

COMUNICADO AO MERCADO REFERENTE À MODIFICAÇÃO DO CRONOGRAMA E DO PROSPECTO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA E SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA



CMIN
B3 LISTING

CSN MINERAÇÃO S.A.

Em processo de obtenção de registro de emissor de valores mobiliários categoria "A" perante a CVM

CNPJ/ME nº 08.902.291/0001-15

NIRE: 31.300.025.144

**Estrada Casa de Pedra, s/n, parte
Congonhas – Minas Gerais**

Código ISIN: "BRCMINACNOR2"

Código de negociação na B3: "CMIN3"

Nos termos do disposto no artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), a **CSN Mineração S.A.** ("Companhia"), a Companhia Siderúrgica Nacional ("CSN"), a Japão Brasil Minério de Ferro Participações Ltda. ("JBMF") e a POSCO ("Posco") e, em conjunto com CSN e JBMF, "Acionistas Vendedores"), em conjunto com o **Banco Morgan Stanley S.A.** ("Coordenador Líder" ou "Morgan Stanley"), a **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.** ("XP" ou "Agente Estabilizador"), o **Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.** ("Bank of America"), o **Banco Bradesco BBI S.A.** ("Bradesco BBI"), o **Banco BTG Pactual S.A.** ("BTG Pactual"), o **UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.** ("UBS BB"), a **Caixa Econômica Federal** ("Caixa"), o **Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.** ("Citi"), o **Banco Fibra S.A.** ("Fibra"), o **Banco J.P. Morgan S.A.** ("J.P. Morgan"), o **Banco Safra S.A.** ("Banco Safra") e o **Banco Santander (Brasil) S.A.** ("Santander") e, em conjunto com o Coordenador Líder, a XP, o Bank of America, o Bradesco BBI, o BTG Pactual, o UBS BB, a Caixa, o Citi, o Fibra, o J.P. Morgan e o Banco Safra, os "Coordenadores da Oferta", vêm a público comunicar a alteração do cronograma da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia ("Oferta") de modo que a nova data de precificação da Oferta será o dia 12 de fevereiro de 2021 (ao invés do dia 11 de fevereiro) e a nova data de liquidação da Oferta será o dia 19 de fevereiro de 2021 (ao invés do dia 18 de fevereiro). Apresenta-se abaixo o novo cronograma estimado das principais etapas da Oferta:



Nº	Eventos	Data ⁽¹⁾
1	Protocolo de pedido de registros da Oferta junto à CVM	19 de outubro de 2020
2	Disponibilização do Aviso ao Mercado (sem logotipos das Instituições Consorciadas) Disponibilização do Prospecto Preliminar	22 de janeiro de 2021
3	Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>) Início do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	25 de janeiro de 2021
4	Divulgação deste Comunicado de Modificação da Oferta	26 de janeiro de 2021
5	Nova disponibilização do Aviso ao Mercado (com logotipos das Instituições Consorciadas) Início do Período de Reserva Início do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	2 de fevereiro de 2021
6	Encerramento do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	3 de fevereiro de 2021
7	Encerramento do Período de Reserva	11 de fevereiro de 2021
8	Encerramento das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>) Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> Fixação do Preço por Ação Aprovação do Preço por Ação pela Companhia e pela CSN Assinatura do Contrato de Colocação, do Contrato de Colocação Internacional e dos demais contratos relacionados à Oferta Início do prazo de exercício da Opção de Ações Suplementares	12 de fevereiro de 2021
9	Concessão dos registros da Oferta pela CVM Disponibilização do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	17 de fevereiro de 2021
10	Início de negociação das Ações no segmento Nível 2 da B3	18 de fevereiro de 2021
11	Data de Liquidação	19 de fevereiro de 2021
12	Data limite do prazo de exercício da Opção de Ações Suplementares	19 de março de 2021
13	Data limite para a liquidação das Ações Suplementares	23 de março de 2021
14	Data de Encerramento do <i>Lock-up</i> da Oferta de Varejo	29 de março de 2021
15	Data de Encerramento do <i>Lock-up</i> da Oferta do Segmento Private	8 de abril de 2021
16	Data limite para a disponibilização do Anúncio de Encerramento	17 de agosto de 2021

⁽¹⁾ Todas as datas futuras previstas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões ou prorrogações a critério dos Acionistas Vendedores e dos Coordenadores da Oferta. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

