

2T25

Webcast

Apresentação Institucional

ÍNDICE

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

USIMINAS

Resultados

2T25



2T25

Destaques do trimestre

USIMINAS

Vendas de Aço

1.079kt

-1% vs 1T25

EBITDA Consolidado
Ajustado

408mi

-44% vs 1T25

Lucro Líquido

128mi

-62% vs 1T25

Fluxo de Caixa Livre

281mi

+931mi vs 1T25

Dívida Líquida

1,0bi

-24% vs 1T25

Alavancagem

0,50x

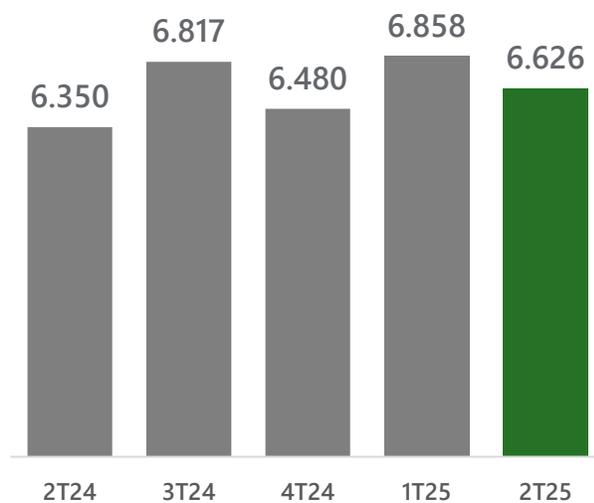
-0,21x vs 1T25



RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões

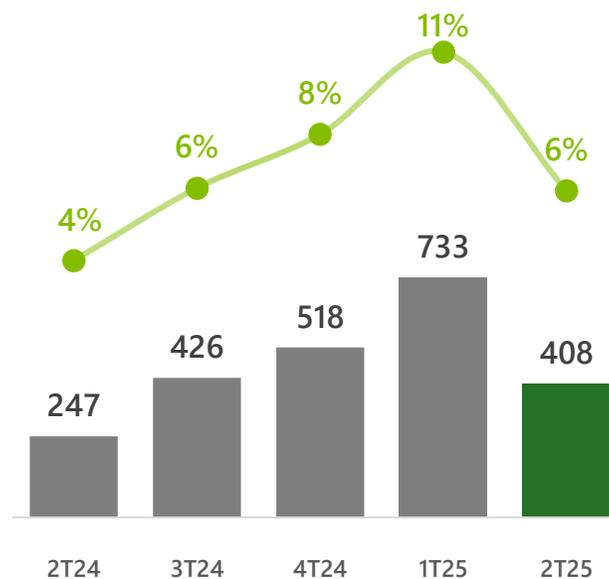
Redução da Receita Líquida em 3%, com menores preços e volumes na Siderurgia.



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

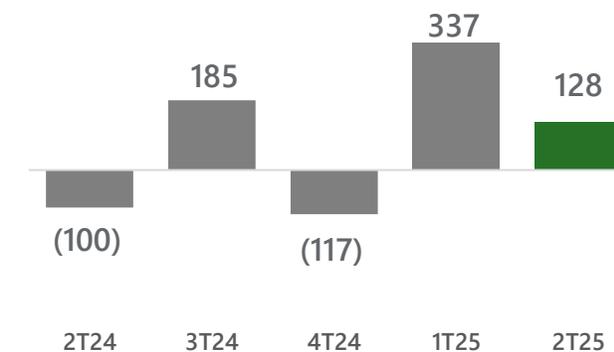
Redução de EBITDA e Margem refletindo a deterioração da Receita Líquida na Siderurgia.



LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões

Redução do Lucro Líquido reflexo da piora dos resultados operacionais e financeiros

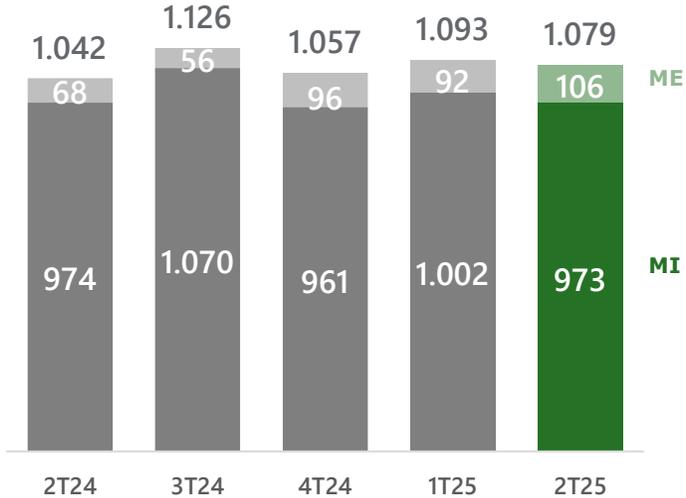


VENDAS DE AÇO

(Kt)

Redução das vendas de aço refletindo o cenário desafiador das importações

ΔMI 1T25: -3%

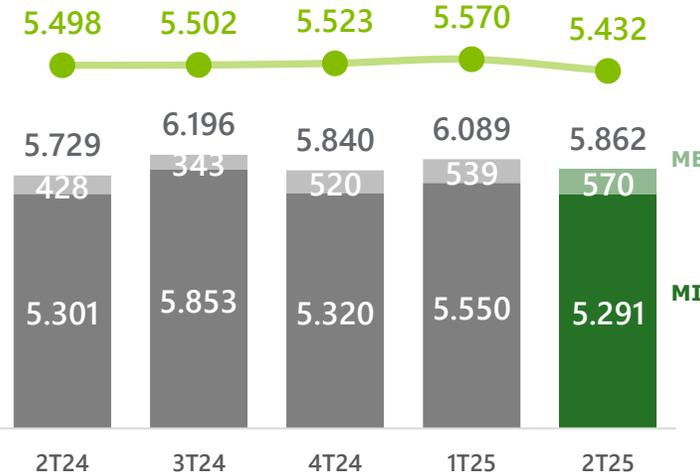


RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (R\$/t)

Redução de 4% da Receita Líquida, principalmente pelos menores preços praticados.

