



Divulgação de Resultados 3T25

31 de outubro 2025

DECLARAÇÃO

Esta apresentação pode conter afirmações que constituem previsões para o futuro. Essas previsões são dependentes de estimativas, informações ou métodos que podem estar incorretas ou imprecisas e podem não se realizar. Essas estimativas também são sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas e comerciais no Brasil e nos mercados onde atuamos e regulamentações governamentais existentes e futuras. Possíveis investidores são aqui alertados de que nenhuma dessas previsões é garantia de futuro desempenho, pois envolvem riscos e incertezas. A empresa não assume, e especificamente nega, qualquer obrigação de atualizar quaisquer previsões, que fazem sentido apenas na data em que foram feitas.





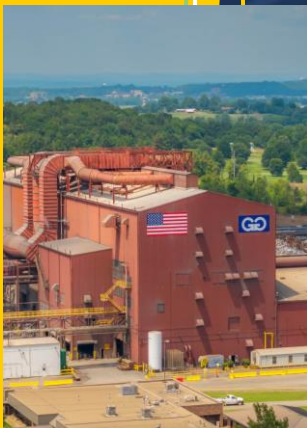
VENDAS DE AÇO 3,0 Mt

Crescimento trimestral e anual, com destaque para o aumento de mais de **10%** dos volumes na América do Norte na comparação anual.



IMPORTAÇÃO DE AÇO NO BRASIL

Taxa de **penetração de aço importado** em níveis insustentáveis, atingindo **25%** nos primeiros 9 meses do ano e reforça a **necessidade de medidas de defesa comercial eficazes**.



FORTE RESULTADO NA AMÉRICA DO NORTE

Segmento atinge novamente **maior participação histórica no EBITDA consolidado: 65%** vs. 61% no 2T25.



MINERAÇÃO SUSTENTÁVEL MIGUEL BURNIER

90% de avanço físico. Projeto encontra-se **em fase pré-operacional** com início de operação previsto para o 4T25.



EBITDA AJUSTADO:

R\$ 2,7 bi

Melhores **resultados na Am. do Norte e Am. do Sul** compensam desempenho do **Brasil**



INVESTIMENTOS EM CAPEX:

R\$ 1,7 bi

Guidance de CAPEX para **2026 de R\$ 4,7 bi**, **redução de 22%** vs. o estimado para 2025



LUCRO LÍQUIDO:

R\$ 1,1 bi

Crescimento vs. 2T25: **26%**

LUCRO POR AÇÃO:

R\$ 0,54

Vs. **R\$ 0,43** no 2T25



FLUXO DE CAIXA LIVRE:

R\$ 1,0 bi

Beneficiado, principalmente pela maior **liberação de capital de giro**



ALAVANCAGEM:

0,81x

Patamar saudável e consistentemente abaixo do estabelecido na política de endividamento



DIVIDENDOS 3T25: Pagamento a partir de 11 de dez. de 2025

GERDAU S.A.: **~R\$ 555 mi R\$ 0,28/ação**

METALÚRGICA S.A.: **~R\$ 188 mi R\$ 0,19/ação**



RESGATE ANTECIPADO Liquidação em 2 de dez. de 2025

BOND 2030:

Liquidação do *bond* com valor principal de **US\$ 500 milhões** e **significativa redução da dívida bruta**



RECOMPRA DE AÇÕES:

Gerdau S.A.

% executado

88%

R\$ investidos

~R\$ 902 mi

% de ações em circulação

2,9%

AMÉRICA DO NORTE

4T25: Estabilidade de margens

- Redução de volumes em função da sazonalidade típica de fim de ano;
- Expansão de *spread* metálico por contínua recuperação de preços e estabilidade nos custos com sucata.

2026

- Demanda com tendência positiva nos mercado de energia solar, data centers e infraestrutura, com clientes reportando níveis saudáveis de *backlog*;
- Contínua queda do nível de importações. Atenção a novos desdobramentos na Seção 232 e negociação do USMCA;
- *Ramp-up* do projeto Solar Pile (*downstream*) proporcionará maior volume de vendas de produtos com maior valor agregado.

BRASIL

4T25: Compressão de margens

- Desaceleração de demanda no mercado interno em função da sazonalidade típica de fim de ano. Maior nível de exportações, afetando negativamente o mix de vendas;
- Dinâmica de preços com tendência de estabilidade e possível melhora em algumas linhas de produto;
- Eficiência operacional contribuindo para a estabilidade de custos.

2026

- Demanda com perspectiva de leve crescimento para setores da indústria e automotivo e estabilidade na construção civil;
- *Ramp-up* do Projeto de Mineração Miguel Burnier impulsionando melhor patamar de custos;
- Atenção aos impactos dos altos níveis de importação de aço e medidas de defesa comercial.

Contínua disciplina na alocação de capital e consistente execução do programa de recompra de ações



GERDAU

O futuro se molda

Para fazer perguntas, indique seu nome e instituição pelo ícone *Raise Hand* e aguarde ser anunciado.

Ao ser anunciado, aceite a solicitação para ativar microfone e câmera.

Q&A





GERDAU

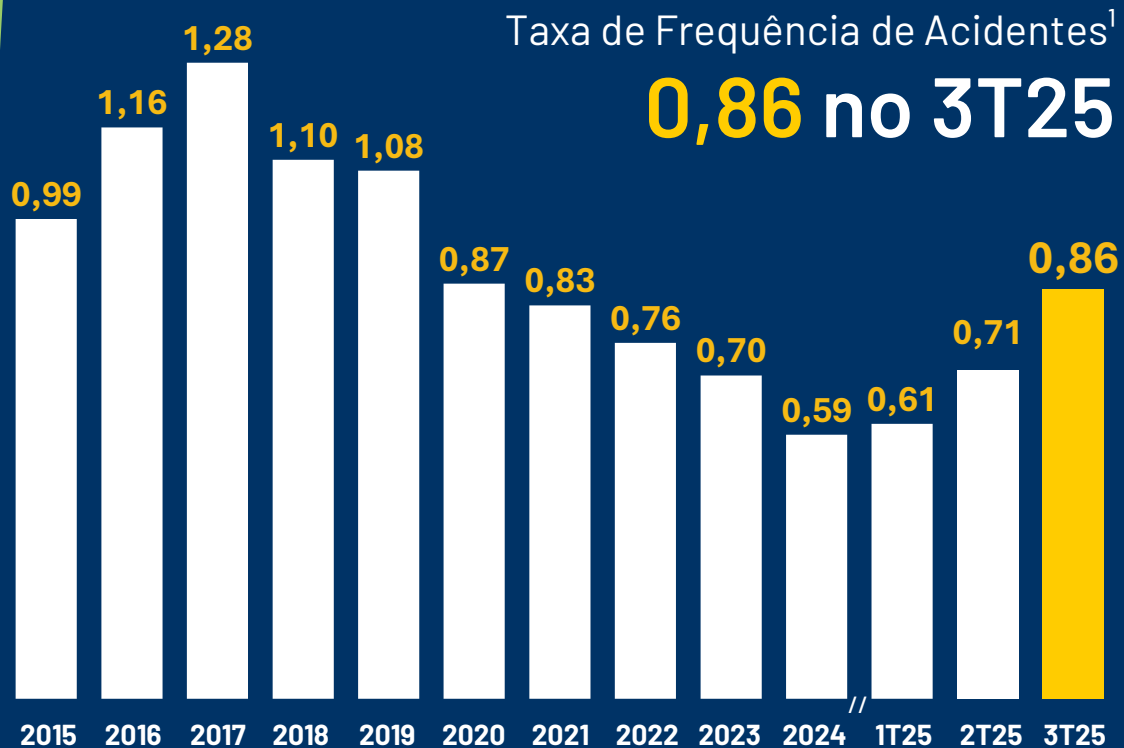
O futuro se molda

Anexos



Segurança do Trabalho

Foco contínuo **nas pessoas**



1. Nº de acidentes por milhão de horas trabalhadas por cada colaborador da Gerdaul.



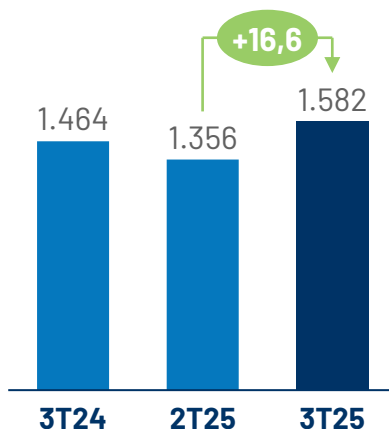
OVERVIEW TRIMESTRAL

- Taxa de penetração de aço importado em níveis insustentáveis, atingindo 25% nos primeiros 9 meses do ano;
- Maior volume de vendas tanto no ME quanto no MI. Destaca-se o avanço nos volumes de aços planos, favorecido pelo *ramp-up* do projeto de expansão do laminador de bobinas a quente;
- Ambiente competitivo desafiador no mercado interno causando pressão em preços, principalmente em aços planos;
- CVT/t 8% inferior ao 2T25, em função da melhora operacional da planta de Ouro Branco, refletindo também em menores custos fixos e de matérias-primas.

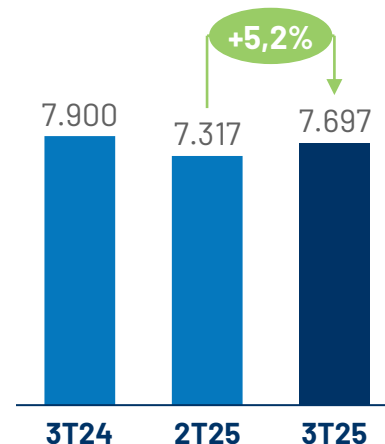
NÍVEL DE UTILIZAÇÃO

Laminados **64%**Aço **85%**

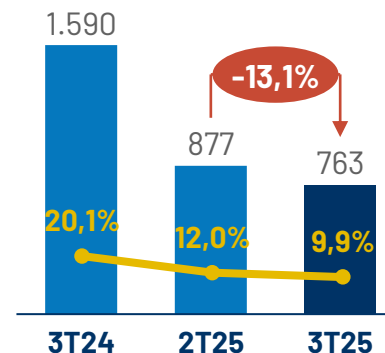
Volume de Vendas
(1.000 toneladas)



Receita Líquida
(R\$ milhões)

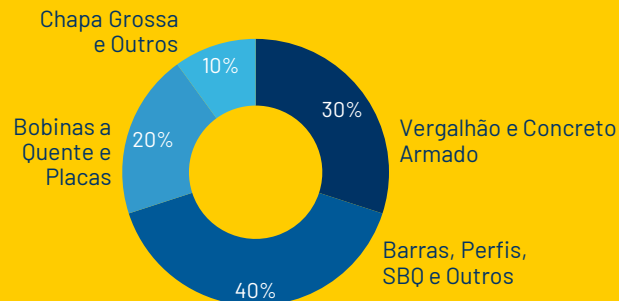


EBITDA
(R\$ milhões e margem)



PORTFOLIO DE PRODUTOS¹

Longos
70%
Planos
30%



MERCADOS DE ATUAÇÃO¹



~45%

Indústria, Agro e Outros



~40%

Construção civil



~15%

Automotivo

¹ Valores de participação de produtos e mercados de atuação são estimativas aproximadas e não se referem às entregas do 3T25.



