



cosan

COSAN DAY 2013

DANIEL ROCKENBACH

rumo



DISCLAIMER

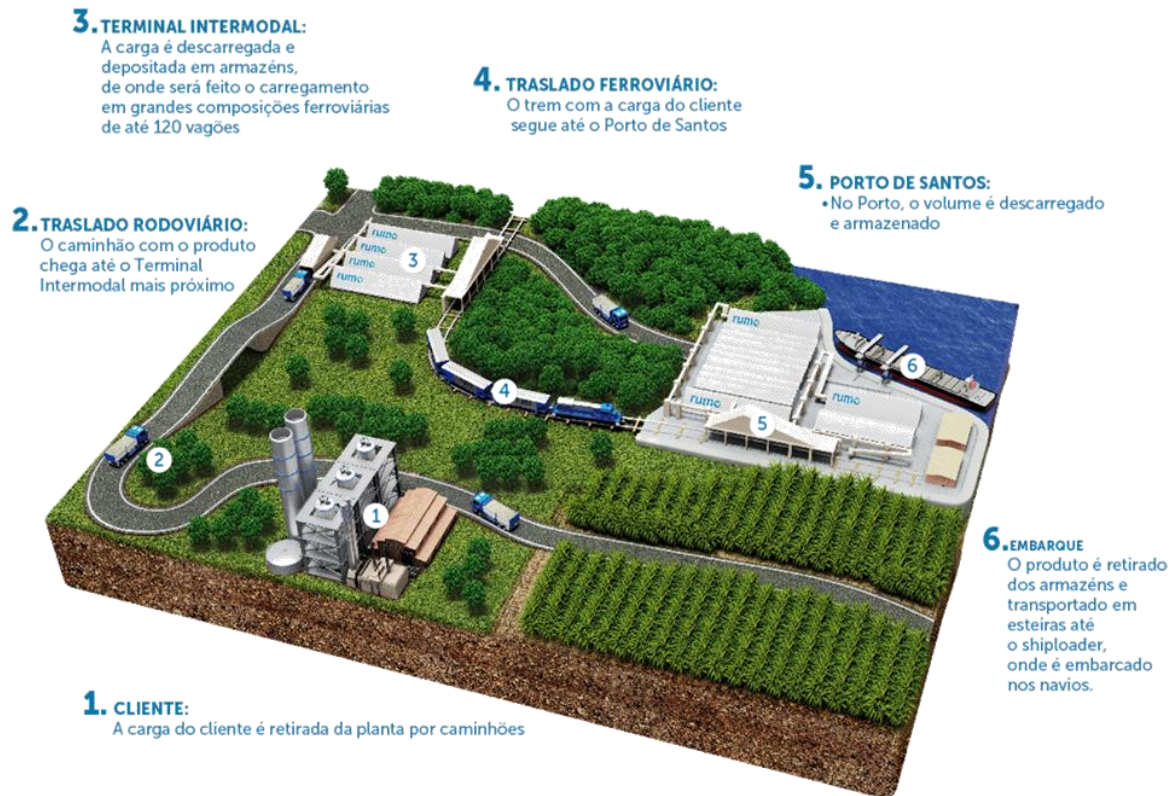
Esta apresentação contém estimativas e declarações sobre operações futuras a respeito de nossa estratégia e oportunidades de crescimento futuro. Essas informações se baseiam principalmente em nossas atuais expectativas e estimativas ou projeções de eventos futuros e tendências, que afetam ou podem afetar nossos negócios e resultados operacionais. Apesar de acreditarmos que essas estimativas e declarações sobre operações futuras se baseiam em suposições razoáveis, elas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis para nós. Nossas estimativas e declarações sobre operações futuras podem ser influenciadas pelos seguintes fatores, entre outros: (1) condições econômicas gerais, políticas, demográficas e comerciais no Brasil e especificamente nos mercados geográficos que servimos; (2) inflação, depreciação e desvalorização do real; (3) desenvolvimentos competitivos nos setores de etanol e açúcar; (4) nossa habilidade de implementar nosso plano de investimento de capital, incluindo nossa habilidade de obter financiamento quando necessário e em termos razoáveis; (5) nossa habilidade de concorrer e conduzir nossos negócios no futuro; (6) alterações na demanda dos consumidores; (7) alterações em nossos negócios; (8) intervenções do governo resultantes em alterações na economia, impostos, taxas ou ambiente regulamentar; e (9) outros fatores que vierem a afetar nossa situação financeira, liquidez e resultados operacionais.

