



MMX Mineração e Metálicos S.A.
CNPJ/MF: 02.762.115/0001-49
Companhia Aberta - BOVESPA: MMXM3

FATO RELEVANTE

MMX divulga Plano de Investimento e Financiamento de Serra Azul

Rio de Janeiro, 13 de dezembro de 2010. Em cumprimento ao disposto no art. 157, §4º da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, a **MMX Mineração e Metálicos S.A. ("MMX"; "Companhia"; Bovespa: MMXM3)** comunica a seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração aprovou o Plano de Investimentos para o projeto de expansão da Serra Azul e a estimativa de investimento para o projeto de Bom Sucesso.

O investimento para a expansão de Serra Azul, que contempla a construção de nova planta de beneficiamento com capacidade para 24 milhões de toneladas de minério de ferro por ano, terminal ferroviário e 10 (dez) quilômetros de correia transportadora para transporte da mina ao terminal ferroviário, será de R\$ 3,5 bilhões, líquido de impostos, o que representa um investimento de US\$ 79 por tonelada. O investimento estimado em mina e planta para o projeto de 10 milhões de toneladas por ano em Bom Sucesso é de R\$ 1,5 bilhão, líquido de impostos, o que representa um investimento de US\$ 81 por tonelada.

Por ser elegível a condição de empresa preponderantemente exportadora e segundo as normas do RECAP (Lei 11.196/05), as aquisições de ativo fixo serão isentas de PIS/COFINS.

O projeto no Chile, ainda em estágio engenharia conceitual e de pesquisa geológica, objetiva alcançar 10 milhões de toneladas de minério de ferro ao ano. A MMX intensificará o programa de sondagem no Chile em 2011 e pretende divulgar o primeiro relatório de recursos no final de 2011.

A MMX contratou um sindicato de bancos como assessor financeiro para a estruturação dos financiamentos na modalidade "*project finance*" para o projeto de expansão de Serra Azul. Os assessores financeiros apoiarão a Companhia integralmente na obtenção dos recursos de terceiros necessários à consecução do projeto de expansão de Serra Azul, cuja estrutura de capital alvo deverá ter uma relação dívida/capital próprio de 75%/25%. Os assessores financeiros proverão diretamente parte substancial dos recursos, aproximadamente US\$ 800 milhões dos US\$ 1,4 bilhão (R\$ 2,6 bilhões) que a companhia buscará perante o BNDES, outros agentes financeiros de fomento, bancos nacionais e internacionais, agências de crédito para exportação ("ECA") e outras instituições multilaterais, sujeitos às condições usuais de mercado.

Roger Downey, Presidente da MMX, conclui que "A MMX está acelerando, a partir desse momento, a sua fase de expansão, possibilitada pelos sucessos alcançados no *turnaround* da companhia em 2010, que incluiu a capitalização da empresa, conclusão de contratos de venda de minério de ferro de longo prazo e a aquisição do Superporto Sudeste. Associado a nosso extenso portfólio de

projetos, a consolidação da Serra Azul proporciona uma excelente oportunidade para ampliar nossas metas e reduzir a intensidade (R\$ por tonelada de capacidade) de nossos investimentos para expansão, extraindo sinergias significativas com nossas atuais operações.”

Roger Downey
Diretor Presidente e de Relações com Investidores
MMX Mineração e Metálicos S.A.

Sobre a MMX

A MMX, empresa de mineração, foi criada em 2005 pelo acionista controlador Eike Batista. Atualmente, a MMX é composta por dois sistemas em operação, MMX Corumbá e MMX Sudeste. O Sistema MMX Corumbá iniciou suas operações em 2005. Já o Sistema MMX Sudeste é composto por duas unidades: a Unidade Serra Azul, formada por duas mineradoras em operação no Quadrilátero Ferrífero de Minas Gerais, e a Unidade de Bom Sucesso, onde iniciará as pesquisas geológicas e estudos de engenharia para o desenvolvimento da Mina. A Minera MMX de Chile, por sua vez, busca o desenvolvimento de novos negócios e parcerias no Chile, reconhecidos pela qualidade de seus recursos naturais. A MMX continua avaliando oportunidades de crescimento, seja por crescimento orgânico ou aquisições, mantendo o compromisso e a história de crescimento que tanto a diferenciou até agora. Para mais informações visite o site: www.mmx.com.br/ri.

Contatos

Investidores: Camila Anker + 55 21 2555 6197
Rafaela Gunzburger, + 55 21 2555 6338
ri@mmx.com.br

Imprensa: Rachel Porfirio + 55 31 3516 7569