OVERVIEW TRIMESTRAL

- Maior volume de vendas, resultado da redução das importações, em função da reaplicação das tarifas da Seção 232 e da demanda resiliente nos Estados Unidos;
- *Backlog* em patamares acima do histórico, fechando o 3T25 na média de 70 dias;
- Expansão de *spread* metálico, reflexo de aumentos de preço, em função da melhor demanda no mercado interno (construção não residencial e energia renovável), além da estabilidade nos custos com sucata;
- Bom desempenho operacional proporcionando estabilidade dos custos em dólar.

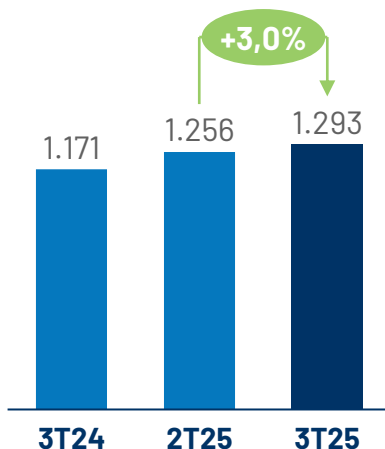
NÍVEL DE UTILIZAÇÃO

Laminados 84%

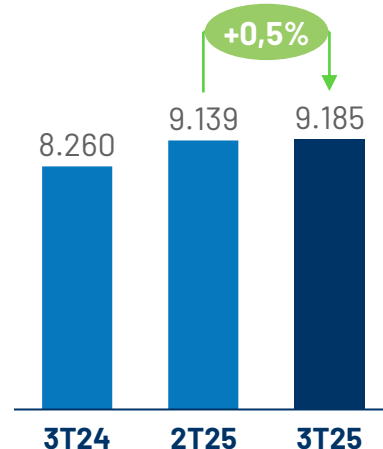
Aço 79%



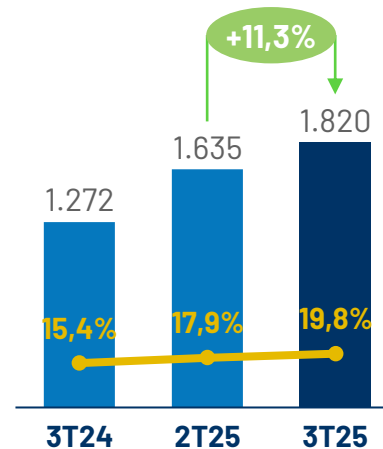
Volume de Vendas
(1.000 toneladas)



Receita Líquida
(R\$ milhões)

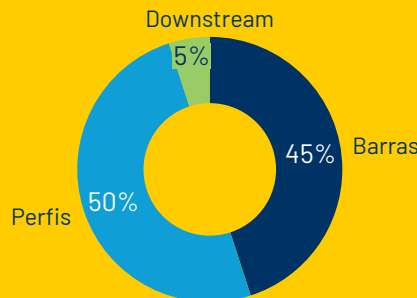


EBITDA
(R\$ milhões e margem)



PORTFOLIO DE PRODUTOS¹

Longos
100%



MERCADOS DE ATUAÇÃO¹



~60%
Manufatura, Energia e Automotivo



~40%
Construção não-residencial e Infraestrutura

¹ Valores de participação de produtos e mercados de atuação são estimativas aproximadas e não se referem às entregas do 3T25.



OVERVIEW TRIMESTRAL

ARGENTINA

- Queda nos volumes compensada por melhor mix de vendas (menor participação de exportações) e melhores preços;

PERU

- Estabilidade da produção e vendas em função da carteira de pedidos resiliente;

URUGUAI

- Apesar da contínua recuperação dos volumes de vendas, obras de infraestrutura pública seguem paralisadas.

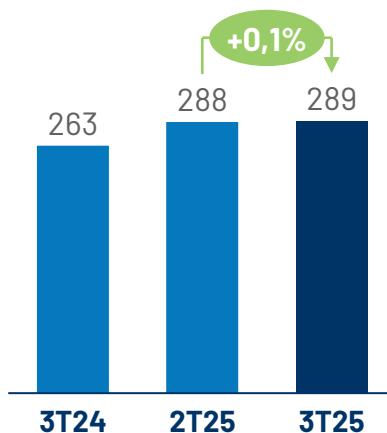
NÍVEL DE UTILIZAÇÃO

Laminados **94%**

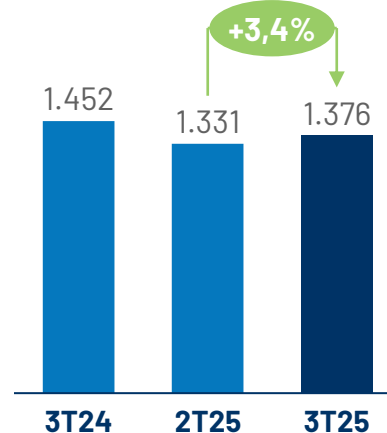
Aço **72%**



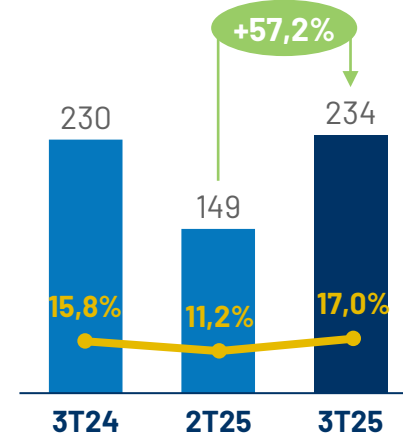
Volume de Vendas
(1.000 toneladas)



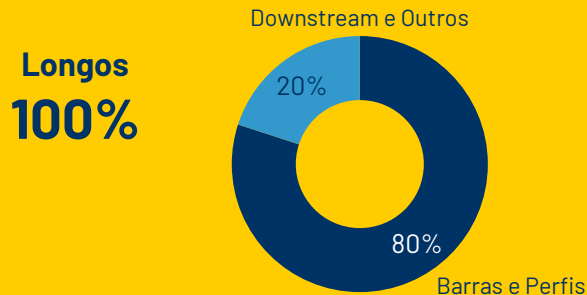
Receita Líquida
(R\$ milhões)



EBITDA
(R\$ milhões e margem)



PORTFOLIO DE PRODUTOS¹



MERCADOS DE ATUAÇÃO¹



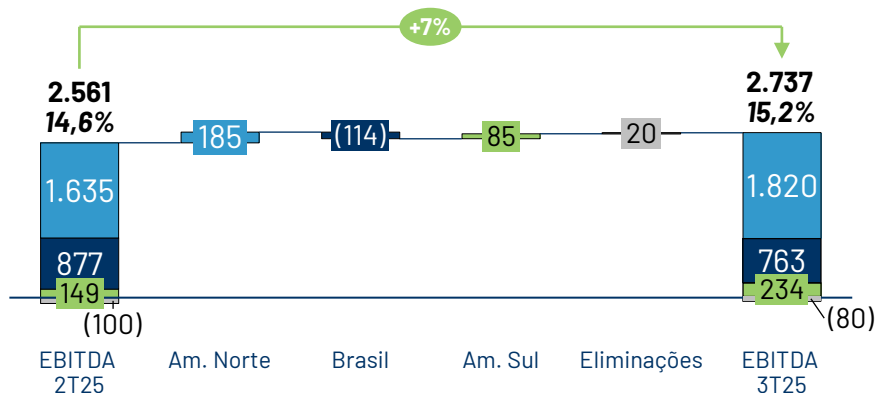
¹ Valores de participação de produtos e mercados de atuação são estimativas aproximadas e não se referem às entregas do 3T25.

Desempenho operacional

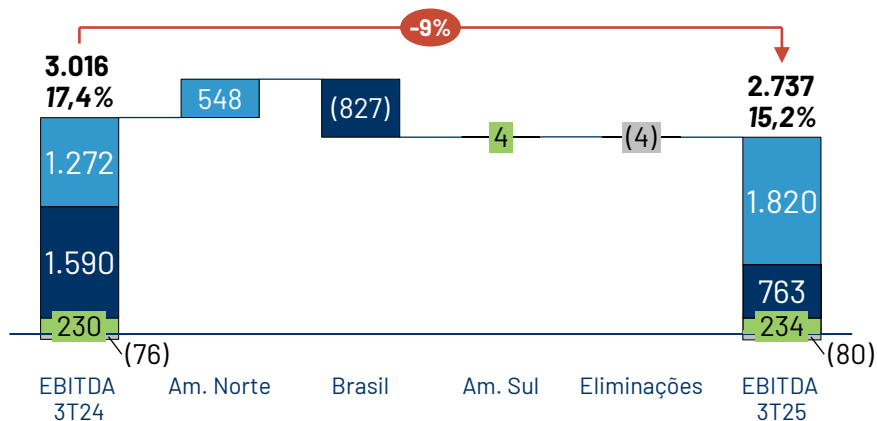
Importância da diversificação geográfica para resiliência dos resultados

