

# A criação da Mineração Usiminas S.A (MUSA)

Wilson Brumer,  
Presidente da Usiminas

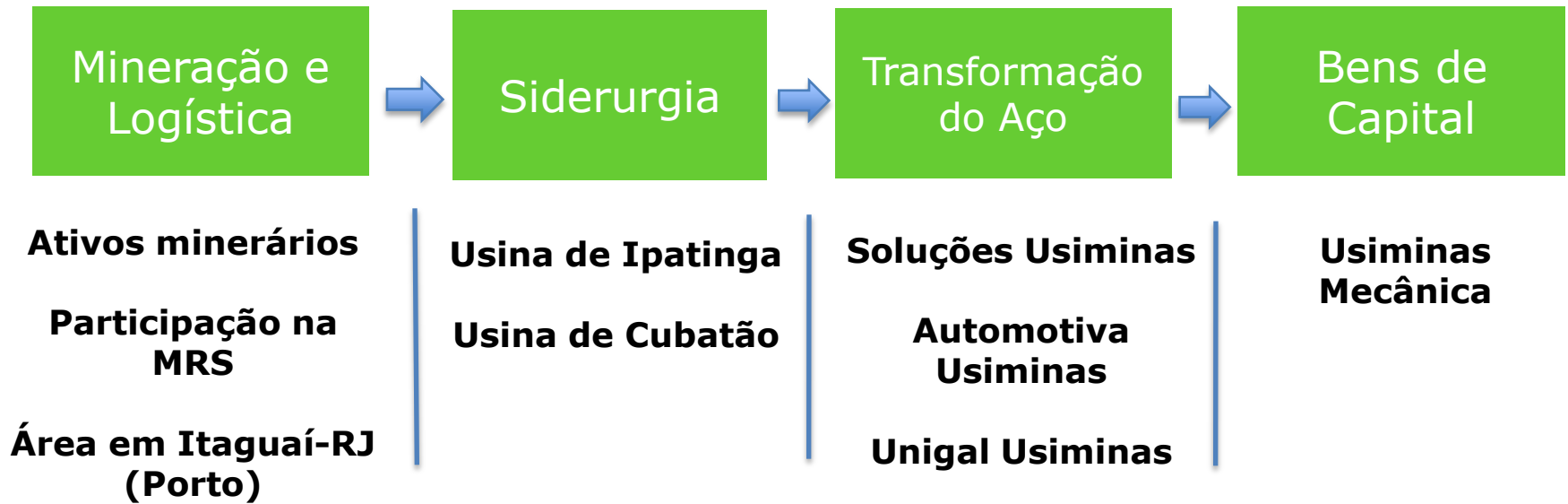
30/06/2010



# Cadeia de agregação de valor da Usiminas



## 4 EIXOS DE NEGÓCIOS

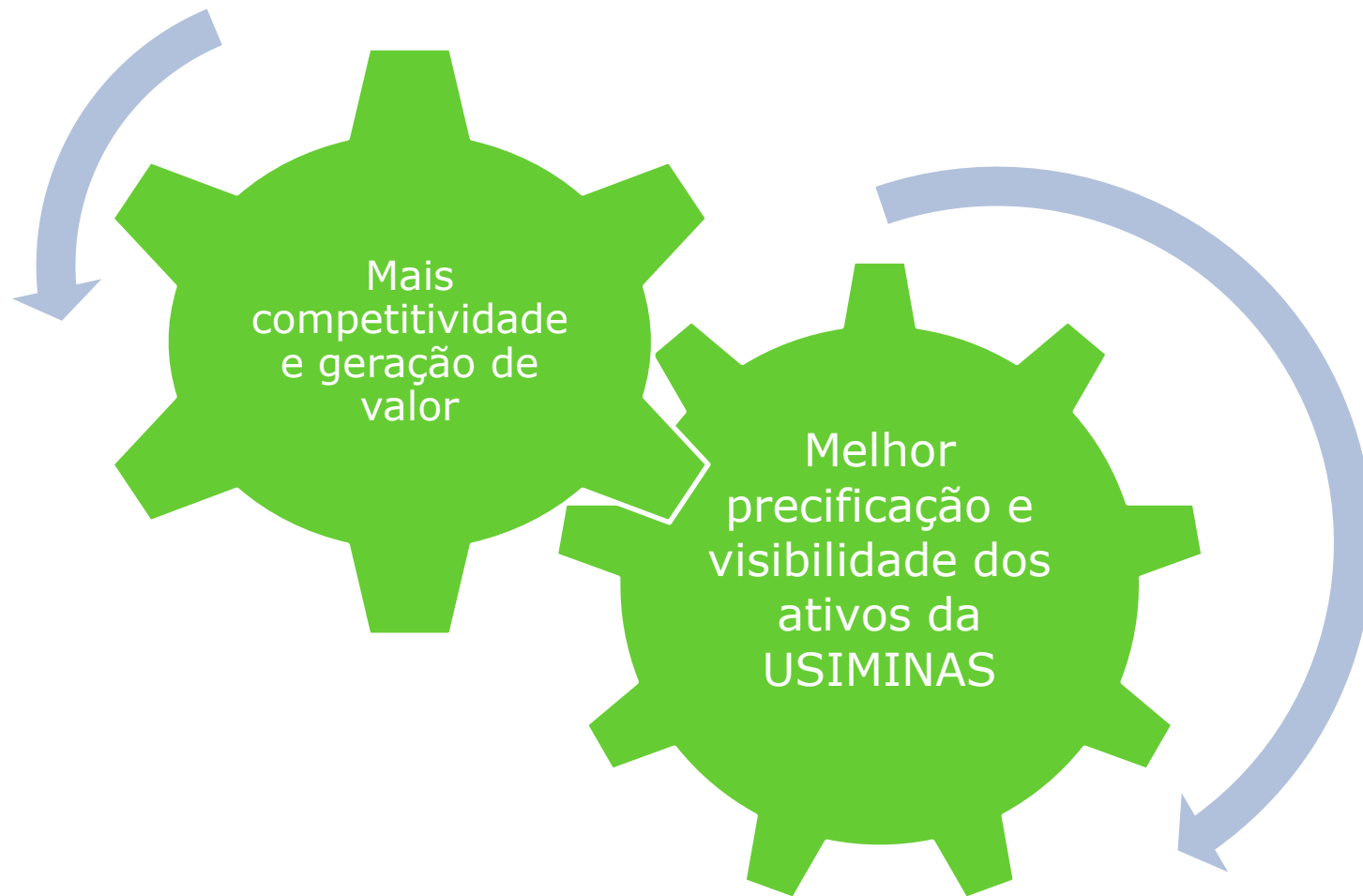


### Mineração e Logística

- ✓ Quatro jazidas, adquiridas do Grupo J. Mendes em FEV/2008.
- ✓ Localizadas na região de Serra Azul-MG, uma das maiores províncias minerais do Brasil.
- ✓ Produção: **2008:** 3,8 milhões de t  
**2009:** 5,5 milhões de t } **+ 44%**  
**2010:** 7,0 milhões de t (estimativa)
- ✓ Maio/2010: recorde de produção mensal, com 592 mil t.
- ✓ MRS: 20% do capital votante e participação no grupo de controle da Companhia.
- ✓ Terreno em Itaguaí-RJ, adquirido em 2008, em processo de remediação ambiental.



## Fundamentos para crescer...





Mineração  
**USIMINAS** U

## Ativos que compõem a Mineração Usiminas S.A.



**Ativos minerários na região da Serra Azul**

**Participação em terminais de embarque de minério na região da Serra Azul**

**83,3% da participação que a Usiminas possui no capital da MRS**

**Terreno localizado em Itaguaí, RJ (Porto)**

**1.150 empregados diretos**

## Parceria estratégica...



Mineração  
**USIMINAS**



**70%**  
**USIMINAS**

**30%**  
**SUMITOMO**

Aquisição, pelo grupo japonês **Sumitomo Corporation**, de 30% do capital da Mineração Usiminas S.A., através da subscrição de novas ações, pelo preço total de até **US\$ 1,929 bilhão**.

**Valor estimado da Mineração Usiminas S.A.**

**US\$ 6,429 bi**

O valor de mercado atribuído hoje à USIMINAS não reflete o negócio de Mineração e Logística na sua totalidade.

