

Resultados 2024 e 4T24

Webcast

Apresentação Institucional

ÍNDICE

<u>WEBCAST.....</u>	<u>03</u>
<u>APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....</u>	<u>13</u>

USIMINAS

Resultados

2024

4T24



Vendas de Aço
Mercado Interno

+8%

vs 2023

CPV/t
Siderurgia

-11%

vs 2023

EBITDA Siderurgia
Ajustado

+31%

vs 2023

EBITDA Consolidado
Ajustado

1,6bi

-8% vs 2023

Alavancagem Líquida

0,58x

+0,63x vs 2023

Emissões de dívida

Bonds
US\$ 500 mi

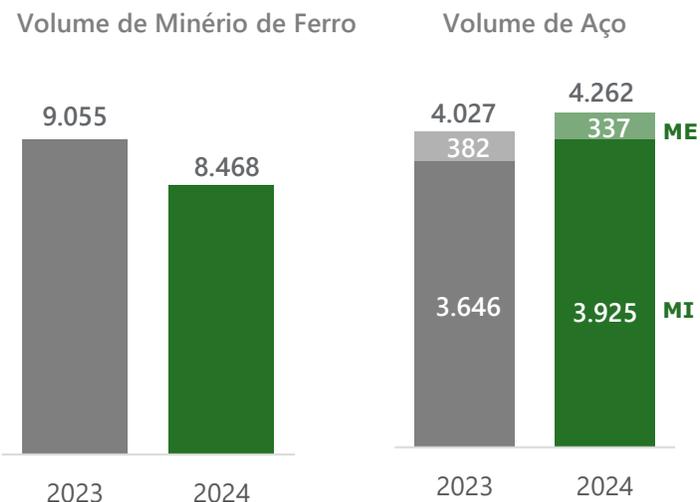
Debêntures
R\$ 1,8 bi



VOLUMES DE AÇO E MINÉRIO

kt

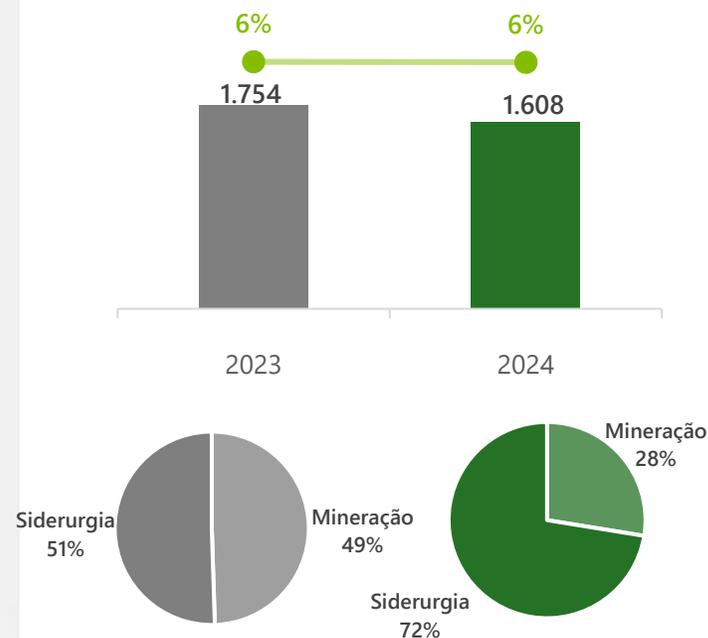
Crescimento de 6% no volume de venda de aço, o maior desde 2021.



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

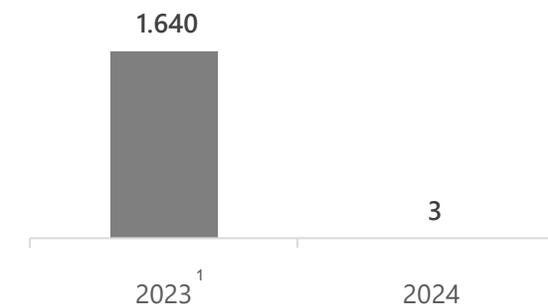
Melhor EBITDA na unidade de Siderurgia e redução dos resultados na Unidade de Mineração.



LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões

Redução no Lucro Líquido principalmente pela variação cambial sobre a dívida em dólares.

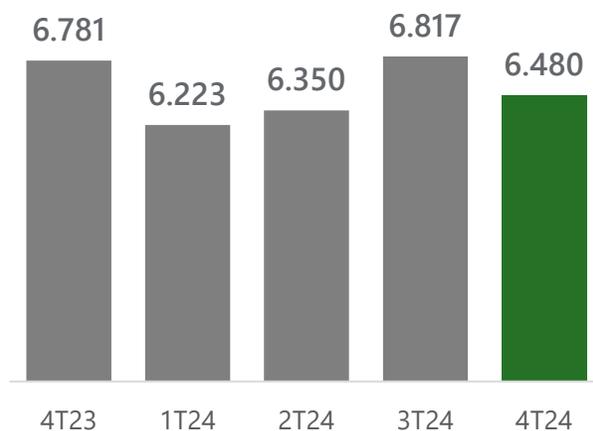


¹Lucro líquido impactado pela maior recuperabilidade de prejuízos fiscais acumulados (+R\$ 495 mi).

RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões

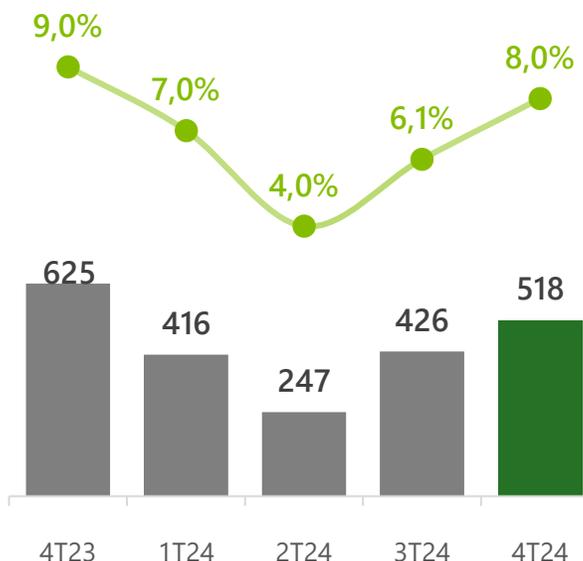
Redução na Receita Líquida de 5%, efeito negativo da sazonalidade nas vendas de aço do período.



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

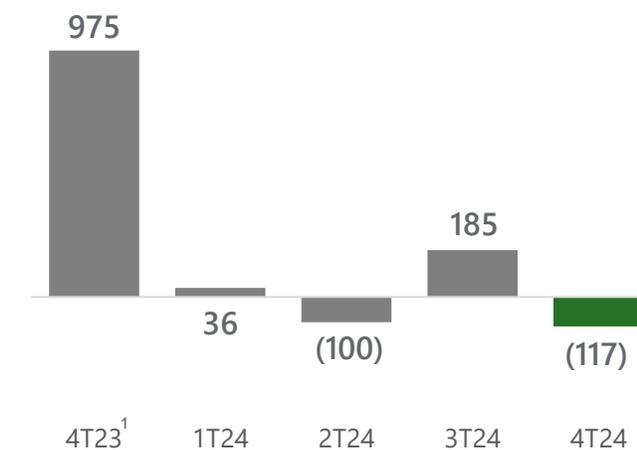
Crescimento de 22% do EBITDA pelos melhores resultados na Mineração



LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões

Redução no Lucro Líquido principalmente pela variação cambial sobre a dívida em dólares.