EBITDA AJUSTADO (R\$ milhões) e MARGEM EBITDA AJUSTADA¹

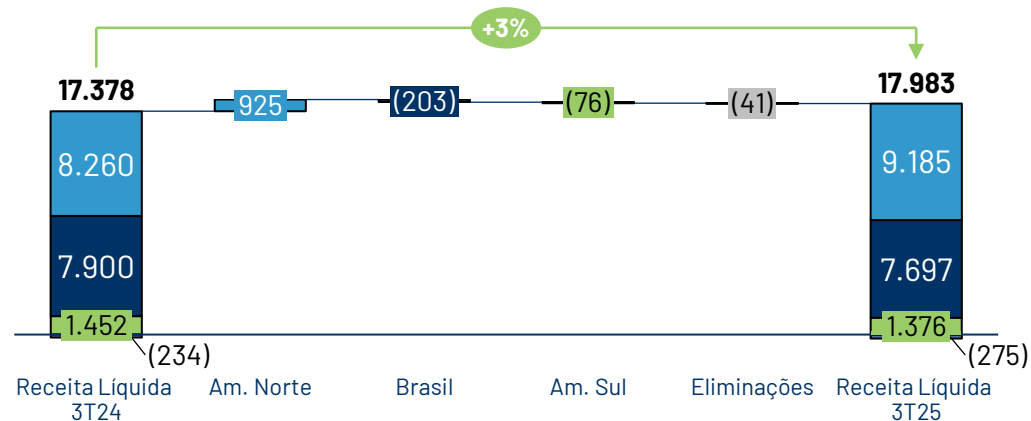
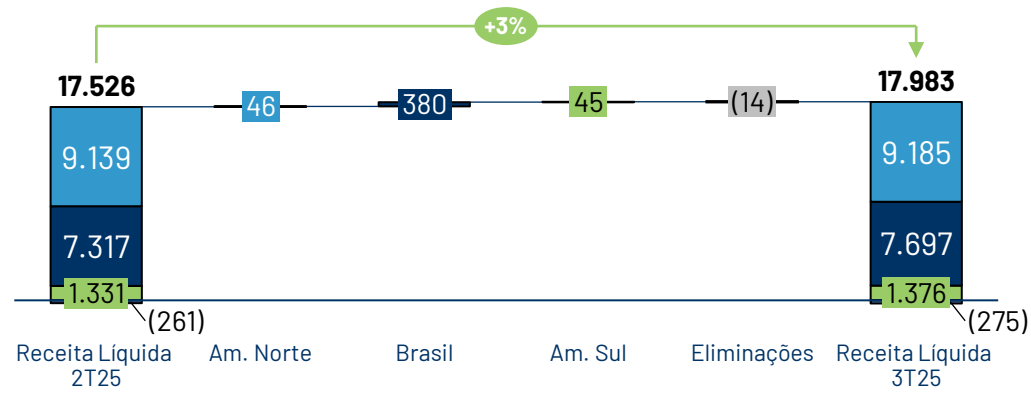
3T25 vs. 2T25



3T25 vs. 3T24



RECEITA LÍQUIDA² (R\$ milhões)



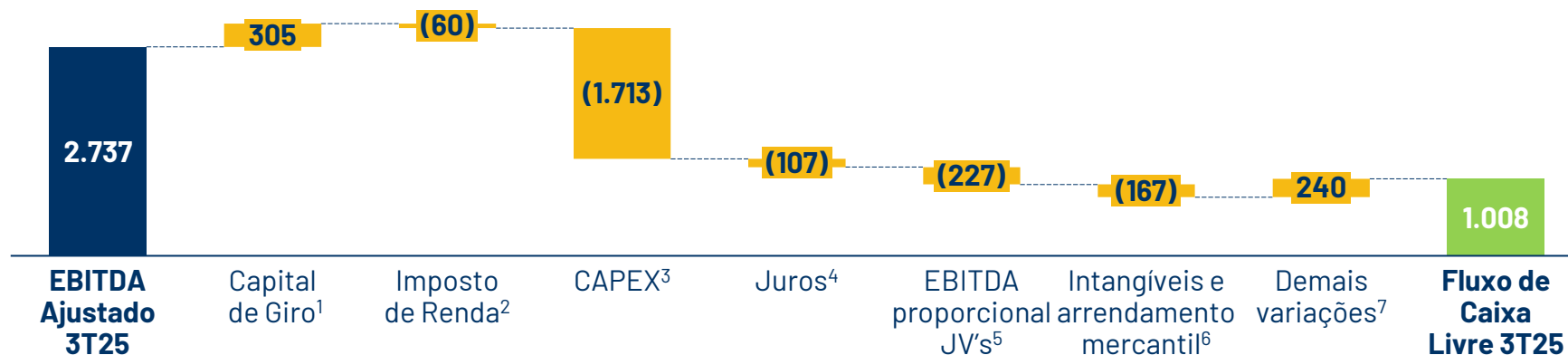
Am. Norte Brasil Am. Sul Eliminações

¹ Medição não contábil elaborada pela Companhia. A Companhia apresenta o EBITDA Ajustado para fornecer informações adicionais sobre a geração de caixa no período. ² Inclui receita de venda de minério de ferro e co-produtos.

Fluxo de caixa & variação líquida de caixa

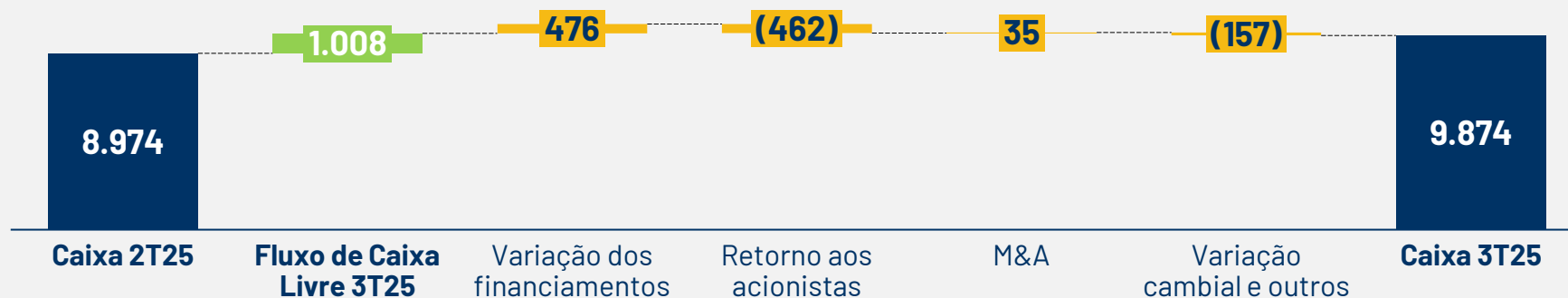
FLUXO DE CAIXA

(R\$ milhões)



VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA

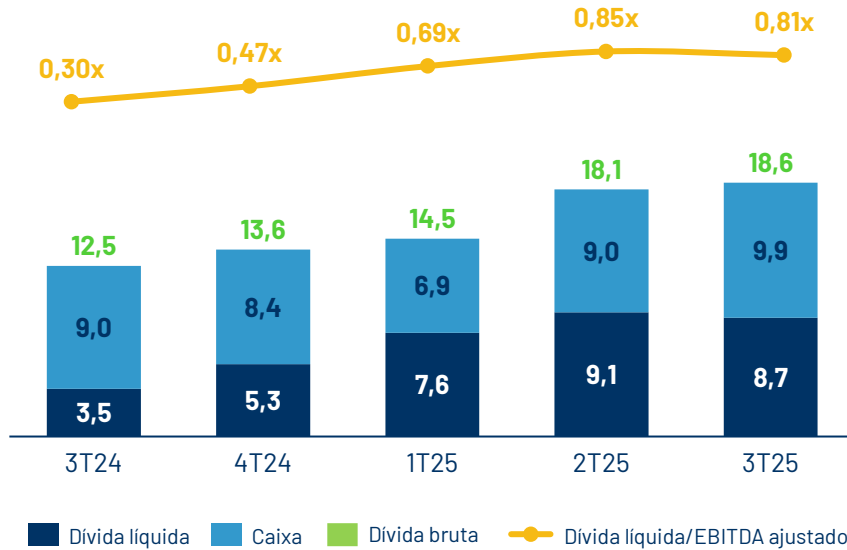
(R\$ milhões)



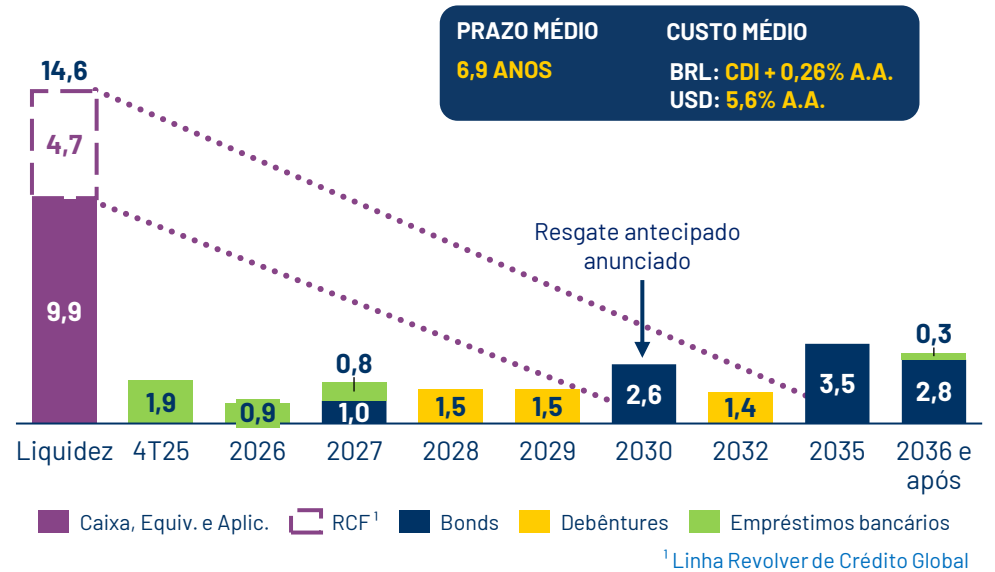
¹Inclui o efeito caixa das contas de clientes, estoques e fornecedores. ²Inclui o efeito caixa do imposto de renda nas diversas controladas da Companhia, inclusive a parcela provisionada em períodos anteriores, com vencimento no período em curso. ³Inclui as adições de investimentos em CAPEX no 3T25 no valor de R\$ 1,7 bilhões, ajustados pelo efeito caixa da variação do contas a pagar com fornecedores de imobilizado no valor de R\$ 42 milhões, relativo a aquisições em períodos anteriores, pagas no período em curso. ⁴Inclui o pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e os juros de arrendamento mercantil. ⁵EBITDA proporcional das joint ventures líquido dos dividendos recebidos destas JVs. ⁶Desembolsos com outros ativos intangíveis e pagamentos de arrendamento mercantil. ⁷Demais variações inclui as contas de Outros Ativos e Passivos.

