

## **Grafita Natural - Vale do Ribeira – SP**

**Só há Transição Energética com Minerais  
Estratégicos**

# Carta de **apresentação**



A transição energética é uma das mudanças mais importantes e urgentes que o mundo precisa enfrentar substituindo fontes de energia não renováveis por fontes renováveis.

Estas mudanças serão possíveis somente com uso cada vez mais importante de matérias-primas hoje conhecidas como minerais críticos.

O Grafite, foi classificado como um destes minerais críticos e estratégicos pois é essencial na produção de baterias de íon-lítio, em dispositivos eletrônicos, em sistemas de armazenamento de energia renovável, além de painéis solares e turbinas eólicas.

Também, acreditamos que o grafeno, outro derivado do grafite, refere-se a um material com propriedades únicas (alta condutividade, resistência e flexibilidade), apresentando grande potencial em inúmeras aplicações na Indústria.

É neste contexto que, nosso time de profissionais experientes, em parceria com parceiros estratégicos renomados, está desenvolvendo o projeto da mina da Grafite Mendonça.

Estou convencido que, devido ao volume de reservas já descobertas de grafite cristalino de Juquiá, a qualidade obtida através de análises laboratoriais do grafite da jazida, associados a um custo de produção competitivo e a logística impar oferecida pelo Estado de São Paulo, centro econômico do Brasil, a Grafite Mendonça deve se tornar uma das minas de grafite mais importante mundialmente.

**Jamil Leite**  
CEO



# Time **senior & experiente** lidera o projeto



**Jamil Leite**

**CEO**

Jamil Leite, possui mais de 25 anos de experiência em projetos de infraestrutura de grande porte — incluindo barragens, portos, rodovias e plantas industriais — em empresas como Camargo Corrêa, Odebrecht, OAS e Grupo Agis & Ferreira Guedes. Atualmente, atua na prospecção e estruturação de projetos para o Grupo Agis & Ferreira Guedes, conduzindo a interface com clientes e órgãos competentes. Seu foco é posicionar projetos como referência global, aplicando expertise em gestão, sustentabilidade e conformidade com normas da ANM e licenciamento ambiental.



**Giuliano Santos**

**CIO**

Executivo com 25 anos de experiência em mineração, portos, ferrovias e siderurgia, com passagens por cargos de liderança na Vale, CSN e hoje como CEO da Apoio Holding. Liderou equipes de até 5.000 colaboradores e projetos bilionários, sempre com foco em eficiência, inovação e sustentabilidade. Reconhecido por integrar processos complexos e alinhar estratégias, combina visão estratégica e experiência global para gerar valor em empreendimentos de grande porte.



**Jean Marc**

**SÓCIO**

Jean Marc tem mais de 30 anos de experiência em Banco de investimento tais como BNP Paribas, Citibank e Safra em Paris, São Paulo, Hong Kong e Dubai. Durante sua carreira, como head do setor de mineração, desenvolveu mais de 50 projetos no Brasil e afora ajudando para levantar fundos de Private Equity, venda ou compra de ativos minerários, e liderando IPO de companhia de mineração.



**Alexandre Horiye**

**SÓCIO**

Mais de 15 anos de atuação como Presidente Executivo, sendo responsável pela coordenação e elaboração de mais de 1.000 projetos com relevante impacto social. Sanitarista, cursou Engenharia Ambiental e Urbana na UFABC e possui pós-graduação em Recursos Hídricos e Hidrologia na FEC – UNICAMP.

# Projeto estruturado nos melhores padrões internacionais



## Principais ações em andamento:

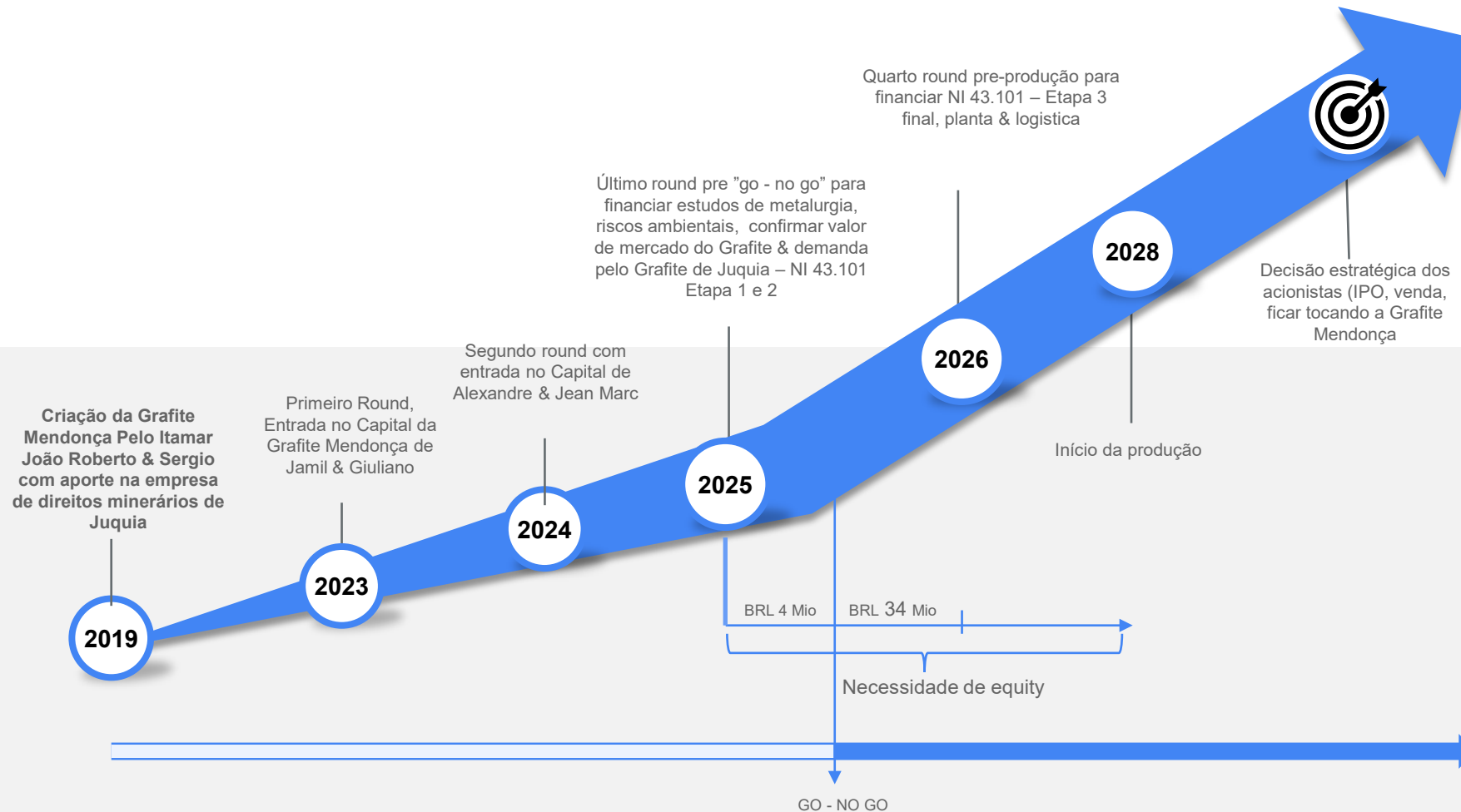
- Testes geofísicos finalizados
- Acordo de cooperação assinado com Universidade MacKenzie
- Acordo de cooperação para processamento do minério com USP
- Negociação de cooperação com FAPESP
- Elaboração do relatório NI 43.101 Etapa 1 e 2

