

RUMO S.A.

Publicly-held company
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60
NIRE 413.000.19886

NOTICE TO THE MARKET

Rumo S.A. (B3: RAIL3) (“Rumo” or “Company”), pursuant to article 12 of the CVM Instruction nº 358, dated January 3, 2002, as amended by CVM Instruction nº 568, dated September 17, 2015, hereby informs that, the Company received correspondence from Morgan Stanley, (in the aggregate, through its subsidiaries, Morgan Stanley Capital Services LLC (Legal Representative Itaubank S/A – CNPJ: 60.394.079/0001-04), Morgan Stanley & Co. International plc (Legal Representative Itaubank S/A – CNPJ: 60.394.079/0001-04), Morgan Stanley Uruguay Ltda (Legal Representative Itaubank S/A – CNPJ: 60.394.079/0001-04), Morgan Stanley & Co. LLC (Legal Representative Itaubank S/A – CNPJ: 60.394.079/0001-04), Morgan Stanley Smith Barney LLC (Legal Representative Citibank DTVM S/A – CNPJ: 33.868.597.0001-40), Caieiras Fundo de Investimento Multimercado e Formula XVI Fundo de Investimento Multimercado Credito Privado – Investimento no Exterior, by which informed the Company that, acting on behalf of its clients, it has economic exposure to 79,646,518 common shares, representing 4.5% of all common shares issued by Rumo. We also inform you that Morgan Stanley Brasil is the manager of the aforementioned subsidiaries, and there is no need for a legal representative in the country.

The position includes 69,940,892 common shares issued by the Company, as well as financial exposure purchased through derivative instruments with a forecast of physical settlement referenced in 2,091,400 shares or 0.1% of the total number of common shares of the Company.

Morgan Stanley also achieved economic exposure purchased through derivative financial instruments with financial settlement forecast referenced in 63,751,500 common shares of the Company, or 4.1% of the total number of Rumo's common shares; and economic exposure sold through derivative financial instruments with financial settlement forecast referenced in 139,771,187 common shares of the Company, or 9.0% of the total number of common shares of the Company.

Curitiba, October 19, 2017

Ricardo Lewin

Vice-President of Finance and Investor Relations Officer

Morgan Stanley

16 de outubro de 2017

RUMO S.A.
Ricardo Lewin
Diretor de Relações com Investidores
R Emilio Bertolini 100
82920030 Cidade: Curitiba Estado: PR
Redução de Participação Relevante

Prezado Senhor,

Em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) 358, de 3 de janeiro de 2002, artigo 12, servimo-nos da presente para notificá-los que, em 11 de outubro de 2017, o Morgan Stanley (de forma agregada, por meio de suas subsidiárias Morgan Stanley Capital Services LLC, Morgan Stanley & Co. International plc, Morgan Stanley Uruguay Ltda., Morgan Stanley & Co. LLC, Morgan Stanley Smith Barney LLC, Caieiras Fundo de Investimento Multimercado e Formula XVI Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado – Investimento no exterior)¹ atingiu posição / exposição equivalente a **4,5%** do número total de ações ordinárias da RUMO S.A. (“Companhia”).


A posição acima já engloba 69.940.892 ações ordinárias de emissão da Companhia; bem como exposição econômica comprada por meio de instrumentos financeiros derivativos com previsão de liquidação física referenciados em 2.091.400 ações ou 0,1% do número total de ações ordinárias da Companhia.

Por fim, o Morgan Stanley atingiu exposição econômica comprada por meio de instrumentos financeiros de derivativos com previsão de liquidação financeira referenciados em 63.751.500 ações ordinárias da Companhia ou 4,1% do número total de ações ordinárias da Companhia; e exposição econômica vendida por meio de instrumentos financeiros derivativos com previsão de liquidação financeira referenciados em 139.771.187 ações ordinárias da Companhia ou 9,0% do número total de ações ordinárias da Companhia.

O Morgan Stanley não objetiva alterar a composição do controle ou estrutura administrativa da Companhia.

Sinceramente,

Por:


Cesar Coy, Signatário Autorizado

¹ Morgan Stanley Capital Services LLC - CNPJ nº 05.870.238/0001-91. Representante Legal: Banco Itaubank S/A – CNPJ 00.394.079/0001-04.

² Morgan Stanley & Co. International plc - CNPJ nº 05.448.002/0001-61. Representante Legal: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

³ Morgan Stanley Uruguay Ltda. - CNPJ nº 05.447.544/0001-10. Representante Legal: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

⁴ Morgan Stanley & Co. LLC - CNPJ nº 05.448.000/0001-72. Representante Legal: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

⁵ Morgan Stanley Smith Barney LLC - CNPJ nº 18.628.845/0001-91. Representante Legal: Citibank DTVM S/A – CNPJ 33.868.597/0001-40.

⁶ Caieiras Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ nº 09.577.034/0001-18.

⁷ Formula XVI Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado – Investimento no exterior - CNPJ nº 03.068.182/0001-20.

Morgan Stanley

October 16, 2017

RUMO S.A.
Ricardo Lewin
Investor Relations Officer
R Emilio Bertolini 100
82920030 City: Curitiba State: PR
Exit Filing

Dear Sir,

In compliance with the *Comissão de Valores Mobiliários* (“CVM”) Instruction 358 dated January 3, 2002, Article 12, please be notified that, as of October 11, 2017, Morgan Stanley (in the aggregate, through its subsidiaries, Morgan Stanley Capital Services LLC, Morgan Stanley & Co. International plc, Morgan Stanley Uruguay Ltda., Morgan Stanley & Co. LLC, Morgan Stanley Smith Barney LLC, Caieiras Fundo de Investimento Multimercado and Formula XVI Fundo de Investimento Multimercado Credito Privado – Investimento no exterior)¹ reached a position / economic exposure equivalent to **4.5%** of the RUMO S.A. (the “Company”) outstanding common shares.

Such position already includes 69,940,892 common shares issued by the Company; as well as long economic exposure through physically settled derivatives referenced in 2,091,400 or 0.1% of the outstanding common shares of the Company.

Finally, Morgan Stanley reached long economic exposure through cash-settled derivative instruments referencing 63,751,500 or 4.1% of the outstanding common shares of the Company; and short economic exposure through cash-settled derivative instruments referencing 139,771,187 or 9.0% of the outstanding common shares of the Company.

Morgan Stanley does not intend to change the control or management of the Company.

Sincerely,

By:


Cesar Coy - Authorized Signatory

¹ Morgan Stanley Capital Services LLC - CNPJ nº 05.870.238/0001-91. Legal Representative: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

² Morgan Stanley & Co. International plc - CNPJ nº 05.448.002/0001-61. Legal Representative: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

³ Morgan Stanley Uruguay Ltda. - CNPJ nº 05.447.544/0001-10. Legal Representative: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

⁴ Morgan Stanley & Co. LLC - CNPJ nº 05.448.000/0001-72. Legal Representative: Banco Itaubank S/A – CNPJ 60.394.079/0001-04.

⁵ Morgan Stanley Smith Barney LLC - CNPJ nº 18.628.845/0001-91. Legal Representative: Citibank DTVM S/A – CNPJ 33.868.597/0001-40.

⁶ Caieiras Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ nº 09.577.034/0001-18.

⁷ Formula XVI Fundo de Investimento Multimercado Credito Privado – Investimento no exterior - CNPJ nº 03.068.182/0001-20.