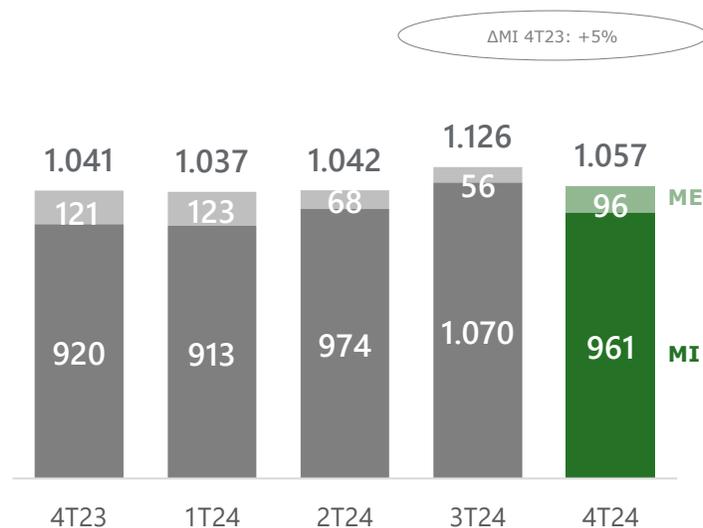


¹Lucro Líquido impactado pela maior recuperabilidade de prejuízos fiscais acumulados (+R\$ 495 mi).

VENDAS DE AÇO

(Kt)

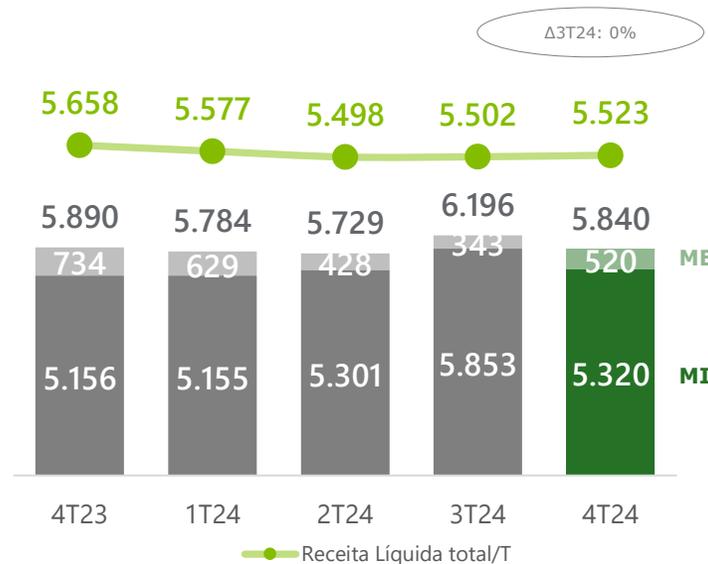
Crescimento de 5% nas vendas do Mercado Interno versus 4T23. Redução versus último trimestre pela sazonalidade.



RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (R\$/t)

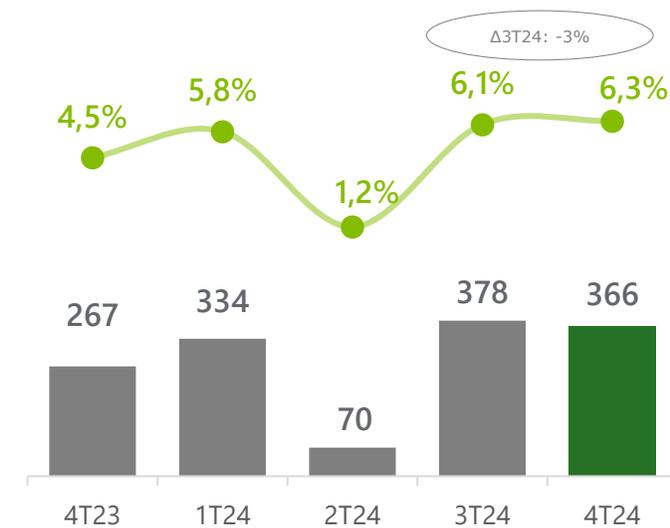
Aumento de 1,2% da Receita Líquida/t no Mercado Interno.



EBITDA AJUSTADO

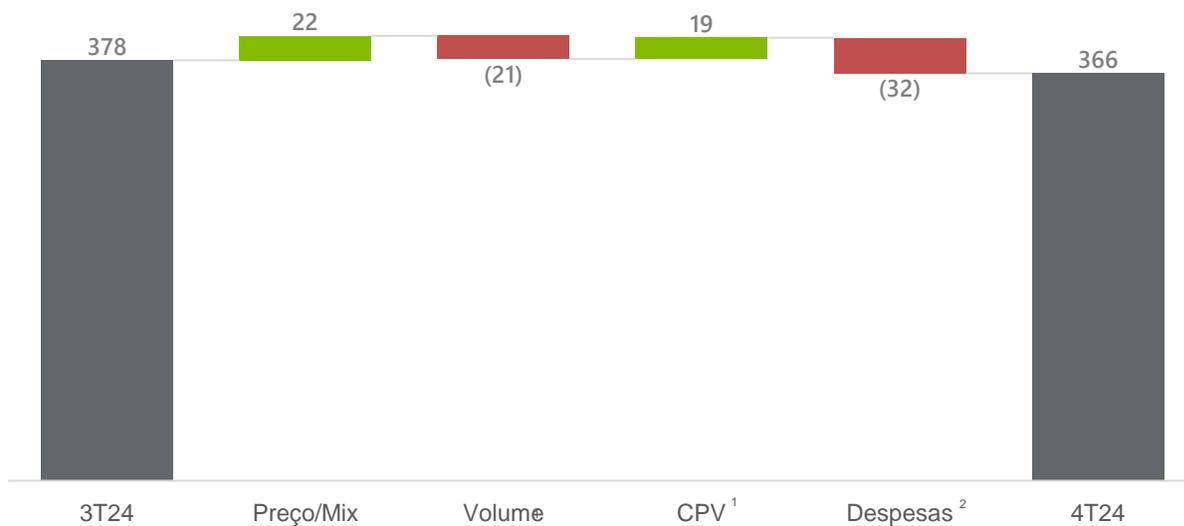
R\$ milhões

Margem ligeiramente superior.



VARIAÇÃO TRIMESTRAL DO EBITDA R\$ milhões

Redução do EBITDA principalmente pelo menor volume de vendas no 4T24 e reconhecimento de receita pontual no 3T24 (terço de férias) parcialmente compensados pelo melhor preço/mix e melhor CPV



¹Volume: -34; Mix: +15; Custos de Matérias Primas: +206; Variação Cambial: -97; Outros Custos: -71

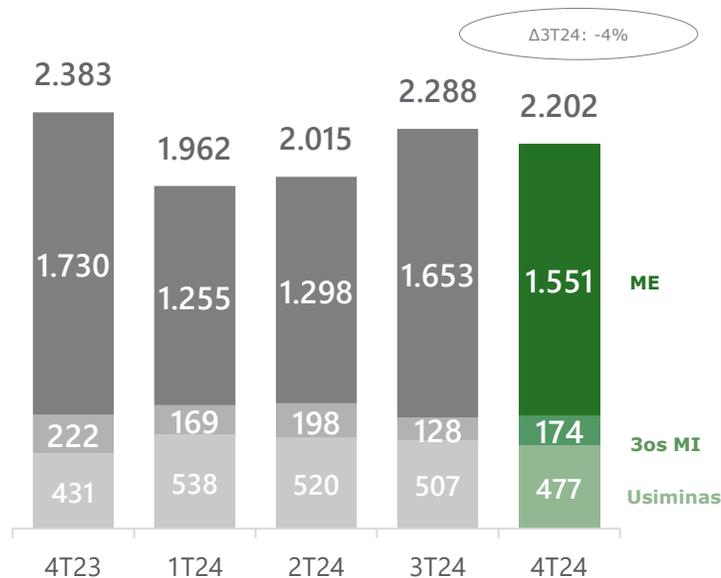
² -28 relacionado ao terço de férias registrados no 3T24



VENDAS MINÉRIO DE FERRO

(Kt)