Descoberta da jazida & criação da GM

Confirmação técnica da qualidade do Grafite

Início da produção

# Com estratégia de funding **optimal** para GM e seus acionistas



# Captação de recursos **necessários até a produção**

01

## **Acionistas controladores financiaram todos os estudos preliminares com fundos próprios**

- Relatório ANM
- Direitos minerários de Juquiá
- Geofísicos (GEOVIEW)
- Testes químicos (MACKENZIE)
- testes de processamento (USP)

02

## **A GM quer agora focar no desenvolvimento da Grafite Mendonça com o foco**

- Finalizar os testes de metalurgia & classificação do grafite a ser comercializado da Companhia
- Iniciar contatos com off-takers para validar valor do mercado do grafite & tamanho da demanda
- Se possível fechar acordos de off-take de longo prazo
- Iniciar um relatório NI 43.101 – Etapa 1 e 2
- Iniciar uma planta teste de 3.000 toneladas por mês & finalizar rota logística

03

## **Para finalizar estes Marcos a Grafite Mendonça estima que será necessário o aporte adicional de capital de BRL 38 Mio**

- Teste metalúrgico & de beneficiamento + NI-43.101 Etapa 1 e 2 : BRL 4 Mio
- Relatório NI 43.101 Etapa 3 Final, Planta de capacidade de tratamento de 3.000t/m, Opex: BRL 34 Mio
- Início da produção : 2028
- Retorno estimado TIR: 88%. Payback 3 anos
- Estratégia de saída: IPO ou venda para um investidor estratégico

# Tese de Investimento

01

## Ciclo do grafite cristalino positivo

- Grafite é um componente essencial de muitos produtos essenciais para transição energética como baterias, eletrodos e células solares.
- Previsão de aumento do grafite nos próximos 10 anos é de 25% por ano (fonte) com falta importante devido as restrições de exportação da China.

## Mina de classe mundial com Grafite Cristalino de Alta Qualidade & processamento simples

02

- Relatórios preliminares de geofísica (a serem confirmados por um estudo NI 43.101) comprovando reserva de classe mundial.
- Testes químicos confirmando qualidade do minério como grafite cristalino natural não amorfo com flakes fino ideal para industrias consumidoras de alto valor agregado (EV, energia, Grafeno, etc).
- Grafite de alto teor com beneficiamento simples e testado para padrão internacional simples.

03

## Funding facilitado & upside

- O Governo Brasileiro incluiu o grafite na sua lista de minério estratégico disponibilizando ambas linhas de capital e de dívida para desenvolver projetos com acesso facilitados e custos reduzidos.
- Por ser uma região historicamente ativa (industrial & de agronegócio), as autorizações para extrair o minério de grafite e obter todas as autorizações de lavra & logística deverá ser amplamente facilitada.

# Tese de Investimento

04

## Localização Impar permitindo acesso a mão de obra qualificada e Integração Vertical optimal

- Localizado no município de Miracatu no Estado de São Paulo aonde se encontra, de forma abundante, todos os recursos necessários para implementar o projeto (energia, água, mão de obra, etc.).
- A mina esta localizada a menos de 2 kms da estrada BR-116 ligando a mina até o porto de Santos & Paranaguá, maior portes exportadores do país.

05

## Management / Shareholders / Governança

- Os acionistas da companhia, assim como o seu management, são muito experientes e conhecidos do mercado de mineração, de logística e financeiro.
- Grafite Mendonça tem uma governança estruturada para investidores institucionais & mercado de capitais.

06

## Processo de Autorização Facilitado pela ANM & pelo Estado de São Paulo

- Grafite Mendonça deve se beneficiar dos fundos alocados pelo BNDES, FAPESP DESENVOLVE SÃO PAULO ( Programa Vale do Futuro ), INVESTE SP e outros bancos de fomento para minérios estratégicos permitindo um funding significativo sem diluição dos acionistas.
- Com estes fundos, a Grafite Mendonça terá recursos necessários para gerar o cashflow necessário para o desenvolvimento da mina de se necessidade de emitir novas ações.

# 01

---

## O Grafite

Consumo mundial com  
crescimento exponencial

# Uso industrial em pleno crescimento

01

## Característica do Grafite

- O grafite é um produto metálico, com inigualáveis propriedades físicas e químicas
- Grafite cristalino é uma forma alotrópica do carbono caracterizada por uma estrutura em camadas, onde os átomos de carbono se organizam em anéis hexagonais
- Devido à sua estrutura em camadas, o grafite é macio, lubrificante e tem boa condutividade elétrica e térmica

02

## Minério estratégico sujeito a restrições de comercialização

- No curto prazo, o aumento da procura da crescente indústria de baterias elétricas de lítio e um aumento na produção de aço na Ásia e no Médio Oriente são fatores significativos que impulsionam o crescimento do mercado estudado.
- No dia 3 de Dezembro de 2024, a China decidiu restringir exportação de grafite nos Estados Unidos considerando o minério com estratégico para fabricação de semicondutores, e baterias tanto para uso civil e militar.
- Brasil deve se tornar uma potencia mundial pelo fornecimento de grafite devido a sua neutralidade política e sua proximidade com os Estados Unidos

03

## Nosso Grafite

- Os testes físicos & químicos feitos pelos laboratórios da Universidade Presbiteriana McKenzie e da Universidade Federal do Espírito Santo confirmaram que o grafite da mina de Juquiá tem as características seguinte
- Este estudos físicos & químicos foram completados por um estudo da Universidade de São Paulo via ensaios numa planta piloto experimental para determinação da rota tecnológica mais adequada para o beneficiamento do grafite cristalino purificado de 96%
- Teor de Carbono na Grafita Natural em média de 10,5 %
- Testes de laboratório adicionais confirmaram adequação do grafite purificado de Juquiá para baterias elétricas.

# Com aplicações diversas em setores **estratégicos**

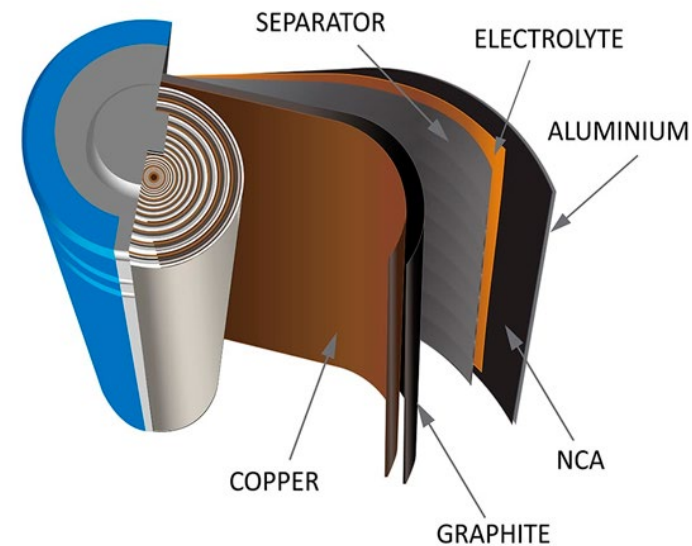
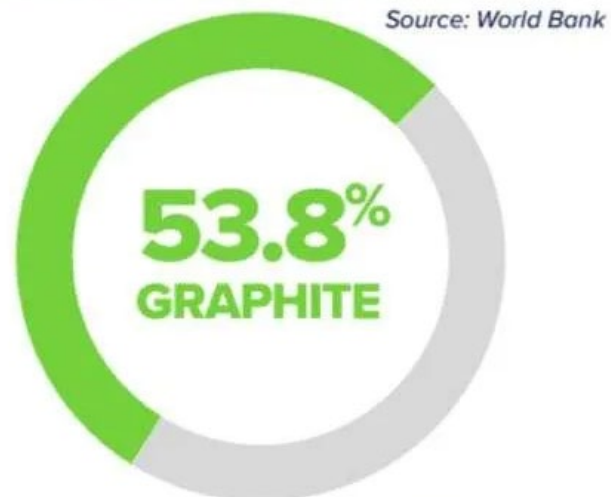
04

