

# 1T26

## Webcast

## Apresentação Institucional

# ÍNDICE

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

USIMINAS

Resultados

1T26



Vendas de Aço

1,0mt

-7% vs 4T25

Vendas de Minério de Ferro

1,9mt

-20% vs 4T25

EBITDA Consolidado Ajustado

653mi

+56% vs 4T25

Receita Líquida/ton Siderurgia

+4,9%

vs 4T25

CPV/ton Siderurgia

-1,8%

vs 4T25

EBITDA Siderurgia Ajustado

544mi

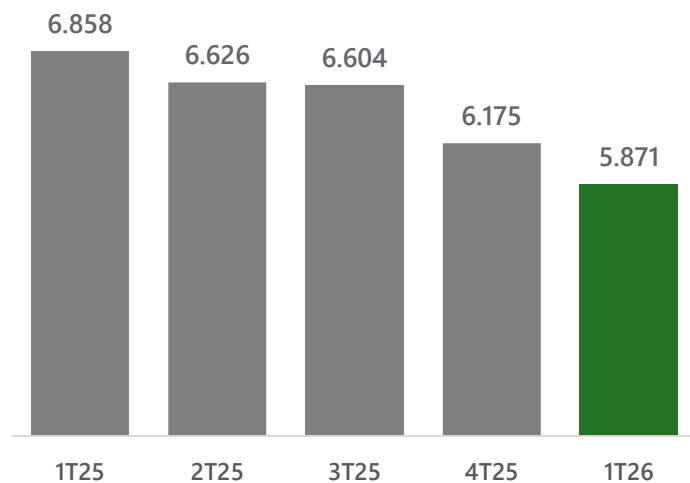
+140% vs 4T25



## RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões

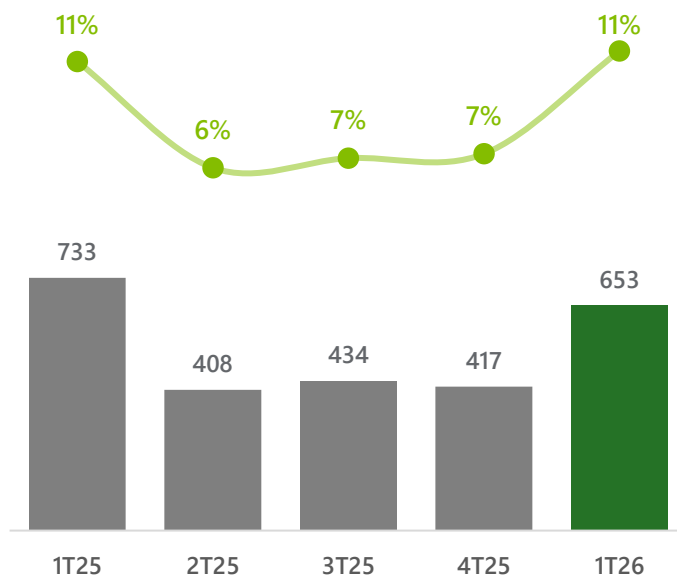
A receita líquida apresentou redução de 5% em relação ao 4T25, refletindo a queda do volume de vendas na Unidade de Siderurgia e na Unidade de Mineração.



## EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

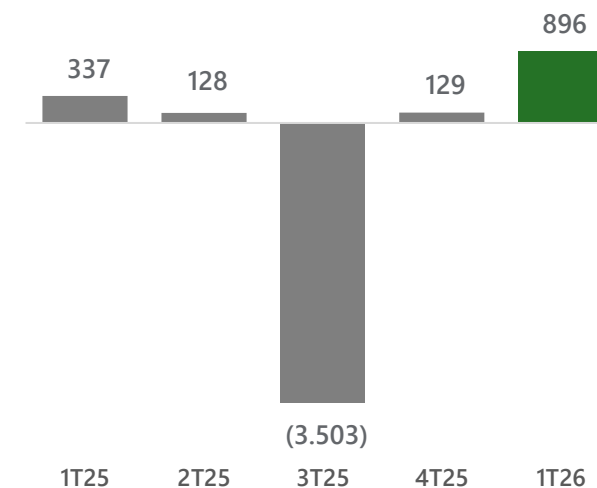
A Usiminas registrou aumento de 56% no EBITDA Ajustado Consolidado, refletindo melhores resultados na Unidade de Siderurgia.



## LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões

A Companhia registrou aumento de 596% no lucro líquido na comparação com o trimestre anterior, refletindo a melhora do resultado operacional e financeiro.

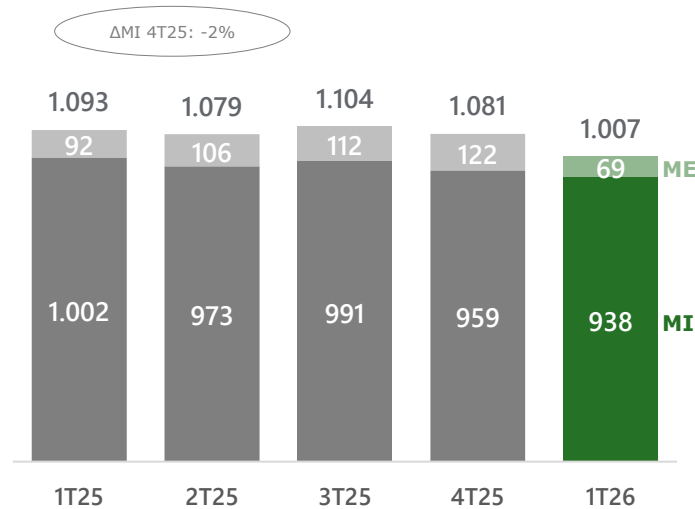


### VENDAS DE AÇO

(Kt)

Redução de 7% no volume de vendas, com redução nas exportações.

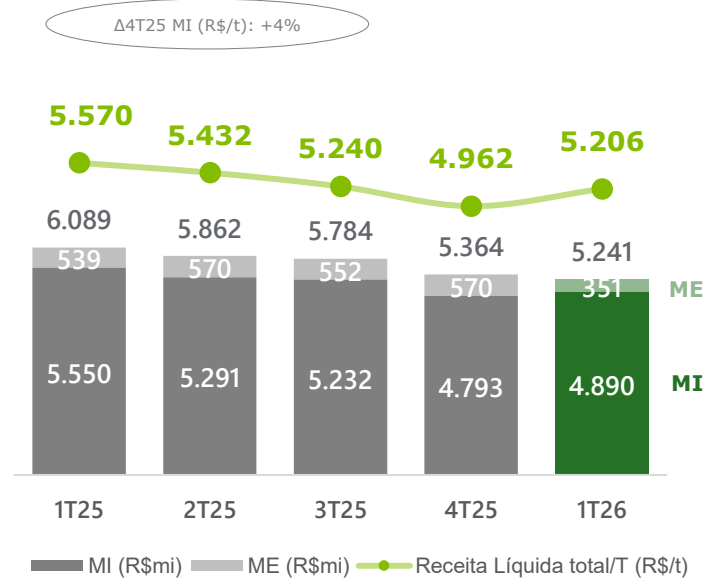
No MI, redução para Indústria e Distribuição sendo parcialmente compensada por forte aumento para o Automotivo.



### RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (R\$/t)

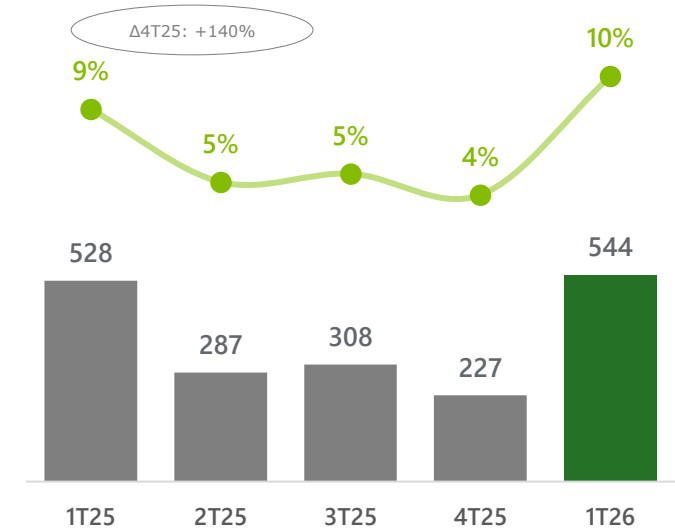
Aumento na RL/t de 5%, reflexo do aumento de 4% no Mercado Interno, resultado do melhor mix com maiores volumes para o automotivo, além de aumento de 9% na RL/t para as exportações.



### EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

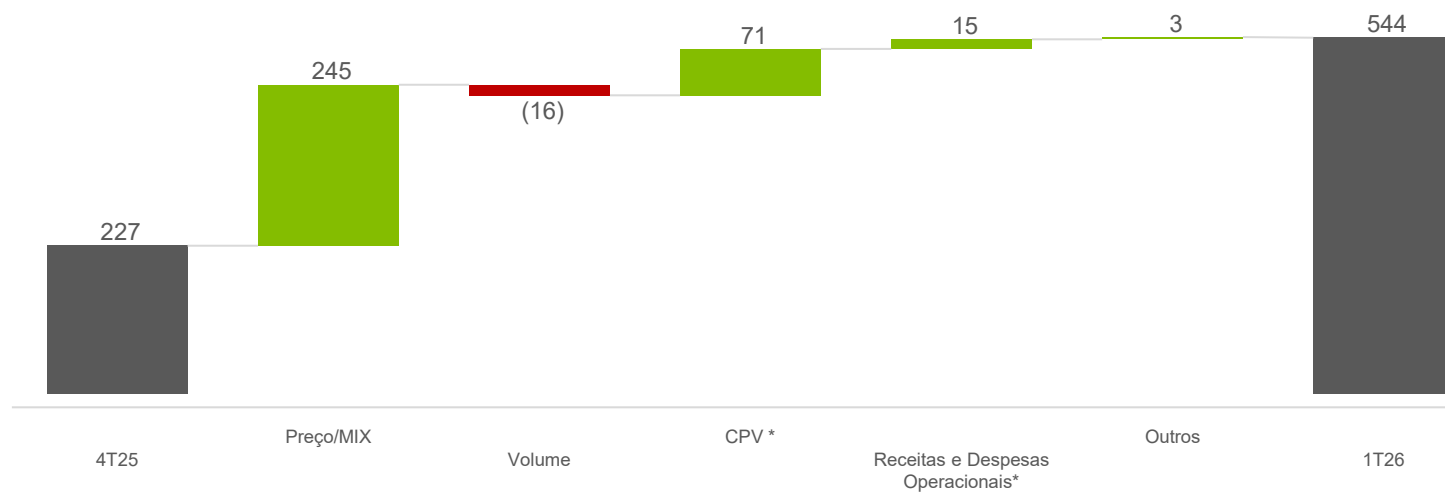
Avanço de 140% no EBITDA Ajustado, refletindo forte expansão na Receita Líquida/t e redução no CPV/t.



## VARIAÇÃO DO EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

A variação positiva no EBITDA ajustado foi majoritariamente causada pelo melhor preço/mix vendido no trimestre.

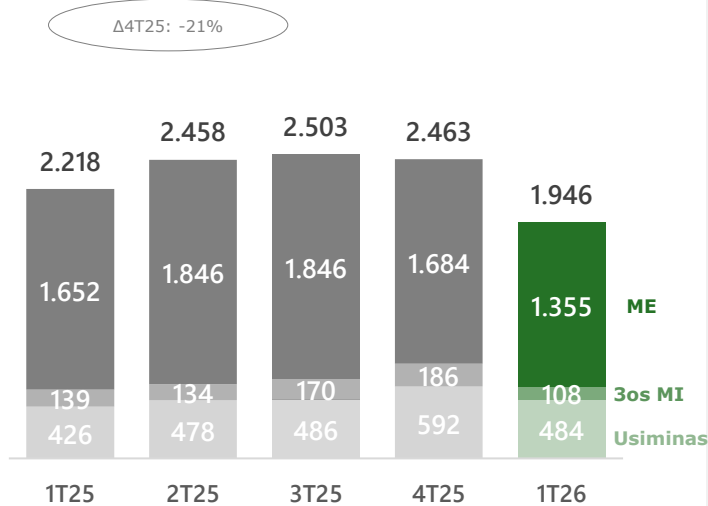


\*Excluindo-se os efeitos de Depreciação e Amortização



### VENDAS MINÉRIO DE FERRO (Kt)

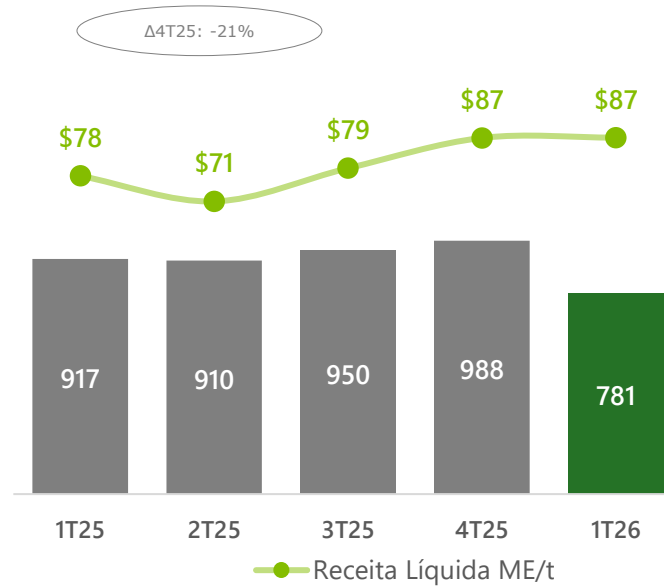
Redução de 21% nos volumes de vendas, reflexo dos efeitos das chuvas na produção e logística, e priorização de áreas com melhor rendimento operacional.



### RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

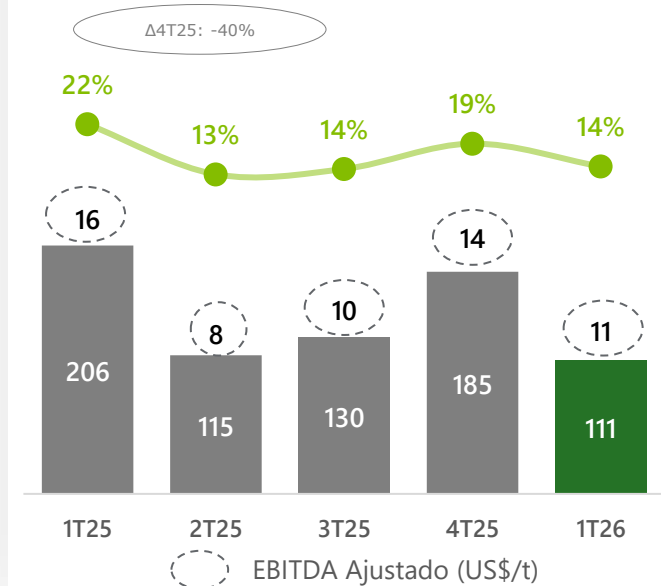
Redução de 21% na receita líquida refletindo os menores volumes vendidos no trimestre.



### EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões e por tonelada (US\$/t)

Redução do EBITDA afetado, principalmente, por menores volumes de vendas.



USIMINAS

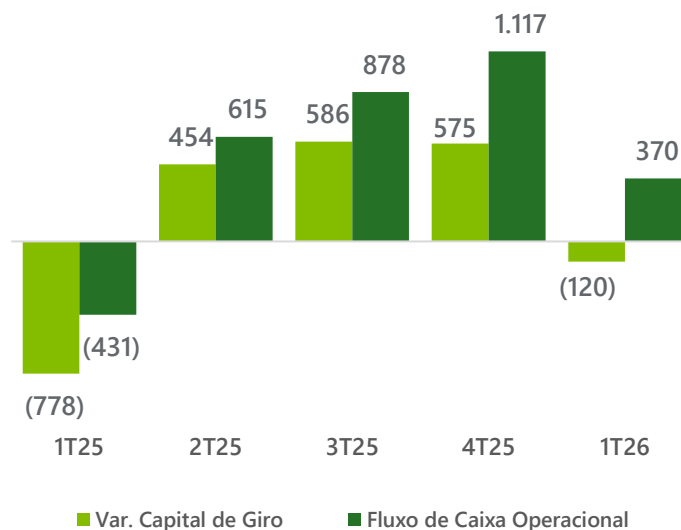
Indicadores Financeiros

1T26

### VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO E FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL\*

R\$ milhões

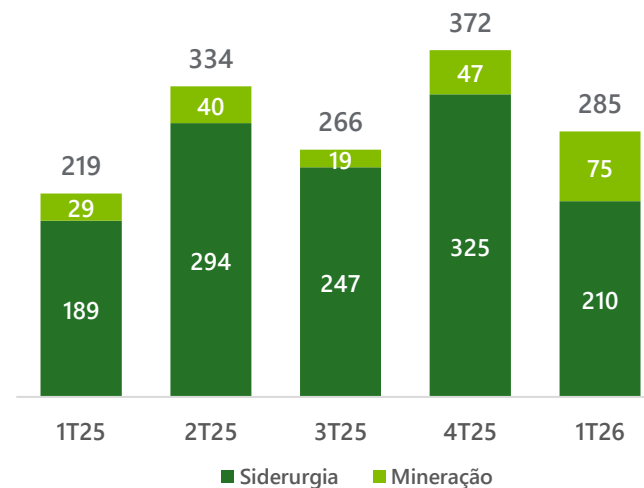
Fluxo de Caixa Operacional Líquido de R\$370 milhões, sustentado pelo EBITDA de R\$653 milhões.



### CAPEX

R\$ milhões

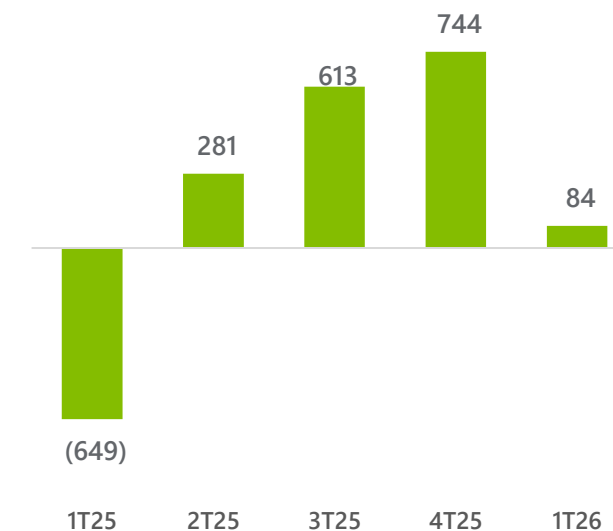
CAPEX apresentou redução de 23% no trimestre, com redução de 35% na Unidade de Siderurgia



### FLUXO DE CAIXA LIVRE\*\*

R\$ milhões

Fluxo de caixa livre positivo em R\$84 milhões no trimestre, com o Fluxo de Caixa Operacional sendo parcialmente compensado pelo CAPEX



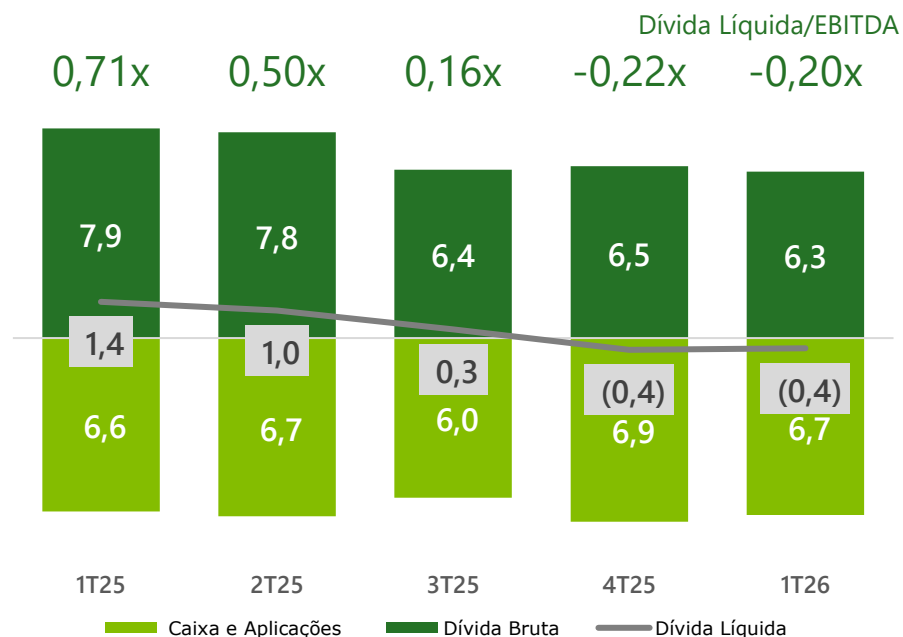
\* Variação de caixa excluindo CAPEX e outras atividades de investimento e financiamento