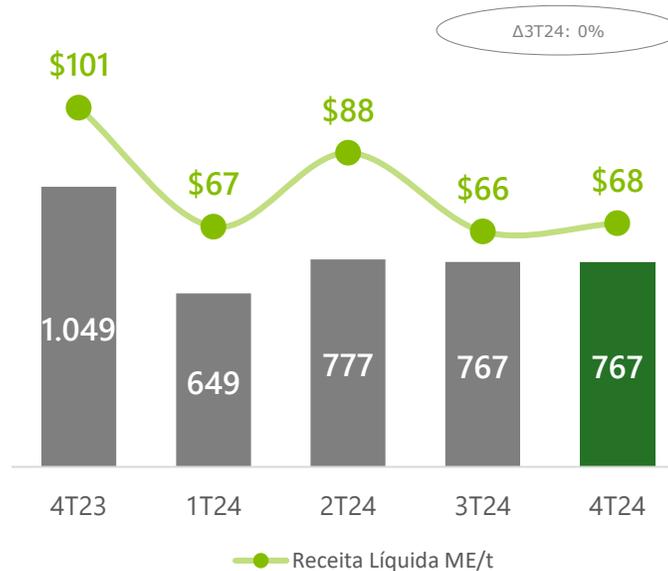
Redução de 4% em relação ao trimestre anterior, em linha com o volume de produção no trimestre.



RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

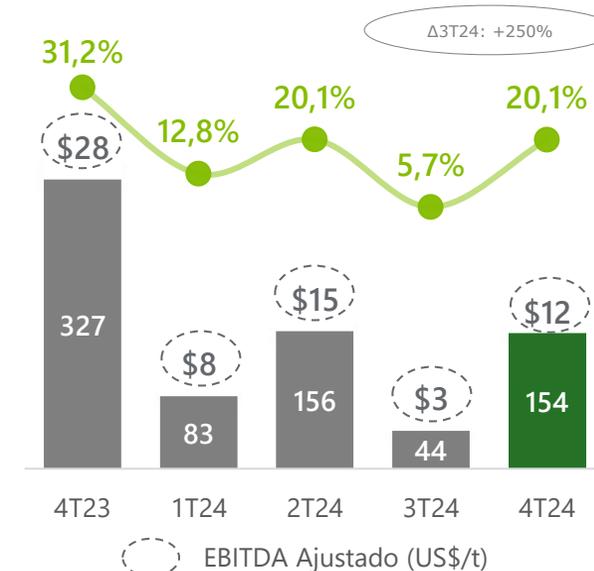
Aumento da Receita Líquida/t principalmente pelos maiores preços no período, parcialmente compensado pelo menor volume de vendas com frete marítimo



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

Aumento do EBITDA principalmente por melhores preços e desvalorização cambial



USIMINAS

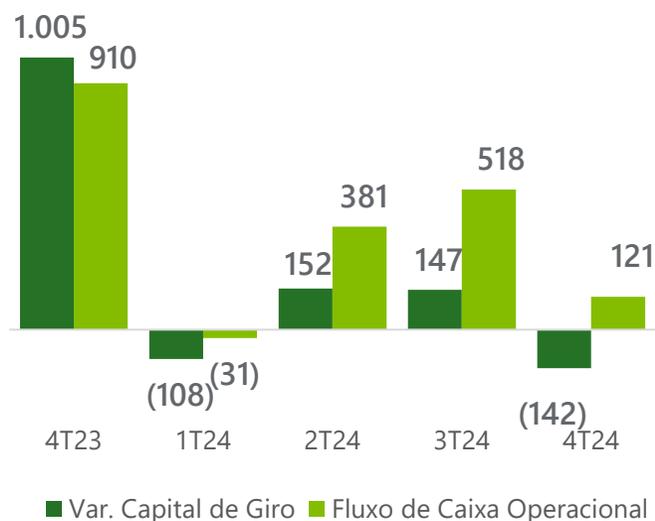
Indicadores Financeiros

4T24

VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO E FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL*

R\$ milhões

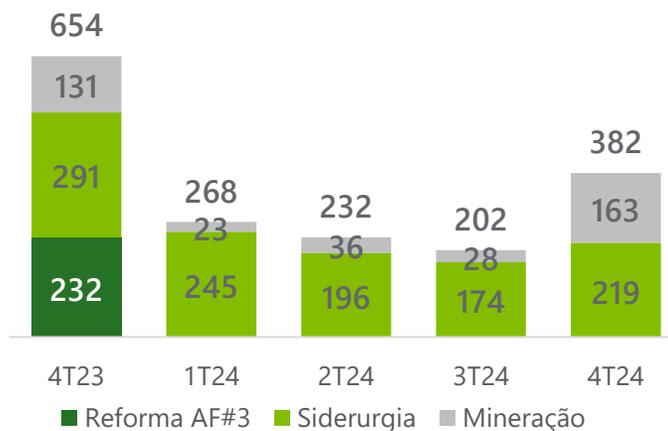
Aumento de capital de giro principalmente em estoques de aço



CAPEX

R\$ milhões

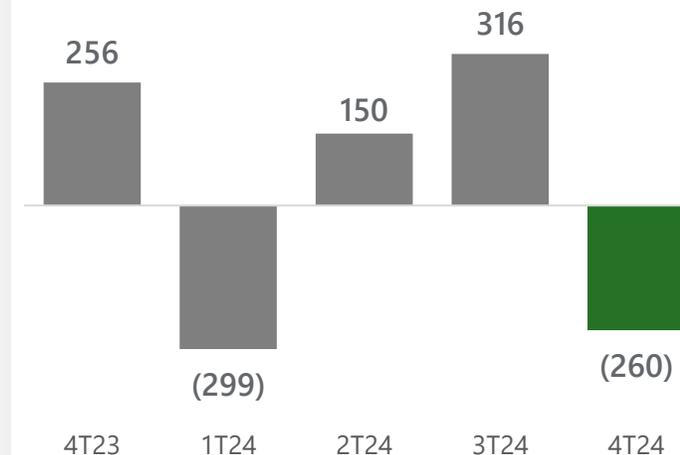
Aumento do CAPEX nas unidades de Siderurgia e Mineração, atingindo o guidance de R\$1,1bi para 2024



FLUXO DE CAIXA LIVRE**

R\$ milhões

Fluxo de caixa livre impactado pelo aumento do Capital de Giro e Capex



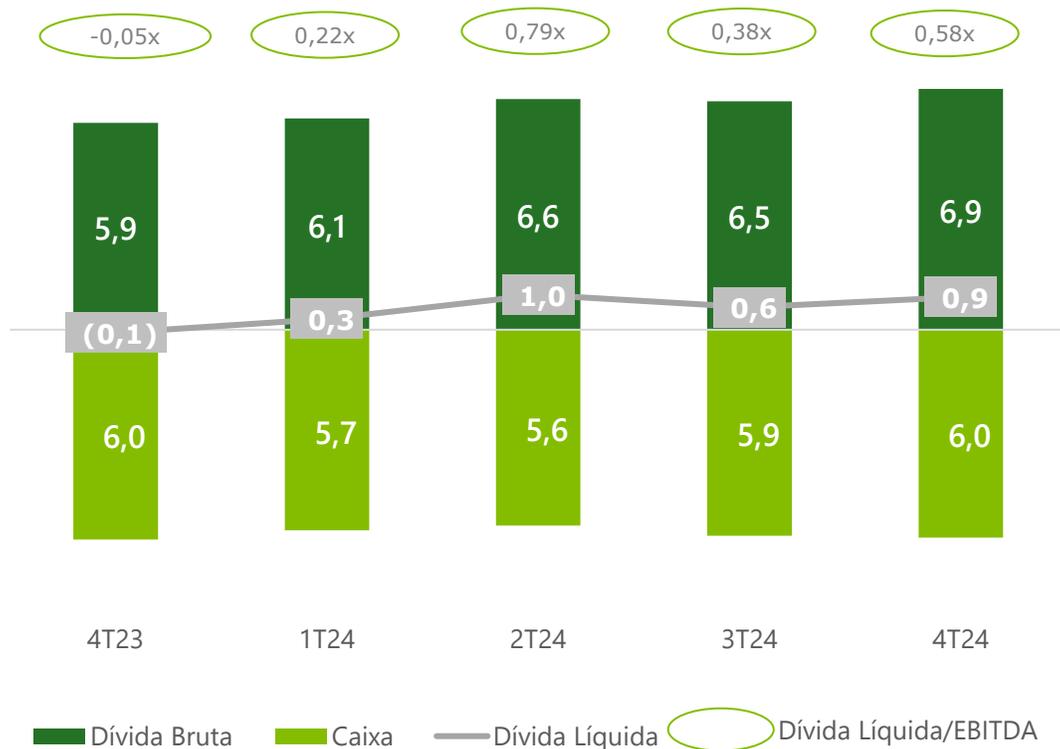
* Variação de caixa excluindo CAPEX e outras atividades de investimento e financiamento