## Aplicação industriais do grafite

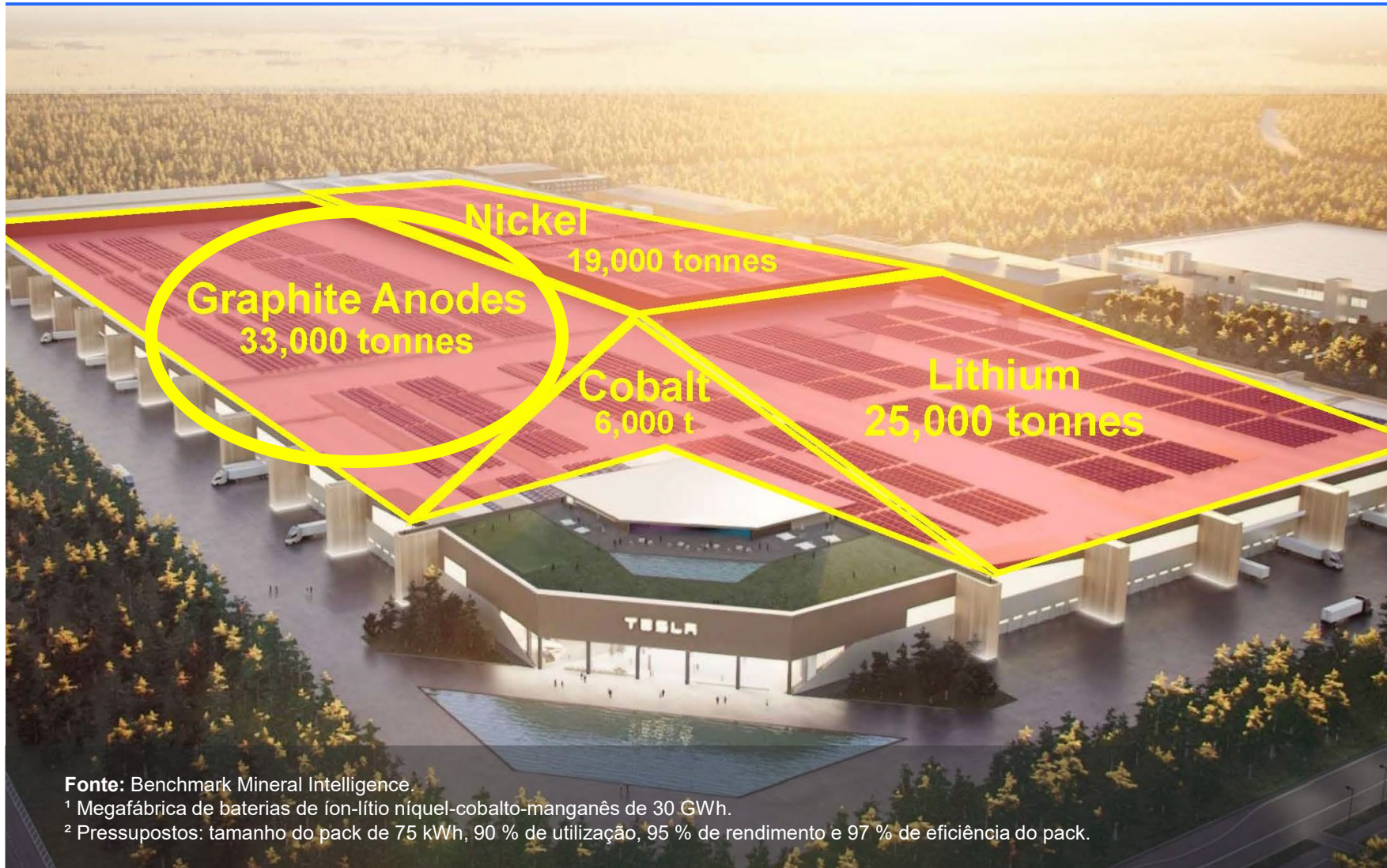
- Indústria química
- No setor químico, a grafite é empregada em diversas aplicações de alta temperatura, como na produção de fósforo e carboneto de cálcio em fornos a arco. A grafite é usada como ânodo em processos eletrolíticos aquosos específicos, como a produção de halogênios (cloro e flúor)
- Indústria Nuclear
- Grandes quantidades de eletrografite de alta pureza são utilizadas na produção de barras moderadoras e componentes refletores em reatores nucleares. A adequação da eletrografite advém de sua baixa absorção de nêutrons, alta condutividade térmica e alta resistência a altas temperaturas.
- Aplicações Elétricas
- O grafite é usado principalmente como material elétrico na fabricação de escovas de carvão para motores elétricos. Nesse caso, a vida útil e o desempenho do componente dependem em grande parte do grau e da estrutura.
- Aplicações Mecânicas
- O grafite é amplamente utilizado como material de engenharia em diversas aplicações, como anéis de pistão, mancais de encosto, mancais de deslizamento e palhetas. Vedações à base de carbono são usadas em bombas de combustível e eixos de diversos motores a jato de aeronaves.