Liquidez & endividamento

CAIXA, DÍVIDA E ALAVANCAGEM (R\$ bilhões)



POSIÇÃO DE LIQUIDEZ E AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA¹ (R\$ bilhões)



POLÍTICA FINANCEIRA GERDAU:

DÍVIDA BRUTA **< R\$ 12 BILHÕES**

PRAZO MÉDIO **> 6 ANOS**

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA **≤ 1,5X**

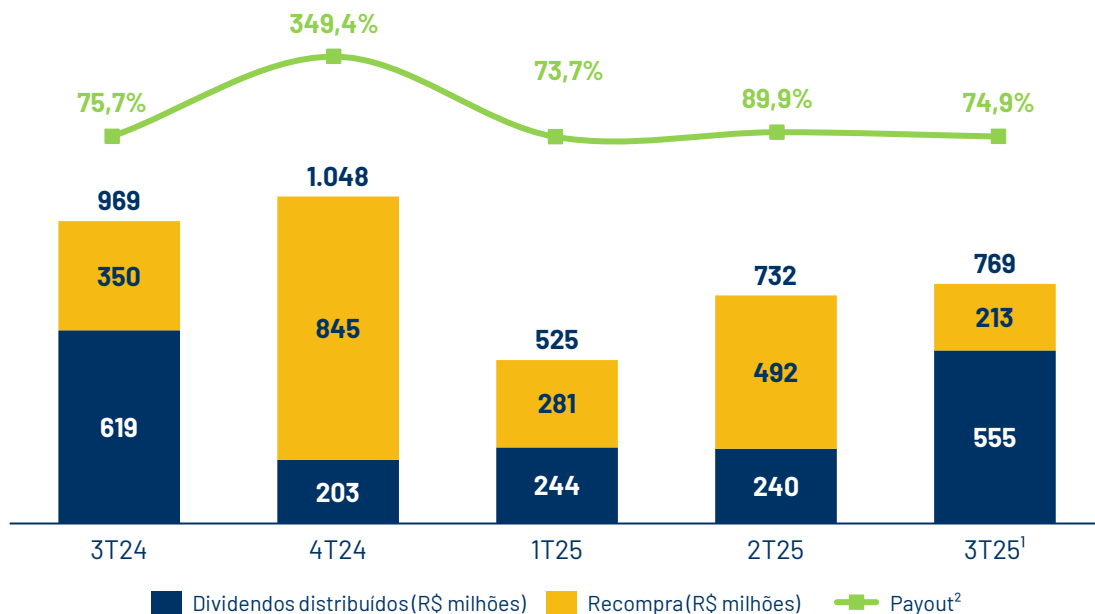
FitchRatings
BBB ESTÁVEL

STANDARD & POOR'S
BBB ESTÁVEL

MOODY'S
Baa2 ESTÁVEL

Retorno aos acionistas

Contínua execução de recompra de ações e distribuição de dividendos acima do mínimo obrigatório



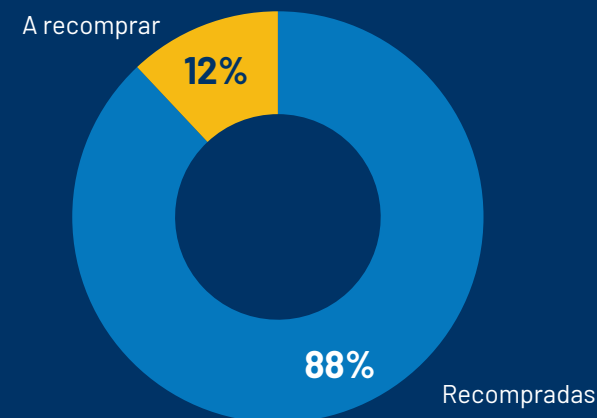
DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

	Gerdau S.A.	Metalúrgica Gerdau S.A.
3T25 MONTANTE	R\$555,2 mi	R\$188,8 mi
POR AÇÃO	R\$0,28	R\$0,19

Programa de recompra de ações 2025

GGBR

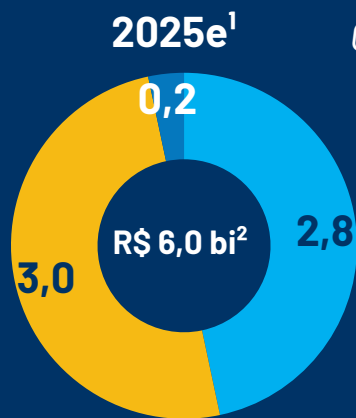
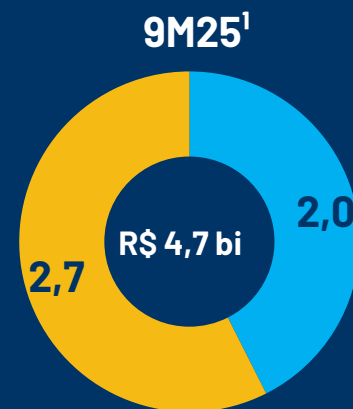
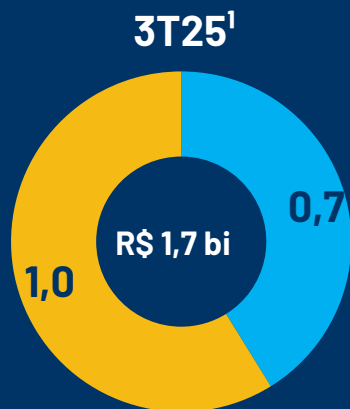
- Total do programa: até 64,5 milhões de ações
- Volume financeiro recomprado até 15 de outubro de 2025: R\$ 902,0 milhões GGBR4/GGBR3/GGB
- Cancelamento de 91% do total recomprado



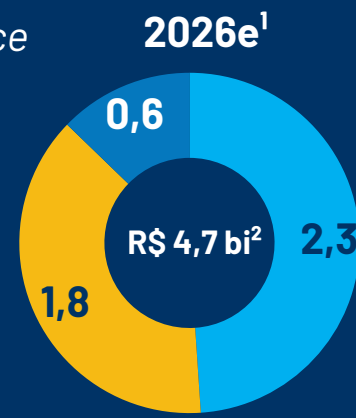
¹ Dividendos considera os valores deliberados a serem pagos em 11 de dezembro de 2025 e recompra considera as operações realizadas até 30 de setembro de 2025. | ² Medição calculada considerando os proventos distribuídos e recompras de ações realizadas dividido pelo lucro líquido societário da controladora após a constituição de reservas previstas no Estatuto Social.

CAPEX

Investimentos em crescimento, competitividade e manutenção



Guidance



- Manutenção
- Coqueiras + altos-fornos
- Competitividade

-22%

Plataforma de mineração sustentável
Miguel Burnier – filtragem

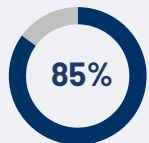
¹ Não contempla investimentos em controladas em conjunto e coligadas.
² Exposição por moeda: 2025 ~60% em US\$ e ~40% em R\$; 2026, ~55% em US\$ e ~45% em R\$.

CAPEX Competitividade

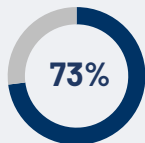
Principais Projetos: status 3T25

EXPANSÃO MIDLOTHIAN "FASE 1"