** Fluxo de Caixa Operacional + CAPEX

CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM

R\$ bilhões

Aumento da Dívida Líquida por variação cambial, e índice de alavancagem positivamente impactado pelos melhores resultados

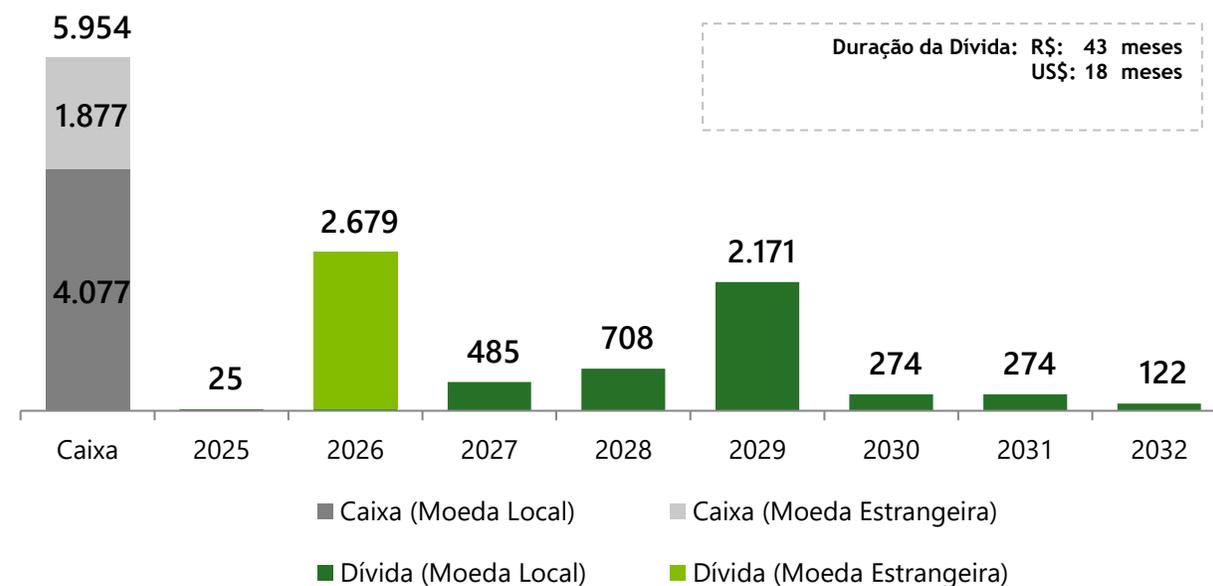


PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA – SOMENTE PRINCIPAL

R\$ milhões

O perfil da dívida será sensivelmente alterado pela nova emissão de US\$500 milhões com vencimento 2032 e a recompra de US\$224 milhões dos Bonds com vencimento em 2026, realizadas em Janeiro/25. O valor remanescente da emissão será utilizado para a recompra integral dos Bonds 2026 e para fins corporativos gerais.

Dívida Bruta (somente principal) – 31/12/2024





Apresentação Institucional 2024 e 4T24

USIMINAS



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

3 Governança e Destaques

4 Apêndice

USIMINAS

A Usiminas

USIMINAS

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.

PRESENÇA GEOGRÁFICA



DESTAQUES (2024)

Aço

4.262 kton
Vendas de Aço

R\$1,6 bn
EBITDA

Minério de ferro

8.468 kton
Vendas de Minério

R\$610 mm
EBITDA

Consolidado

R\$ 21,7 bn
Receita Líquida

R\$ 1,7 bn
EBITDA

R\$937 mm / 0,58x
Dívida Líquida / Alavancagem

Soluções completas de produtos e serviços

Mineração

Mineração Usiminas



- **JV formada em 2010 através de parceria com a Sumitomo Corporation;**
- **Responsável pelas operações de mineração, além de transporte ferroviário e portuário;**
- **3 jazidas adquiridas na região de Serra Azul – MG.**

Siderurgia

Ipatinga | Cubatão | Unigal | Soluções Usiminas



- **Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil;**
- **Duas usinas, uma localizada em Ipatinga (MG) e outra em Cubatão (SP);**
- **Também detém a Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço, aprimorando o conteúdo tecnológico dentro do aço da Usiminas.**

- **A Soluções Usiminas foi incorporada na unidade de Siderurgia a partir do 4T23. Criada em 2009, possui amplo portfólio de produtos e serviços de transformação e distribuição de aços planos e atente 3 principais setores: distribuição, tubos e JIT (just in time);**



Upstream

Downstream

USIMINAS



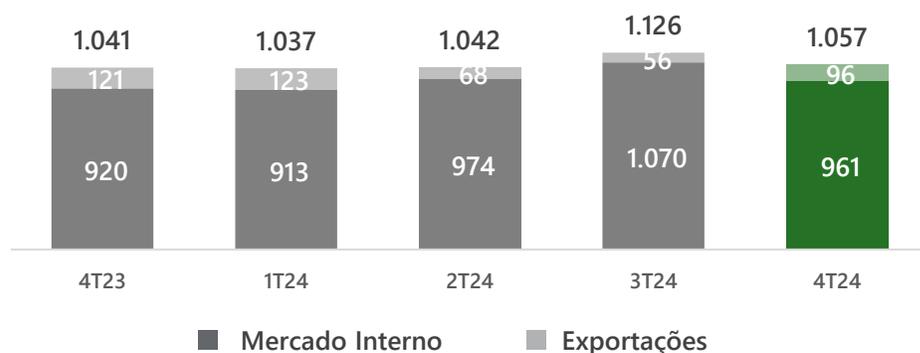
Unidade de Siderurgia

USIMINAS

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Um dos maiores produtores de laminados planos do Brasil;
- ✓ Duas unidades industriais em Ipatinga (MG) e Cubatão (SP);
- ✓ Possui 70% da Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel que atua na galvanização de aço por imersão a quente, aumentando o conteúdo tecnológico da Usiminas;
- ✓ Centro de Pesquisa e Desenvolvimento focado em desenvolvimento de novos produtos, engenharia de aplicação de produto; otimização de processos industriais; redução de custo; dentre outros;
- ✓ 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.