# Por que o Grafite é Essencial na Descarbonização da Indústria?

Na media uma bateria de carro elétrico tem 70 kg de Grafite

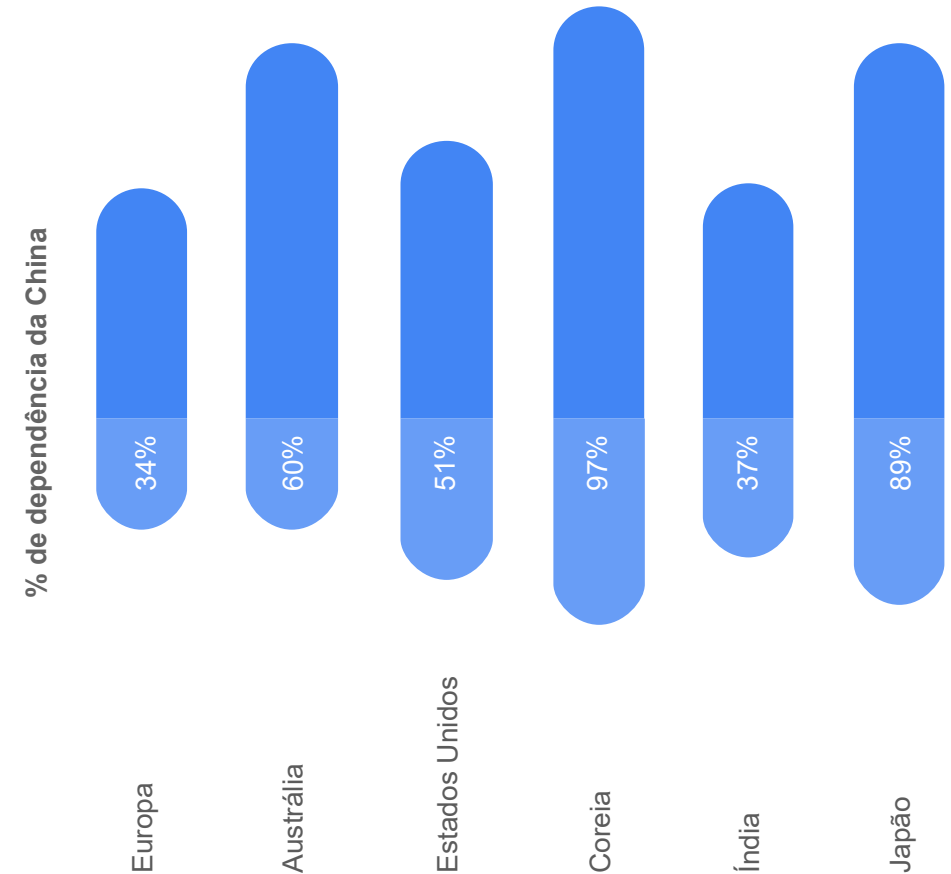


# 30 GWh Megafábrica de íon-lítio NCM<sup>1</sup>: Em números



- Produção anual: ~330 000 conjuntos de baterias para veículos elétricos<sup>2</sup>
- Pergunta-chave: qual volume de matérias-primas isso exige?  
<sup>1</sup> NCM = Níquel-Cobalto-Manganês  
<sup>2</sup> EV = Electric Vehicle (veículo elétrico).

# Dependência dos maiores países do mundo

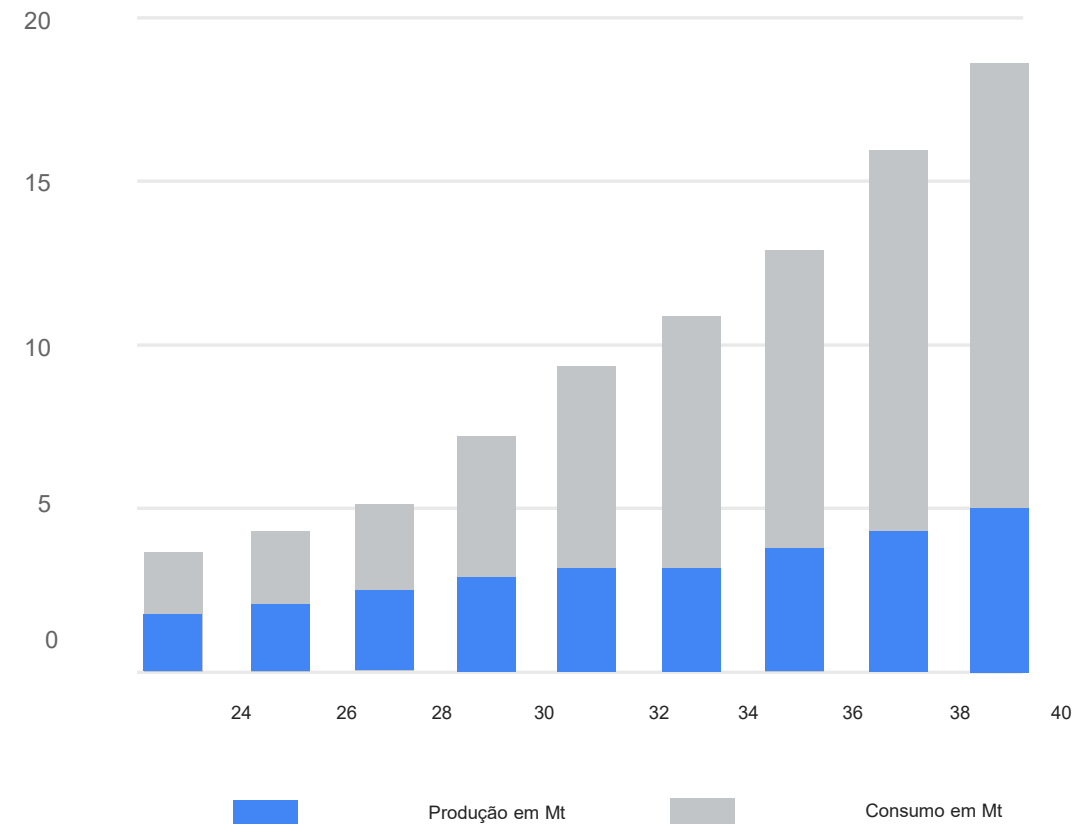


<https://its.ucdavis.edu/blog-post/releasing-the-pressure-cultivating-graphite-value-chains-in-an-expanding-market/>

# Oferta que não deve acompanhar aumento de produção

- Acredita-se que a demanda de grafite deve aumentar de 24 vezes até 2040\* devido ao aumento de consumo pela indústria de motores elétricos.
- Aumento desta demanda não será suprido pela China que deve aumentar seu foco da produção de grafite para seu mercado doméstico.
- Até o momento não existe substituto a grafite para motores elétricos.

Previsão sobre consumo de grafite versus produção 2024 -2040



# 02

---

## O Depósito

Reserva de classe mundial  
no país ideal

# Resultados baseados em pesquisas feitas por as **ICT mais renomadas do Brasil**



Universidade Federal  
do Espírito Santo

Análises físico-químicas para  
caracterização do produto e métodos  
comparativos com grafites utilizados em  
pilhas e baterias (drone, por exemplo)



Universidade de São Paulo

Ensaio na planta piloto experimental  
para determinação da rota tecnológica  
mais adequada, avaliação dos insumo e  
reagentes de menor pegada de carbono  
e definição dos parâmetros críticos para  
fabricação/aquisição da planta piloto do  
Projeto



Análises físico-químicas para  
caracterização da jazida e do produto  
para atendimento a NI 43.101

# Grafite Cristalino

## Reservas Minerais – Grafita Natural – Miracatú 1 e 2 – Vale do Ribeira

Poligonal ANM:	1.143,05 ha
Reservas Lavráveis:	57.258.766,71 t
Reservas Medidas:	63.620.851,90 t
Reservas Indicadas:	31.810.425,95 t
Reservas Totais:	116.304.770,00 t
Rejeito (30%):	28.629.383,36 t
Estéril:	2.641.925,00 t
Método de Lavra:	Desmonte Mecânico
Produção Mensal:	Até 10.000 t
Vida Útil Estimada:	530 anos
Uso Futuro Pretendido:	Reflorestamento

# Dados dos Direitos Minerários da **Mina de Juquiá**

01

## Processo nº 820.145/2019 - JUQUIÁ

- Area de pesquisa: 2.000,00 ha
- Alvará de Autorização de pesquisa: Nº 5083/2019
- RESERVAS MEDIDAS GRAFITA = 15.387.000,00 t.
- RESERVAS MEDIDAS ARENITO = 4.455.000,00 t
- RESERVAS MEDIDAS DE SILTITO (com teor de grafita e quartzo) = 8.027.500 t.
- (Empresa GeoView Serviços e Consultoria em Geofísica – Relatório GEOV343/19)

02

## Resumo dos trabalhos já realizados que antecipam início de um relatório NI 43.101

- Ensaios laboratoriais físicos e químicos já foram conduzidos em Juquiá para a qualificação do mineral. Além disso, levantamentos geofísicos foram realizados, cujos resultados indicam um mineral de alta qualidade, com elevado teor de carbono média de 10,5 % com pico de 18 %, classificando a grafita de veio como do tipo lump. O laboratório MackGraphe, utilizando avançadas tecnologias de manipulação, possui uma área de pesquisa de 2.000,00 ha
- A Empresa GeoView foi contratada para completar um estudo.....