As palavras “acreditar”, “poder”, “dever”, “estimar”, “continuar”, “prever”, “pretender”, “esperar” e palavras similares se destinam a identificar estimativas e declarações de operações futuras. As estimativas e declarações sobre operações futuras se referem apenas à data na qual elas foram feitas e não assumimos nenhuma obrigação de atualizar ou revisar qualquer estimativa e/ou declaração sobre operações futuras em virtude de novas informações, eventos futuros ou outros fatores. As estimativas e declarações sobre operações futuras envolvem riscos e incertezas e não são garantias de desempenho futuro. Nossos resultados futuros podem ser substancialmente diferentes daqueles expressos nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Considerando os riscos e incertezas descritos acima, as estimativas e declarações sobre operações futuras discutidas nesta apresentação podem não ocorrer e nossos resultados futuros e nosso desempenho podem ser diferentes substancialmente daqueles expressos nessas declarações sobre operações futuras em virtude, inclusive, entre outros, dos fatores mencionados acima. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base nessas estimativas e declarações sobre operações futuras.

VISÃO GERAL DO NEGÓCIO

PROJETO TRANSFORMACIONAL

Solução integrada de logística para exportação do açúcar brasileiro



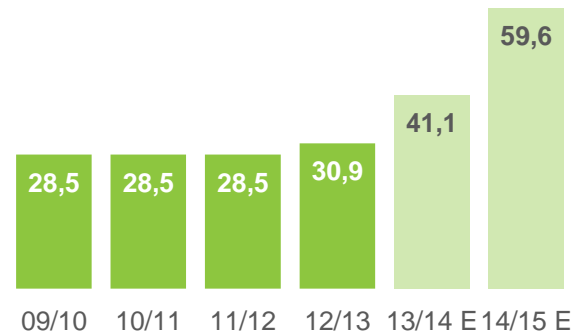
DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

DESEMPENHO OPERACIONAL

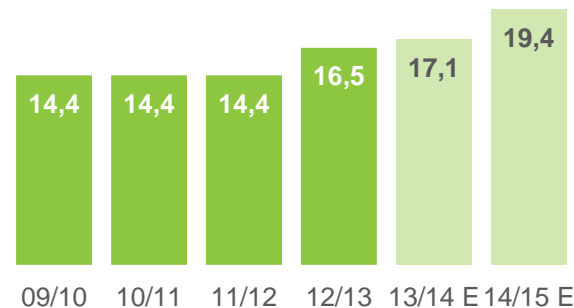
CAPACIDADE OPERACIONAL RELEVANTE



CAPACIDADE DE DESCARGA
(MIL TONELADAS / DIA)



CAPACIDADE DE ELEVAÇÃO
(MM TONELADAS / ANO)



DESEMPENHO OPERACIONAL

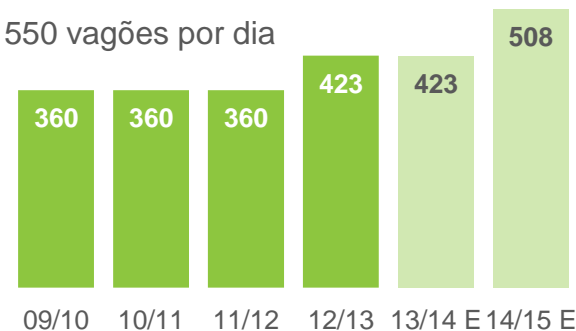
CAPACIDADE OPERACIONAL RELEVANTE



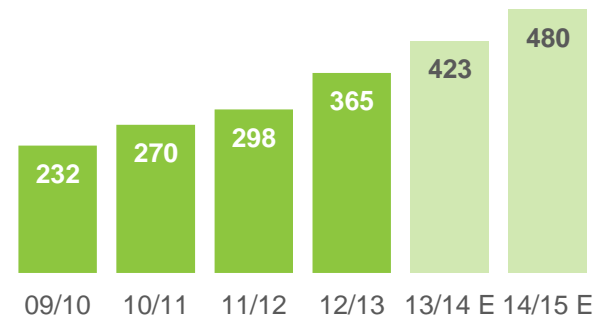
Flexibilidade no descarregamento (Caminhões e Trens)