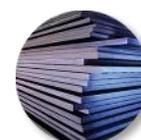
EVOLUÇÃO DAS VENDAS DE AÇO (MIL TONELADAS)



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



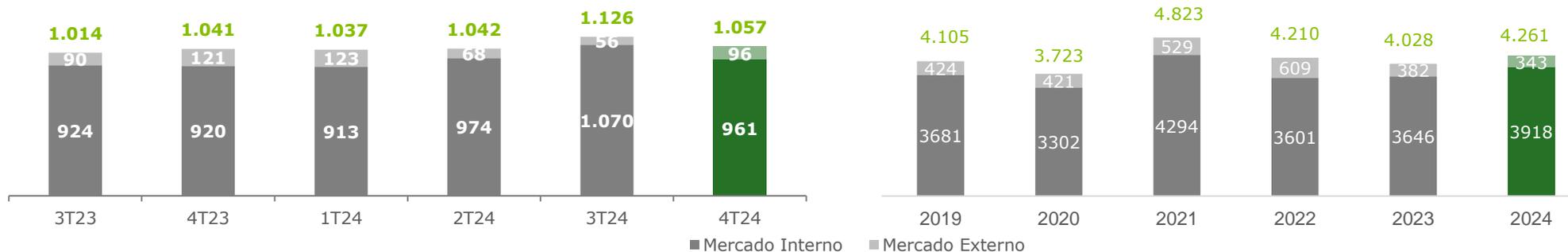
GALVANIZADO POR IMERSÃO A QUENTE E ELETROGALVANIZAÇÃO

Automotivo
Construção civil
Agricultura
Linha branca

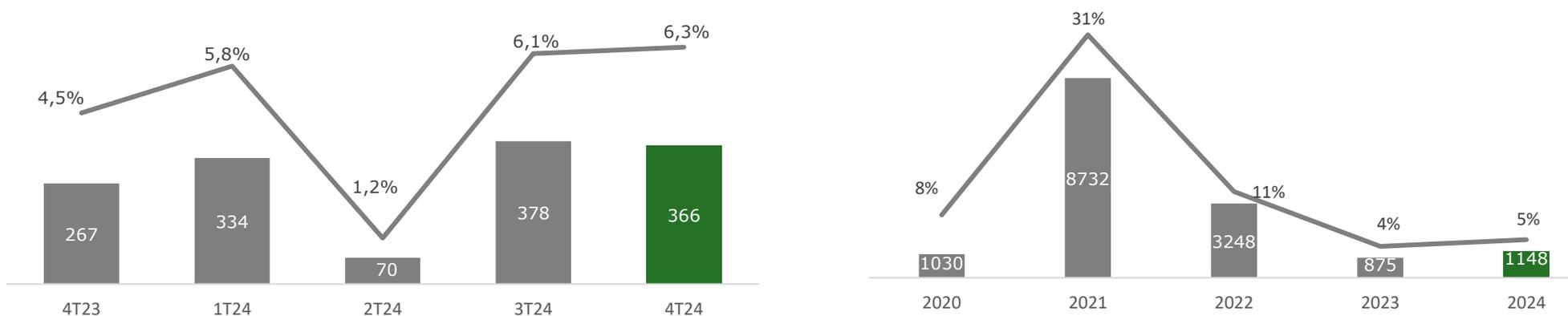


Siderurgia

Evolução das vendas de aço (mil ton)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



USIMINAS

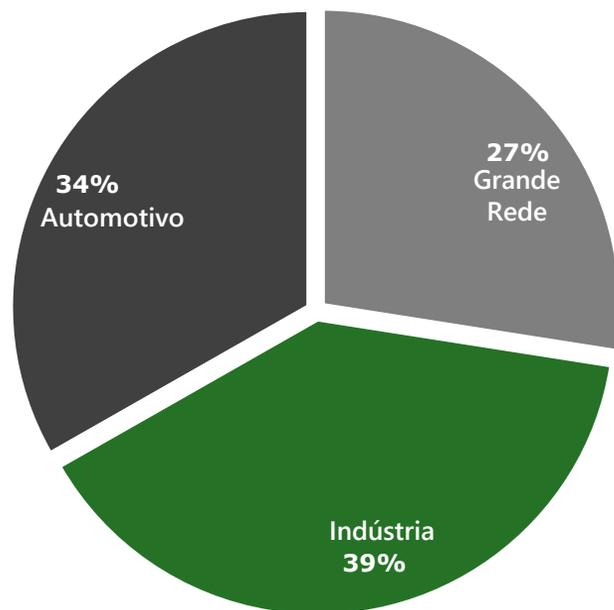


Diversificação de produtos e mercados

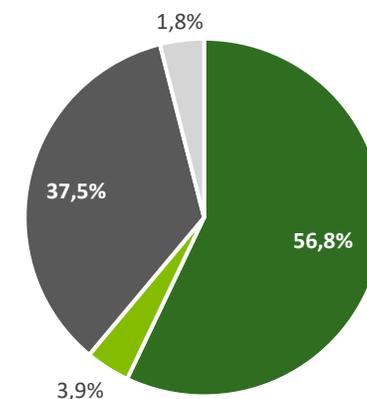
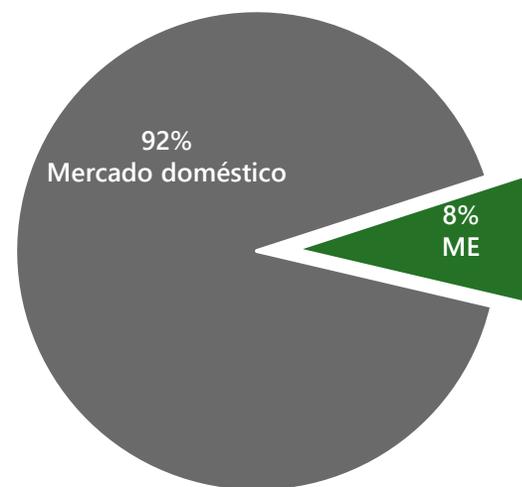
USIMINAS

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 (2024 - MERCADO INTERNO, AÇO)



VOLUME DE VENDAS DAS EXPORTAÇÕES POR PAÍS (2024 - AÇO)



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

* Excluindo Argentina

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

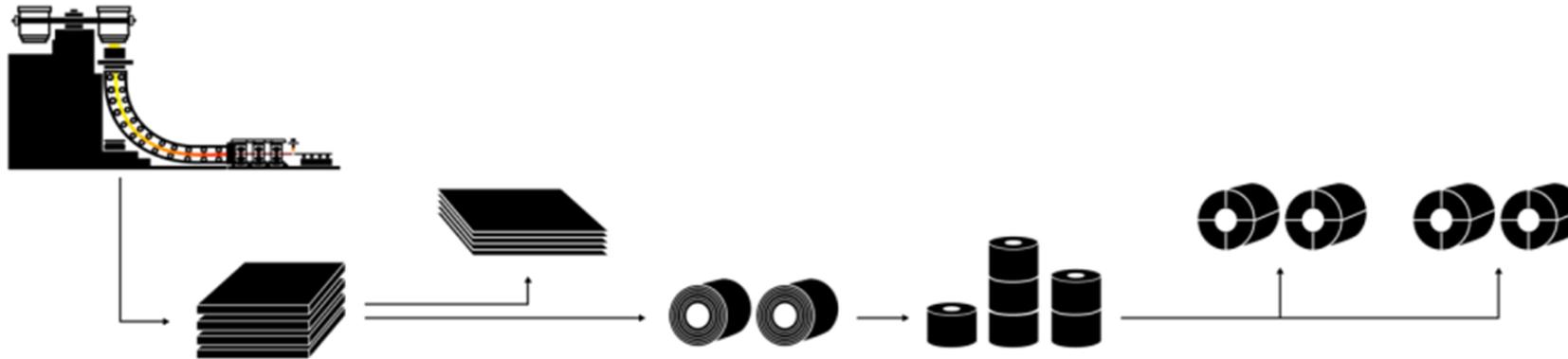


Siderurgia

Mercados de consumo de aço plano

A capacidade total de geração de aço bruto é de 5 milhões de toneladas e se encontra em Ipatinga.

Capacidade atual de geração de produtos acabados, considerando as linhas de galvanização (EG e HDG) e de chapas grossas nas suas capacidades máximas.