Δ1T25 (R\$/t): -2%



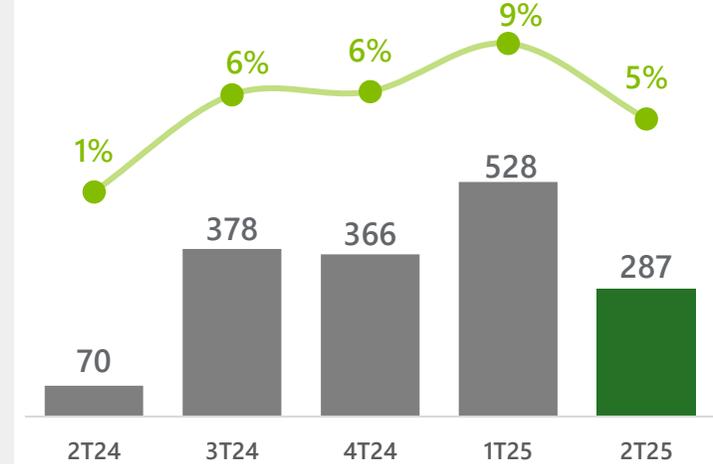
● Receita Líquida total/T

EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

Queda no EBITDA Ajustado principalmente por menores receitas

Δ1T25: -46%



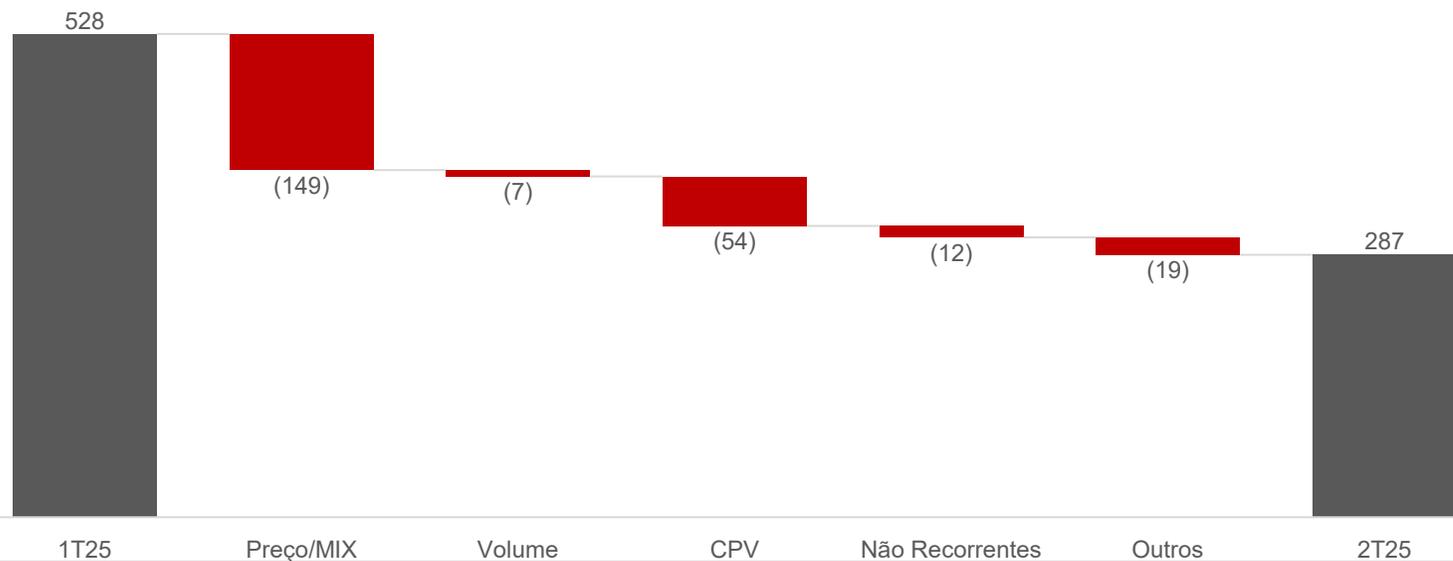
2T25

Siderurgia

VARIAÇÃO DO EBITDA

R\$ milhões

Redução no EBITDA por menores preços e efeitos não recorrente no CPV do 1T25 .



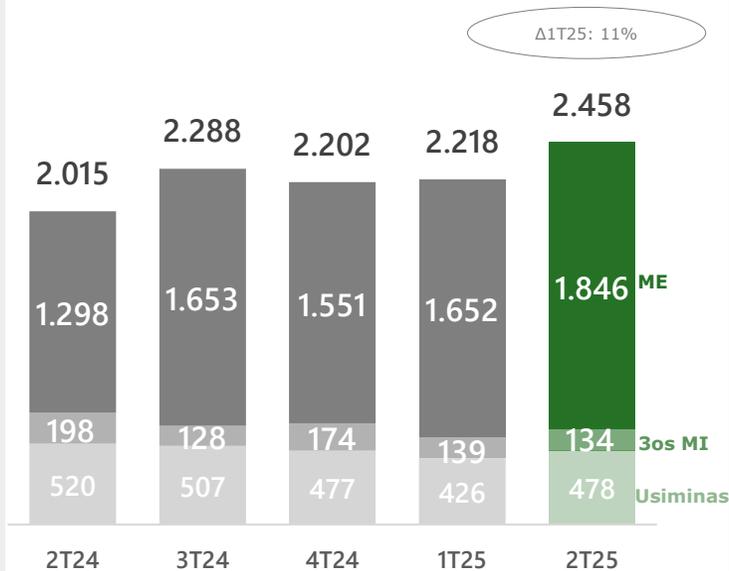
USIMINAS



VENDAS MINÉRIO DE FERRO

(Kt)

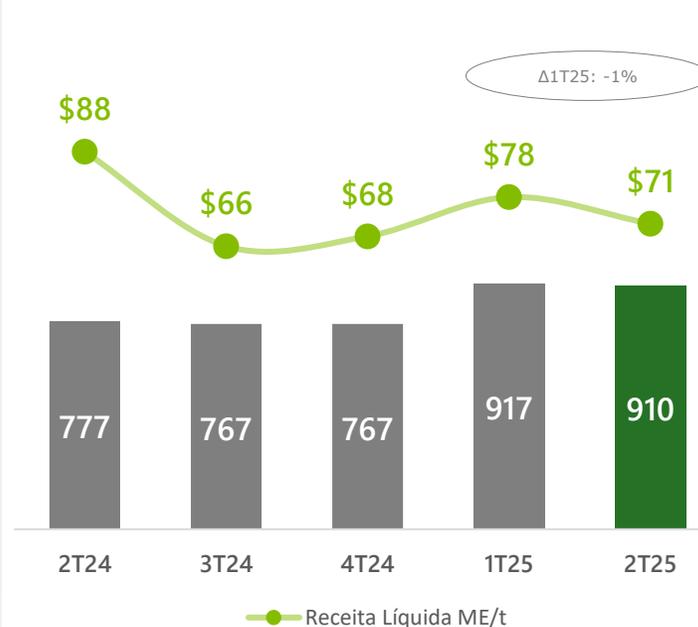
Crescimento de 11% nos volumes de vendas, refletindo maior volume de produção



RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

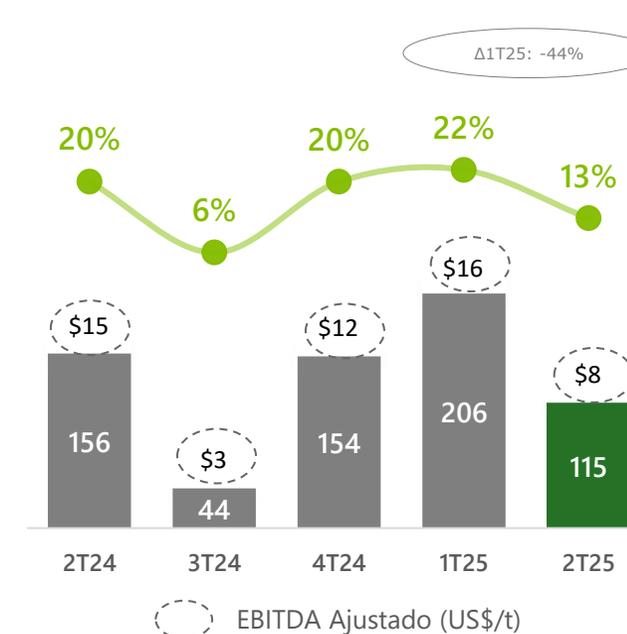
Queda na receita líquida/t pelos menores preços internacionais



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

Redução do EBITDA como resultado dos menores preços internacionais e valorização do Real.



