuais fatos relevantes desta emissão podem ser consultados no  [site da Vórtx](#).

3. Obrigações

A Vórtx informa que as obrigações desta emissão foram cadastradas no sistema VxInforma, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período de análise deste Relatório foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no  [site da Vórtx](#).

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

 [USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S.A. USIMINAS - DF 2023.pdf](#)

Observação

Nos termos do art. 27 da Instrução CVM 80/2022, conforme alterada, caso a Emissora tenha apresentado ao Agente Fiduciário a demonstração financeira auditada da Emissora relativa ao exercício findo, esta encontra-se disponível neste item 4.1, para consulta dos investidores. O Agente Fiduciário recomenda a leitura do documento disponibilizado.

5. Informações societárias da emissora

As eventuais alterações societárias da Emissora, com impactos para os titulares, foram objeto, quando aplicável e quando disponibilizadas ao Agente Fiduciário, de assembleia de titulares ou de comunicados através de Fatos Relevantes pela Emissora ou pelo Agente Fiduciário.

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

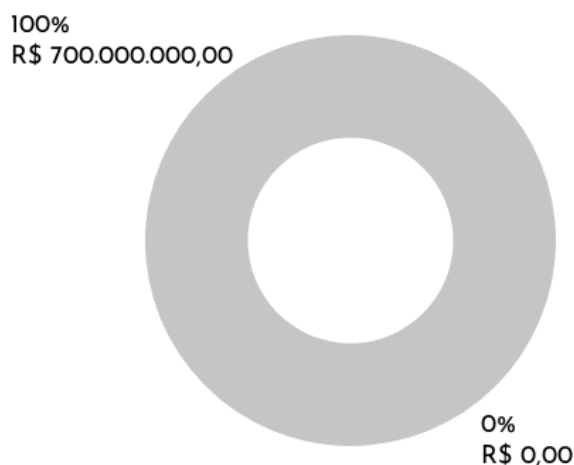
As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

8. Destinação de recursos

Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Oferta Restrita serão destinados para o resgate antecipado total da 1ª série das debêntures da 7ª (sétima) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 2 (duas) séries, da Emissora.

A destinação dos recursos foi verificada pelo Agente Fiduciário através da apresentação, pelo Emissor, de relatório descritivo da destinação dos recursos, bem como dos respectivos documentos comprobatórios. Desta forma, a destinação de recursos apresentada é total, considerando o valor integralizado. Desta forma a Emissora já realizou a apresentação do montante total da emissão ao Agente Fiduciário. Maiores detalhes da apuração pelo Agente Fiduciário da destinação de recursos pode ser realizada através do e-mail corporate@vortex.com.br.

8.1 Resumo



■ Valor Comprovado ■ Valor a ser Comprovado

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

9.1 Constituição de Garantias

As Debêntures não contam com garantias, sendo que o pontual pagamento do saldo devedor das Debêntures depende exclusivamente da capacidade financeira da Emissora. Informações sobre a capacidade financeira da Emissora devem ser observadas no item 4.1 deste relatório.

Consolidado

Nome do Contrato	Constituição
------------------	--------------

Os documentos que comprovam a situação atual das garantias, se disponibilizados ao Agente Fiduciário, podem ser encontrados no  [site da Vórtx](#).

9.2 Suficiência de Garantias

As análises da Suficiência de Garantias, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

10. Covenants financeiros

As análises de Covenants Financeiros, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

12. Verificação de lastro

Não aplicável.

13. Parecer e declaração do agente fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso.

As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário

14. Outras emissões

Usiminas ii | 9ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S.A. USIMINAS
IF	USIM19
Volume emitido	R\$160.190.000,00
Quantidade	160.190
Remuneração	CDI + 1,450%
Data de emissão	09/12/2022
Data de vencimento	09/12/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Usiminas ii | 9ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S.A. USIMINAS
IF	USIM29
Volume emitido	R\$966.060.000,00
Quantidade	966.060
Remuneração	CDI + 1,650%
Data de emissão	09/12/2022
Data de vencimento	09/12/2029
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Usiminas ii | 9ª Emissão 3ª Série

Tipo	DEB
Emissora	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S.A. USIMINAS
IF	USIM39
Volume emitido	R\$373.750.000,00
Quantidade	373.750
Remuneração	CDI + 1,950%
Data de emissão	09/12/2022
Data de vencimento	09/12/2032
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-