\*\* Fluxo de Caixa Operacional + CAPEX

**CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM**

R\$ bilhões

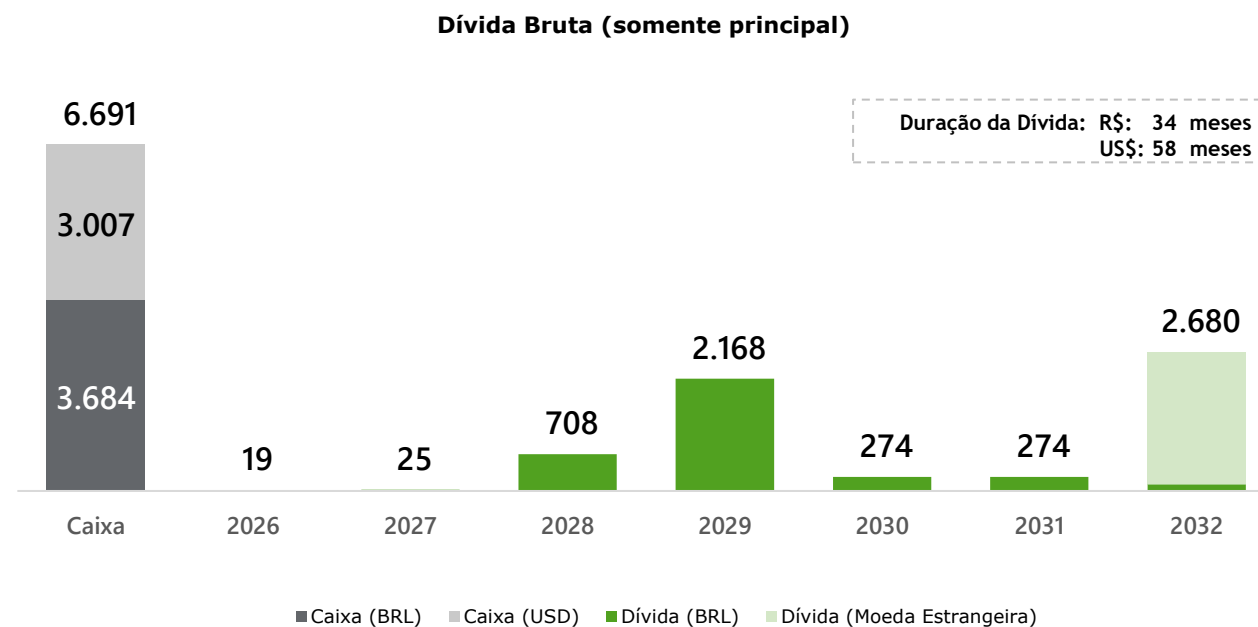
Caixa líquido de R\$391 milhões no 1T26, em linha com o apresentado no trimestre anterior, com redução tanto da dívida bruta quanto do caixa e aplicações, efeito principalmente da variação cambial nos saldos em dólar no final do período.



**PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA – SOMENTE PRINCIPAL**

R\$ milhões

Forte disciplina financeira, sem amortizações relevantes nos próximos 2 anos.





# Apresentação Institucional 1T26

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 (1T26)

Aço 

1.007 kton  
Vendas de Aço

R\$544 mm  
EBITDA

Minério de ferro 

1.946 kton  
Vendas de Minério

R\$ 111 mm  
EBITDA

Consolidado 

R\$ 5.871 mm  
Receita Líquida

R\$ 653 mm  
EBITDA

R\$(391) mm / -0,20x  
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.**

- **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 atende 3 principais setores: distribuição, tubos e JIT (just in time);**



Upstream

Downstream

**USIMINAS**

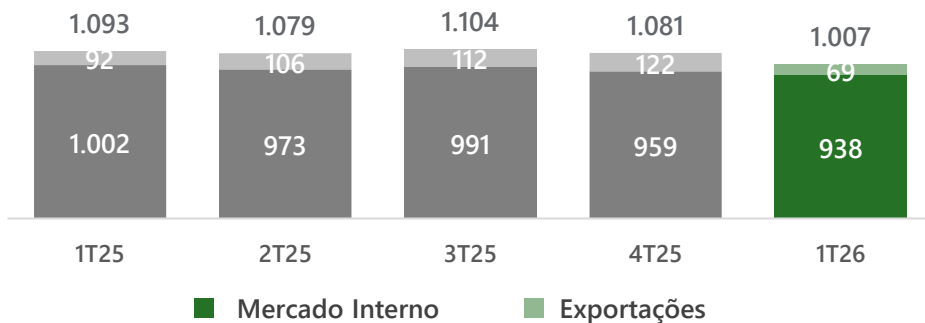


# Unidade de Siderurgia

## 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



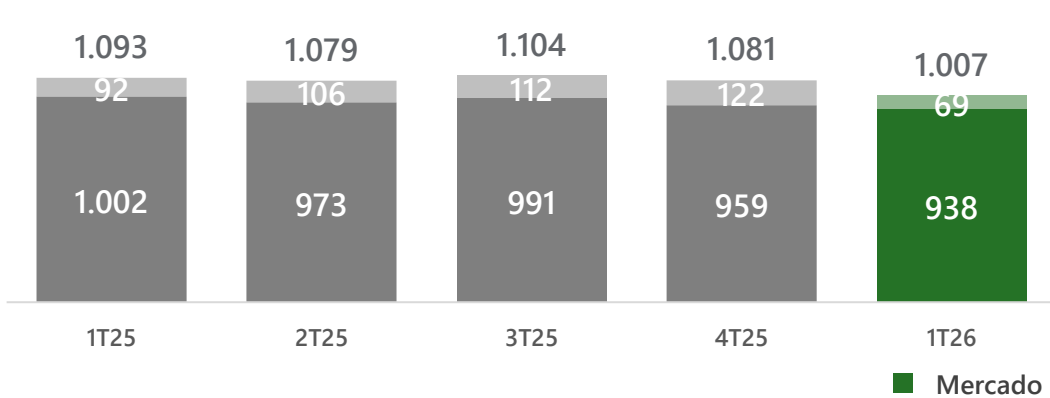
### GALVANIZADO POR IMERSÃO A QUENTE E ELETROGALVANIZAÇÃO

Automotivo  
Construção civil  
Agricultura  
Linha branca

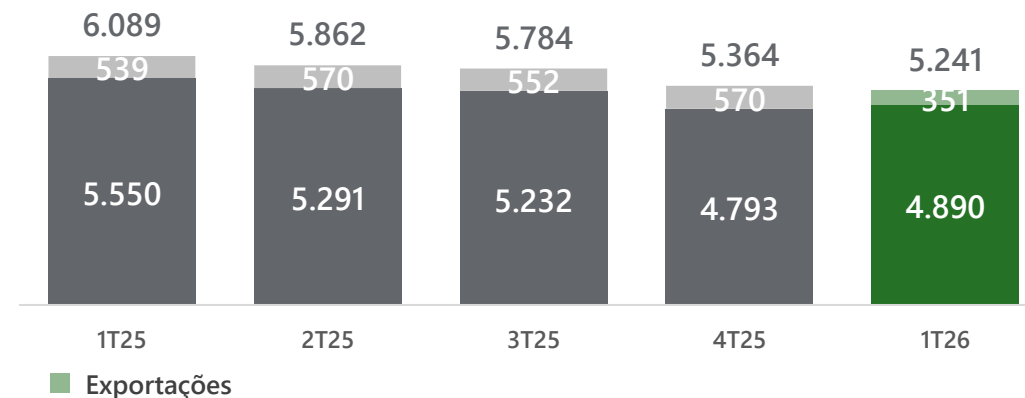


# Siderurgia

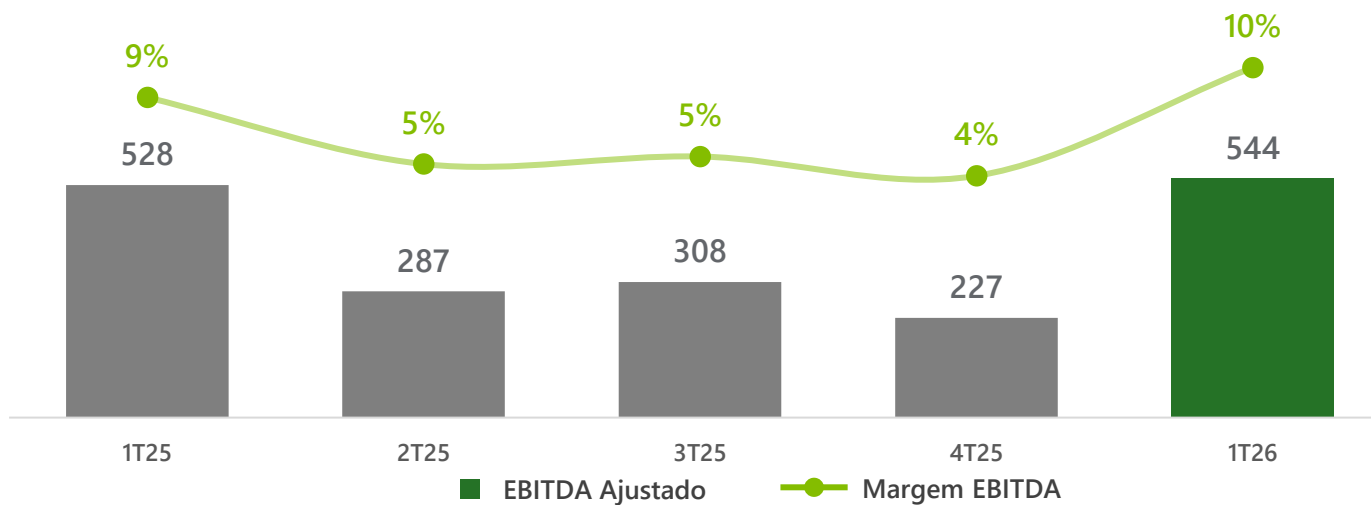
Vendas de Aço (mil toneladas)