USIMINAS

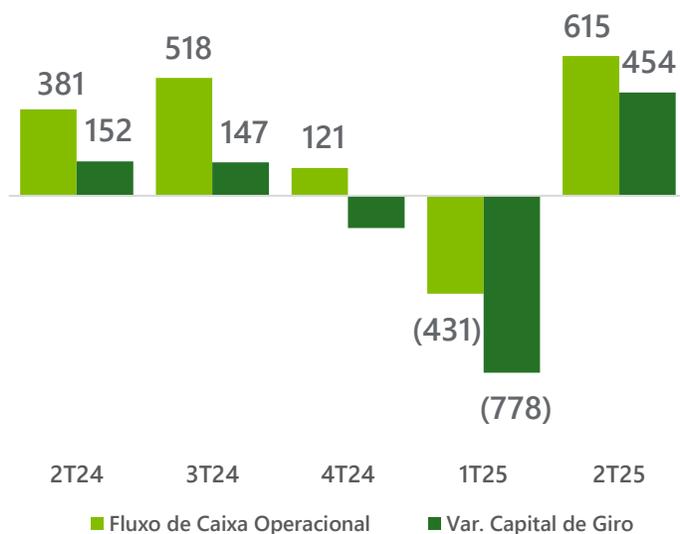
Indicadores Financeiros

2T25

VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO E FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL*

R\$ milhões

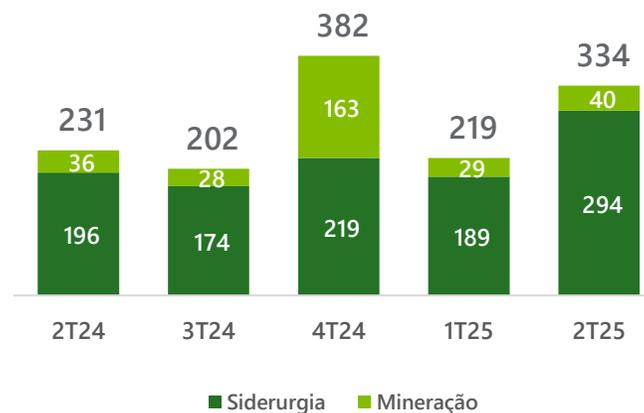
Geração de Fluxo de Caixa Operacional foi consequência, principalmente, da liberação de Capital de Giro no período.



CAPEX

R\$ milhões

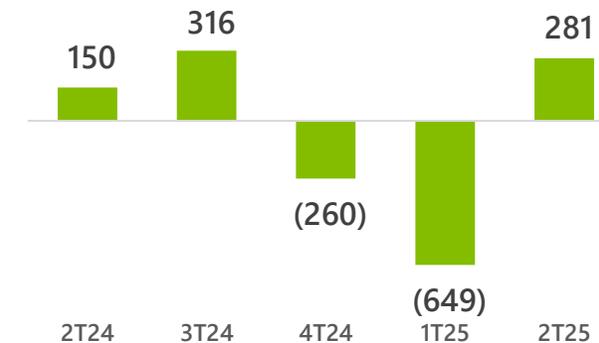
Capex de R\$334 milhões, com 88% na Siderurgia e 12% na Mineração.



FLUXO DE CAIXA LIVRE**

R\$ milhões

Fluxo de caixa livre de R\$281 milhões, como resultado da geração de caixa operacional.



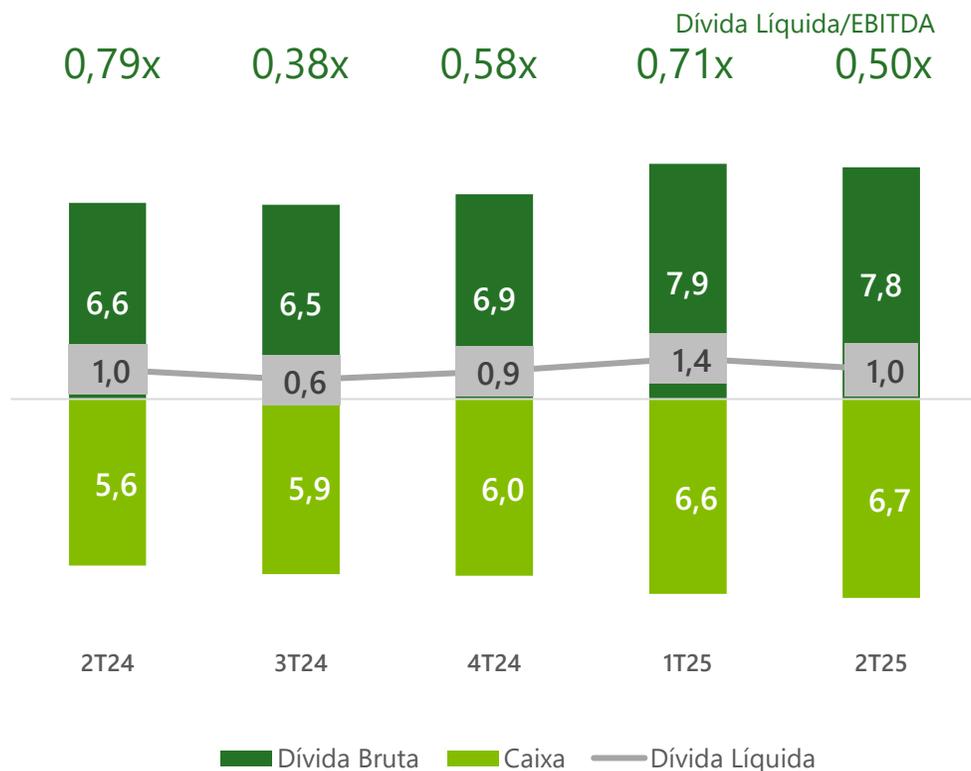
* Variação de caixa excluindo CAPEX e outras atividades de investimento e financiamento