Ainda, o Prospecto Preliminar foi alterado em relação à versão divulgada no site da Comissão de Valores Mobiliários em 22 de janeiro de 2021 especificamente nos seguintes itens:

- na seção “Informações sobre a Oferta – Características Gerais da Oferta – Descrição da Oferta”, para exclusão da referência à necessidade de obtenção de consentimento prévio do Banco do Brasil, uma vez que o mesmo foi obtido imediatamente antes da divulgação do Prospecto Preliminar da Oferta;
- na seção “Capitalização”, para exclusão da nota (2) da tabela, uma vez que inexistiram financiamentos posteriores a 30 de setembro que levariam a um ajuste na tabela de capitalização, e ajuste da nota (3) para exclusão da menção aos financiamentos e preenchimento dos valores dos recursos líquidos e Preço por Ação que não estavam preenchidos;
- na seção “Diluição”, para inclusão dos valores na análise de sensibilidade do Preço por Ação que não estavam preenchidos;



- o Estatuto Social foi substituído pela nova versão do Estatuto Social aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 21 de janeiro de 2021; e
- o item 1.2 do Formulário de Referência foi substituído para incluir a declaração do novo Diretor de Relações com Investidores da Companhia eleito em 21 de janeiro de 2021.

E, por fim, o Prospecto Preliminar foi alterado em relação à versão divulgada nos sites dos Coordenadores da Oferta, da Companhia e da CSN em 22 de janeiro de 2021 e no site da CVM em 25 de janeiro de 2021 especificamente no seguinte item:

- na seção “Sumário da Companhia – Principais Fatores de Risco Relacionados à Companhia” para, em linha com a alteração que já tinha sido feita no Formulário de Referência anexo ao Prospecto Preliminar, constar a época da certificação das reservas provadas e prováveis da Companhia, que foi em fevereiro de 2015, no fator risco *“Além das reservas provadas e prováveis certificadas por empresa de certificação de reservas minerais, a Companhia também divulga análises internas sobre valor aproximado de recursos e reservas, com base em resultados de sondagens realizadas de forma independente. As reservas minerais estimadas da Companhia podem diferir significativamente das quantidades de minerais recuperáveis; a estimativa da Companhia quanto à expectativa de vida da mina pode revelar-se imprecisa; as flutuações no preço de mercado e alterações nos custos operacionais e de capital podem tornar a exploração de certas reservas minerais economicamente inviáveis; a Companhia pode enfrentar crescentes custos de extração ou de investimentos ao longo do tempo na medida em que suas reservas se esgotem.”*

Tendo em vista que o Período de Reserva ainda não se iniciou, não há que se falar em possibilidade de desistência do Pedido de Reserva pelos Investidores Não Institucionais em decorrência das alterações no cronograma e no Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar, com as alterações destacadas acima, foi divulgado novamente nesta data para refletir tais alterações (“Novo Prospecto Preliminar”).

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

O Novo Prospecto Preliminar estará disponível, a partir desta data, nos seguintes endereços e páginas da internet:

COMPANHIA

CSN Mineração S.A.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 20º andar, parte, Sala Congonhas
04538-132, São Paulo, SP, Brasil

At.: Departamento de Relações com Investidores

Tel.: +55 (11) 3049-7593

E-mail: invrel@csnmineracao.com.br

<http://www.ri.csnmineracao.com.br/> (neste website clicar em “Arquivos CVM” e, a seguir, acessar o Prospecto Preliminar)



ACIONISTAS VENDEDORES

Companhia Siderúrgica Nacional

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 19º e 20º andares

CEP 04538-132, São Paulo, SP

At.: Departamento de Relações com Investidores

Telefone: +55 (11) 3049-7593

<https://ri.csn.com.br/> (neste website acessar “Publicações CVM/SEC”, depois clicar em “Publicações CVM” e, a seguir, acessar o Prospecto Preliminar)

COORDENADORES DA OFERTA

Banco Morgan Stanley S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 6º andar e 8º andar

CEP 04538-132, São Paulo, SP

At.: Sr. Eduardo Mendez

Tel.: +55 (11) 3048-6000

www.morganstanley.com.br/prospectos/ (neste *website*, no item “Prospectos Locais”, acessar o link “Prospecto Preliminar” no subitem “CSN Mineração S.A.”)