03

## NI 43.101

- Uma vez completado todos os testes preliminares essenciais para confirmar viabilidade econômica do projeto de Juquiá (teste físicos & químicos, planta piloto de separação e de beneficiamento, teste laboratoriais do grafite purificado e testes geofísicos), a Grafite Mendonça irá iniciar um programa de certificação de reservas na norma NI 43.101

# Grafite **Cristalino**

Possui uma estrutura ordenada, com camadas bem definidas de átomos de carbono organizados em hexágonos (como folhas de papel empilhadas).

## Propriedades:

- ✓ Alta condutividade térmica e elétrica.
- ✓ Boa lubrificação seca.
- ✓ Facilmente esfoliável em folhas finas (usado em lápis e baterias).

## Abundância:

- ✓ É menos abundante e ocorre em depósitos mais localizados.
- ✓ Possui maior valor comercial devido à sua pureza, condutividade e estrutura.
- ✓ É preferida para aplicações de alta tecnologia, como baterias de íons de lítio, grafeno e materiais condutores.



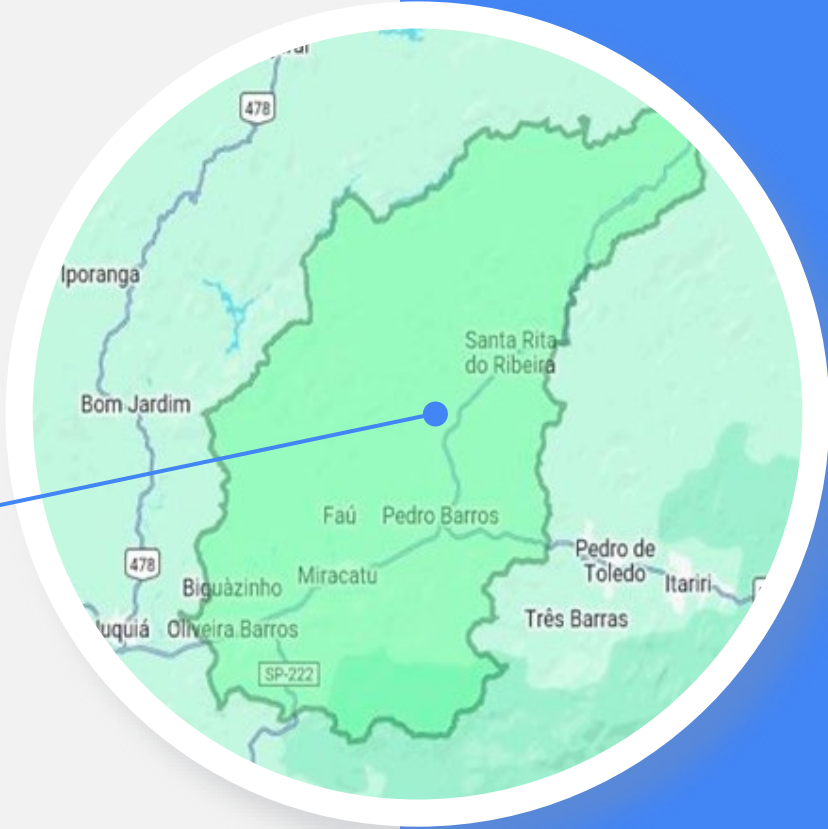
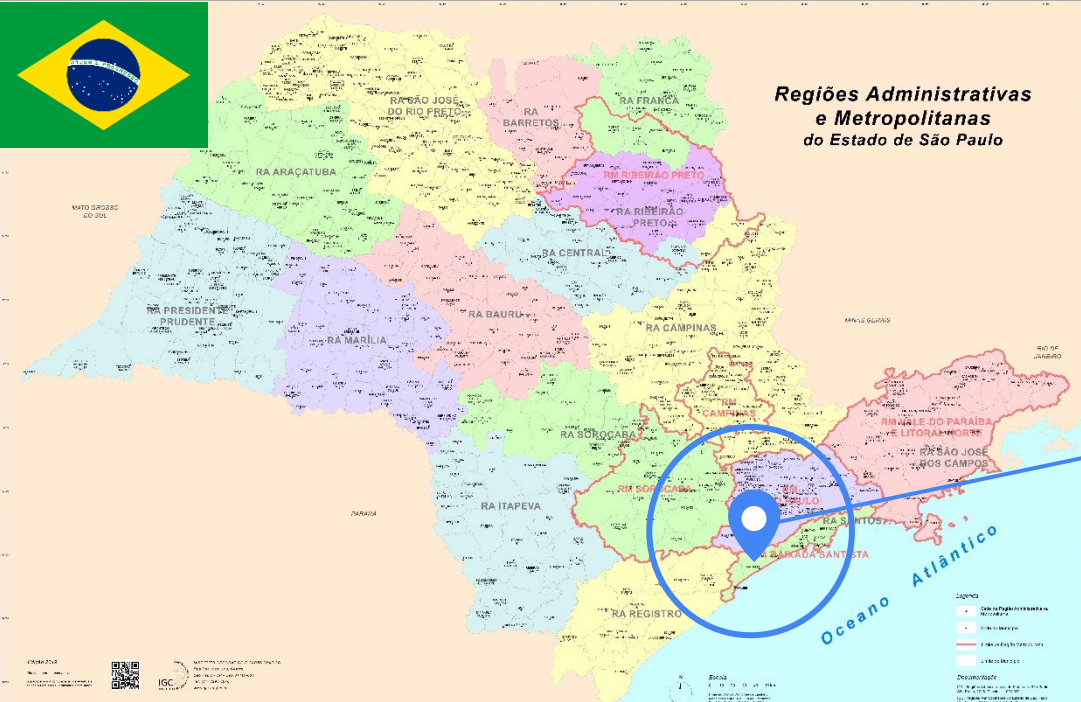
# 03

---

## A Localização

No coração de São Paulo  
e no maior polo de portos do Brasil

# Localização Impar no **Coração Industrial do Brasil**



# Projeto & Localização



## Vale do Ribeira (SP)

2 km BR-116; 180 km Santos; 260 km Paranaguá; 7km da malha ferroviária Cajati-Santos