1

## **Cristalização do valor do negócio de mineração no valor de mercado da USIMINAS:**

- ✓ *Mercado não precifica adequadamente os ativos de mineração e logística*
- ✓ *É criada referência, baseada em transação concreta*

2

## **Expertise da SUMITOMO na comercialização de minério de ferro:**

- ✓ *Conhecimento do mercado, principalmente China*
- ✓ *Uma das maiores comercializadoras japonesas de commodities*
- ✓ *Atuação em negócios diversificados: mineração, logística, infraestrutura*
- ✓ *Presença global*

3

## **Equalização das necessidades de investimento na Mineração:**

- ✓ *Potencial dos ativos depende da implementação dos projetos*
- ✓ *Não concorrência por investimentos com Siderurgia*



4

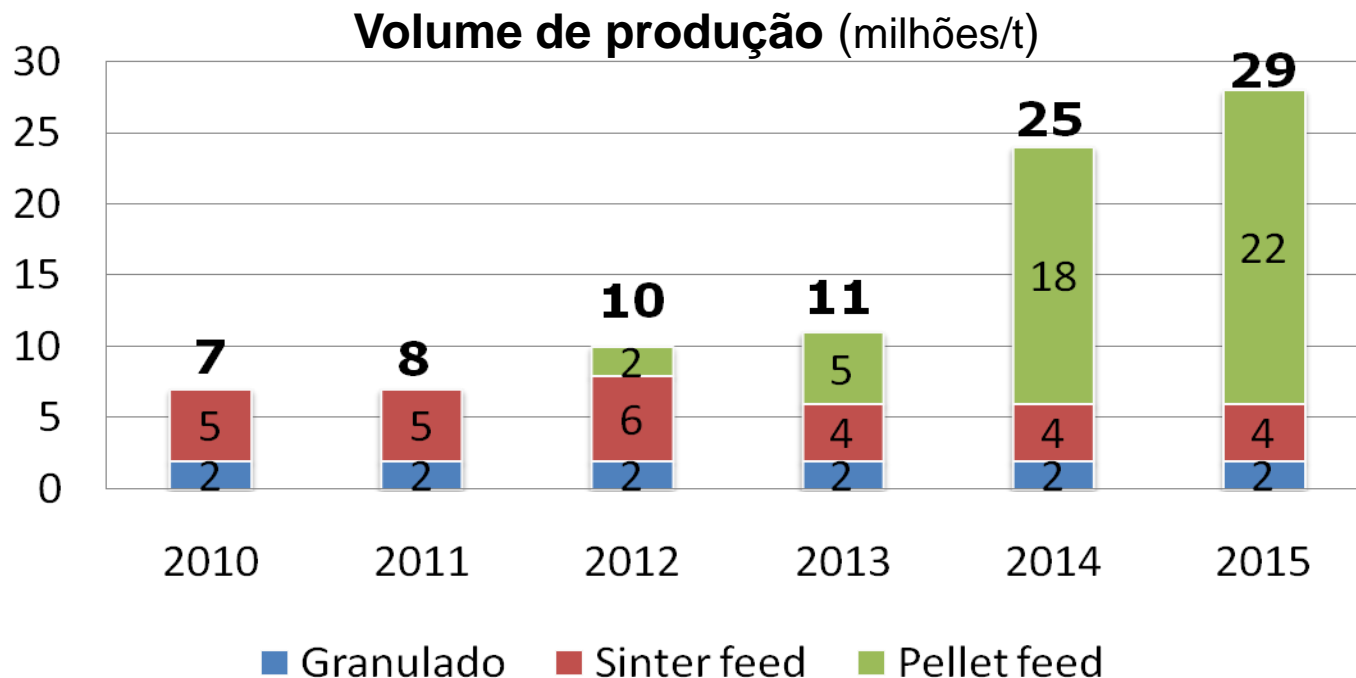
## **Cria condições para futuras expansões:**

- ✓ *A Mineração Usiminas nascerá com grande potencial de crescimento na região da Serra Azul, dado seu porte, disponibilidade de capital e função logística integrada.*

5

## **Upgrade para a atividade siderúrgica:**

- ✓ *Através da maior integração da atividade de mineração e logística, em conjunto com garantia de fornecimento de certa quantidade de minério para a USIMINAS, esse movimento é passo importante na integração da siderurgia ao minério, pretendida desde a compra da J. Mendes.*



- ✓ Investimentos até 2015 estimados em **R\$ 4,1 bilhões** em projetos de instalações industriais, equipamentos, barragens, terminais de embarque etc.
- ✓ Previsão de geração adicional de cerca de **1.000 empregos diretos** até 2015
- ✓ Reservas potencialmente lavráveis estimadas em **2,6 bilhões de t**

**USIMINAS** 