	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Galvanizados		Total
				Eletro galvanizados	HDG	
Capacidade de geração de produto para venda	1.000	1.800	2.710	360	1.030	6.900



Unidade de Mineração ("MUSA")

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 E ESTRUTURA ACIONÁRIA

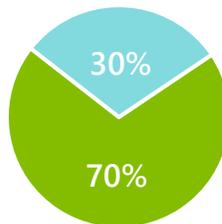
8 mi toneladas
Capacidade licenciada

R\$3,0 bi
Receita líquida

8.468 kt
Vendas de minério de ferro

R\$0.6 bi
Ebitda ajustado

 **Sumitomo Corporation**



USIMINAS

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

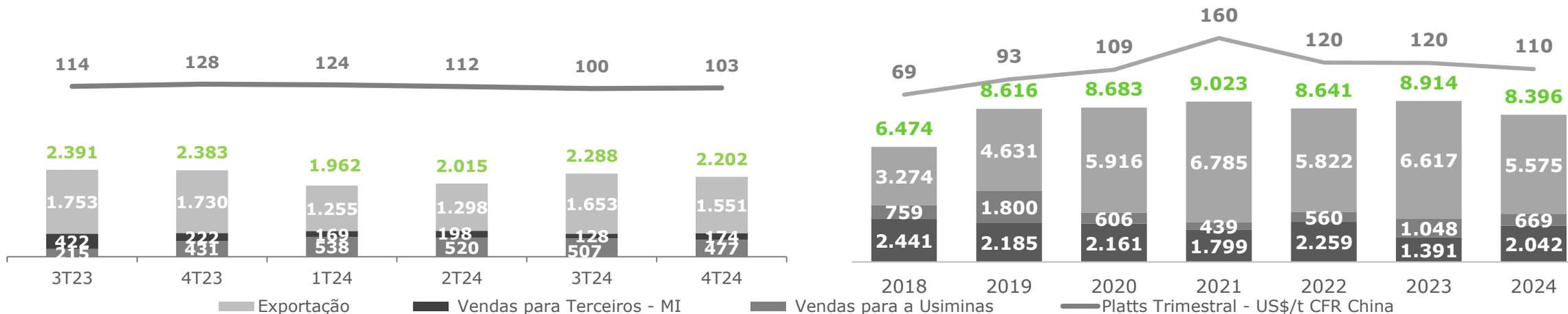
Baía de Sepetiba
Porto de Santos

Unidade de Mineração

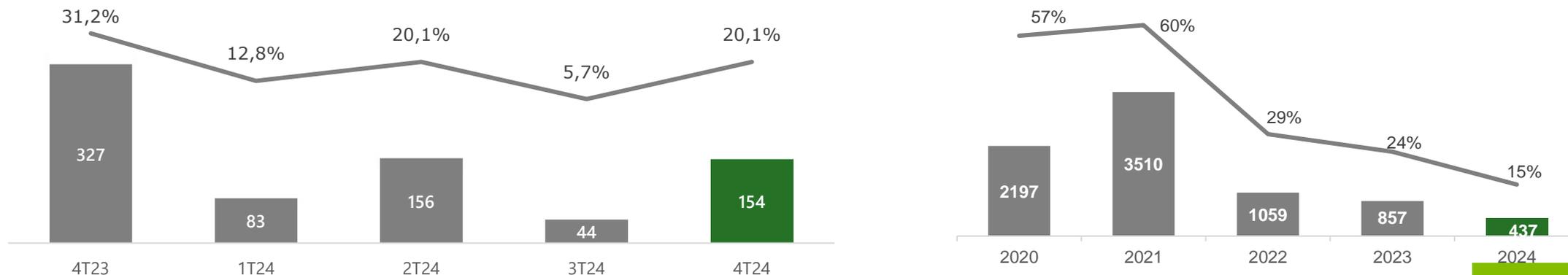
Destaques Financeiros

Vendas de Minério e Preço PLATTS (62% Fe CFR China)

Unidade de Mineração – Mil toneladas – Preços em US\$/ton



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)

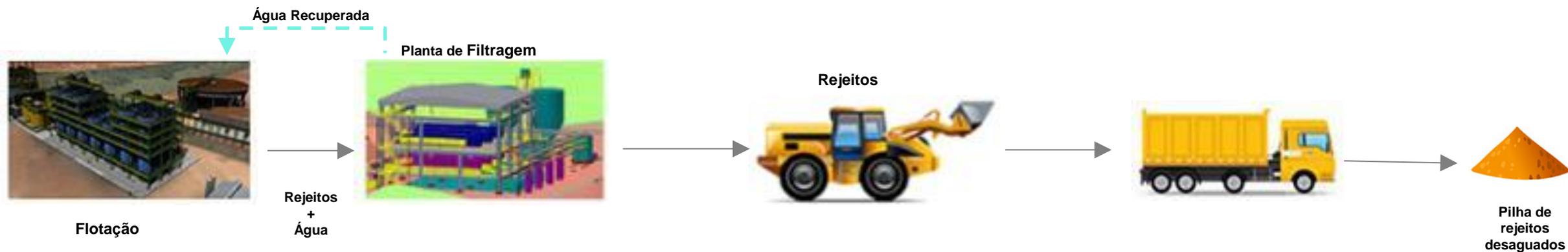


USIMINAS

Unidade de Mineração

Dry Stacking

- ✓ Disposição de rejeitos pelo processo de empilhamento a seco, substituindo barragens
- ✓ Inaugurado em dezembro de 2021
- ✓ Investimento de R\$235 milhões



USIMINAS

Principais investimentos em curso - Mineração

USIMINAS



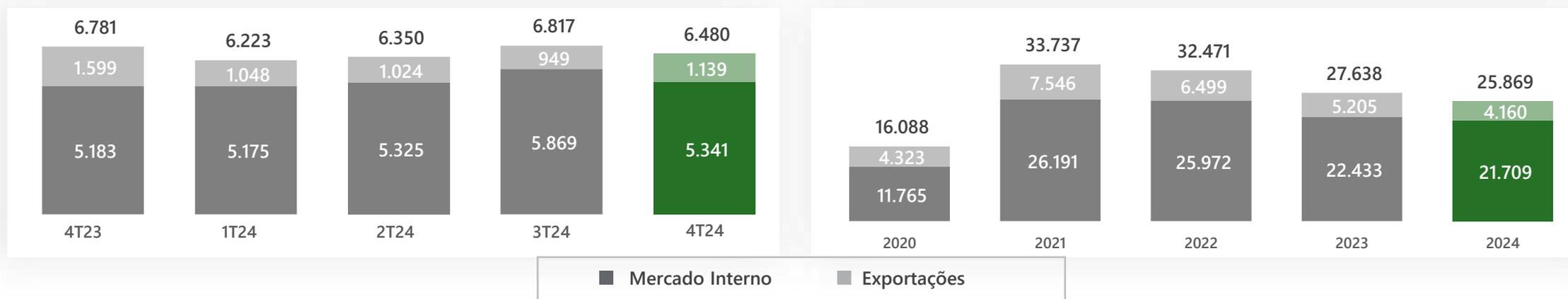
Descaracterização da Barragem Samambaia 2025

- ❖ 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.

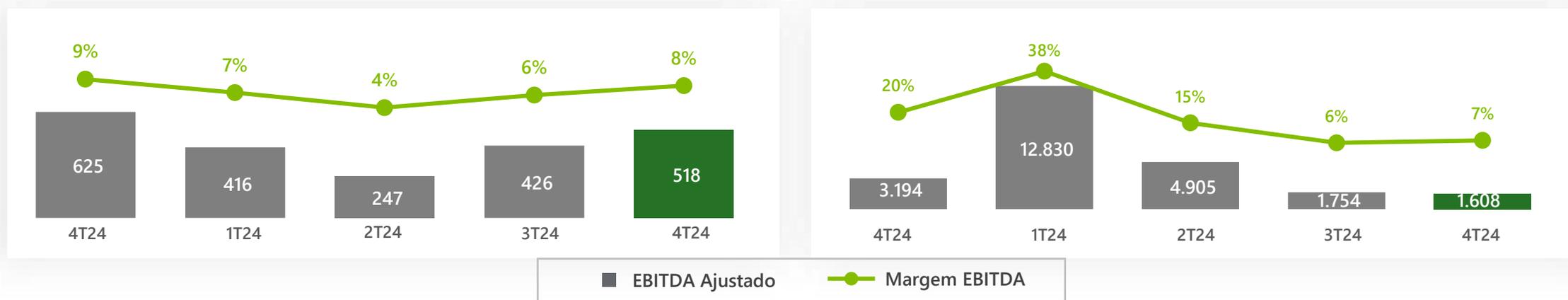
Principais números consolidados (1/2)