** Fluxo de Caixa Operacional + CAPEX

CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM

R\$ bilhões

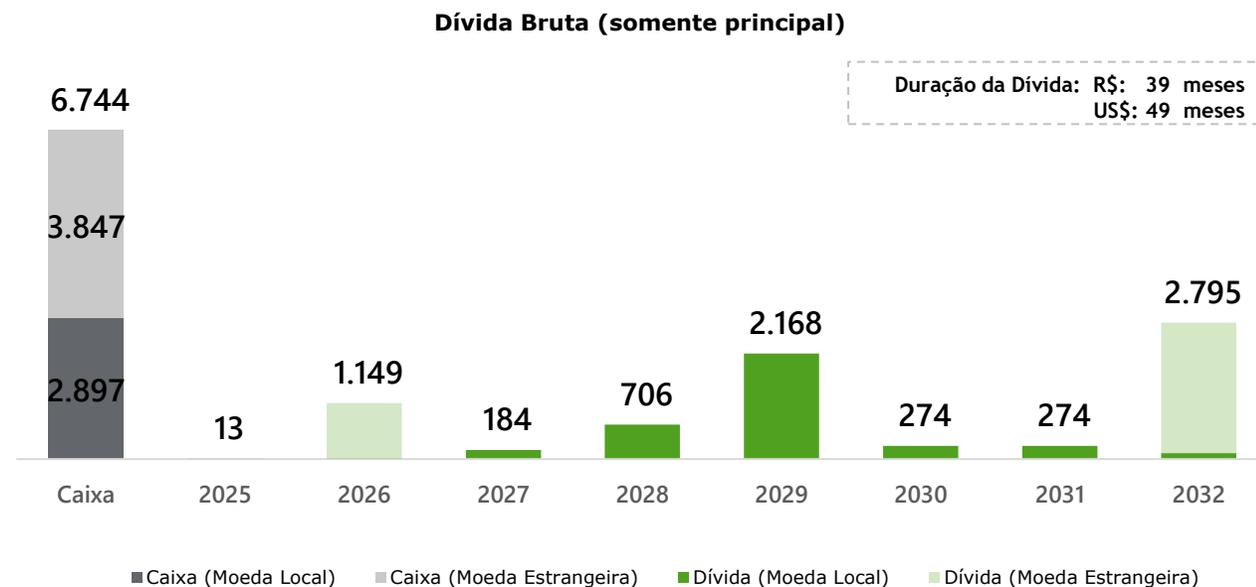
Redução de 24% na dívida líquida, resultado do aumento da posição e caixa e redução da dívida bruta.



PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA – SOMENTE PRINCIPAL

R\$ milhões

Em 18/07/2025, a Companhia realizou o resgate dos Bonds remanescentes com vencimento em 2026, utilizando os recursos em dólar mantidos no caixa da emissão realizada no começo de 2025.





Apresentação Institucional 2T25

USIMINAS



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

3 Governança e Destaques

USIMINAS

A Usiminas

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Uma das maiores produtoras de laminados planos do Brasil, 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.

DESTAQUES (2T25)

Aço 

1.079 kton
Vendas de Aço

R\$287 mm
EBITDA

Minério de ferro 

2.458 kton
Vendas de Minério

R\$115 mm
EBITDA

Consolidado 

R\$ 6.626 mm
Receita Líquida

R\$ 408 mm
EBITDA

R\$1.046 mm / 0,50x
Dívida Líquida / Alavancagem

PRESENÇA GEOGRÁFICA



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 | Usiminas Mecânica



- **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 por imersão a quente, aprimorando o conteúdo tecnológico dentro do aço da Usiminas.**

- **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

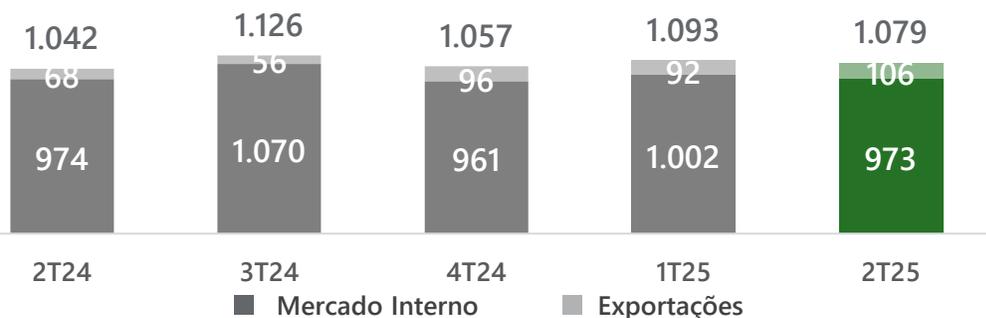


Unidade de Siderurgia

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).