Receita Líquida (R\$ mil)



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



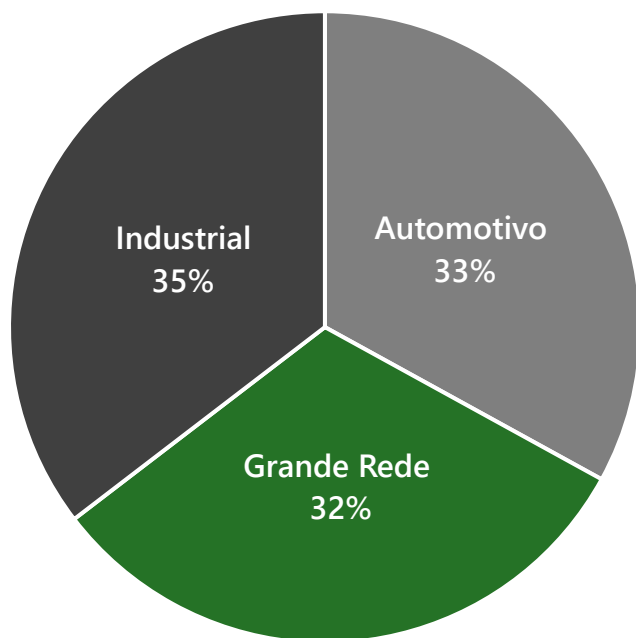
**USIMINAS**



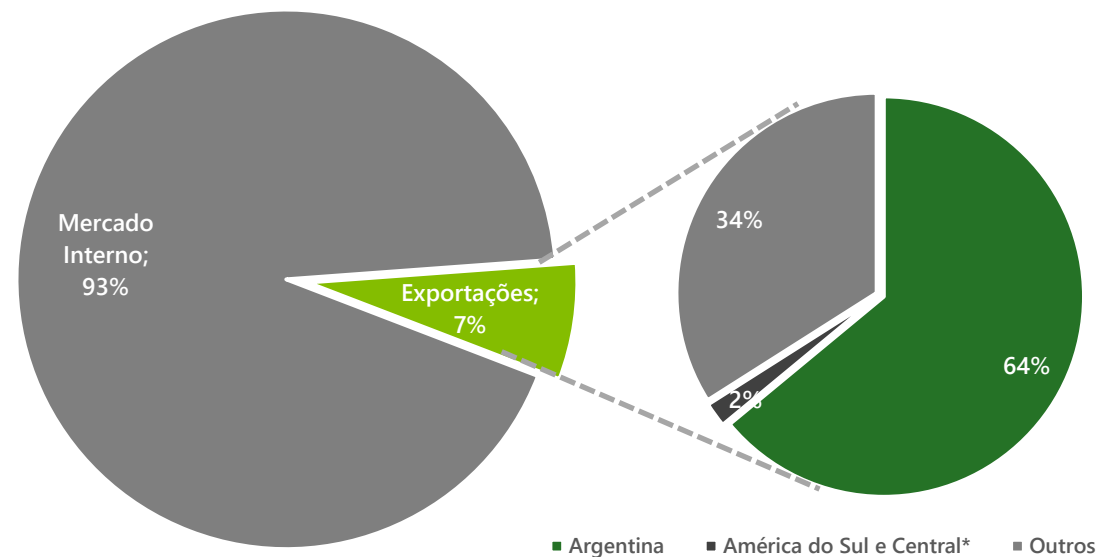
# Diversificação de Produtos e mercados – 1T26

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

**PARTICIPAÇÃO DOS MERCADOS FINAIS NO VOLUME  
(1T26, MERCADO INTERNO)**



**VOLUME DE VENDAS DAS EXPORTAÇÕES POR PAÍS  
(1T26, AÇO)**



\* Excluindo Argentina

Coquearias: Reparo a Quente da Bateria 3 e Reconstrução da Bateria 4

Nova planta de Moagem e Injeção de PCI

Novo Gasômetro

Total de investimentos nos projetos

**+R\$ 3,5 bilhões**

COQUERIA 2

# Reparo a Quente da Bateria 3

Aumento da vida útil e volume de produção de coque próprio

Manutenção da vida útil da Bateria

PREVISÃO

INVESTIMENTO

Controle do processo para reduzir impactos da alta temperatura

Segurança operacional e manutenção dos parâmetros ambientais

2028

~R\$ 978 milhões

COQUERIA 2

# Reconstrução Parcial da Bateria 4

Aumento a  
capacidade  
produtiva de coque e  
gás de coqueria

Redução da aquisição  
de coque de terceiros

Segurança  
operacional  
e manutenção dos  
parâmetros  
ambientais

PREVISÃO

2029

INVESTIMENTO

~R\$ 1,7bilhão

# Nova planta de Moagem e Injeção de PCI

Maximização da injeção de PCI em substituição ao Coque no Alto-Forno

Melhores sistemas de transporte

PREVISÃO

INVESTIMENTO

Maior eficiência energética e de custos

Redução de emissões de GEE

2026

~R\$ 597 milhões

USIMINAS

# Novo Gasômetro

Maior capacidade de armazenamento, compatível com a capacidade de recuperação/consumo de gás

Melhores condições operacionais de estocagem para recuperação de gás LDG

Condições ótimas de manutenções preventivas e corretivas

Redução de custos, maior geração de energia, mais segurança e menor compra de gás natural.

PREVISÃO

2027

INVESTIMENTO

~R\$ 233 milhões

## O maior da indústria do aço na América Latina

+500

patentes registradas  
no Brasil e no exterior desde  
o início das operações

+80

profissionais dedicados,  
entre cientistas, pesquisadores  
e técnicos

Últimos 5 anos (2020 – 2025)

R\$117M

investidos em Pesquisa  
e Desenvolvimento

1.773

Estudos concluídos

77

tipos de aços aprimorados  
ou desenvolvidos pelo  
Centro de P&D



# Principais Produtos

USIMINAS

## Mercado Automotivo

- ❖ Referência em aços de ultra alta resistência
- ❖ Desenvolvimento contínuo de novos produtos
- ❖ Suporte técnico e apoio ao processo produtivo do cliente



## Óleo e gás

- ❖ Referência em aços de ultra alta resistência
- ❖ Desenvolvimento contínuo de novos produtos
- ❖ Suporte técnico e apoio ao processo produtivo do cliente