Capacidade para descarregar mais de 550 vagões por dia

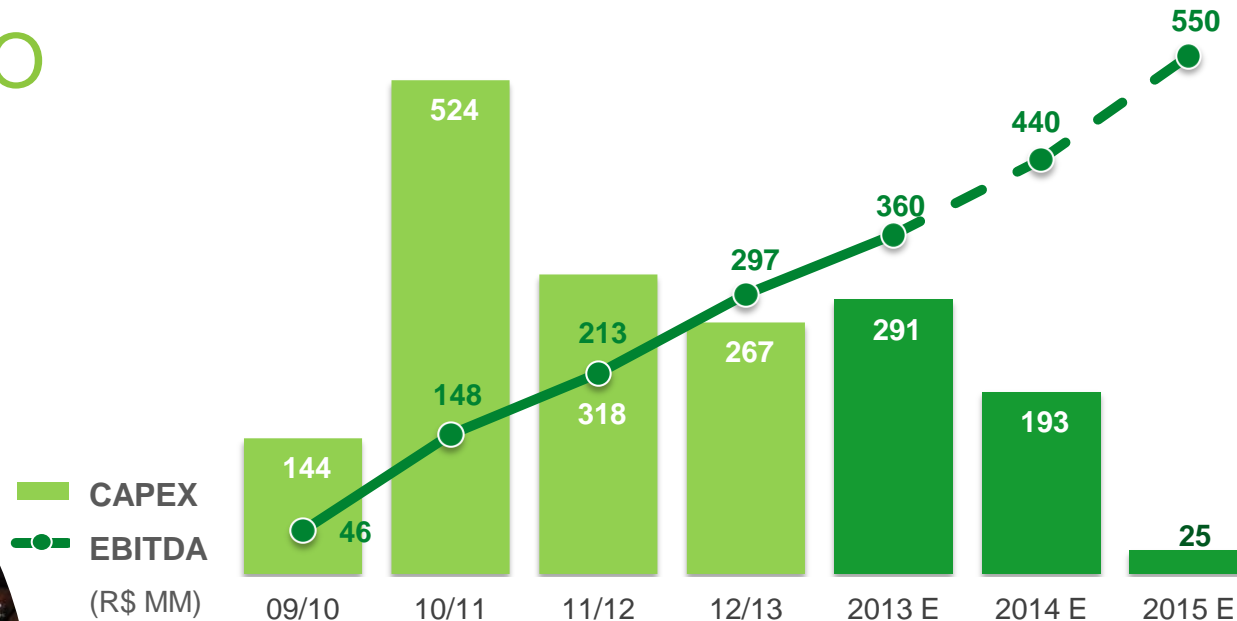
CAPACIDADE ESTÁTICA NO PORTO
(MIL TONELADAS)



CAPACIDADE DE CARREGAMENTO NOS TERMINAIS DE TRANSBORDO
(VAGÕES / DIA)



DESEMPENHO FINANCEIRO



Nota:

