

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

Sumário da ata da Reunião Ordinária do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede social da Companhia, na Rua Prof. José Vieira de Mendonça 3011, em Belo Horizonte, Capital do Estado de Minas Gerais, no dia 22 de julho de 2009, às 10 horas.

**Presença de Conselheiros** – Wilson Nélio Brumer, Presidente; demais membros: Albano Chagas Vieira, Bertoldo Machado Veiga, Francisco Caprino Neto, Fumihiko Wada, Rinaldo Campos Soares, Tooru Obata e Toshimi Sugiyama.  
Secretário Geral - Frederico Vasconcelos Pinheiro.

**Deliberações da Ordem do Dia:**

**I - Usina de Santana do Paraíso** - O Conselho decidiu suspender o projeto devendo este ser retomado tão logo os fundamentos do mercado confirmem a recuperação do crescimento sustentável da demanda;

**II - Investimentos na Modernização da Aciaria 2 da Usina de Ipatinga** - O Conselho aprovou o investimento na modernização da aciaria 2 da usina de Ipatinga aí considerados os investimentos no RH e Forno Panela, com valor total de investimento previsto de R\$ 214,9 milhões e prazo de implantação de até 24 meses;

**III - Novo Coordenador do Comitê de Recursos Humanos** – O Conselho aprovou a indicação do Sr. Francisco Caprino Neto como coordenador do Comitê de Recursos Humanos da Usiminas. Foi também aprovada a substituição do Sr. Rinaldo Campos Soares pelo Sr. Bertoldo Machado Veiga como membro do Comitê de Recursos Humanos da Usiminas;

**IV - Alteração do Veículo Oficial de Comunicação para as Publicações da Companhia** - O Conselho aprovou a substituição do jornal Gazeta Mercantil pelo jornal Valor Econômico como o veículo oficial de comunicação para as publicações da Companhia;

**V - Distribuição de Resultados** - O Conselho aprovou a proposta de distribuir antecipadamente aos acionistas, nos termos do artigo 13, alínea "s" do Estatuto Social da Companhia e legislação societária vigente, a importância de R\$ 89,9 milhões, que representa 35% do resultado consolidado apurado no primeiro semestre de 2009, sob a forma de juros sobre capital próprio (JSCP) intermediários, à razão de R\$ 0,17358 por ação ordinária e R\$ 0,19094 por ação preferencial, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, valores que serão computados no cálculo do dividendo mínimo obrigatório. O pagamento será iniciado a partir de 18 de agosto próximo, aos detentores dessas ações no dia 3 de agosto;

**VI - Reporte dos Comitês** - Os Coordenadores do Comitê de Auditoria e Recursos Humanos informaram sobre as principais atividades desempenhadas no ano de 2009;

**VII - Fatos relevantes a serem destacados pelo Presidente da Companhia** - O Diretor-Presidente apresentou os principais fatos ocorridos na Companhia;

**VIII - Apresentação dos Resultados do 2º trimestre e Visita ao Orçamento de 2009** - O Diretor Vice-Presidente de Finanças apresentou os resultados da Companhia referentes ao 2º trimestre de 2009. Foi também apresentado o trabalho de visita ao orçamento elaborado em atendimento a recomendação feita pelo Conselho de Administração bem como outros assuntos referentes à estratégia financeira da Companhia;

**IX - Medidas de Melhoria dos Resultados** – A área executiva apresentou os programas que vem sendo implementados buscando a melhoria do capital de giro, redução de custos e melhoria das margens operacionais. O Conselho determinou à

Diretoria atuar com foco nestes programas visando o retorno da rentabilidade da Companhia a níveis considerados adequados;

**X - Evolução dos Investimentos** - O Vice Presidente Industrial apresentou a evolução dos investimentos da Companhia destacando o portfólio de projetos relevantes. Foi também apresentada a nova metodologia de gestão dos projetos de investimento;

**XI - Novas Alternativas de Captação em Estudo** - O Diretor Vice-Presidente de Finanças apresentou algumas sugestões a serem aprofundadas visando novas captações de recurso;

**XII - Avaliação da Reunião do Conselho** - A exemplo da reunião anterior, o Presidente pediu aos Conselheiros sua apreciação pessoal sobre o desenvolvimento dos trabalhos. Em suma, os Conselheiros fizeram apreciações favoráveis à reunião;

**XIII - Encerramento** - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião. Belo Horizonte, 22 de julho de 2009.