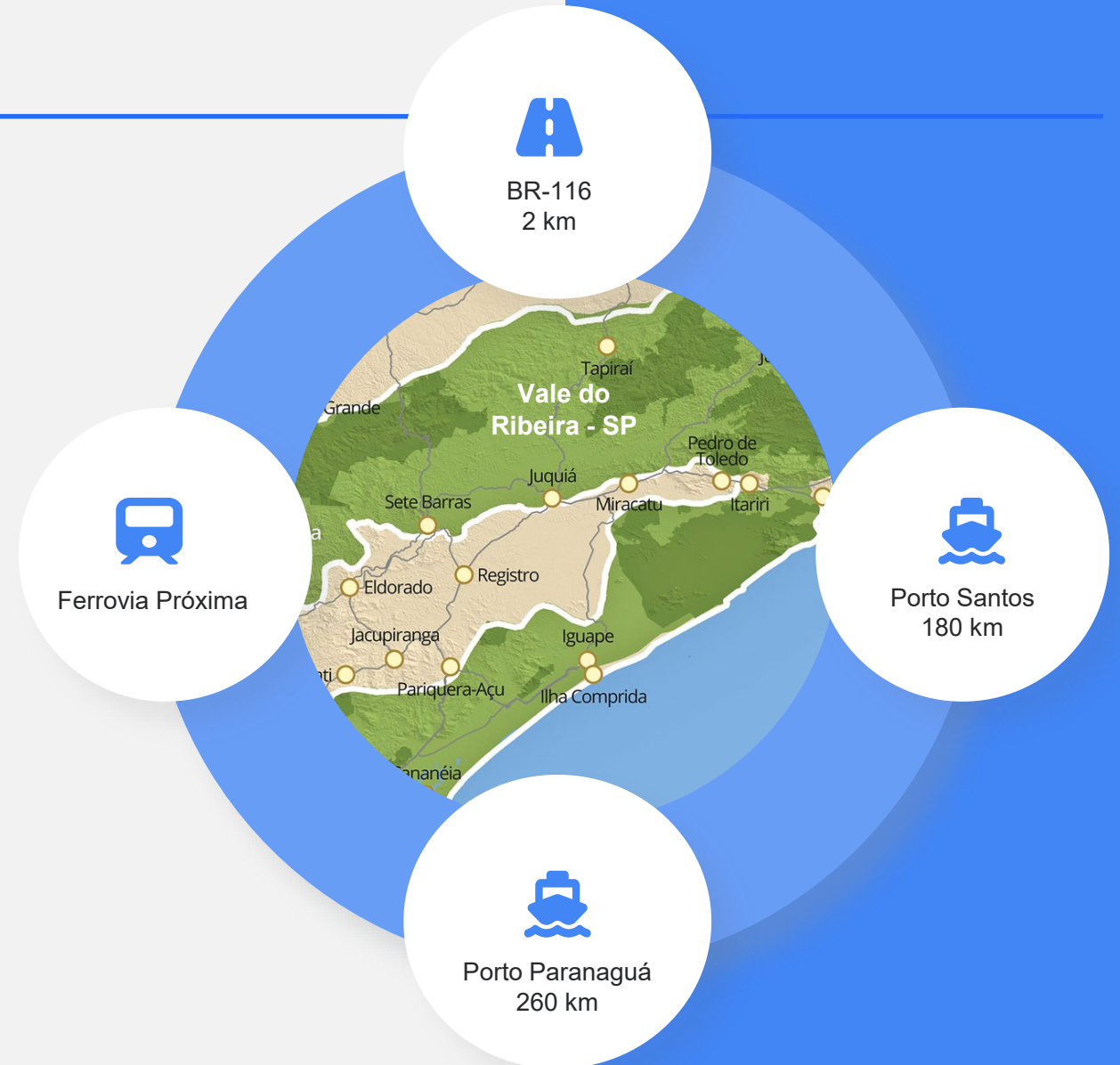
## Infraestrutura

Energia, água, mão de obra



## Histórico de estudos

Mackenzie/ANM e pesquisas de campo



# Logística Completa & Mão de Obra Abundante

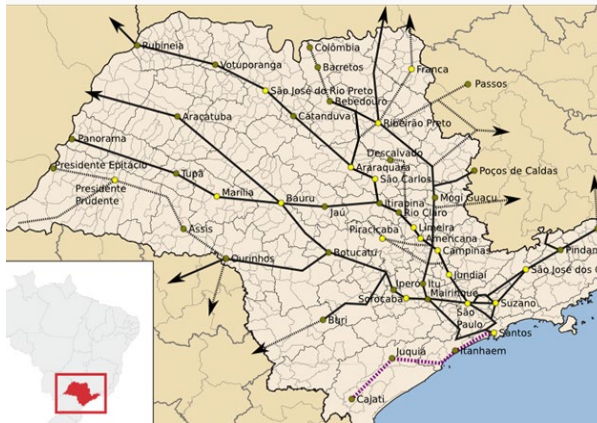
## Ferrovias Santos-Juquiá

### Informações principais

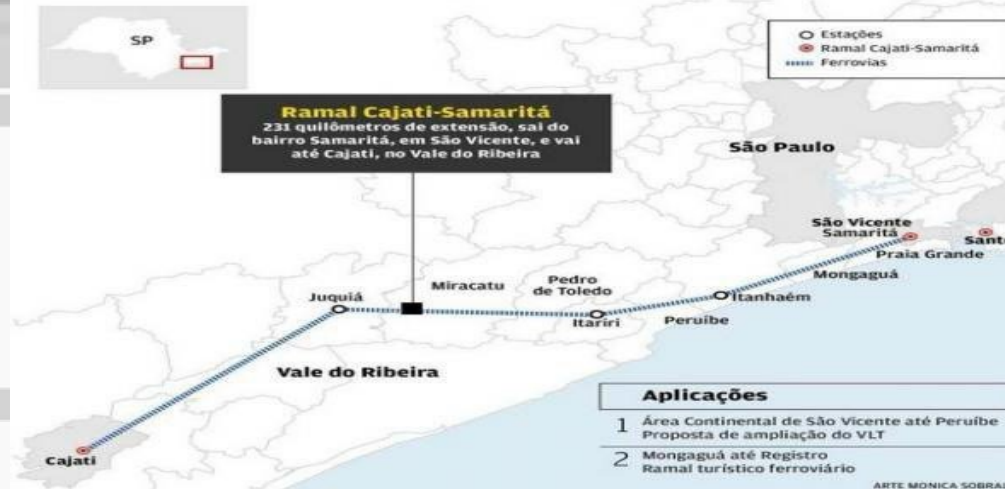
Área de operação	São Paulo
Tempo de operação	1915–2002
Operadora	Rumo Logística
Interconexão Ferroviária	Linha Mairinque-Santos Extensão Juquiá-Cajati
Portos Atendidos	Porto de Santos

### Especificações da ferrovia

Extensão	161,5 km (100 mi)
Bitola	bitola métrica 1 000 mm (3,28 ft)



