

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS
CNPJ/MF 60.894.730/0001-05
NIRE 313.000.1360-0
Companhia Aberta

Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada no escritório da Companhia, em São Paulo/SP, Av. do Café, 277, torre A, 9º andar, Jabaquara, no dia 13 de fevereiro de 2020, às 09:00 horas.

Conselheiros Participantes - Ruy Roberto Hirschheimer, Presidente; Yoshiaki Shimada, Yuichi Akiyama, Oscar Montero Martinez, Elias de Matos Brito, Ronald Seckelmann, Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca e Luiz Carlos de Miranda Faria. Secretária – Fernanda de Mattos Paixão.

Foi aprovada, por unanimidade, a lavratura da Ata sob a forma de sumário, nos termos do artigo 130, § 1º, da Lei das S.A. c/c artigo 14, § 8º, do Estatuto Social.

Ordem do Dia:

Itens para Aprovação

I - Deliberar sobre (i) o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido, incluindo suas premissas que também suportam o teste impairment; (ii) Relatório da Administração; (iii) Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; e, (iv) Destinação dos Resultados de 2019 - Fica registrada a presença dos membros do Conselho Fiscal Wanderley Rezende de Souza, Lucio de Lima Pires, Fabricio Santos Debortoli e Tácito Monteiro Filho, nos termos do artigo 163, § 3º, da Lei das S.A. Estiveram ainda presentes Guilherme Campos e Silva e Raphael Mozart Soares Costa, como representantes dos Auditores Independentes (PwC).

O Conselho aprovou, por unanimidade (i) o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido, data-base 31/12/2019, incluindo suas premissas que também suportam o teste de *impairment*, nos termos da Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002; (ii) o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, a serem submetidos à Assembleia Geral Ordinária, e autorizou sua emissão, conforme recomendação do Comitê de Auditoria e material disponível no Portal do Conselho.

O Conselho, nos termos da legislação societária vigente e do Estatuto Social da Companhia, aprovou, por unanimidade, a proposta da Diretoria, a ser submetida à Assembleia Geral Ordinária, para distribuição dos resultados do exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, no valor de R\$213.264.506,15, da seguinte forma:

- (a) R\$10.663.225,31 para constituição da Reserva Legal (5%);
- (b) R\$50.650.320,21 para destinação aos acionistas, sob a forma de dividendos (R\$0,039500336 por ação ON e R\$0,043450369 por ação PN);
- (c) R\$101.300.640,42 destinados à Reserva para Investimentos e Capital de Giro prevista no artigo 24, § 4º, do Estatuto Social da Companhia;
- (d) R\$50.650.320,21 a título de retenção na forma do artigo 196 da Lei nº 6.404/1976, com base no Orçamento de Capital abaixo e que deverá ser submetido à Assembleia Geral Ordinária:

ORÇAMENTO DE CAPITAL DE 2020 (custeado pela retenção dos resultados de 2019)

Em milhares de reais

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS

Reforma do Alto Forno #3	76.696
--------------------------	--------

O Conselho aprovou ainda, por unanimidade, propor à Assembleia Geral Ordinária que o pagamento dos dividendos mencionados no item (b) acima ocorra no dia 29 de maio de 2020. Caso a proposta para destinação dos resultados seja aprovada em Assembleia Geral Ordinária, terão direito aos dividendos acima referidos os acionistas detentores de ações na data da

realização da Assembleia Geral Ordinária, prevista para o dia 28.04.2020, sendo que as ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas "ex-dividendos" no dia útil seguinte à realização da referida Assembleia.

Encerramento - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião, sendo a presente ata lavrada no Livro próprio, com a assinatura dos Conselheiros e do Secretário. São Paulo, 13 de fevereiro de 2020.