

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A.

CNPJ/MF: 02.762.115/0001-49

NIRE: 33.3.0026111-7

(Companhia Aberta)

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2010

- I. **LOCAL, HORA E DATA:** Na sede social da MMX Mineração e Metálicos S.A. ("Companhia"), situada na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Flamengo, nº 66, 10º andar (parte), Flamengo, CEP 22.210-903, às 14:30 horas do dia 12 de março de 2010.
- II. **CONVOCAÇÃO:** Reunião convocada por correspondência eletrônica enviada em 25 de janeiro de 2010.
- III. **PRESENCAS:** Presença dos membros do Conselho de Administração da Companhia relacionados ao final da presente ata.
- IV. **MESA:** Verificada a presença dos membros do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. Eliezer Batista da Silva assumiu a presidência dos trabalhos e designou a Sra. Lucia Regina Guimarães Motta Zalán para secretariar a reunião.
- V. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: **(i)** Aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia, bem como o Relatório da Administração da Companhia, relativos ao exercício social do ano de 2009; **(ii)** Convocação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, a ser realizada no dia 29 de abril de 2010; **(iii)** Celebração do Aditivo ao Contrato de Prestação de Serviços de Auditoria Independente com a KPMG Auditores Independentes para o ano de 2010; **(iv)** A revisão da Política de Aplicações Financeiras da Companhia; **(v)** A revisão da Política para Delegação de Responsabilidade e Outorga de Procurações da Companhia; **(vi)** Ratificação da assinatura dos Aditivos do "*Share Purchase Agreement*" relativos à venda de participação acionária nas companhias LLX Minas-Rio Logística Comercial Exportadora S.A. e MMX Minas-Rio Mineração S.A. (atual Anglo Ferrous Minas-Rio Mineração S.A.); **(vii)** Autorizar a Diretoria a tomar as medidas necessárias para a implementação dos investimentos previstos para o ano de 2010, dos quais destaca-se o valor apresentado em reunião para a subsidiária MMX Sudeste

Mineração Ltda.; e **(viii)** Aprovação da contratação da empresa Toniolo Busnello para prestação de serviços de movimentação de materiais para a empresa MMX Sudeste Mineração Ltda..

VI. **DELIBERAÇÕES:** Após detida análise da Ordem do Dia, o Conselho de Administração deliberou, por unanimidade e sem ressalvas:

(i) Aprovar as Demonstrações Financeiras, o Relatório da Administração e as contas da Diretoria relativas ao exercício social de 2009, bem como a proposta de destinação do respectivo resultado a ser apresentada para a Assembléia Geral Ordinária;

(ii) Aprovar a convocação da Assembléia Geral Ordinária da Companhia, a ser realizada no dia 29 de abril de 2010;

(iii) Aprovar o aditivo ao Contrato de Prestação de Serviços de Auditoria Independente da Companhia e suas empresas controladas diretas e indiretas, com a KPMG Auditores Independentes para o ano de 2010, pelo valor estimado de R\$ 798 mil (setecentos e noventa e oito mil reais), pelo prazo de 12 (doze) meses, conforme recomendação do Comitê de Auditoria da Companhia, em reunião realizada em 05 de março de 2010 e conforme disposto no Artigo 10 do Regimento Interno do Comitê de Auditoria da Companhia.

(iv) Aprovar a revisão da Política de Aplicações Financeiras da Companhia, estendendo sua aplicação a todas as companhias controladas e coligadas da Companhia;

(v) Aprovar a revisão da Política para Delegação de Responsabilidade e Outorga de Procurações da Companhia, estendendo sua aplicação a todas as companhias controladas e coligadas da Companhia;

(vi) Ratificar a assinatura do Sexto, Sétimo e Oitavo Termos Aditivos (respectivamente "*Sixth Amendment to the Amended and Restated Purchase Agreement*", "*Seventh Amendment to the Amended and Restated Purchase Agreement*" e "*Eighth Amendment to the Amended and Restated Purchase Agreement*") ao Contrato de Compra e Venda de participação acionária ("*Share Purchase Agreement*") nas companhias LLX Minas-Rio Logística Comercial Exportadora S.A. e MMX Minas-Rio Mineração S.A. (atual Anglo Ferrous Minas-Rio Mineração S.A.), celebrado entre a Companhia, Centennial Asset Mining Fund LLC, Anglo American Participações em Mineração Ltda e outros em 14 de maio de 2007, firmados em 23/12/2009, 29/01/2010 e 26/02/2010, respectivamente;

(vii) Autorizar a Diretoria a tomar as medidas necessárias para a implementação dos investimentos previstos para o ano de 2010, dos quais se destaca o valor apresentado em reunião para a subsidiária MMX Sudeste Mineração Ltda.; e

(viii) Aprovar a contratação da empresa Toniolo Busnello para prestação de serviços de movimentação de materiais para a empresa MMX Sudeste Mineração Ltda..

O Conselho de Administração tomou conhecimento, ainda, da revisão do orçamento para o exercício de 2010, conforme solicitado em ata de reunião do Colegiado exarada em 14 de dezembro de 2009. Tomou conhecimento adicionalmente da proposta para a nova regulamentação do Código de Mineração brasileiro, ainda em estudos.

VII. **ENCERRAMENTO:** Às 16:30 horas, nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, aprovada e assinada pela totalidade dos presentes e pelo Presidente e pela Secretária da Mesa nos livros próprios.

VIII. **ASSINATURAS:** Mesa: Presidente: Sr. Eliezer Batista da Silva; Secretária: Sra. Lucia Regina Guimarães Motta Zalán. Membros do Conselho de Administração presentes: Eliezer Batista da Silva, Luiz do Amaral de França Pereira, Raphael Hermeto de Almeida Magalhães, Samir Zraick, Michael Stephen Vitton, Peter Nathaniel e Hans-Juergen Mende, os dois últimos por conferência telefônica.

Certifico que a presente é cópia fiel da Ata de Reunião do Conselho de Administração da MMX Mineração e Metálicos S.A., realizada em 12 de março de 2010, assinada por todos e lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 12 de março de 2010.

LUCIA REGINA GUIMARÃES MOTTA ZALÁN

Secretária