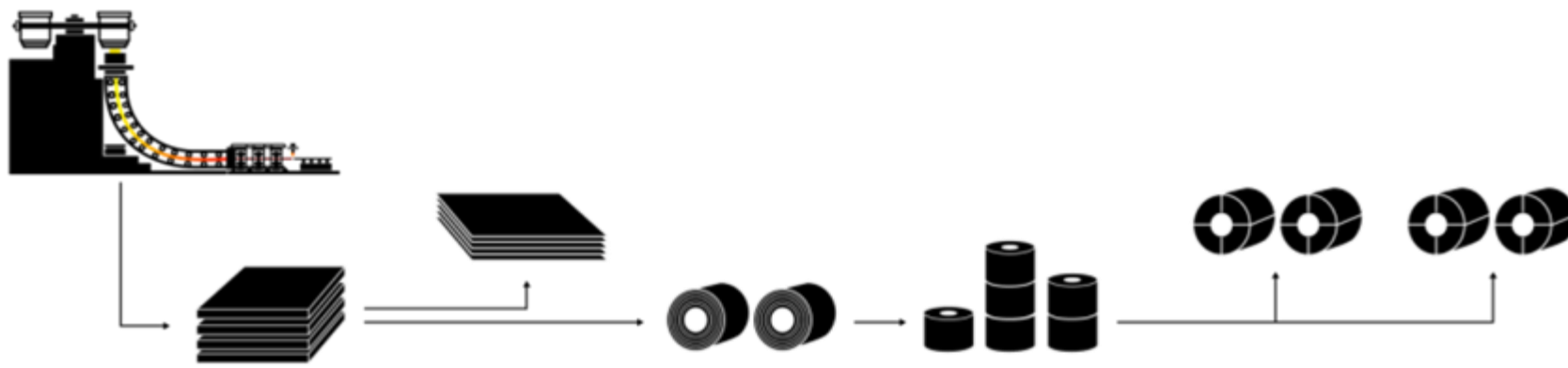
## Indústria

- ❖ RAVUR 500: única siderúrgica brasileira com capacidade para produção.
- ❖ Até 35% a mais de durabilidade
- ❖ Aplicação em mineração e linha amarela



# 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.



	Galvanizados					Total
	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	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;
- ✓ 9,6 mi toneladas vendidas em 2025;
- ✓ 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



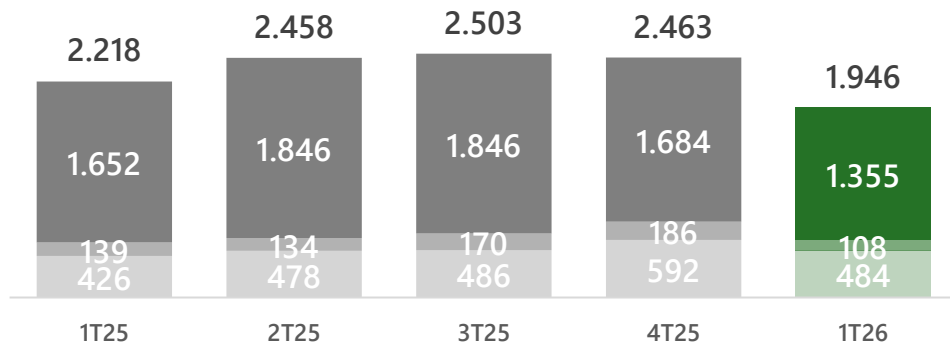
Área da rede ferroviária das MRS



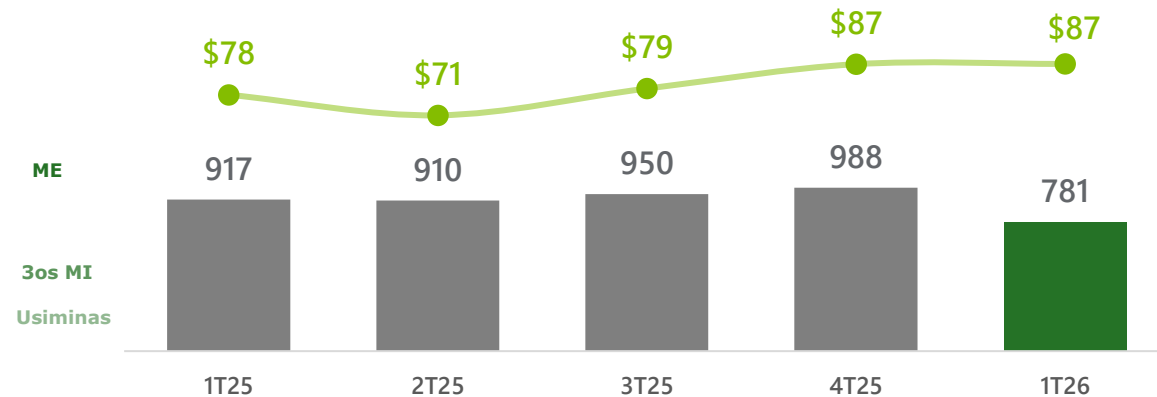
Quadrilátero Ferrífero

# Mineração Usiminas

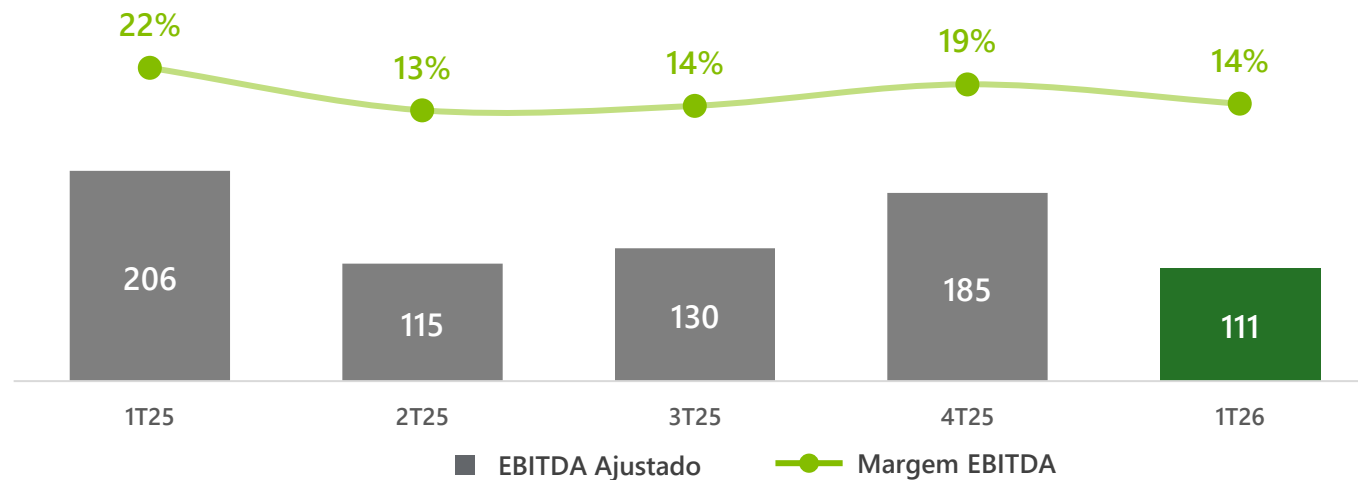
Vendas de Minério de Ferro (mil toneladas)