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Avenida Chedid Jafet, 75, Torre Sul, 30º andar

CEP 04551-065, São Paulo, SP

At.: Sr. Vitor Saraiva

Tel.: + 55 (11) 4871-4277

<http://www.xpi.com.br> (neste website, clicar em “Investimentos”, depois clicar em “Oferta Pública”, em seguida clicar em “Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias da CSN Mineração S.A.” e, então, clicar em “Prospecto Preliminar”).

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 12º andar

CEP 04538-132, São Paulo, SP

At.: Sr. Bruno Saraiva

Tel.: +55 (11) 2188-4000

<http://www.merrilllynch-brasil.com.br> (neste website, clicar em “Prospectos”, e, posteriormente, em “CSN Mineração”, e selecionar o link relativo ao “Prospecto Preliminar”).

Banco Bradesco BBI S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 10º andar, Vila Nova Conceição

CEP 04543-011, São Paulo, SP

At.: Sra. Claudia Mesquita

Tel.: +55 (11) 3847-5488

https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx (neste website, identificar “IPO CSN Mineração” e, posteriormente, acessar o link “Prospecto Preliminar”).



Banco BTG Pactual S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar,
CEP 04538-133, São Paulo – SP

At.: Sr. Fabio Nazari

Telefone: +55 (11) 3383-2000

Fax: +55 (11) 3383-2001

<https://www.btgpactual.com/home/investment-bank> (neste website, clicar em “Mercado de Capitais – Download”, depois em “2021” e, a seguir, logo abaixo de “Distribuição Pública Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da CSN Mineração S.A.”, clicar em “Prospecto Preliminar”)

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar (parte)
CEP 04538-132, São Paulo – SP

At.: Sr. João Auler

Telefone: +55 (11) 2767-6663

<https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste website, clicar em Prospecto Preliminar no subitem “CSN Mineração S.A.”)

Caixa Econômica Federal

Avenida Paulista, nº 750, 13º andar
CEP 01310-100, São Paulo, SP

At.: Samuel de Freitas Junior

Tel.: +55 (11) 3236-8236

<http://www.caixa.gov.br/ofertaspublicasemandamento> (no item “Oferta Pública de Ações Ordinárias da CSN Mineração S.A.” e, então, clicar no Prospecto Preliminar)

Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Avenida Paulista, nº 1.111, 16º andar
CEP 01311-920, São Paulo, SP

At.: Sr. Marcelo Millen

Tel.: +55 (11) 4009-2073

<https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospectos.html> (neste website, clicar em “CSN Mineração S.A.” e, a seguir, clicar em “2021”, na sequência, clicar em “Oferta Pública Inicial de Ações – IPO” e, por fim, clicar em “Prospecto Preliminar”).

Banco Fibra S.A.

Avenida Pres. Juscelino Kubitschek, nº 360, 7º andar
CEP 04543-000, São Paulo, SP

At.: Sr. Pedro Horowicz

Telefone: +55 (11) 3847-6700

<https://www.bancofibra.com.br/portfolio/mercado-de-capitais/> (neste website, clicar no Prospecto Preliminar no subitem “Oferta Pública de Ações Ordinárias da CSN Mineração S.A.”)

**Banco J.P. Morgan S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3729, 6º (parte), 10º (parte), 11º, 12º (parte), 13º (parte), 14º e 15º andares
CEP 04538-905, São Paulo, SP

At.: Sr. Marcelo Porto

Tel.: +55 (11) 4950-3700

<https://www.jpmorgan.com.br/pt/disclosures/prospectos/csnmineracao> (neste website clicar em “Prospecto Preliminar”)

Banco Safra S.A.

Avenida Paulista, nº 2.100, 17º andar

CEP 01310-930, São Paulo, SP

At.: João Paulo Feneberg Torres

Telefone: +55 (11) 3175-3284

<https://www.safracom.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste website acessar diretamente o Prospecto Preliminar)

Banco Santander (Brasil) S.A.

Avenida Pres. Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, 24º andar

CEP 04543-011, São Paulo, SP

At.: Sr. José Pedro Leite da Costa

Telefone: +55 (11) 3553-3489

<http://www.santander.com.br/prospectos> (neste website, acessar o link “Ofertas em andamento”, posteriormente identificar “IPO CSN Mineração” e selecionar o link específico do Prospecto Preliminar)

INSTITUIÇÕES CONSORCIADAS**B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão**

Praça Antônio Prado, nº 48, Centro,

CEP 01010-901, São Paulo – SP

http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ – neste website acessar “Ofertas em andamento”, clicar em “Empresas”, depois clicar em “CSN Mineração S.A.”, posteriormente acessar “Prospecto Preliminar”).