## CONHEÇA O TRAÇADO



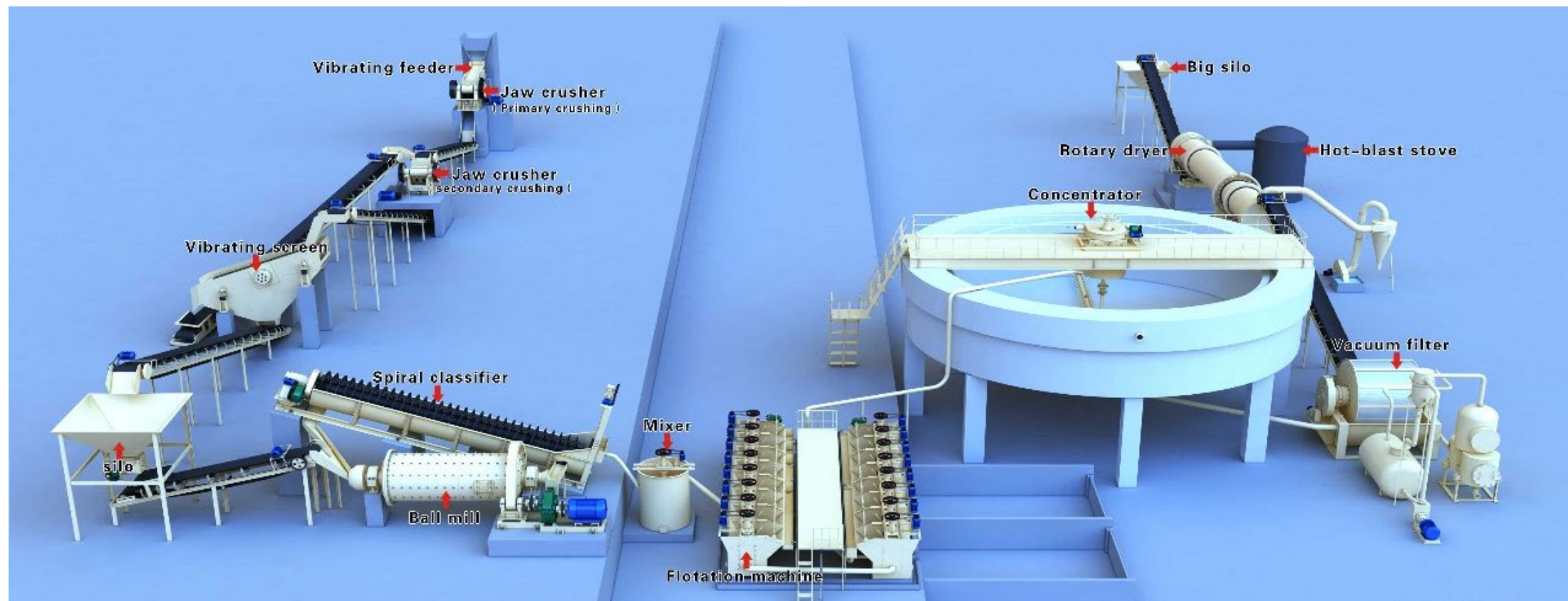
# 04

---

## A Planta & Retroárea

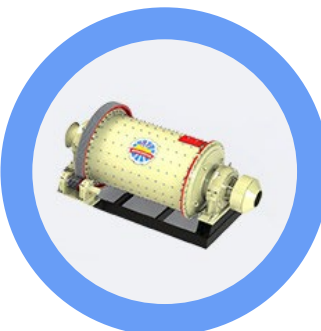
Planta teste nos melhores  
padrões ESG

# Planta testada com Grafite da GM

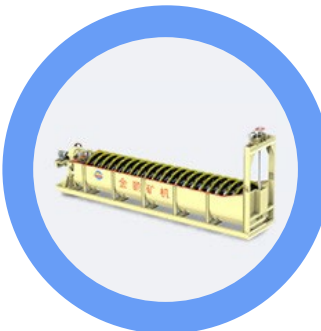


# Fluxograma do processo preliminar

MOINHO DE BOLA 1º



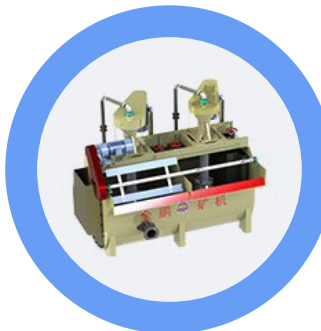
CLARIFICADOR 1º



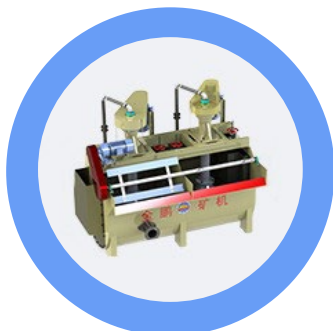
ESPESSADOR DE POLPA



FILTRAGEM 1ª



FILTRAGEM 2ª



Produto Final  
Grafita  
cristalina  
purificada



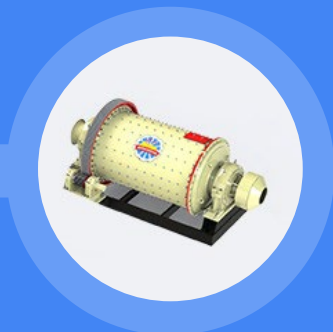
HIDROCICLONES DE VORTÉX



FILTRAGEM 3ª



CLARIFICADOR 2º



MOINHO DE BOLA 2º

Retroárea localizada a menos de 2Kms da mina na BR 116





# 04

---

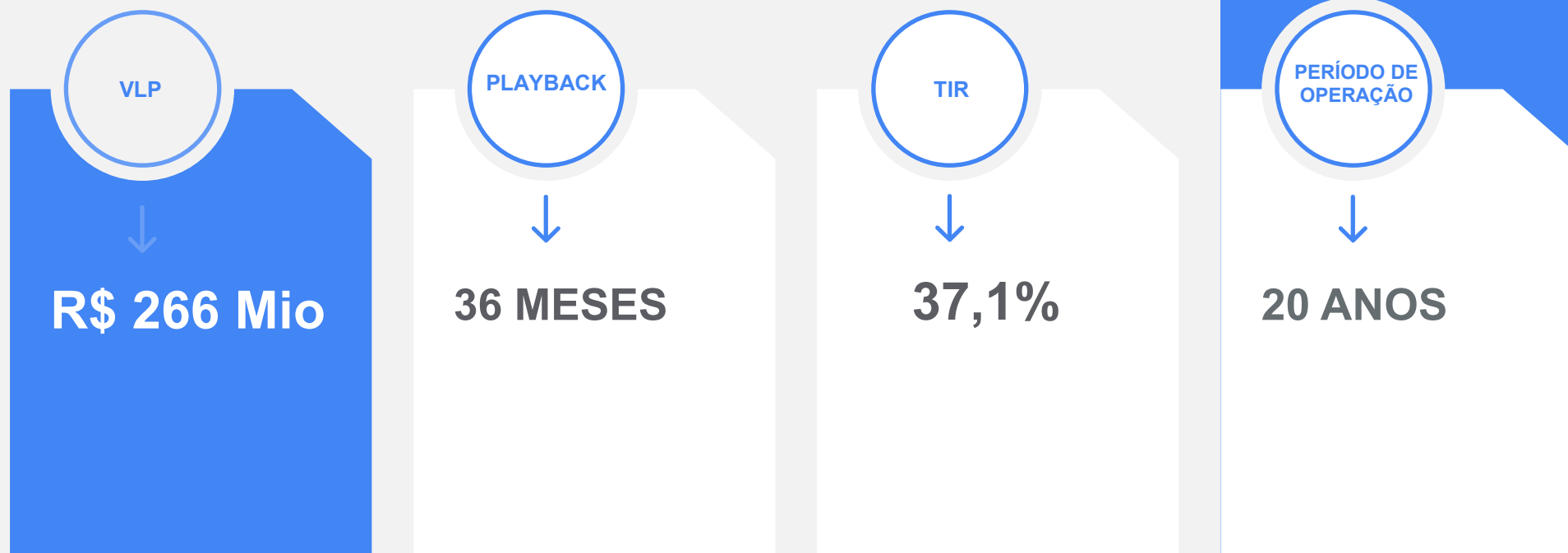
## Round 2 de Captação

Grafita Natural (GM)

Estrutura de Investimento, Valuation e  
Roadmap Fase 1

# Projeto em **números** (considerando somente 1ª fase)

INDICADORES FINANCEIROS



# As Premissas do **Modelo Financeiro**

Preço da tonelada do Grafite	<b>BRL 5.761</b>
Capacidade de produção da planta test	<b>3.000 t</b>
Taxa CFEM	<b>2%</b>
Royalties direitos superficiarios	<b>1%</b>
Opex	<b>15%</b>
SG&A	<b>10%</b>
Capex	<b>BRL 38 Mio</b>
Pre GoNoGo	<b>BRL 4 Mio</b>
Pst GoNoGo	<b>BRL 34 Mio</b>
Funding	<b>100% em Equity</b>
Amortização do Capex	<b>5 anos</b>
Taxa de Desconto	<b>26,5%</b>