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



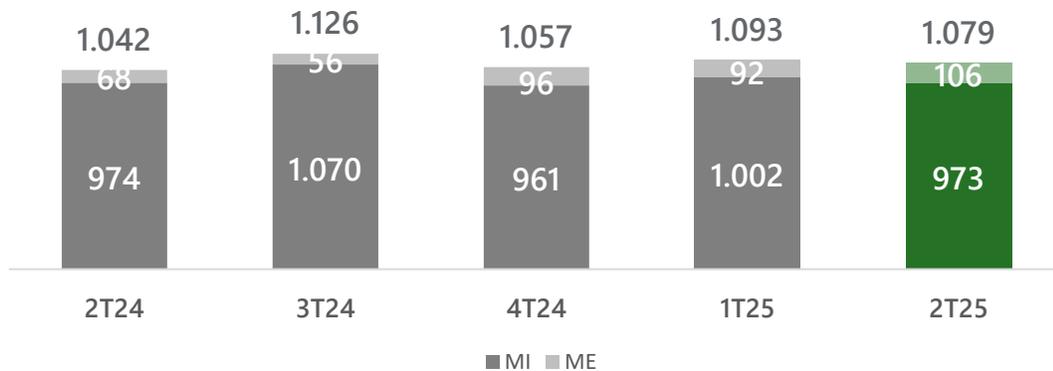
GALVANIZADO POR IMERSÃO A QUENTE E ELETROGALVANIZAÇÃO

Automotivo
Construção civil
Agricultura
Linha branca

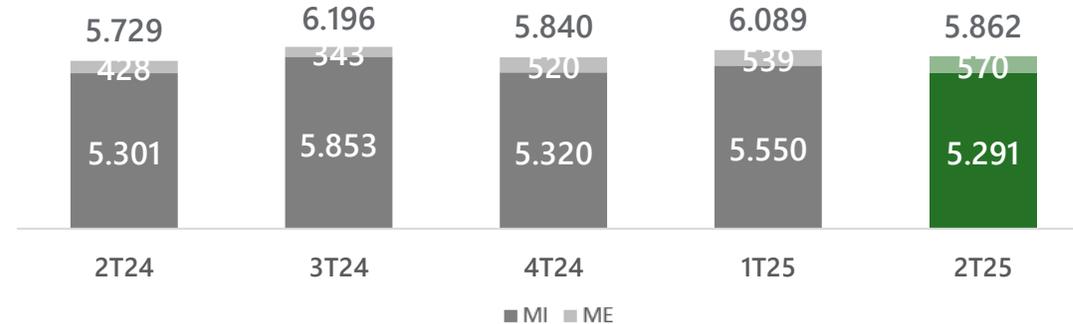


Siderurgia

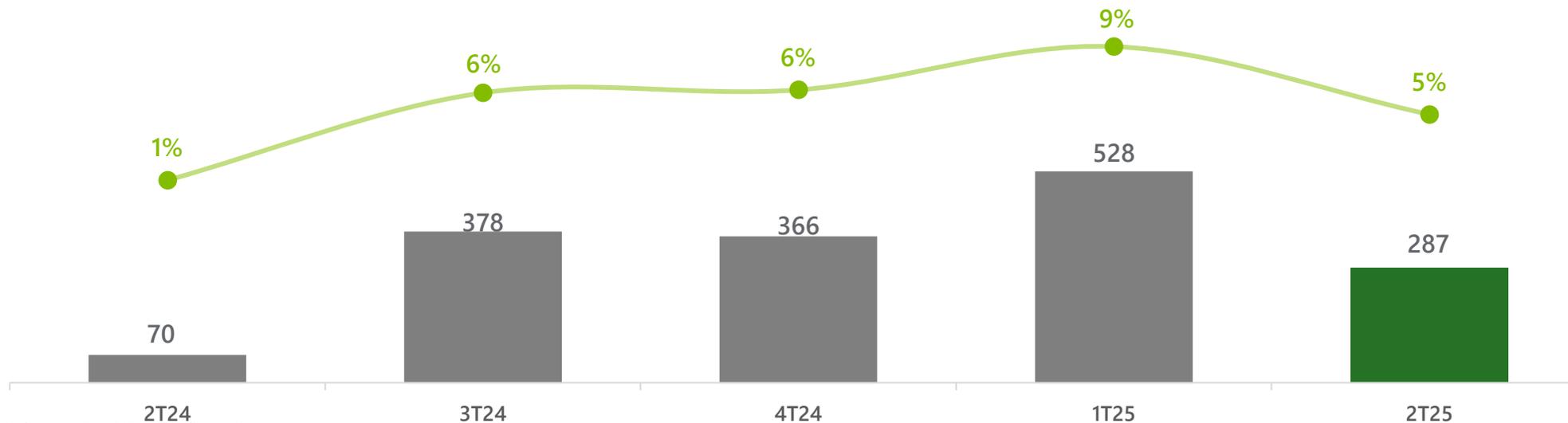
Vendas de Aço (mil toneladas)



Receita Líquida (R\$ mil)



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



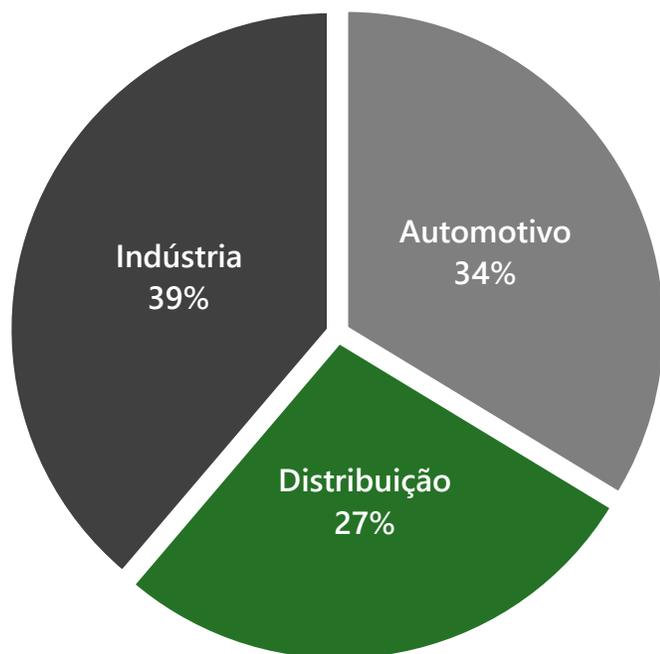
USIMINAS



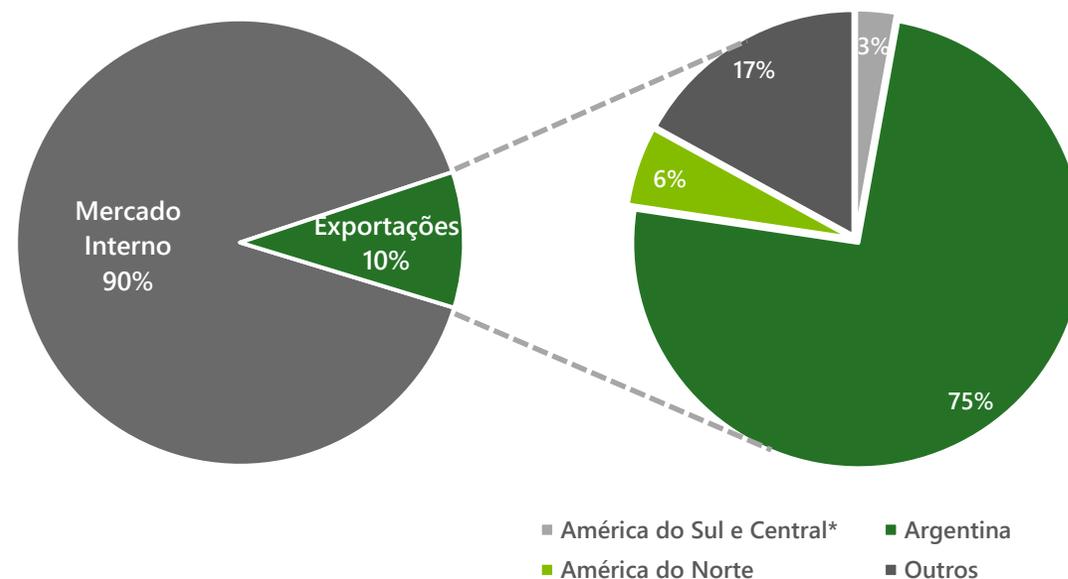
Diversificação de produtos e mercados

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 (2T25 - MERCADO INTERNO, AÇO)



VOLUME DE VENDAS DAS EXPORTAÇÕES POR PAÍS (2T25 - AÇO)



* 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



Novo Gasômetro 2027

- ❖ Redução de custos, aumento de geração de energia elétrica e redução de compra de gás natural
- ❖ Segurança operacional



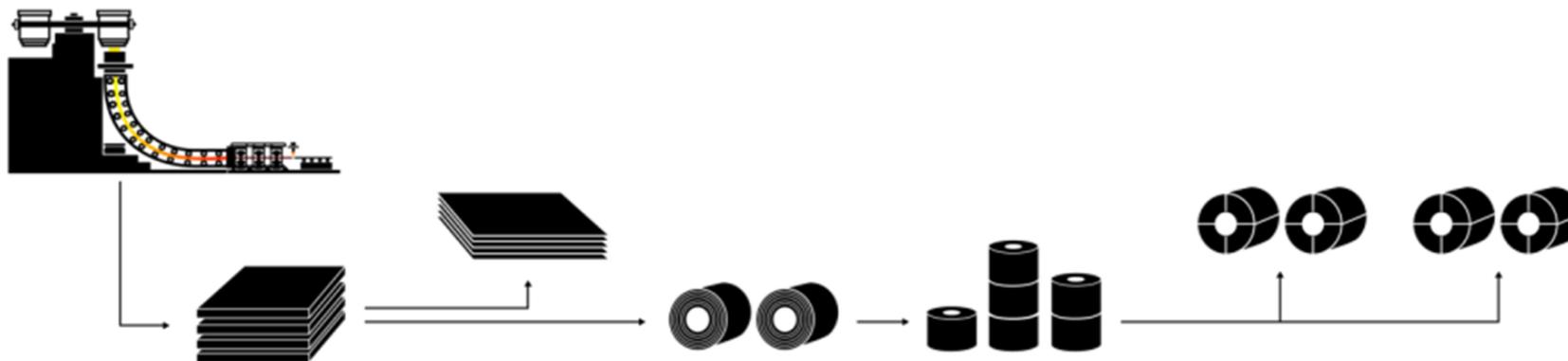
Pad up da Bat. 4 da Coqueria 2 2029

- ❖ Aumento a capacidade produtiva de coque e gás de coqueria, bem como de redução da aquisição de coque de terceiros