AVANÇO FÍSICO

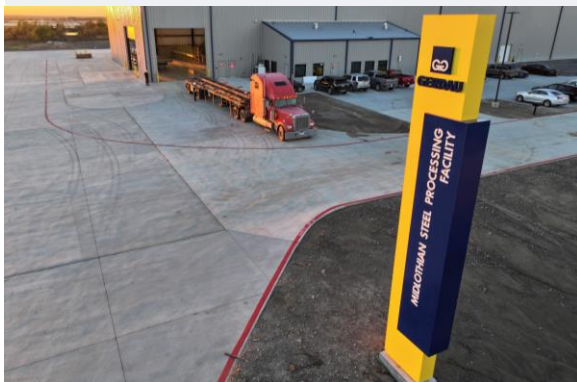


AVANÇO FINANCEIRO



START-UP (FASE 1): 2º SEMESTRE 2026

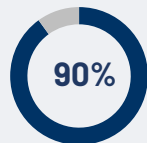
EBITDA POTENCIAL: ~R\$ 275 MILHÕES



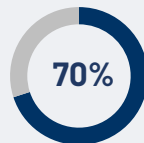
Unidade de Processamento de Aço

MINERAÇÃO MIGUEL BURNIER

AVANÇO FÍSICO



AVANÇO FINANCEIRO



START-UP: 4º TRIMESTRE 2025

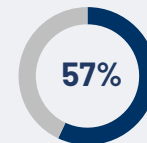
EBITDA POTENCIAL: ~ R\$ 1,1 BILHÃO



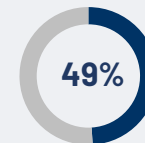
Peneiramento

PROCESSAMENTO DE SUCATA PINDAMONHANGABA

AVANÇO FÍSICO



AVANÇO FINANCEIRO




START-UP: 2º SEMESTRE 2026

EBITDA POTENCIAL: ~R\$ 100 MILHÕES



Pátio de Sucata

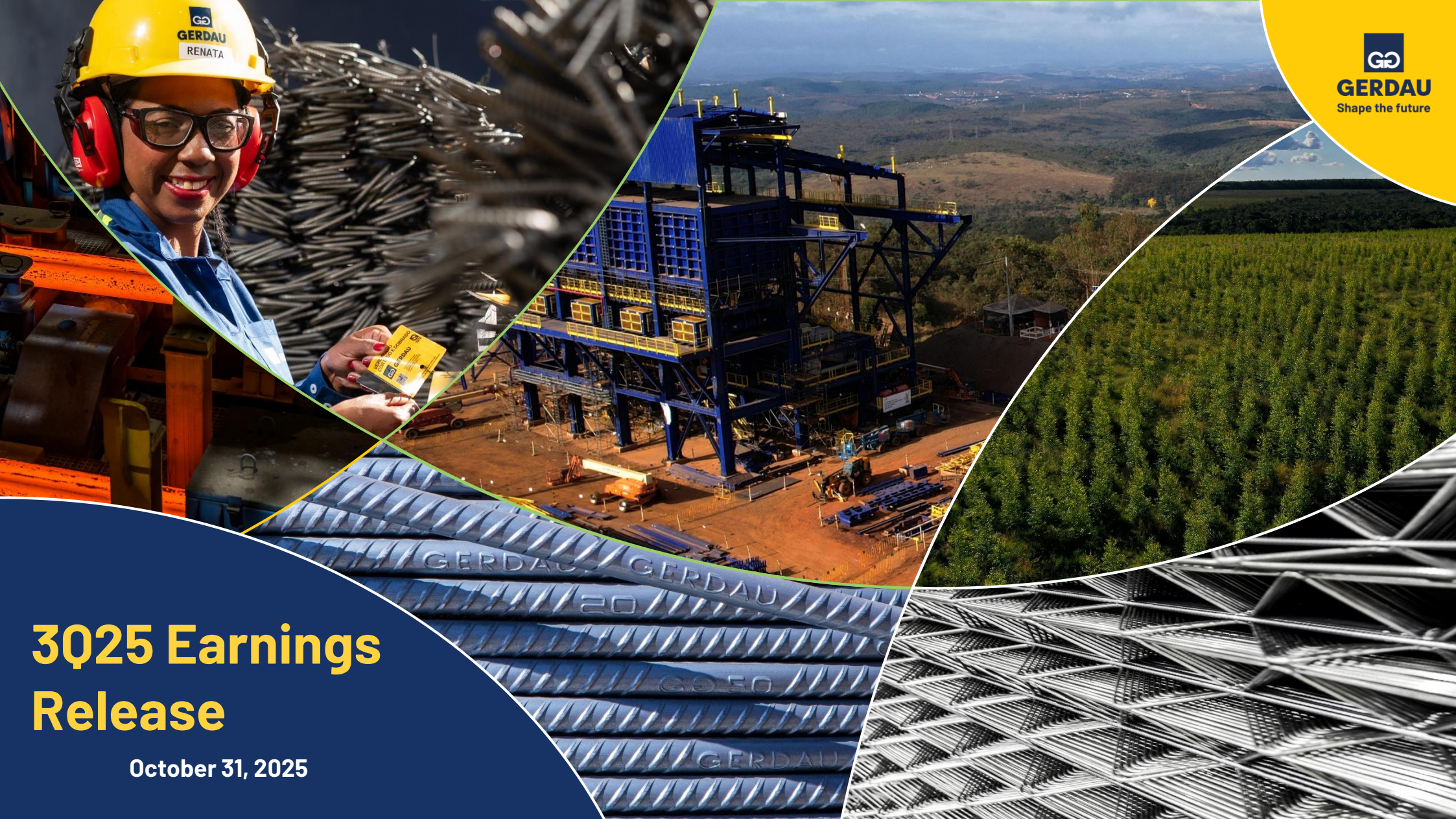
inform@gerdau.com | ri.gerdau.com

 **Divulgação de
resultados 4T25**
23.02.2026

Videoconferência
24.02.2026

Siga a Gerdau nas redes sociais.





3Q25 Earnings Release

October 31, 2025

DISCLAIMER

This document may contain forward-looking statements. These statements are based on estimates, information or methods that may be incorrect or inaccurate and that may not occur. These estimates are also subject to risks, uncertainties, and assumptions that include, among other factors, general economic, political, and commercial conditions in Brazil and in the markets where we operate, as well as existing and future government regulations. Potential investors are cautioned that these forward-looking statements do not constitute guarantees of future performance, given that they involve risks and uncertainties. Gerdau does not undertake, and expressly waives, any obligation to update any of these forward-looking statements, which speak only as of the date they were made.





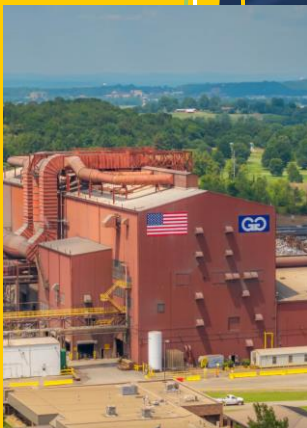
STEEL SHIPMENTS 3.0 Mt

QoQ and YoY growth, highlighting **+10%** higher volumes in North America YoY.



STEEL IMPORTS IN BRAZIL

The **import penetration rate** remains at unsustainable levels, having reached **25%** in the first nine months of the year, reinforcing the **need for effective trade defense measures**.



STRONG RESULTS IN NORTH AMERICA

Segment again reaches **highest all-time share in consolidated EBITDA: 65%**, vs. 61% in 2025.



SUSTAINABLE MIGUEL BURNIER MINING

90% physical progress. Project is under **pre-operational phase** for start-up in 4Q25.

Financial performance



ADJUSTED EBITDA:
R\$2.7 b

Improved **results in North and South America** offset performance in **Brazil**



CAPEX:
R\$1.7 b

CAPEX guidance for **2026 of R\$4.7 b, down 22%** vs. 2025 estimate




NET INCOME:
R\$1.1 b

Growth vs. 2025: **26%**


EARNINGS PER SHARE:
R\$0.54

Vs. **R\$0.43** in 2025



FREE CASH FLOW:
R\$1.0 b

Mainly benefited from higher **working capital release**



LEVERAGE:
0.81x


Healthy level and consistently below that set forth in the debt policy



3Q25 DIVIDENDS: Payment as of December 11, 2025

GERDAU S.A.: **~R\$555 m R\$0.28/share**

METALÚRGICA S.A.: **~R\$188 m R\$0.19/share**



MAKE-WHOLE BOND 2030: Settlement as of December 2, 2025

Settlement of the principal amount of **US\$500 m** and **significant gross debt reduction**



SHARE BUYBACK:

% executed	88%
R\$ invested	~R\$902 m
% outstanding shares	2.9%

NORTH AMERICA

4Q25: Margins stability

- Reduction in volumes due to the typical end-of-year seasonality;
- Metal spread expansion driven by ongoing price recovery and stability in scrap costs.

2026

- Demand with a positive trend in the solar energy, data center and infrastructure sectors, with customers reporting healthy backlog levels;
- Persistent decline in the level of imports. Attention to new developments in Section 232 and USMCA negotiations;
- Ramp-up of the Solar Pile project (downstream) boosting increased shipment volume of higher value-added products.

BRAZIL

4Q25: Margins squeeze

- Eventual slowdown in demand from the domestic market due to the typical end-of-year seasonality. Higher level of exports, adversely affecting the sales mix;
- Price dynamics with a stable trend and eventual upside in certain product lines;
- Operational efficiency contributing to cost stability.

2026

- Demand with prospects of slight growth in the industrial and automotive sectors and stability in civil construction;
- Miguel Burnier Mining Project ramp-up boosting improved cost levels;
- Attention to the impacts of high levels of steel imports and trade defense measures.

Continued discipline in capital allocation and consistent execution of the share buyback program



GERDAU

Shape the future

To ask questions, please indicate your name and institution via Raise Hand icon, wait to be announced.

Once announced, accept the prompt to activate your microphone and camera.

Q&A





GERDAU

Shape the future

ANEXOS

Appendices



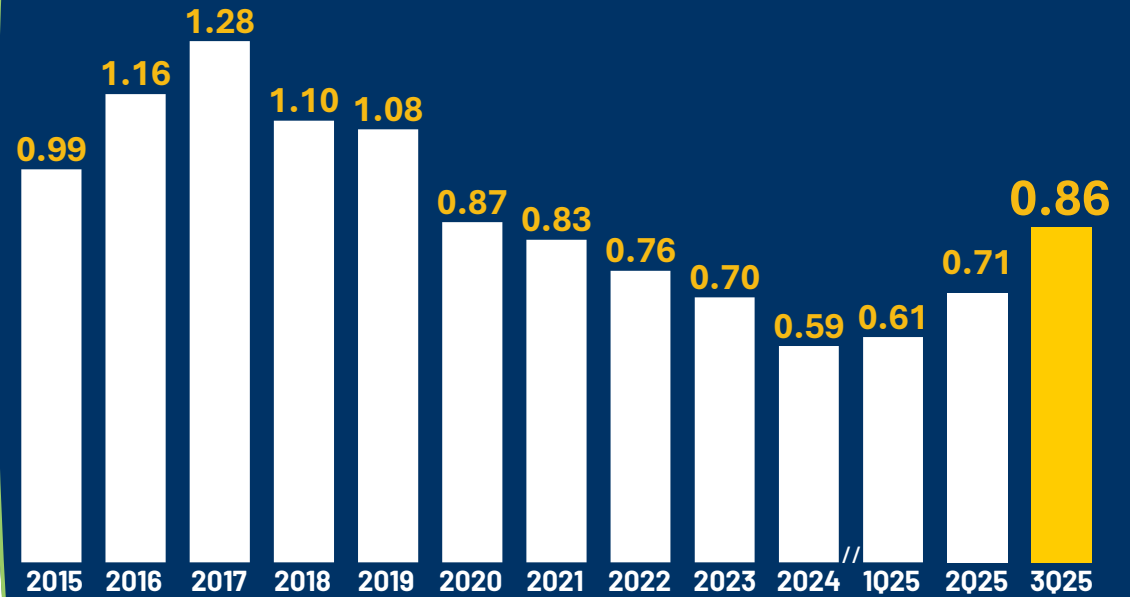
Workplace Safety

Continued focus on **people**



Accident Frequency Rate¹

0.86 in 3Q25



1. Number of accidents per Million Hours Worked per each Gerdau employee



UTILIZATION RATE

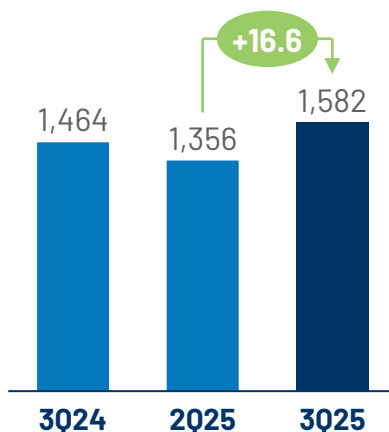
Rolled Steel **64%**

Crude Steel **85%**

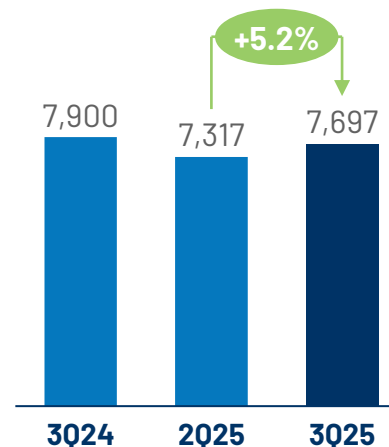
QUARTERLY OVERVIEW

- Penetration rate of steel imports at unsustainable levels, reaching 25% in the first nine months of the year.
- Higher shipment volume both in domestic and foreign markets. The advance in flat steel volumes stands out, driven by the ramp-up of the hot-rolled coil mill expansion project;
- Challenging competitive scenario in the domestic market, causing price pressure, especially in flat steel;
- COGS per tonne 8% lower than in 2025, due to the operational improvement at the Ouro Branco industrial unit, also leading to lower fixed and raw material costs.