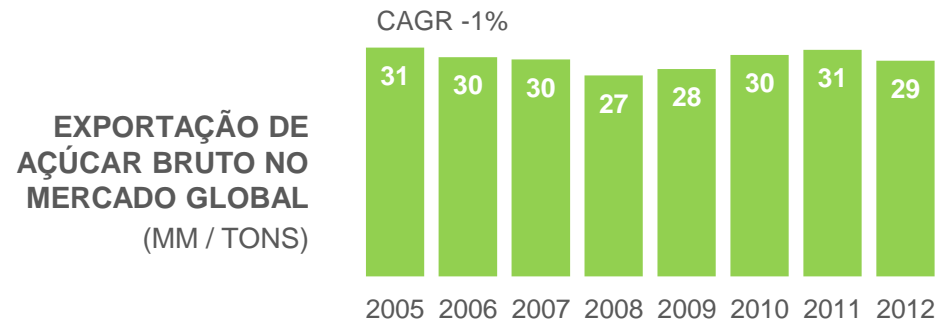
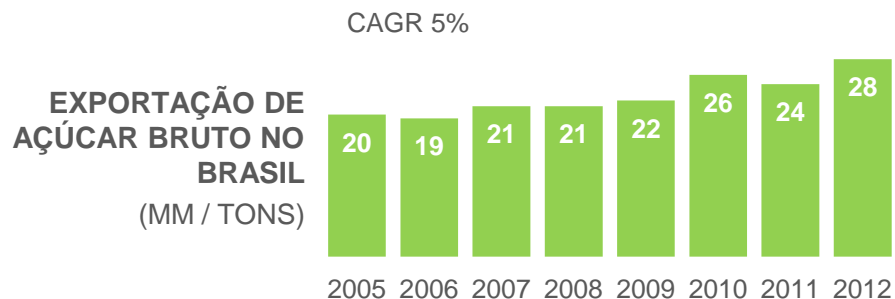
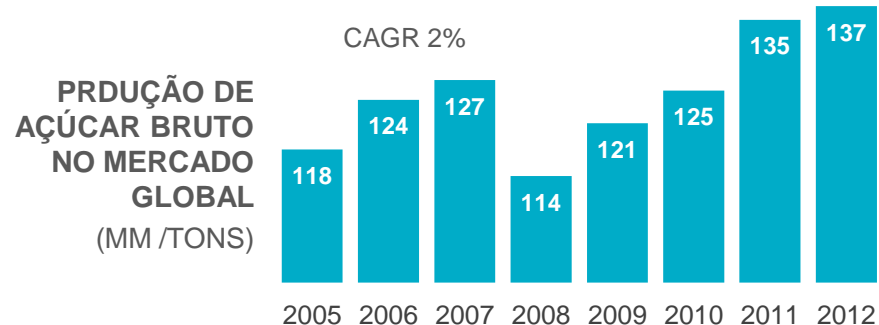
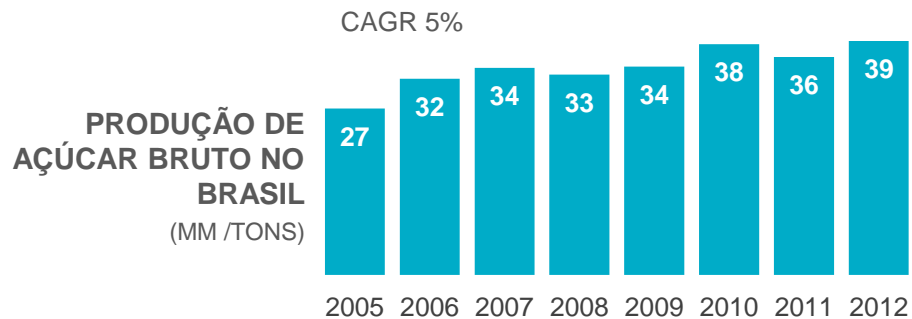
Períodos 09/10 a 12/13 representa abril a março

Períodos de 2013E a 2015E representa janeiro a dezembro

ESTRATÉGIA DO NEGÓCIO

COMPETITIVIDADE DO AÇÚCAR BRASILEIRO

Produção e exportação do açúcar brasileiro cresce mais do que o mercado global...



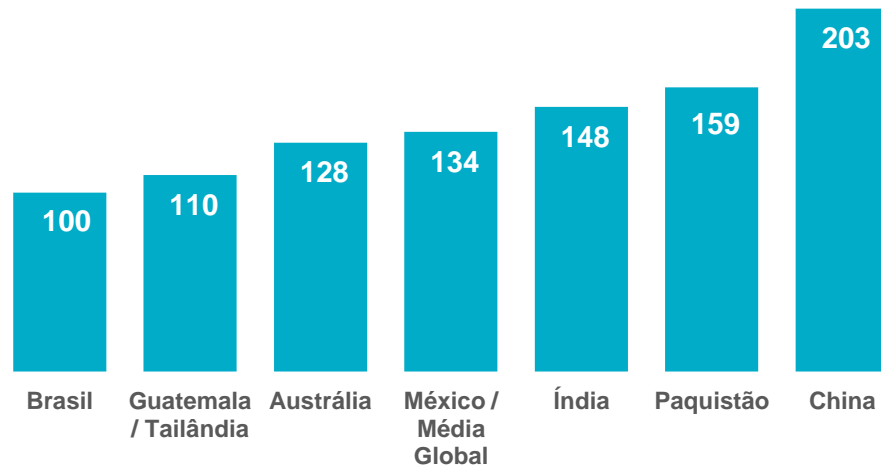
COMPETITIVIDADE DO AÇÚCAR BRASILEIRO

...com o menor custo de produção



CUSTO DE PRODUÇÃO ADICIONAL COPARADO AO BRASIL

(EM C\$/LB, ANO SAFRA 12/13
Base 100)