Siderurgia

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")

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 PRODUTOS VENDIDOS



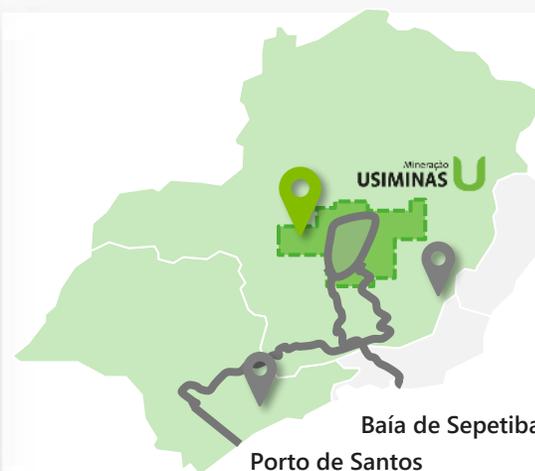
GRANULADO GROSSO



SINTER FEED
(SFMU)



CONCENTRADO
(CCMU)



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



Mineração Usiminas



Instalações siderúrgicas da Usiminas



Estrada de ferro MRS



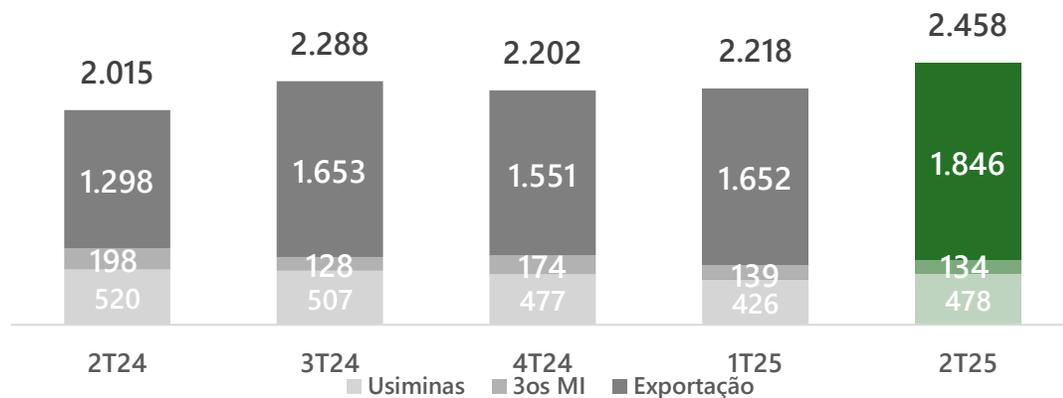
Área da rede ferroviária das MRS



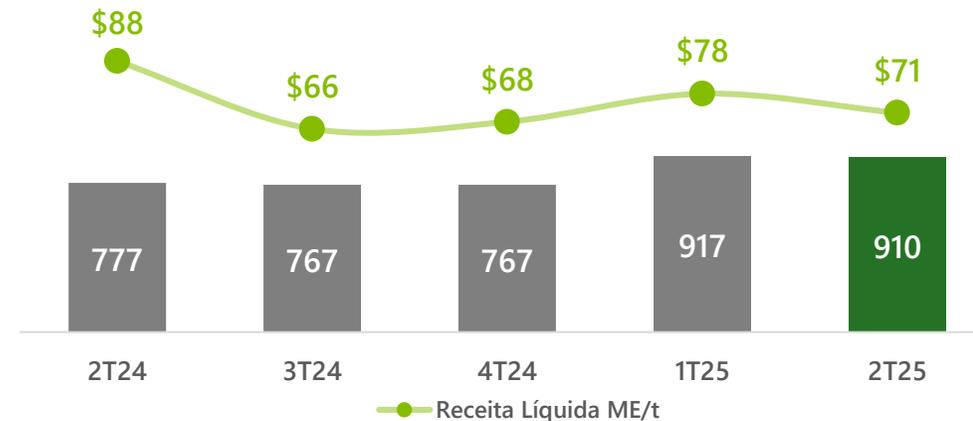
Quadrilátero Ferrífero

Mineração Usiminas

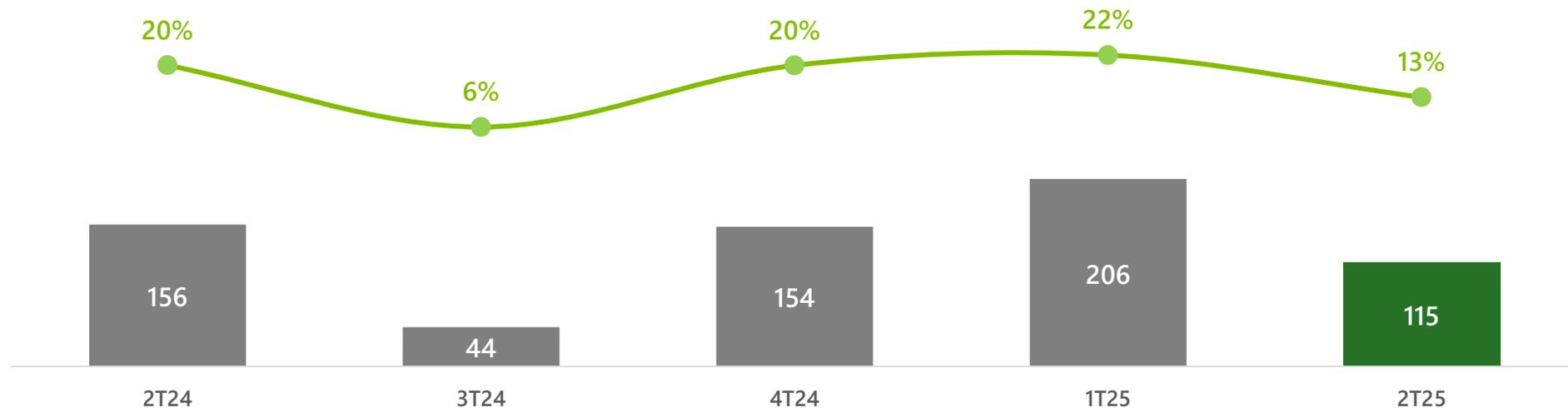
Vendas de Minério de Ferro (mil toneladas)



Receita Líquida (R\$ mil) e Receita Líquida ME (US\$/t)



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



USIMINAS

Dry Stacking



Assista como é o processo de Dry Stacking da Usiminas

Solução de desaguamento e disposição a seco de rejeitos em substituição à solução convencional de barragem.