# Modelo financeiro da 1ª fase de desenvolvimento

DRE		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	
<b>Receita Bruta</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>233.005</b>	<b>241.160</b>	<b>249.601</b>	<b>258.337</b>	<b>267.379</b>	<b>276.737</b>	<b>286.423</b>	<b>296.447</b>	<b>306.823</b>	<b>317.562</b>	<b>328.677</b>	<b>340.180</b>	<b>352.086</b>	<b>364.410</b>	<b>377.164</b>	<b>390.365</b>	<b>404.027</b>	<b>418.168</b>	<b>432.804</b>	<b>447.952</b>	<b>463.631</b>	
(-) Deduções	R\$ '000	(4.660)	(4.823)	(4.992)	(5.167)	(5.348)	(5.535)	(5.728)	(5.929)	(6.136)	(6.351)	(6.574)	(6.804)	(7.042)	(7.288)	(7.543)	(7.807)	(8.081)	(8.363)	(8.656)	(8.959)	(9.273)	
<b>Receita Líquida</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>228.345</b>	<b>236.337</b>	<b>244.609</b>	<b>253.170</b>	<b>262.031</b>	<b>271.202</b>	<b>280.694</b>	<b>290.518</b>	<b>300.687</b>	<b>311.211</b>	<b>322.103</b>	<b>333.377</b>	<b>345.045</b>	<b>357.121</b>	<b>369.621</b>	<b>382.557</b>	<b>395.947</b>	<b>409.805</b>	<b>424.148</b>	<b>438.993</b>	<b>454.358</b>	
% crescimento	%	-	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	
<b>(-) Custos e Despesas</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>(60.581)</b>	<b>(62.702)</b>	<b>(64.896)</b>	<b>(67.168)</b>	<b>(69.518)</b>	<b>(71.952)</b>	<b>(74.470)</b>	<b>(77.076)</b>	<b>(79.774)</b>	<b>(82.566)</b>	<b>(85.456)</b>	<b>(88.447)</b>	<b>(91.542)</b>	<b>(94.746)</b>	<b>(98.063)</b>	<b>(101.495)</b>	<b>(105.047)</b>	<b>(108.724)</b>	<b>(112.529)</b>	<b>(116.468)</b>	<b>(120.544)</b>	
Royalties	R\$ '000	(2.330)	(2.412)	(2.496)	(2.583)	(2.674)	(2.767)	(2.864)	(2.964)	(3.068)	(3.176)	(3.287)	(3.402)	(3.521)	(3.644)	(3.772)	(3.904)	(4.040)	(4.182)	(4.328)	(4.480)	(4.636)	
OPEX	R\$ '000	(34.951)	(36.174)	(37.440)	(38.751)	(40.107)	(41.511)	(42.963)	(44.467)	(46.023)	(47.634)	(49.301)	(51.027)	(52.813)	(54.661)	(56.575)	(58.555)	(60.604)	(62.725)	(64.921)	(67.193)	(69.545)	
SG&A	R\$ '000	(23.300)	(24.116)	(24.960)	(25.834)	(26.738)	(27.674)	(28.642)	(29.645)	(30.682)	(31.756)	(32.868)	(34.018)	(35.209)	(36.441)	(37.716)	(39.036)	(40.403)	(41.817)	(43.280)	(44.795)	(46.363)	
% Receita Líquida	%	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	(26,5%)	
<b>EBITDA</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>167.764</b>	<b>173.635</b>	<b>179.713</b>	<b>186.002</b>	<b>192.513</b>	<b>199.250</b>	<b>206.224</b>	<b>213.442</b>	<b>220.913</b>	<b>228.645</b>	<b>236.647</b>	<b>244.930</b>	<b>253.502</b>	<b>262.375</b>	<b>271.558</b>	<b>281.063</b>	<b>290.900</b>	<b>301.081</b>	<b>311.619</b>	<b>322.526</b>	<b>333.814</b>	
% Margem EBITDA	%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	
(-) D&A	R\$ '000	(8.869)	(8.869)	(8.869)	(8.869)	(8.869)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>EBIT</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>158.895</b>	<b>164.766</b>	<b>170.844</b>	<b>177.134</b>	<b>183.644</b>	<b>199.250</b>	<b>206.224</b>	<b>213.442</b>	<b>220.913</b>	<b>228.645</b>	<b>236.647</b>	<b>244.930</b>	<b>253.502</b>	<b>262.375</b>	<b>271.558</b>	<b>281.063</b>	<b>290.900</b>	<b>301.081</b>	<b>311.619</b>	<b>322.526</b>	<b>333.814</b>	
% Margem EBIT	%	69,6%	69,7%	69,8%	70,0%	70,1%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	73,5%	
(-) Tax	R\$ '000	34,0%	(54.024)	(56.021)	(58.087)	(60.225)	(62.439)	(67.745)	(70.116)	(72.570)	(75.110)	(77.739)	(80.460)	(83.276)	(86.191)	(89.207)	(92.330)	(95.561)	(98.906)	(102.368)	(105.950)	(109.659)	(113.497)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>R\$ '000</b>	<b>104.871</b>	<b>108.746</b>	<b>112.757</b>	<b>116.908</b>	<b>121.205</b>	<b>131.505</b>	<b>136.108</b>	<b>140.872</b>	<b>145.802</b>	<b>150.905</b>	<b>156.187</b>	<b>161.654</b>	<b>167.312</b>	<b>173.167</b>	<b>179.228</b>	<b>185.501</b>	<b>191.994</b>	<b>198.714</b>	<b>205.669</b>	<b>212.867</b>	<b>220.317</b>	
% Margem Líquida	%	45,9%	46,0%	46,1%	46,2%	46,3%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	48,5%	





# Especificação técnicas e de volume assumida pela Grafite Mendonça até 2ª Fase

## VIABILIDADE ECONÔMICA

- 120.000 t/ano de extração do mineral grafita natural cristalina.
- Teor médio de carbono no minério de 10,5%C.
- Recuperação em 80% neste teor.
- Grafite cristalino purificado a 96%C.
- Granulometrias previstas: (#100) e (entre #80 e #100).
- 10.500 t/ano de grafite cristalino contendo 96%C.
- Preço de venda médio\* na especificação acima: R\$ 5.761,00/t.

\*em função da granulometria

# Destinação dos Recursos

ITEM	VALOR (BRL M)	OBJETIVO
Relatório NI 43-101	6	Certificar recursos internacionalmente
Planta piloto/teste	26	Validar rota e produzir amostras comerciais
Sondagens & metalurgia	4	Refinar recursos e qualidade
Licenciamento (EIA/RIMA, PAE, LO)	0,8	Estrutura regulatória
Contingências & capital de giro	1,2	Operação Fase 1
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>	

# Estrutura do Round 2

Valuation pré-money

R\$ 266 M

Captação mínima

R\$ 38 M

Post-money

R\$ 304 M

Participação do investidor  
=  $38/304$  ou 12,5%

# Próximos **Passos**

---



Fechamento Jurídico da captação de recursos



Finalização dos testes metalúrgicos & classificação comercial do Grafite



Roadshow para off-takers (baterias, refratários)



Relatório NI 43.101



Construção e comissionamento da planta piloto



**Junte-se a nós na  
transformação da  
Mineração  
Sustentável  
Brasileira**