



**USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS
CNPJ/MF 60.894.730/0001-05**

Reunião Extraordinária do Conselho Fiscal da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A – USIMINAS, realizada em 11 de março de 2016, às 14:00 horas, no escritório da Companhia, Av. do Café, 277, torre B, 9º andar, Jabaquara, em São Paulo/SP.

Conselheiros Presentes: Masato Ninomiya - Presidente; Paulo Frank Coelho da Rocha, Lúcio de Lima Pires, Domenica Eisenstein Noronha e Julio Sergio de Souza Cardozo; Guilherme Pereira Romano, Secretário.

Ordem do dia

I – Opinar sobre a proposta do Conselho de Administração a ser submetida pela Administração à Assembleia Geral para Aumento de Capital da Companhia - O Conselho Fiscal, nos termos do inciso III do art. 163 da Lei das S.A., analisou a proposta de aumento de Capital aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, a ser submetida à Assembleia Geral Extraordinária, por meio de subscrição privada de ações, no valor de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), mediante a emissão de 200.000.000 (duzentas milhões) de ações ordinárias pelo preço de emissão de R\$5,00 (cinco reais), cada, permitida a cessão do direito de preferência a terceiros, nos termos do artigo 171, §6º, da Lei 6.404/76. A referida proposta tem o comprometimento de subscrição até a sua totalidade por parte do acionista NSSMC Group, desde que, sejam obtidas as necessárias aprovações regulatórias, reestruturada a dívida da Companhia com bancos credores e celebrados os instrumentos de *Stand Still* com bancos credores.

Diante das condições acima, o Conselho Fiscal, por unanimidade, emitiu o Parecer em anexo com suas conclusões acerca do tema.

II - Encerramento - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião, sendo lavrada a respectiva ata, com a assinatura dos Conselheiros presentes e do Secretário. São Paulo, 11 de março de 2016.

**Masato Ninomiya
Presidente**

Paulo Frank Coelho da Rocha

Lúcio de Lima Pires

Domenica Eisenstein Noronha

Julio Sergio de Souza Cardozo

**Guilherme Pereira Romano
Secretário**

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – Usiminas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias examinou a proposta aprovada pelo Conselho de Administração, objeto da ata da Reunião Extraordinária do Conselho Fiscal nesta data, para aumento do Capital da Companhia, por meio de subscrição privada de 200.000.000 (duzentas milhões) de ações ordinárias, no valor total de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais). Com base nas análises efetuadas opina que a proposta de aumento de capital atende aos requisitos legais e interesses da Companhia e está em condições de ser apreciada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia.

São Paulo, 11 de março de 2016.

Masato Ninomiya
Presidente

Paulo Frank Coelho da Rocha

Lúcio de Lima Pires

Domenica Eisenstein Noronha

Julio Sergio de Souza Cardozo