Comissão de Valores Mobiliários – CVM

Rua de Sete de Setembro, nº 111, 5º andar,

CEP 20159-900, Rio de Janeiro – RJ

<http://sistemas.cvm.gov.br/> – neste website acessar “Ofertas Públicas”, em seguida na tabela de “Primárias”, clicar no item “Ações”, depois, na página referente a “Ofertas Primárias em Análise”, na tabela “Oferta Inicial (IPO) – Volume em R\$”, acessar o link referente à “CSN Mineração S.A.” e, posteriormente, clicar no link referente ao Prospecto Preliminar disponível.



Este Comunicado de Modificação da Oferta não constitui uma oferta de venda de Ações nos Estados Unidos ou em qualquer outra jurisdição em que a venda seja proibida, sendo que não será realizado nenhum registro da Oferta ou das Ações na SEC ou em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país, exceto o Brasil. As Ações não poderão ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos ou a pessoas consideradas *U.S. persons*, conforme definido no Regulamento S, sem que haja o registro sob o *Securities Act*, ou de acordo com uma isenção de registro nos termos do *Securities Act*. Os Acionistas Vendedores, a Companhia e os Coordenadores da Oferta não pretendem registrar a Oferta ou as Ações nos Estados Unidos.

Tendo em vista a possibilidade de veiculação de matérias na mídia sobre a Companhia e a Oferta, a Companhia, os Acionistas Vendedores e os Coordenadores da Oferta alertam os investidores que estes deverão basear suas decisões de investimento única e exclusivamente nas informações constantes do Novo Prospecto Preliminar, do Prospecto Definitivo e do Formulário de Referência.

LEIA O NOVO PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS SEÇÕES “SUMÁRIO DA COMPANHIA – PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELACIONADOS À COMPANHIA” E “FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS AÇÕES” DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO A SEÇÃO “4. FATORES DE RISCO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, PARA UMA DESCRIÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO RELACIONADOS À SUBSCRIÇÃO/AQUISIÇÃO DE AÇÕES QUE DEVEM SER CONSIDERADOS NA TOMADA DE DECISÃO DE INVESTIMENTO.

A Oferta está sujeita à prévia análise e aprovação da CVM, sendo que os registros da Oferta foram requeridos junto à CVM em 19 de outubro de 2020.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA, BEM COMO SOBRE AS AÇÕES A SEREM DISTRIBUÍDAS.

A Oferta é inadequada aos investidores que não se enquadrem nas definições de Investidor Não Institucional ou de Investidor Institucional. Como todo e qualquer investimento em valores mobiliários de renda variável, o investimento nas Ações apresenta riscos e possibilidade de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimentos. Portanto, uma decisão de investimento nas Ações requer experiência e conhecimentos específicos que permitam ao investidor uma análise detalhada dos negócios da Companhia, mercado de atuação e os riscos inerentes aos negócios da Companhia, que podem, inclusive, ocasionar a perda integral do valor investido. Recomenda-se que os interessados em participar da Oferta consultem seus advogados, contadores, consultores financeiros e demais profissionais que julgarem necessários para auxiliá-los na avaliação da adequação da Oferta ao perfil de investimento, dos riscos inerentes aos negócios da Companhia e ao investimento nas Ações.



O investimento em ações representa um investimento de risco, pois é um investimento em renda variável e, assim, os investidores que pretendam investir nas Ações estão sujeitos a perdas patrimoniais e riscos, inclusive àqueles relacionados às Ações, à Companhia, ao setor em que atua, aos seus acionistas e ao ambiente macroeconômico do Brasil, descritos no Novo Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência, e que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. O investimento em ações não é, portanto, adequado a investidores avessos aos riscos relacionados à volatilidade do mercado de capitais. Ainda assim, não há qualquer classe ou categoria de investidor que esteja proibida por lei de subscrever/adquirir Ações ou, com relação à qual o investimento em Ações seria, no entendimento da Companhia, dos Acionistas Vendedores, e dos Coordenadores da Oferta, inadequado.



Congonhas, 26 de janeiro de 2021.

Coordenadores da Oferta

Morgan Stanley
Coordenador Líder

xp investment
banking
Agente Estabilizador

BANK OF AMERICA

bradesco bbi

btg pactual

UBS BB

CAIXA

citi

BANCO FIBRA

J.P.Morgan

Safr | Investment
Bank

Santander
Corporate & Investment Banking