

**MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A.**

CNPJ/MF: 02.762.115/0001-49

NIRE: 33.3.0026111-7

(Companhia Aberta)

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**REALIZADA EM 24 DE JUNHO 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 24 de junho de 2010. II. **CONVOCAÇÃO**: Reunião convocada de acordo com o Estatuto Social da Companhia e a legislação aplicável. III. **PRESENCAS**: Presença dos membros do Conselho de Administração da Companhia indicados ao final da presente ata. IV. **MESA**: Verificada a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. Eike Fuhrken Batista 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 da Norma Administrativa para Capitalização de Custos com Exploração e Avaliação de Recursos Minerais – "*Exploration and Evaluation Costs*"; **(ii)** Aprovação da adesão da Companhia ao Instituto EBX; **(iii)** Contrato de Compra das totalidade das ações da companhia GVA Mineração Ltda.; **(iv)** Reeleição e eleição dos membros da Diretoria da Companhia; e **(v)** 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.). VI. **DELIBERAÇÕES**: Inicialmente, o Presidente do Conselho de Administração em seu nome e no dos demais conselheiros presentes, deu as boas vindas aos novos conselheiros, os Srs. Xuhui Liu e Mei Feng, reiterando a certeza de sua contribuição para o futuro da Companhia. Após detida análise da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração decidiram: **(i)** Aprovar, por unanimidade e sem ressalvas, a Norma Administrativa para Capitalização de Custos com Exploração e Avaliação de Recursos Minerais – "*Exploration and Evaluation Costs*" destinada a adaptar os procedimentos da Companhia às novas regras do IFRS (*International Financial Reporting Standards*); **(ii)** Aprovar, por unanimidade e sem ressalvas, a adesão da Companhia ao Instituto EBX, cujo objetivo é promover, com projetos próprios ou em parceria com outras instituições, ações de investimento social nas áreas de educação, meio-ambiente, desenvolvimento sustentável, patrimônio histórico cultural, saúde, geração de trabalho e renda e empreendedorismo social no Brasil; **(iii)** Aprovar, com a abstenção dos Conselheiros Xuhui Liu e Mei Feng, a assinatura do Contrato de Compra da totalidade das ações da companhia GVA Mineração Ltda., nos termos e condições apresentados ao Colegiado; **(iv)** Aprovar, por unanimidade e sem ressalvas, a reeleição e eleição dos seguintes membros da Diretoria da Companhia, com prazo de mandato de 01 (um) ano a contar da presente data: - **ROGER ALLAN DOWNEY**, brasileiro, casado, administrador, portador da carteira de identidade no. M-4.283.171/SSP-MG e do CPF/MF no. 623.291.626-34,

residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Praia do Flamengo, nº 66, 10º andar, sala 1002, Flamengo, CEP 22.210-903 - Diretor Presidente e, cumulativamente, Diretor de Relações com Investidores; - **CHEQUER HANNA BOU-HABIB**, brasileiro, separado judicialmente, engenheiro civil, portador da carteira de identidade número 129.053 (SSP/ES), inscrito no CPF/MF sob o número 214.338.107-78, residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Praia do Flamengo, nº 66, 10º andar, sala 1002, Flamengo, CEP 22.210-903 - Diretor sem designação específica, responsável pela área comercial da Companhia; - **LUIS EDUARDO FISCHMAN**, brasileiro, casado pelo regime de comunhão parcial de bens, economista, portador da carteira de identidade nº 05360663-8 (IFP/RJ), inscrito no CPF/MF sob o nº 836.903.287-72, residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Praia do Flamengo, nº 66, 10º andar, sala 1002, Flamengo, CEP 22.210-903 - Diretor sem designação específica, responsável pela área financeira da Companhia; e - **ALEXANDRO ÁVILA DE MOURA**, brasileiro, casado, engenheiro mecânico, portador da carteira de identidade nº 4029121474 (SSP-RS), inscrito no CPF/MF sob o nº 498.018.640-87, residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Praia do Flamengo, nº 66, 10º andar, sala 1002, Flamengo, CEP 22.210-903 - Diretor sem designação específica, responsável pela área operacional da Companhia. Os Diretores ora reeleitos e eleito declaram, sob as penas da lei, não estarem inabilitados ou incurso em nenhum dos crimes previstos em lei e na regulamentação expedida pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, que os impeçam de exercer suas funções, atendendo, portanto, a todos os requisitos previstos no Artigo 147 e parágrafos da Lei nº 6.404/76, regulamentado pela Instrução CVM nº 367/02. **(v)** Ratificar, registrados os votos contrários dos Conselheiros Xuhui Liu e Mei Feng, a assinatura do Nono, Décimo e Décimo Primeiro Termos Aditivos (respectivamente “Ninth Amendment to the Amended and Restated Purchase Agreement” e “Tenth 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 março, abril e meio de 2010, respectivamente; e **(vi)** Autorizar a Diretoria das companhias controladas e coligadas acima citadas, a praticarem todos os atos necessários para a implementação das deliberações acima aprovadas. Além das matérias deliberadas nos itens acima, o Conselho de Administração tomou conhecimento de assuntos de interesse geral da Companhia. VII. **ENCERRAMENTO**: Às 17:00 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. **CONSELHEIROS PRESENTES**: Eike Fuhrken Batista, Eliezer Batista da Silva, Luiz do Amaral de França Pereira, Raphael Hermeto de Almeida Magalhães, Samir Zraick, Peter Nathaniel, Paulo Carvalho de Gouvêa, Xuhui Liu, Mei Feng e Hans-Juergen Mende. A presente

é cópia fiel da Ata de Reunião do Conselho de Administração da MMX Mineração e Metálicos S.A., realizada em 24 de junho de 2010, assinada por todos e lavrada em livro próprio. Rio de Janeiro, 24 de junho de 2010. **LUCIA REGINA GUIMARÃES MOTTA ZALÁN** - Arquivada na JUCERJA sob o nº 00002060168 em 05/07/2010. Valéria G.M. Serra - Secretária Geral.