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



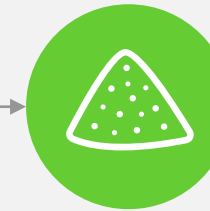
REJEITOS + ÁGUA



PLANTA DE FILTRAGEM



ÁGUA RECUPERADA



PILHA DE REJEITOS DESAGUADOS



# Principais Investimentos em Curso - Mineração

USIMINAS



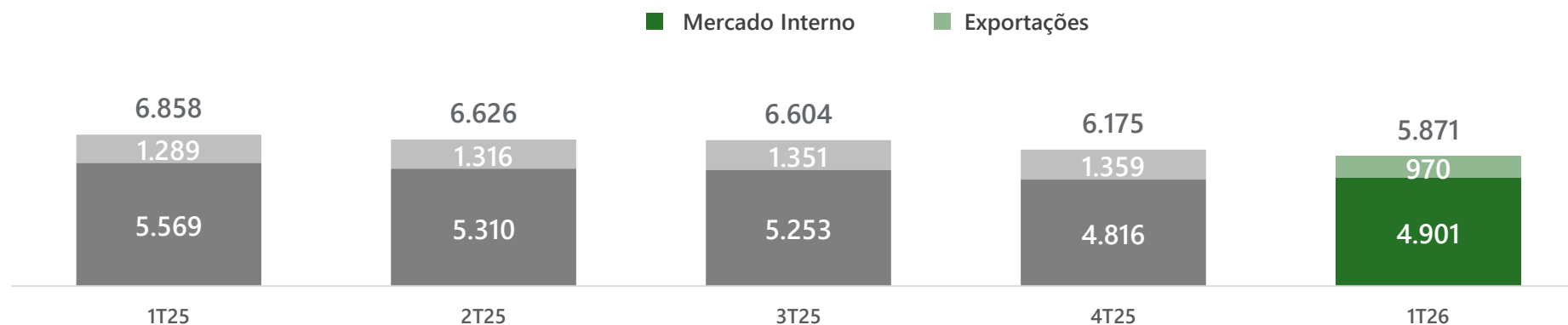
## Descaracterização da Barragem Samambaia 2026

- ❖ Operação encerrada em dezembro de 2021.
- ❖ Previsão de término em 1º semestre 2026.
- ❖ **Investimento Projetado:** R\$200 ~ R\$220 milhões.
- ❖ **Monitoramento 24 horas:** Realizado pelo Centro de Monitoramento Geotécnico.
- ❖ **Última Barragem de Rejeitos:** Fim da última estrutura de disposição de rejeitos da empresa.

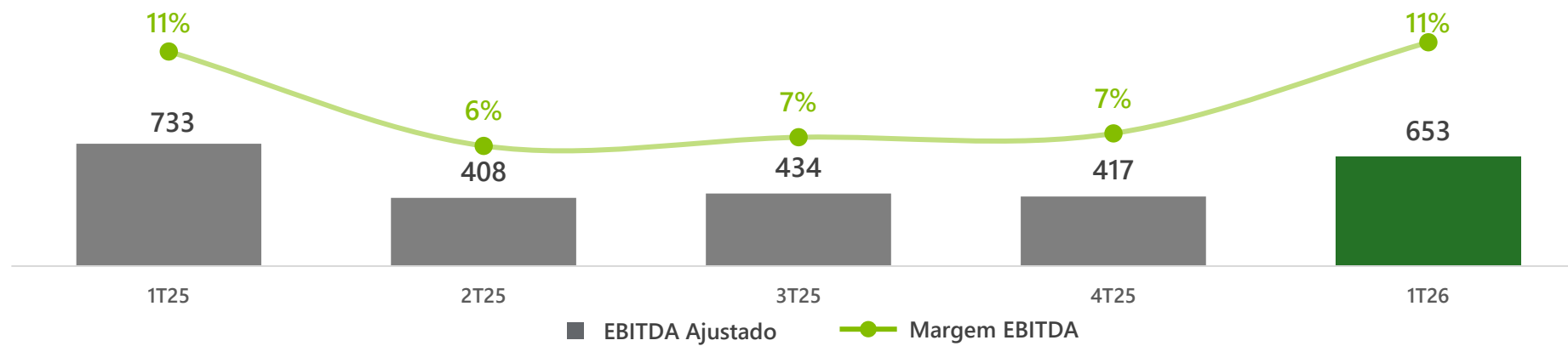
# Principais Números Consolidados (1/2)

USIMINAS

## Receita Líquida (R\$ Milhões)



## EBITDA (R\$ Milhões) e Margem EBITDA (%)



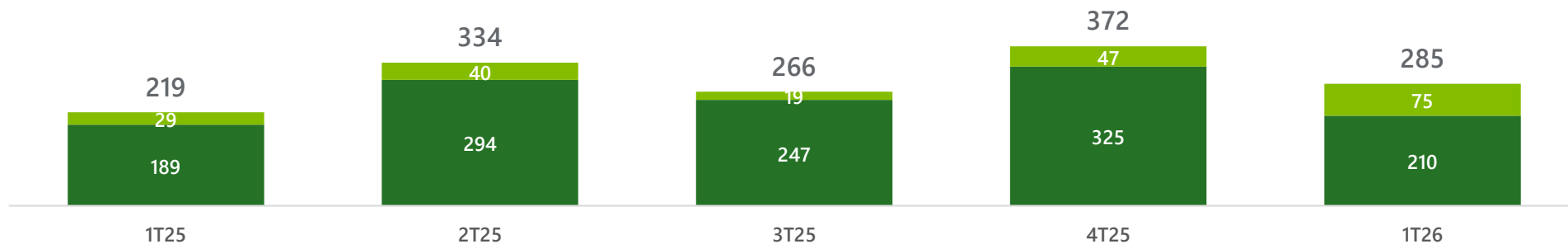
USIMINAS

# Principais Números Consolidados (2/2)

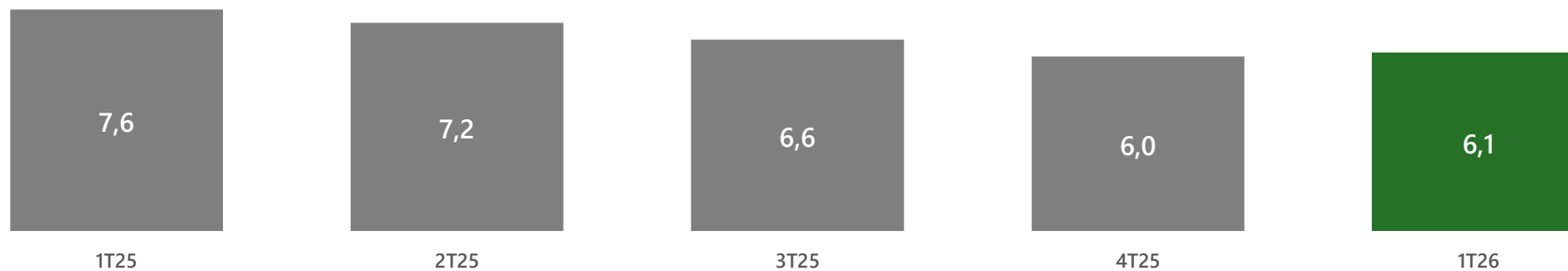
USIMINAS

## CAPEX (R\$ Milhões)

■ Mineração ■ Siderurgia



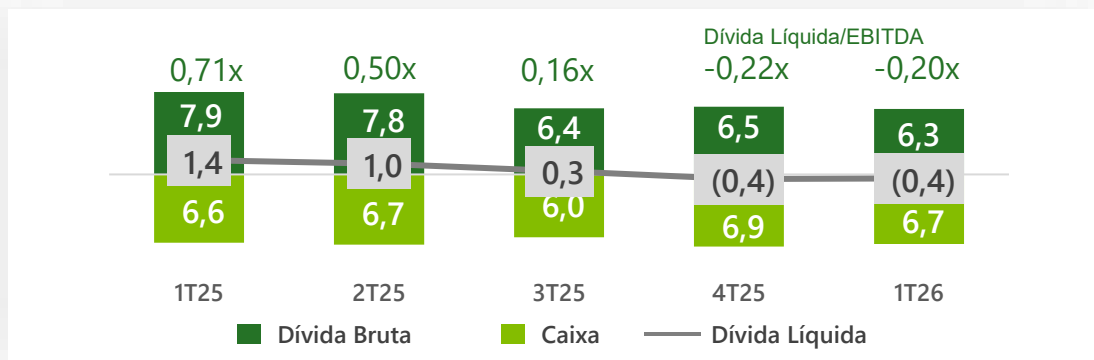
## Capital de Giro (R\$ Bilhões)



