

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF 60.894.730/0001-05

NIRE 313.000.1360-0

FATO RELEVANTE

A **Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS** (“Usiminas”), em cumprimento aos termos do § 4º do art. 157 da Lei nº 6.404/76 e da Instrução CVM nº 358/02, alterada pelas Instruções CVM 369 de 2002 e 449 de 2007, comunica que celebrou, em 24/02/2010, um Contrato de Associação com as sociedades Codepar S.A. e Isa Participações S.A., estabelecendo as bases para a subscrição, pela Usiminas, de ações de emissão das Companhias Codeme Engenharia S.A. e Metform S.A. (“Companhias”), as quais conferem à Usiminas a participação equivalente a 30,7692% (trinta vírgula sete seis nove dois por cento) do capital de cada uma das Companhias.

O preço de subscrição das ações das Companhias é de R\$ 129,6 milhões, fixado com base nas demonstrações financeiras das Companhias de 30/09/2009, a ser ajustado pelas variações do capital de giro e dívida líquida consolidada até a data do balanço de fechamento auditado, qual seja, 28/02/2010. Tal valor será integralizado ao capital das Companhias, sendo 25% aportado em moeda corrente nacional e 75% em fornecimento de aço.

As Companhias são sociedades de capital fechado sediadas em Betim/MG, com filiais em Taubaté/SP. São controladas por Codepar S.A. e Isa Participações S.A., sendo esta última a controladora de um dos maiores grupos empresariais do país.

A Codeme S.A. atua no mercado de construção em estruturas de aço. No ano de 2009, obteve um faturamento da ordem de R\$ 180 milhões. A Metform S.A. atua na industrialização e comercialização de telhas metálicas, *steeldeck* e sistemas de cobertura e obteve, no ano de 2009, um faturamento da ordem de R\$ 59 milhões.

A associação alinha-se ao plano estratégico da Usiminas de agregar valor aos seus produtos e aos seus eixos de negócios, ampliando sua participação no mercado de construção civil de forma significativa.

Com este investimento, a Usiminas visa maximizar as sinergias existentes dentro das empresas de seu conglomerado, potencializar o seu portfólio e atuar num mercado em expansão, tanto no segmento industrial privado quanto nos programas do governo nas áreas habitacional, turismo, de petróleo e gás, além dos investimentos a serem realizados para a Copa do Mundo e para as Olimpíadas.

Belo Horizonte, 25 de fevereiro de 2010.

Ronald Seckelmann

Vice Presidente de Finanças, Relações com Investidores e Tecnologia da Informação