Inauguração: Dezembro de 2021

Total investido: US\$ 45 milhões

ITM Flotação



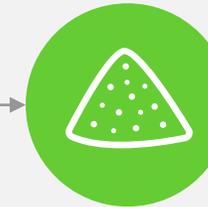
REJEITOS + ÁGUA



PLANTA DE FILTRAGEM



ÁGUA RECUPERADA



PILHA DE REJEITOS DESAGUADOS



Principais investimentos em curso - Mineração

USIMINAS



Descaracterização da Barragem Samambaia 2025

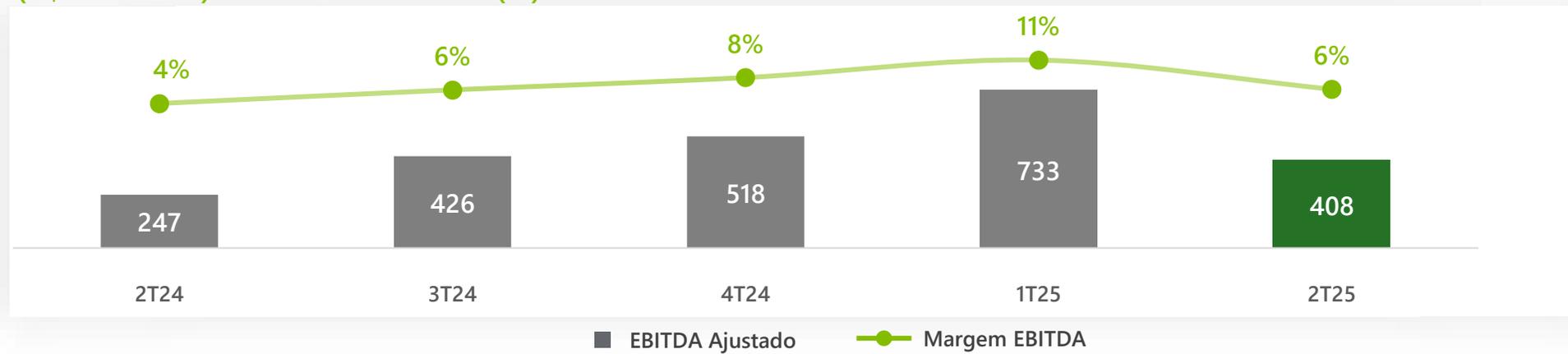
- ❖ Operação encerrada em dezembro de 2021.
- ❖ Previsão de término em meados de 2025.
- ❖ **Investimento Projetado:** R\$200 milhões.
- ❖ **Monitoramento 24 horas:** Realizado pelo Centro de Monitoramento Geotécnico.
- ❖ **Última Barragem de Rejeitos:** Fim da última estrutura de disposição de rejeitos da empresa.

Principais números consolidados (1/2)

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MILHÕES)

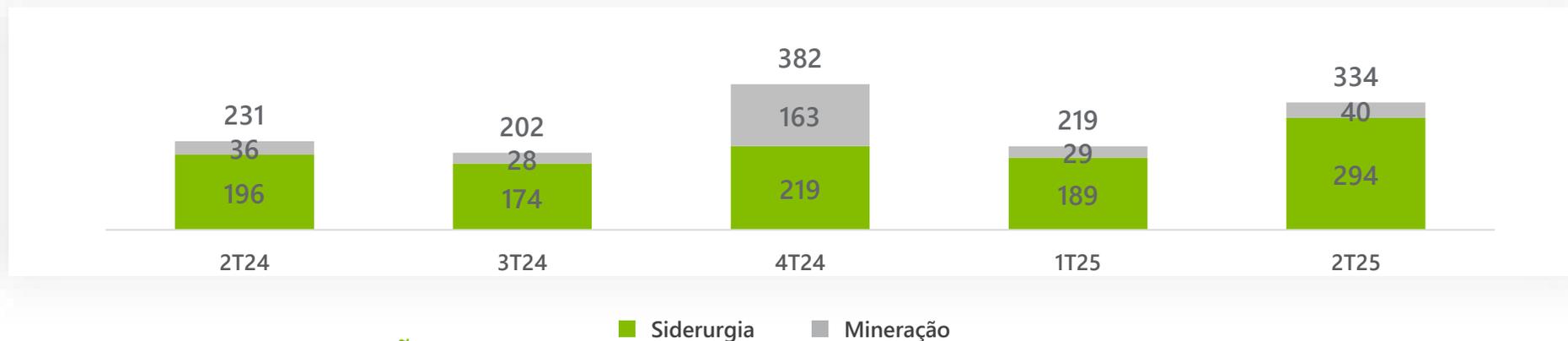


EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)

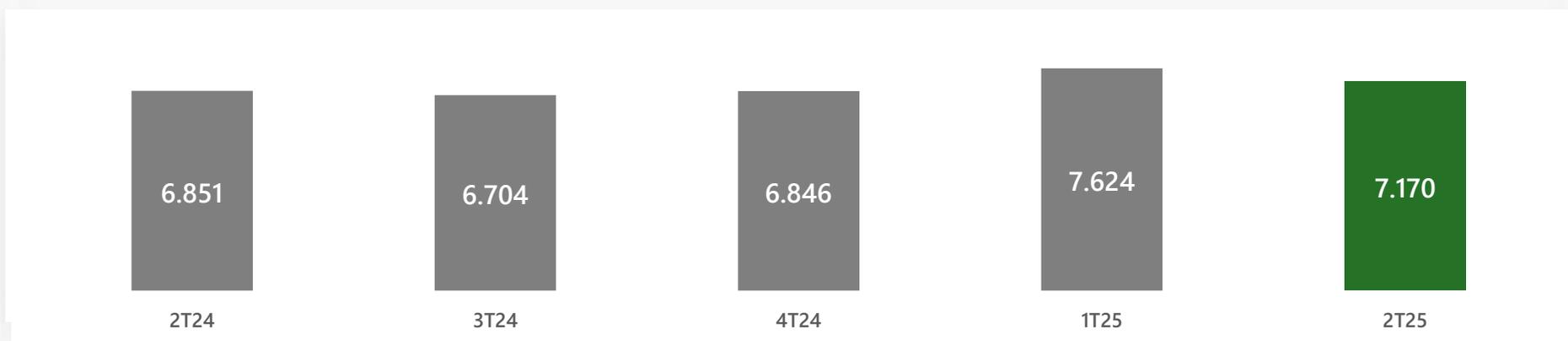


Principais números consolidados (2/2)

CAPEX (R\$ MILHÕES)



CAPITAL DE GIRO (R\$ BILHÕES)