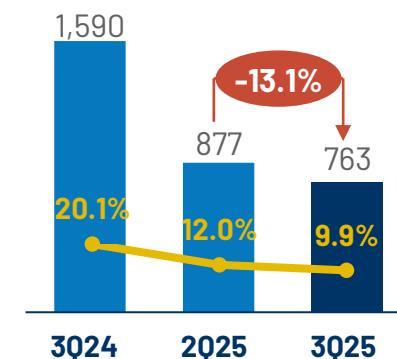
Shipments
(1,000 tonnes)



Net Sales
(R\$ million)



EBITDA
(R\$ million and margin)



PRODUCT PORTFOLIO¹

Long Steel

70%

Flat Steel

30%

Slabs and Other

10%

Hot Rolled Coils and Plates

20%

Rebar and Reinforced Concrete

Bars, Beams, SBQ and Others

40%

MARKETS OF OPERATION¹



~45%

Industry, Agriculture and Others



~40%

Civil construction



~15%

Automotive

¹ The participation values of products and markets are approximate and do not refer to 3Q25 volumes.

NORTH AMERICA



QUARTERLY OVERVIEW

- Higher shipment volume, driven by lower level of imports, due to the reinforcement of Section 232 tariffs and resilient demand in the United States;
- Backlog above historical levels, ending 3Q25 at an average of 70 days;
- Metal spread expansion, reflecting price increases due to enhanced demand on the domestic market (non-residential construction and renewable energy), as well as stability in scrap costs;
- Positive operational performance providing cost stability in U.S. dollars.

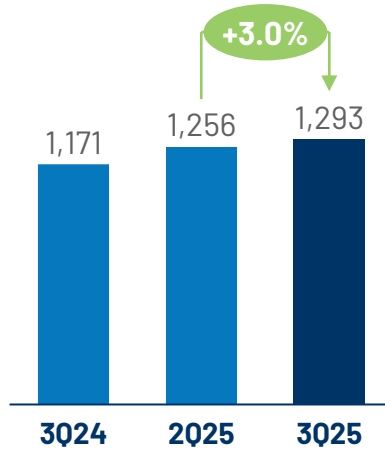
UTILIZATION RATE

Rolled Steel **84%**

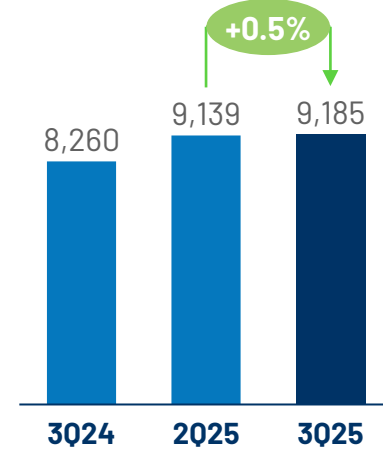
Crude Steel **79%**



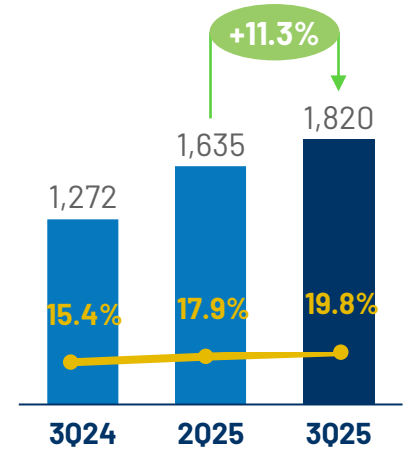
Shipments
(1,000 tonnes)



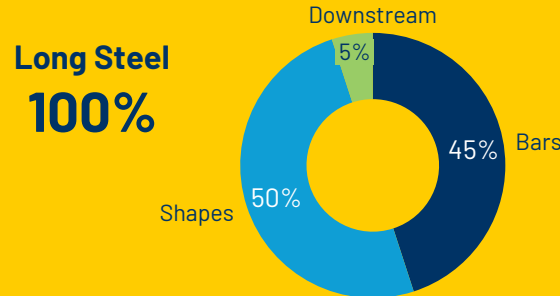
Net Sales
(R\$ million)



EBITDA
(R\$ million and margin)



PRODUCT PORTFOLIO¹



MARKETS OF OPERATION¹



~60%

Manufacturing, Energy and Automotive



~40%

Non-residential construction and Infrastructure

¹ The participation values of products and markets are approximate and do not refer to 3Q25 volumes.



QUARTERLY OVERVIEW

ARGENTINA

- Decline in volumes offset by a better sales mix (lower share of exports) and higher prices;

PERU

- Stability of production and shipments driven by a resilient order backlog;

URUGUAY

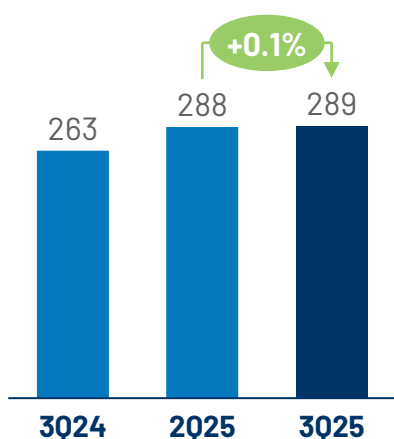
- Despite ongoing recovery in shipment volumes, public infrastructure works remain stagnant.

UTILIZATION RATE

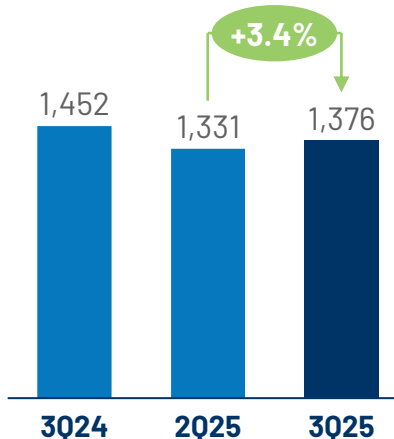
Rolled Steel **94%** Crude Steel **72%**



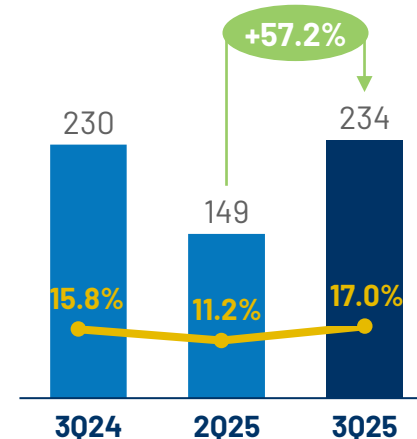
Shipments
(1,000 tonnes)



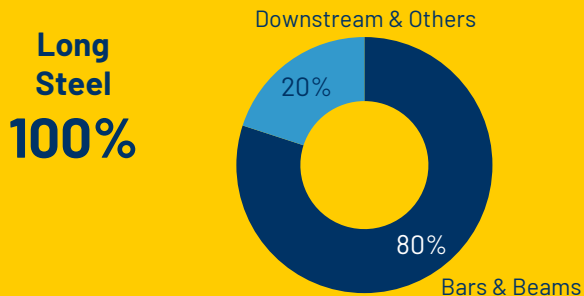
Net Sales
(R\$ million)



EBITDA
(R\$ million and margin)