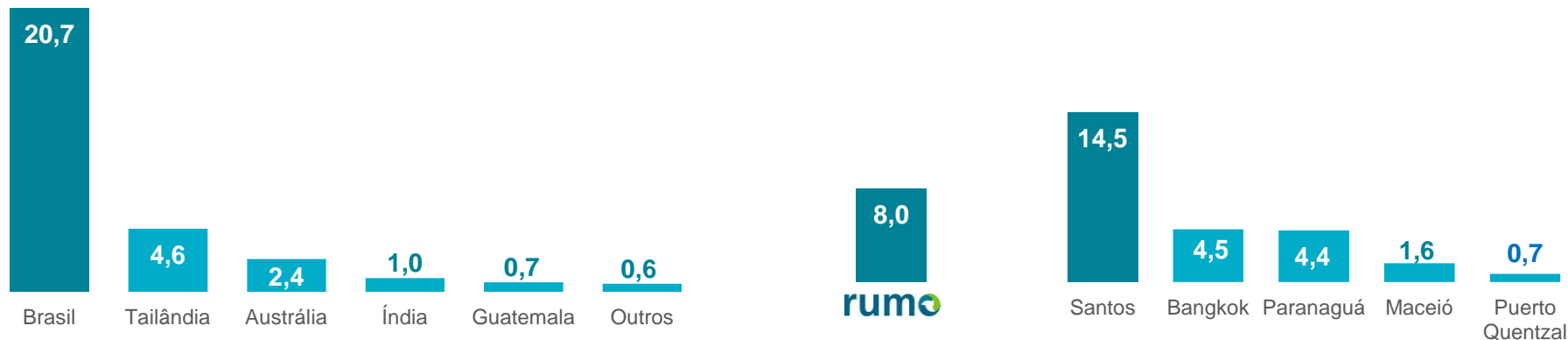


Fonte: Wilmar Sugar e Rumo

RELEVÂNCIA DO PORTO DE SANTOS

Porto de Santos é responsável por aproximadamente 50% do total de açúcar exportado no mundo

RANKING DOS PORTOS DE AÇÚCAR BRUTO A GRANEL
(MM TONS/2012)

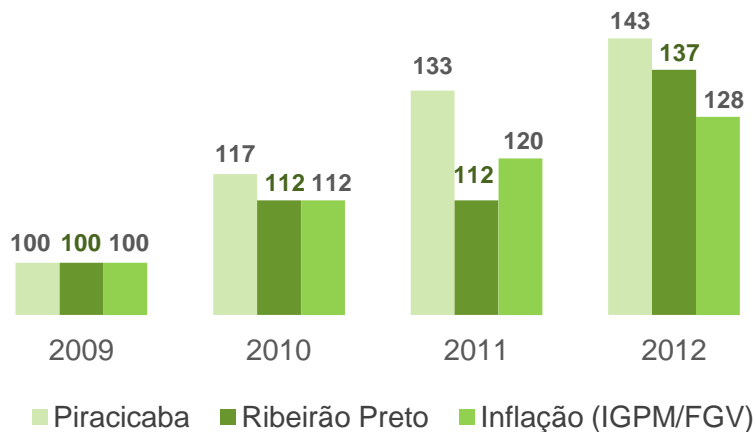


OPORTUNIDADES E PERSPECTIVAS

OPORTUNIDADE COMERCIAL

Aumento do custo do frete rodoviário pressiona exportadores a buscar alternativas de transporte: Rumo

**CUSTO DO FRETE
RODOVIÁRIO
CRESCEU ACIMA DA
INFLAÇÃO**
(Base 100)



Fonte : ESALQ-LOG; Tendências Consultoria

ESTRUTURA DE CUSTOS COMPETITIVA DA RUMO

Frete ferroviário competitivo

Contrato de longo prazo com a ALL

Oficialmente aprovado pela ANTT

Garantia de performance

INVESTIMENTOS DIRETOS DOS CLIENTES

Integração dos ativos e serviços prestados pela Rumo atrai investimentos diretos pelos clientes gerando novos resultados

Cliente: Yara (Noruega)

Local: Terminal da Rumo em Sumaré

Projeto: Nova planta misturadora

Arrendamento de terra de longo prazo: 30+10 anos de contrato

Capacidade: 600 mil toneladas/ano

Nova fonte de resultado: Frete de retorno de Santos, contrato de 5 anos



Obras na misturadora da Yara na planta de Sumaré



SUMÁRIO

Açúcar brasileiro é o mais competitivo e com maior *market share* no mercado internacional

Santos é o porto mais relevante do mundo para a exportação de açúcar

A capacidade instalada da Rumo é relevante para a infraestrutura logística do agronegócio brasileiro

Boas perspectivas – fertilizantes e oportunidades de mercado





cosan

OBRIGADO

rumo