USIMINAS

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MILHÕES)



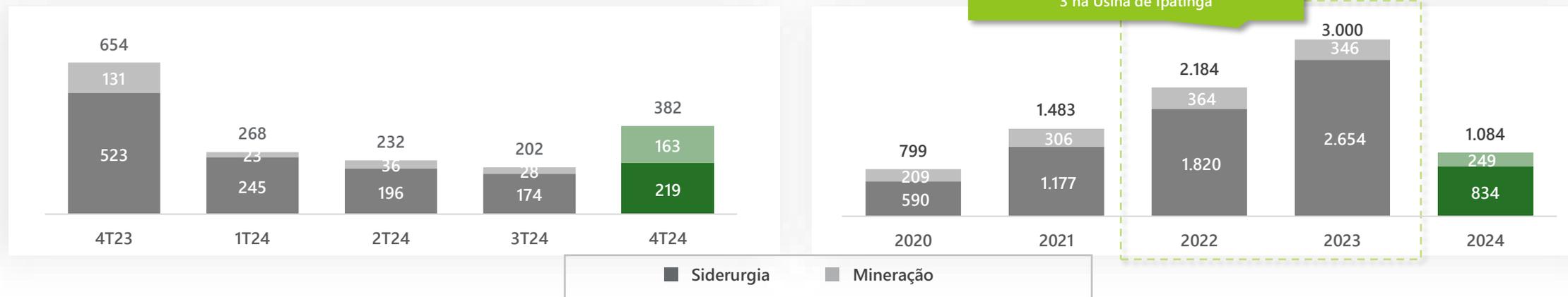
EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)



Principais números consolidados (2/2)

USIMINAS

CAPEX (R\$ MILHÕES)



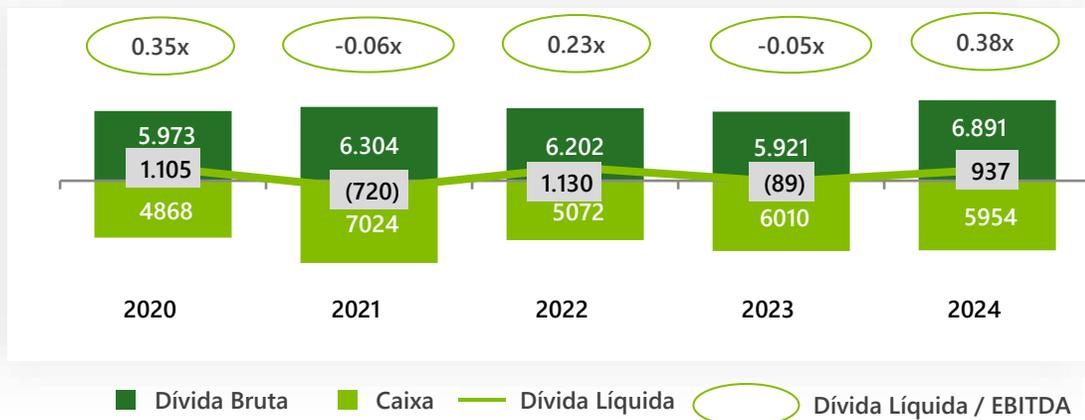
CAPITAL DE GIRO (R\$ BILHÕES)



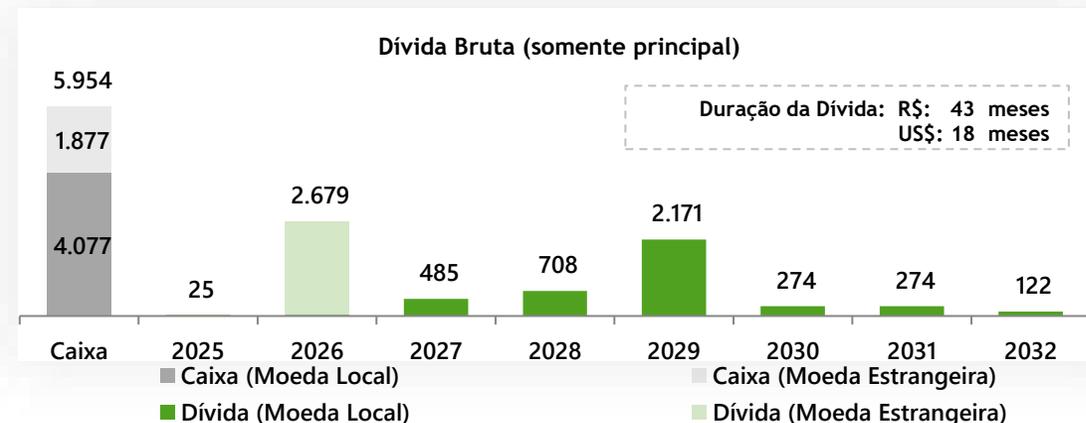
Sólida disciplina financeira

USIMINAS

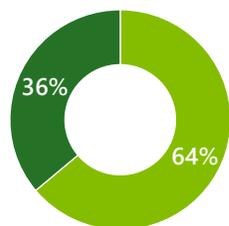
CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM (R\$ BILHÕES)



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



PERFIL DA DÍVIDA



■ BRL ■ USD

	Valor (milhões)	Taxa (a.a.)	Vencimento
USD	206	5,875%	2026
USD	500	7,5000%	2026
BRL	300	CDI + 1,50%	2027
BRL	400	CDI + 1,70%	2028 e 2029
BRL	160	CDI + 1,45%	2027
BRL	966	CDI + 1,65%	2028 e 2029
BRL	374	CDI + 1,95%	2030, 2031 e 2032
BRL	1.476	CDI + 1,35%	2029
BRL	303	CDI + 1,50%	2030 e 2031

AVALIAÇÃO DA AGÊNCIA DE RATING

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



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

3 Governança e Destaques

4 Apêndice

USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

- Destaques Socioambientais

Principais Destaques



VOU – Voluntários Usiminas

+ de 14 mil pessoas beneficiados, 50 ações realizadas, 51 mil itens e 220 bolsas de sangue doadas



Program for the Recovery and Preservation of Green Areas

11,800 seedlings were produced, of which 2,300 were planted were donated to employees and the community



Vacina Quadrivalente disponível gratuitamente para funcionários e com taxa subsidiada para dependentes.



216 mil horas de capacitação em normativos de segurança



Hospital Márcio Cunha Reconhecido pela revista Newsweek como um dos melhores hospitais brasileiros pelo 3º ano consecutivo

Projeto Mobiliza Caminhos do Vale

Promove a recuperação de estradas rurais à base de agregado siderúrgico, tendo como contrapartida a realização de projetos socioambientais e a recuperação de nascentes pelos municípios

- ✓ 3,7 Milhões de ton. de Siderbrita aplicados
- ✓ 1,3 Milhão de pessoas beneficiadas
- ✓ 4.600 km de estradas rurais recuperadas
- ✓ 60 municípios já beneficiados



USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

Programa de Monitoramento de Conservação da Fauna

Visa identificar a presença de espécies ameaçadas de extinção, propor adoção, e analisar habitats



200
Espécies
registradas



4
Espécies
identificadas
ameaçadas de
extinção



Desde 2021
Monitorando e
Conservando a
Fauna

USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

Projeto “Mobiliza Caminhos do Vale”

Contrapartidas socioambientais em Marliéria



Contrapartidas socioambientais em Paraíso e Iapú



Aumento do turismo e artesanato e ajudando o fluxo de produtos locais



Construção da rampa de voo livre na comunidade de Achado, 2ª maior do Estado de Minas Gerais

USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

Destaques Socioambientais

Educação e Cultura

Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO



Instituto Usiminas

A Usiminas investiu mais de R\$260 milhões, via lei de incentivo, com cerca de 2 mil projetos desde 1993



Projetos e Programas

Projeto Xerimbabo Usiminas

Promove a conservação e educação ambiental de forma gratuita para mais de 2 milhões de jovens



Projeto plante uma vida

A iniciativa prevê que mudas de árvores nativas sejam plantadas pelos empregados da usina que tiveram filhos nascidos ao longo do ano.



USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

Destaques Socioambientais

Fundação São Francisco Xavier

Hospital Márcio Cunha – Unidade I
Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



Hospital Márcio Cunha – Unidade II
Internação, Atendimento Ambulatorial, Centro de Diagnóstico por Imagem e Usifamília



Hospital Municipal Carlos Chagas
Referência para os municípios da microrregião de Itabira aos pacientes do SUS



USIMINAS

Responsabilidade Cultural e socioambiental

Usiminas traduz conceitos em prática, conciliando o objetivo de todas as partes interessadas

Empregados

Investimentos em capacitação profissional e segurança comprovam o compromisso contínuo com a qualificação, desenvolvimento e com a vida de nosso pessoal



Mais de 200 mil horas de capacitação e treinamento nas empresas Usiminas



68,9 horas tempo de capacitação médio por colaborador



100% de nossos colaboradores realizaram avaliação de desempenho em 2023



“Mãos Seguras”
627 dispositivos de segurança das mãos criados em 2021

Social

Política de patrocínio da empresa planejada e executada pelo Instituto Cultural favorece projetos que promovam inclusão, capacitação e desenvolvimento humano



Centro de Memória Usiminas em Ipatinga (MG), com um acervo de mais de 300 obras de arte



4 espaços culturais receberam, juntos, 164 mil pessoas e ofereceram mais de 700 eventos em 2023



+1.500 funcionários registrados como trabalhadores voluntários



VOU – Voluntários Usiminas
14 mil pessoas beneficiadas e 51 mil itens doados

Ambiental

Acreditamos que a inovação e a sustentabilidade são essenciais para garantir que continuemos nos negócios e permanecer competitivos



20% das matérias primas utilizadas na fabricação do aço são recicladas



20 mil mudas produzidas no Viveiro de Mudas



94,5% da água no processo de fabricação do aço na Usiminas é recirculada



511 nascentes cadastrada



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

3 Governança e Destaques

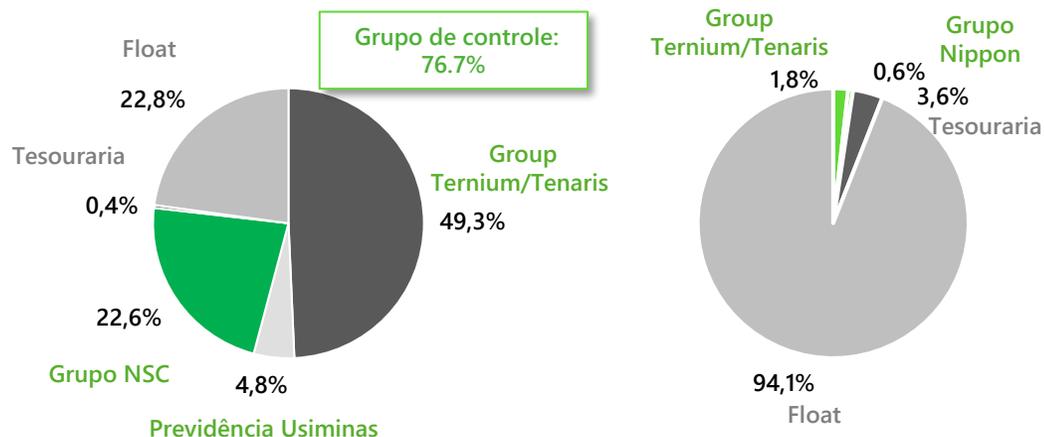
4 Apêndice

USIMINAS

Acionistas e diretoria de renomados

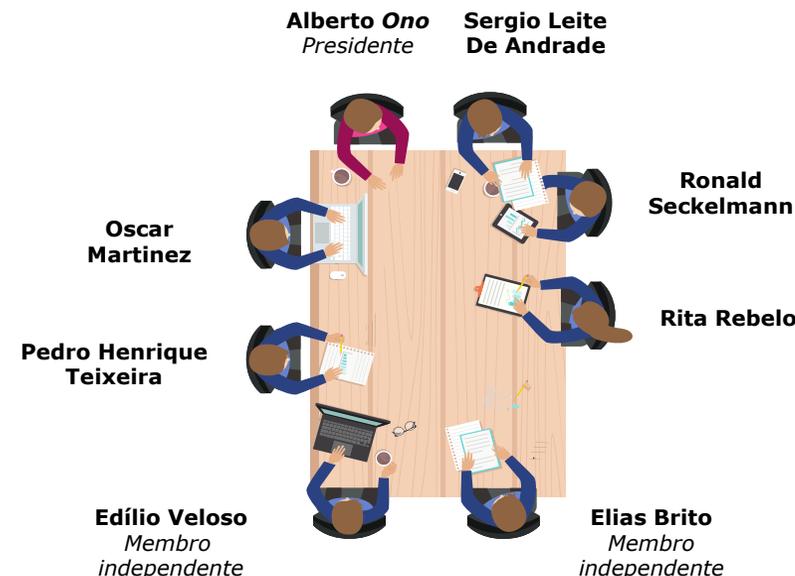
USIMINAS

O modelo de governança corporativa da Usiminas atende às exigências do governo e do mercado para empresas de capital aberto, preservando e incentivando a transparência



Novo acordo de acionistas
Em julho de 2023, a Companhia alterou e reformulou o Acordo de Acionistas da Usiminas Acordo de Acionistas - válido até novembro de 2031

Conselho de Administração



Acionistas relevantes



Market Cap: US\$ 6,5bi

- A Ternium é uma produtora de aço líder nas Américas, fornecendo produtos de aço avançados para uma ampla gama de indústrias de manufatura e para o setor de construção
- A Ternium investe em tecnologias de produção de aço com baixas emissões de carbono para apoiar a transição energética e a mobilidade do futuro. A TT também apoia o desenvolvimento de nossas comunidades, especialmente por meio de programas educacionais na América Latina



Market Cap: US\$ 21,8bi

- A Nippon Steel tem bases de fabricação no Japão e em outros 15 países, sendo uma das principais produtoras de aço do mundo
- A empresa opera em quatro segmentos de negócios, incluindo produção de aço, engenharia, produtos químicos e soluções de sistemas

Governança corporativa

Políticas vigentes que garantem segurança para o investidor, transparência de ações, controle de gestão e clareza na comunicação

Programa de Integridade

P	Código de Ética e Conduta
P	Política Anticorrupção
P	Política Concorrencial
P	Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas
P	Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades
P	Política de Patrocínio e Doações
P	Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários

Outras políticas de suporte à Governança

P	Política de Destinação de Resultados
P	Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária
P	Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria
P	Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários
P	Política de Gestão de Riscos
P	Política Compliance Ambiental
P	Política de Segurança da Informação

Governança Corporativa

- ✓ O Conselho de Administração é responsável pelas políticas estratégicas gerais
 - 8 atuais membros, sendo 2 independentes
 - Eleição para termos unificados de 2 anos
- ✓ Comitê de Gestão de Riscos com reporte trimestral ao Comitê de Auditoria
- ✓ Comitê de Recursos Humanos
- ✓ Comitê de Auditoria
- ✓ Conselho Fiscal permanente composto por 5 membros eleitos na Assembleia Geral.
- ✓ Em curso adequação à SOX, ajudando na mitigação dos riscos relacionados à integridade das demonstrações financeiras.



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

3 Governança e Destaques

4 Apêndice

USIMINAS

USIMINAS

Aço em dia com o futuro