

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF 60.894.730/0001-05

NIRE 313.000.1360-0

COMUNICADO AO MERCADO

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS (“Usiminas” ou “Companhia”) vem, pelo presente, em complementação ao Comunicado ao Mercado datado de 24.08.2017, informar que, na presente data, celebrou com a sua controlada Mineração Usiminas S.A. – MUSA o aditivo ao contrato de fornecimento de minério atualmente em vigor entre a Usiminas e a MUSA (*Offtake Agreement*), cujas bases estavam previstas em *Term Sheet* aprovado pelo Conselho de Administração em 24.08.2017.

Nos termos do referido aditivo, o volume de minério que a Companhia está obrigada a adquirir da MUSA (*take or pay*), a partir de 2018 e até o fim de 2021, foi reduzido de 4,0 milhões de toneladas para 2,3 milhões de toneladas anuais, sem pagamento de qualquer compensação à MUSA em virtude de tal redução. A partir de 2022, a Usiminas e a MUSA definirão, de comum acordo, os volumes de minério que deverão ser adquiridos anualmente pela Companhia.

O aditivo ao *Offtake Agreement* prevê ainda a alteração da forma de precificação do minério, a fim de, entre outros aspectos envolvidos, excluir o custo logístico relativo à Usina de Cubatão, a qual não recebe minério de ferro da MUSA desde o início de 2016. Também constam do referido aditivo cláusulas mais objetivas para o pagamento de bônus e penalidades, assim como a adoção de um critério padronizado de medição de qualidade e granulometria do minério fornecido pela MUSA, em linha com as atuais práticas de mercado.

Adicionalmente, a Usiminas e a MUSA também celebraram, na presente data, um acordo (*Settlement Agreement*) regulando determinadas condições relacionadas ao fornecimento de minério da MUSA à Usiminas nos anos de 2016 e 2017. De acordo com tal instrumento, a Usiminas fica dispensada de pagar a diferença entre o volume de minério anteriormente previsto no *Offtake Agreement* e o volume efetivamente adquirido pela Companhia nos anos de 2016 e 2017.

Belo Horizonte, 05 de dezembro de 2017.

Ronald Seckelmann

Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores