

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 na sede social da Companhia, na Rua Prof. José Vieira de Mendonça 3011, em Belo Horizonte, Capital do Estado de Minas Gerais, no dia 29 de junho de 2010, às 14:00 horas.

Presença de Conselheiros – Israel Vainboim, Presidente; demais membros: Albano Chagas Vieira, Gustavo Pellicciari de Andrade, Fumihiko Wada, Toru Obata, Luiz Aníbal de Lima Fernandes, Aloísio Macário Ferreira de Souza, Romel Erwin de Souza, Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca.

Deliberações da Ordem do Dia:

I – Secretário Geral/nomeação – Nos termos do art. 13, letra “r”, do Estatuto Social da Companhia, os Conselheiros, aprovando a indicação da Diretoria, nomeiam Secretário Geral do Conselho de Administração, a partir desta data, o empregado da Companhia, **Bruno Lage de Araújo Paulino**, brasileiro, casado, advogado, OAB/MG 83.425, C.I MG 6.029.713, CPF 011.768.096-60, com endereço na Rua Professor José Vieira de Mendonça, 3011, bairro Engenho Nogueira, em Belo Horizonte/MG, CEP 31310-260. Presente à reunião, o novo Secretário Geral tomou posse do cargo, prestando o compromisso de bem e fielmente exercer as suas funções;

II - Proposta de Captação - Banco do Brasil – O Conselho de Administração aprovou proposta de captação (capital de giro do Banco do Brasil), no valor de até R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais);

III - Nova Estrutura Organizacional – O Conselho de Administração aprovou a nova estrutura organizacional da Companhia;

IV - Calendário de Reuniões 2010 e 2011 – O Conselho de Administração aprovou o novo Calendário de reuniões do Conselho de Administração para 2010: próximas reuniões ordinárias dia 24 de agosto e 12 de novembro. Para 2011, as datas apresentadas serão analisadas e aprovadas na próxima reunião Ordinária, ficando a primeira reunião ordinária de 2011 agendada para 22 de fevereiro;

V – Projetos Estratégicos – O Conselho de Administração, dando continuidade ao plano de otimização e agregação de valor aos negócios relacionados à exploração de minério de ferro e atividades de logística relacionadas autorizou a Companhia a implementar as seguintes operações:

1) Transferência do conjunto patrimonial de titularidade da Usiminas relacionado às atividades de mineração e logística ferroviária respectiva, mediante integralização de aumento de capital com emissão de novas ações das seguintes sociedades:

Para a Usiminas Participações e Logística S.A. (“UPL”), sociedade holding controlada pela Companhia, sem qualquer operação ou atividade anterior, será transferida a totalidade da participação acionária detida pela Usiminas na MRS Logística S.A., sujeita à aprovação prévia da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT;

Para a Mineração Usiminas S.A. (“Mineração Usiminas”), sociedade recentemente constituída e controlada pela Companhia, destaca-se a transferência dos seguintes ativos:

- i. Ativos minerários e participações societárias em terminais de embarque de minério na região de Serra Azul, MG;
- ii. Ações representativas de 49,9% do capital votante e 83,3% do capital total da UPL;
- iii. Terreno localizado em Itaguaí, RJ, após a finalização do processo de remediação, já autorizado;

2) Aquisição, pela Sumitomo Corporation, de 30% do capital social da Mineração Usiminas, através da subscrição de novas ações, pelo preço total de até US\$ 1.929 milhões, dos quais US\$579 milhões estão condicionados à confirmação de eventos futuros. A formalização da subscrição de ações da Mineração Usiminas pela Sumitomo Corporation está sujeita à

assinatura dos contratos definitivos, com previsão para final de agosto deste ano, e à satisfação de determinadas condições;

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

VII – Apresentações – Foram apresentados pela Diretoria da Usiminas os seguintes assuntos:

- i) Resultados e Evolução do Plano de Economia;
- ii) Análise de Mercado e Produção Industrial;
- iii) Evolução dos Investimentos;
- iv) Otimização Industrial Ipatinga e Cubatão;

VIII – Ratificação da Operação BNDES EXIM – PSI - O Conselho de Administração da Usiminas ratificou a aprovação a operação de captação da linha BNDES EXIM – PSI no valor de até R\$150 milhões;

IX – Ratificação - Novo Diretor Vice-Presidente de Relações Especiais – Diante do desligamento do Sr. TAKASHI HIRAO do cargo de Diretor Vice-Presidente de Relações Especiais da Companhia o Conselho ratifica a aprovação da indicação do Sr. YASUO TAKEDA, Japonês, Engenheiro, casado, Passaporte nº TH 3374411, com endereço na Rua Professor José Vieira de Mendonça, 3011, bairro Engenho Nogueira, em Belo Horizonte/MG – CEP 31310-260, para referido cargo, com mandato até 30 de abril de 2012, ficando sua efetiva nomeação e posse condicionadas ao cumprimento dos requisitos legais, dentre eles a regularização de sua permanência no País. O Presidente, em nome dos demais Conselheiros, agradeceu ao Sr. Takashi Hirao pelos serviços prestados à Usiminas e deu as boas vindas ao novo Diretor Vice Presidente desejando-lhe sucesso no desempenho de suas funções;

X - Encerramento - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião sendo a ata respectiva lavrada no Livro CA-02, com a assinatura dos Conselheiros presentes e do Secretário. Belo Horizonte, 29 de junho de 2010.

Israel Vainboim
Presidente

Albano Chagas Vieira

Aloísio Macário Ferreira de Souza

Gustavo Pellicciari de Andrade

Fumihiko Wada

Luiz Aníbal de Lima Fernandes

Romel Erwin de Souza

Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca

Toru Obata

Bruno Lage de Araújo Paulino
Secretário