PRODUCT PORTFOLIO¹



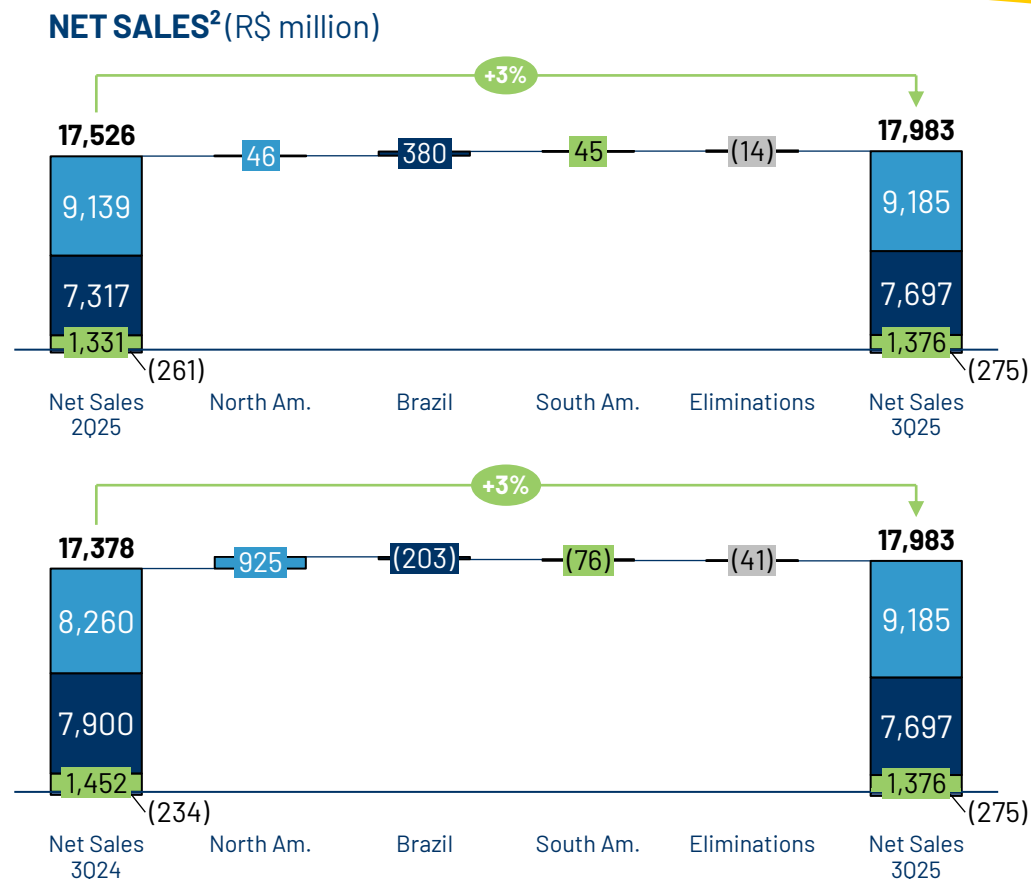
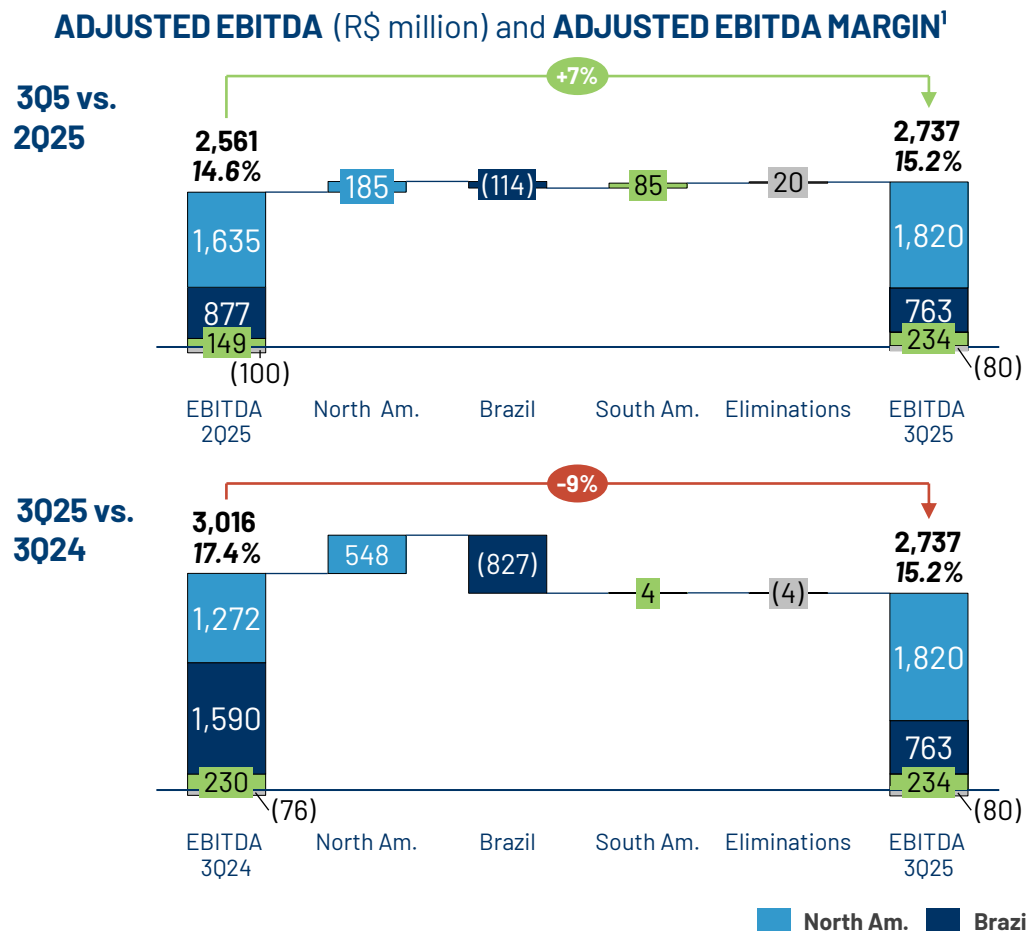
MARKETS OF OPERATION¹



¹The participation values of products and markets are approximate and do not refer to 3Q25 volumes

Operational Performance

Importance of geographic diversification for resilient results



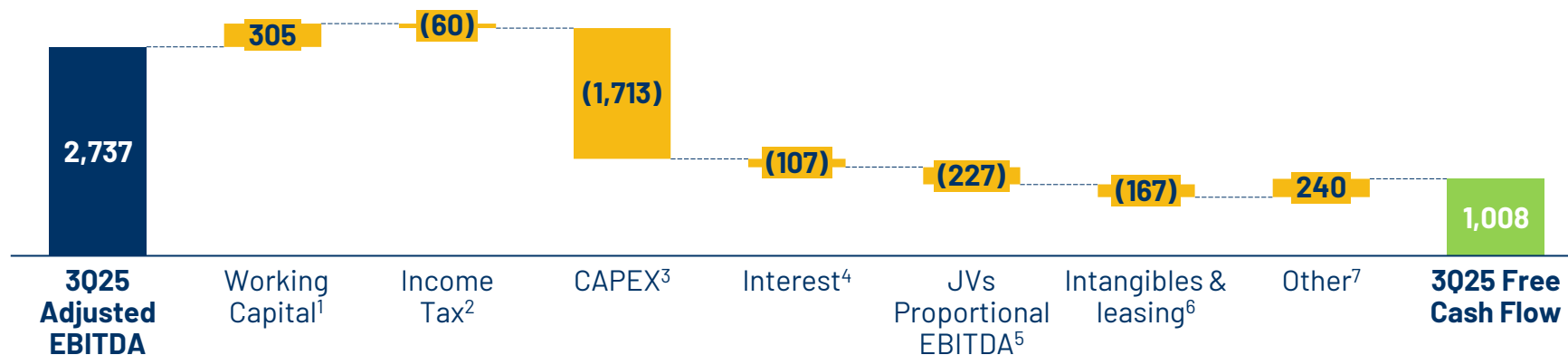
North Am. Brazil South Am. Eliminations

¹ Non-accounting measurement prepared by the Company. The Company states the Adjusted EBITDA to provide additional information on cash generated in the period. ² Includes iron ore and co-products sales.

Cash flow & net cash variation

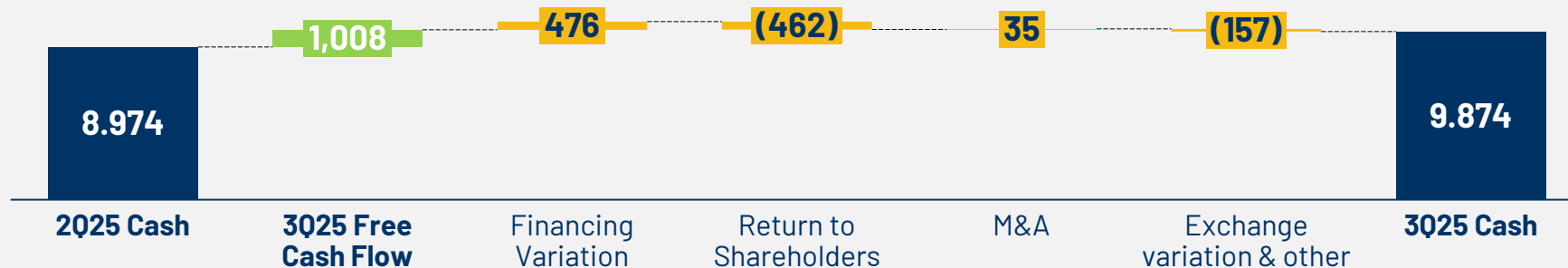
CASH FLOW

(R\$ million)



NET CASH VARIATION

(R\$ million)

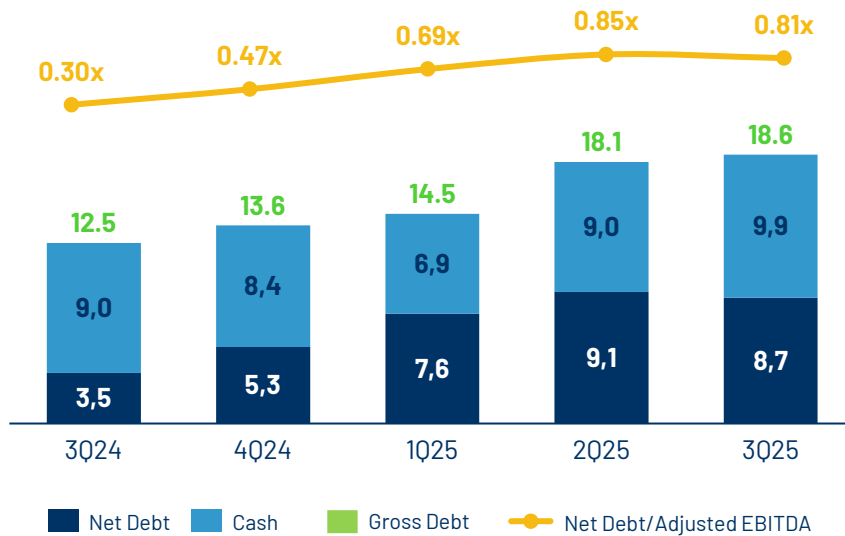


¹ Includes the cash effect of customers, inventories, and suppliers accounts. ² Includes the cash effect of income tax on the Company's several subsidiaries, as well as the portion accrued in previous periods and due in the current period. ³ Includes the addition of R\$1.7 billion in CAPEX investments in 3Q25, adjusted for the cash effect of the change in accounts payable to Property, plant, and equipment suppliers in the amount of R\$42 million, related to acquisitions from previous periods paid in the current period. ⁴ Includes the payment of interest on loans and financing and interest on lease. ⁵ Proportional EBITDA of the joint ventures net of dividends received from these JVs. ⁶ Disbursements for other intangible assets and lease payments. ⁷ Other changes include Other Assets and Liabilities accounts.