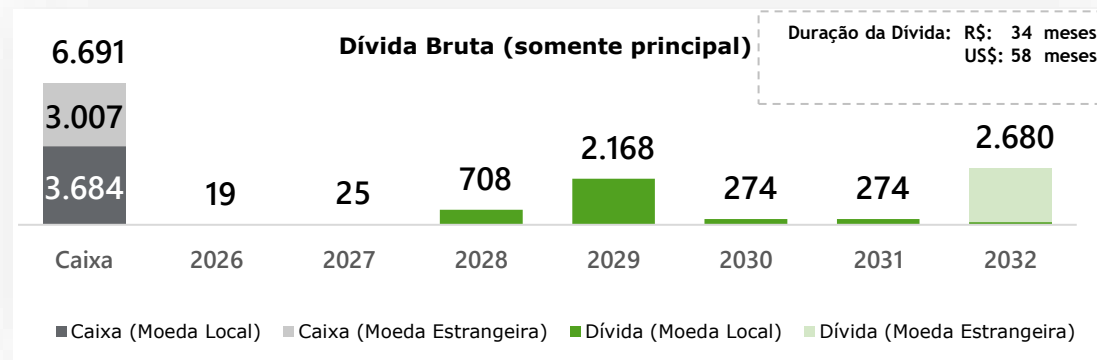
USIMINAS

# Sólida Disciplina Financeira

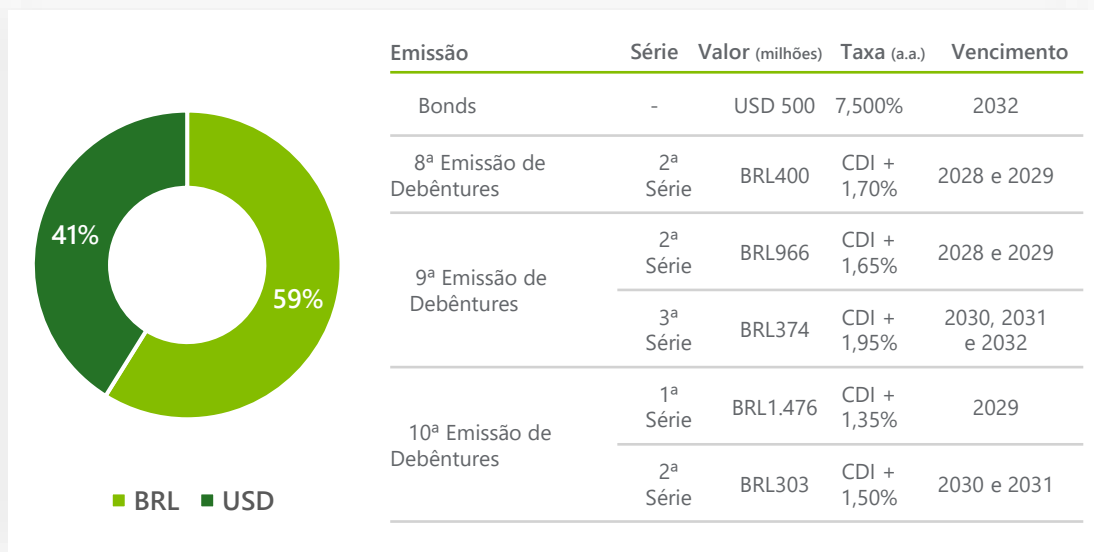
## CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM (R\$ MILHÕES)



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



## PERFIL DA DÍVIDA



## AVALIAÇÃO DA AGÊNCIA DE RATING

Agência	Global	Nacional
<b>MOODY'S</b>	Ba2	AA+.br
<b>S&amp;P Global</b>	BB	brAAA
<b>FitchRatings</b>	BB	AA+(bra)



**1** A Usiminas

**2** Cultura de responsabilidade social, ambiental e dos colaboradores

**3** Governança e Destaques

**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



**+666 mil**

Horas de capacitação para trabalhadores em 2025

## 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\$19,6 mi** investidos em iniciativas culturais, esportivas, sociais e de saúde

**FSPFX** 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

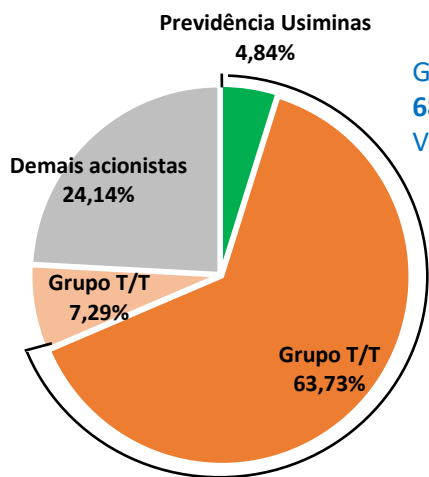
**USIMINAS**

# Acionistas e Diretoria

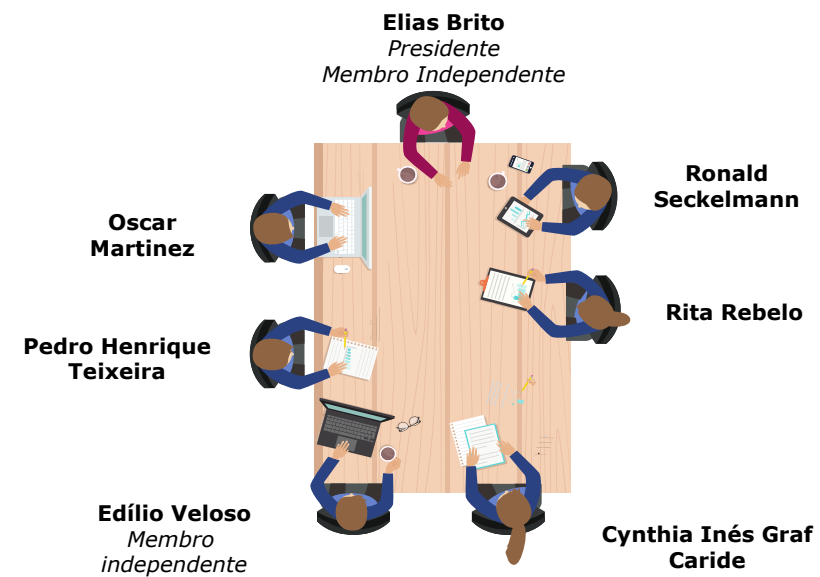
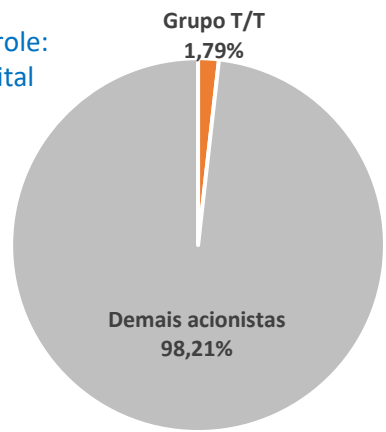
O modelo de governança corporativa da Usiminas atende às exigências do governo e do mercado para empresas de capital aberto, preservando e incentivando a transparência

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

## Conselho de Administração



Grupo de Controle: 68,57% do Capital Votante



**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

## Acionista relevante



- 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

# 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
  - 7 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 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