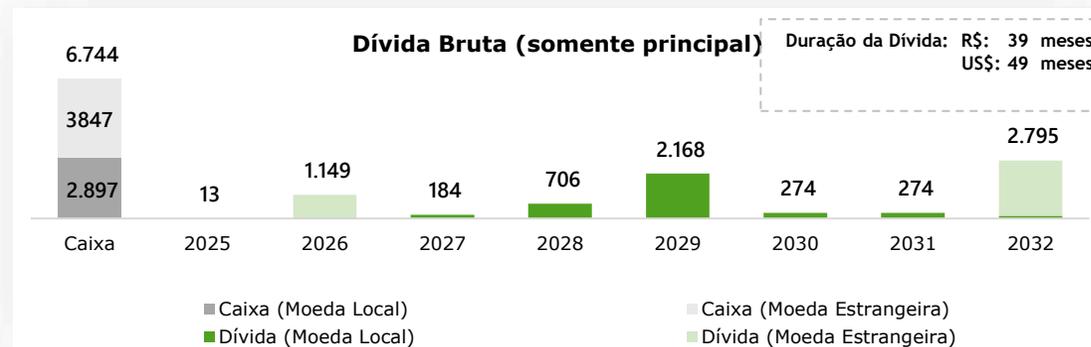


Sólida disciplina financeira

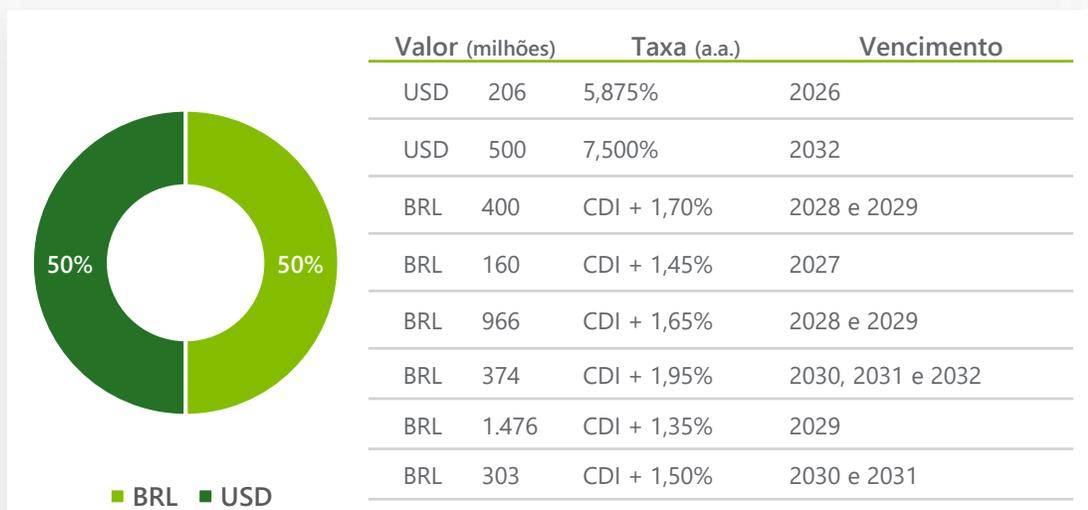
CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM (R\$ MILHÕES)



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



PERFIL DA DÍVIDA



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

USIMINAS

Pilares de gestão da Usiminas

Principais Destaques



VOU – Voluntários Usiminas

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



Programa de Recuperação e Preservação de Áreas Verdes

Foram produzidas 11.800 mudas, das quais 2.300 foram plantadas e o restante foi doado a colaboradores e à comunidade.



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

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

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

Cultura de Responsabilidade Socioambiental e com os Colaboradores

Colaboradores



Os investimentos em capacitação profissional e segurança comprovam o compromisso contínuo com a qualificação, o desenvolvimento e a vida das nossas pessoas.



Mais de **200.000 horas** de treinamento na Usiminas



68,9 horas médias de treinamento por colaborador

Social



A política de patrocínios da empresa, planejada e executada pelo Instituto, favorece projetos que promovem a inclusão, a capacitação e o desenvolvimento humano.

Instituto
USIMINAS

R\$19,8 mi investidos em iniciativas culturais, esportivas, sociais e de saúde

FSFX FUNDAÇÃO
SÃO FRANCISCO
XAVIER

Organização privada, sem fins lucrativos, com **~6mi colaboradores**

Ambiental



Acreditamos que a inovação e a sustentabilidade são essenciais para garantir a continuidade dos nossos negócios e a nossa competitividade.



Plano de descarbonização para reduzir a intensidade das emissões em **15% até 2030**



R\$2.7 bi investidos na reforma do Alto Forno 3

USIMINAS



1 A Usiminas

2 Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

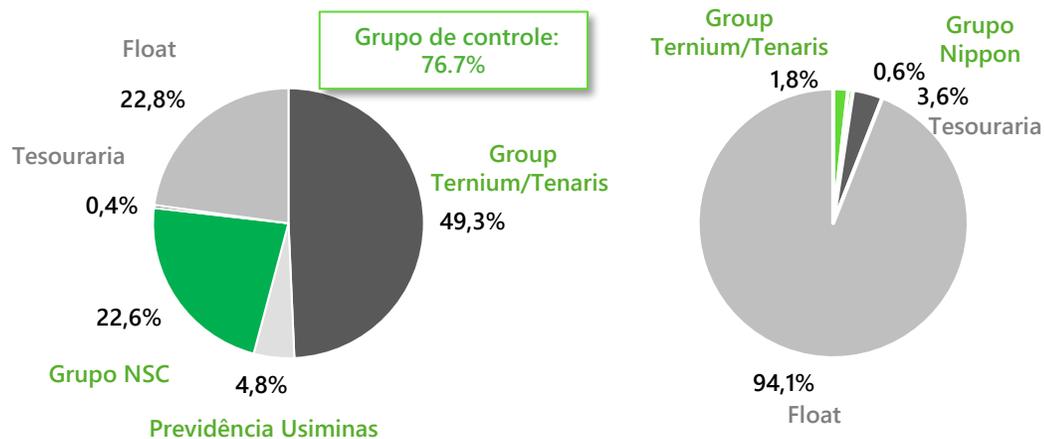
3 Governança e Destaques

USIMINAS

Acionistas e diretoria de renomados

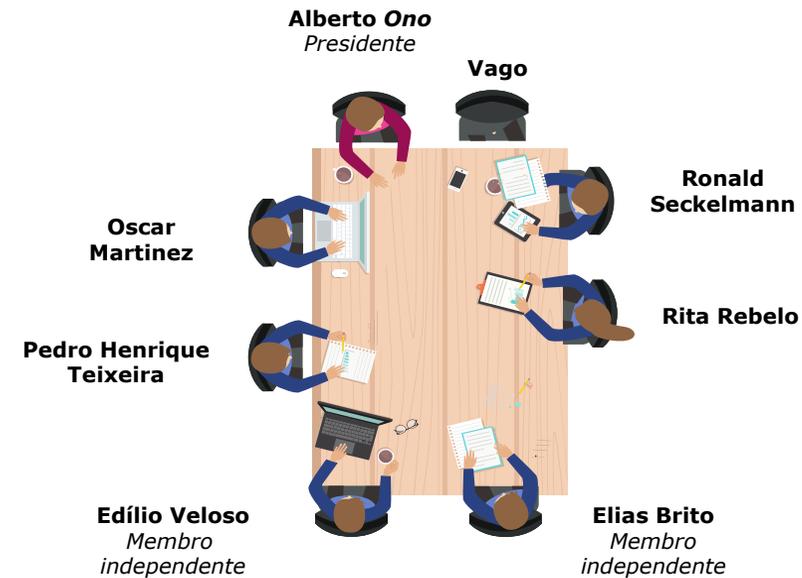
O modelo de governança corporativa da Usiminas atende às exigências do governo e do mercado para empresas de capital aberto, preservando e incentivando a transparência

Ações com direito de voto (ON) 56% **Total de ações** 1.253.079.108 Ações preferenciais (PN) 44%



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

- 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\$ 20,0bi (em julho/2025)

- 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.
- ✓ Companhia em conformidade com os requisitos da SOX, fortalecendo a integridade e a transparência das informações financeiras.

USIMINAS

USIMINAS

Aço em dia com o futuro