Liquidity & indebtedness

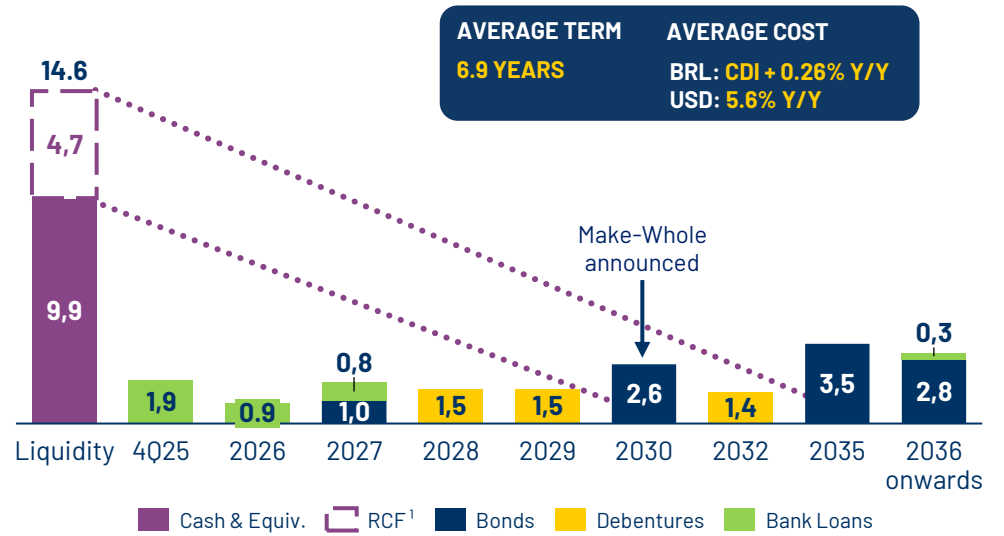
CASH, DEBT AND LEVERAGE

(R\$ billion)



LIQUIDITY POSITION AND DEBT AMORTIZATION¹

(R\$ billion)



AVERAGE TERM
6.9 YEARS

AVERAGE COST
BRL: CDI + 0.26% Y/Y
USD: 5.8% Y/Y

Make-Whole announced

¹ Global Revolving Credit Facility

GERDAU FINANCIAL POLICY:

GROSS DEBT **<R\$12 BILLION**

AVERAGE TERM **>6 YEARS**

NET DEBT/EBITDA **≤1.5X**

FitchRatings

BBB STABLE

STANDARD & POOR'S

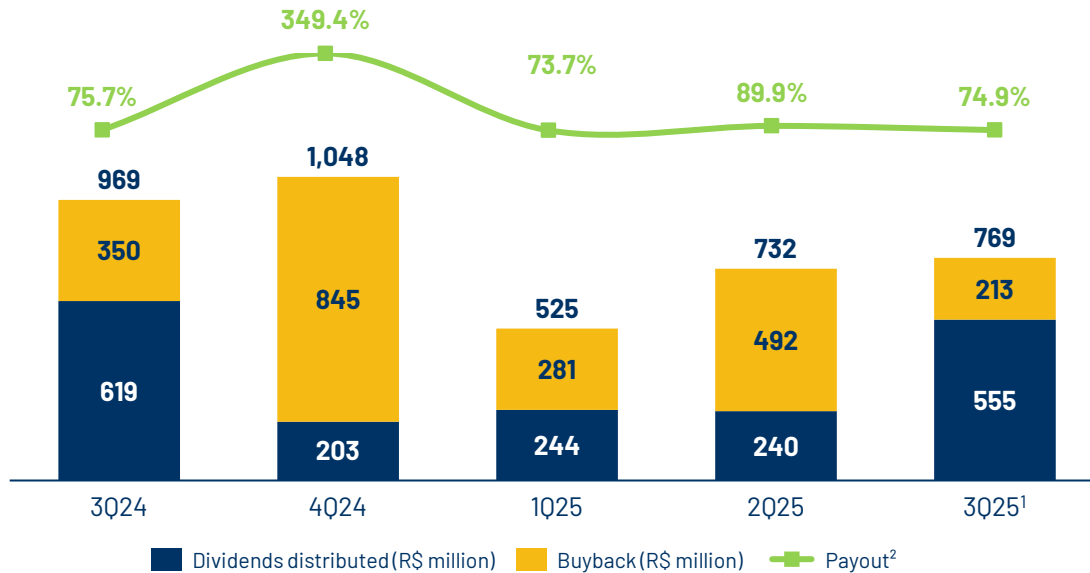
BBB STABLE

MOODY'S

Baa2 STABLE

Return to shareholders

Ongoing execution of share buyback and distribution of dividends above the mandatory minimum



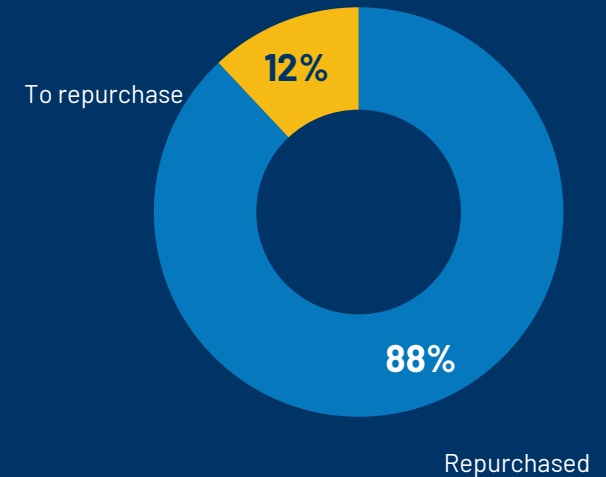
DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

	Gerdau S.A.	Metalúrgica Gerdau S.A.
3Q25 AMOUNT	R\$555.2m	R\$188.8m
PER SHARE	R\$0.28	R\$0.19

2025 Share Buyback Program

GGBR

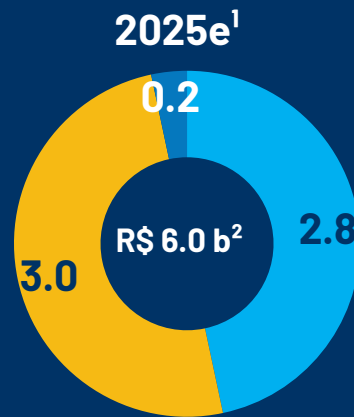
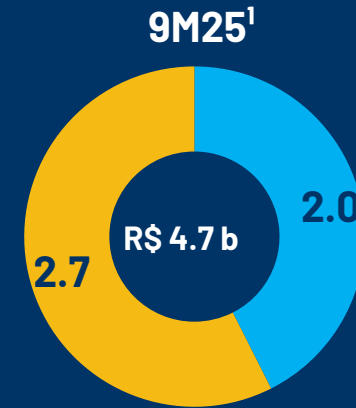
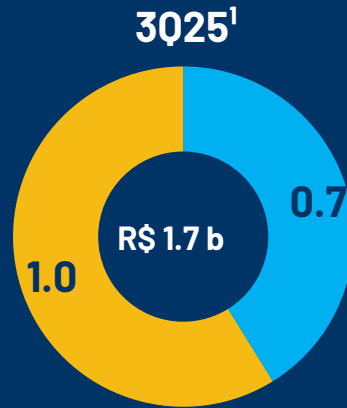
- Total program: up to 64.5 million shares
- Financial volume repurchased by October 15, 2025: R\$902.0 million GGBR4/GGBR3/GGB
- Cancellation of 91% of total repurchased



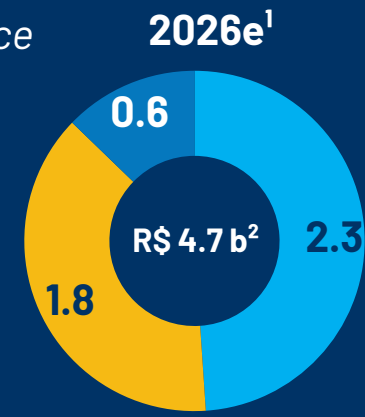
¹ Dividends consider the amounts resolved to be paid on December 11, 2025 and buyback considers operations carried out until September 30, 2025. ² Measurement calculated considering payout and shares repurchased divided by the parent company's corporate Net income after recording the reserves provided for in its Bylaws.

CAPEX

Investments in business growth, competitiveness and maintenance



Guidance



-22%

- Maintenance
- Coking plants + blast furnaces
- Competitiveness

Miguel Burnier sustainable mining platform - filtering

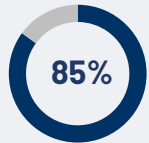
¹ Does not include investments in jointly-controlled entities and associates.
² Exposure by currency: 2025 -60% in US\$ and ~40% in R\$; 2026, ~55% in US\$ and ~45% in R\$.

Competitiveness CAPEX

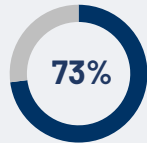
Main Projects: status 3Q25

MIDLOTHIAN EXPANSION "PHASE 1"

PHYSICAL
PROGRESS



FINANCIAL
PROGRESS



START-UP (PHASE 1): 2ND SEMESTER OF 2026

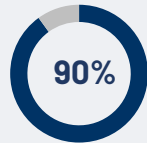
POTENTIAL EBITDA: ~R\$275 MILLION



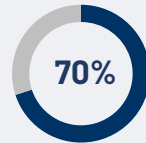
Steel Processing Facility

MIGUEL BURNIER MINING

PHYSICAL
PROGRESS



FINANCIAL
PROGRESS



START-UP: 4TH QUARTER OF 2025

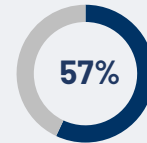
POTENTIAL EBITDA: ~ R\$1.1 BILLION



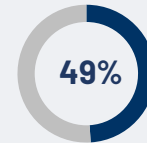
Screening

SCRAP PROCESSING

PHYSICAL
PROGRESS



FINANCIAL
PROGRESS



START-UP: 2ND SEMESTER OF 2026

POTENTIAL EBITDA: ~R\$100 MILLION



Scrap Yard

inform@gerdau.com | ri.gerdau.com

Earnings Release 4Q25
February 23, 2026

Videoconference
February 24, 2026

Follow Gerdau on social media.

