

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 no escritório da Companhia, em São Paulo/SP, Av. do Café, 277, torre A, 9º andar, Jabaquara, no dia 08 de fevereiro de 2018, às 11:00 horas.

Conselheiros Participantes – Elias de Matos Brito, Presidente; Hironobu Nose, Wanderley Rezende de Souza, Antonio Mendes, Simone Galante Alves, Guilherme Poggiali Almeida, Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca, Gesner José Oliveira Filho, Ricardo Antonio Weiss (por teleconferência), Francisco Augusto da Costa e Silva (por teleconferência) e Luiz Carlos de Miranda Faria. Secretário Geral – Bruno Lage de Araújo Paulino.

Foi aprovada, por unanimidade, a lavratura da Ata sob a forma de sumário, nos termos do artigo 130, § 1º, da Lei das S.A. c/c artigo 14, § 8º, do Estatuto Social.

Ordem do Dia:**Itens para Aprovação**

I – Deliberar sobre (i) o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido; (ii) Relatório da Administração; (iii) Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2017; e, (iv) Destinação dos Resultados de 2017

Fica registrada, a presença dos membros do Conselho Fiscal Paulo Roberto Evangelista de Lima, Masato Ninomiya, Paulo Frank Coelho da Rocha, Lúcio de Lima Pires e Domenica Eisenstein Noronha, nos termos do artigo 163, § 3º, da Lei das S.A. Estiveram presentes, também, Fábio Abreu e Fabiana Ximenes, como representantes dos Auditores Independentes (PwC).

O Conselho aprovou, por unanimidade (i) o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido data-base 31/12/2017, nos termos da Instrução CVM 371, de 27 de junho de 2002; (ii) o Relatório da Administração; e (iii) as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, a serem submetidos à Assembleia Geral Ordinária e autorizou sua emissão, conforme material disponível no Portal do Conselho.

O Conselho, nos termos da legislação societária vigente e do Estatuto Social da Companhia, aprovou, por unanimidade, a proposta da Diretoria, a ser submetida à Assembleia Geral Ordinária, para distribuição dos resultados do exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, no valor de R\$233.015.976,48, da seguinte forma:

- (a) R\$11.650.798,82 para constituição da Reserva Legal (5%);
- (b) R\$55.341.294,41 para destinação aos acionistas, sob a forma de dividendos (R\$0,043210713 por ação ON e R\$0,047531784 por ação PN);
- (c) R\$166.023.883,24 destinados à Reserva para Investimentos e Capital de Giro e à retenção na forma do artigo 196 da Lei 6.404/76, conforme discriminado no Orçamento de Capital:
 - (i) R\$110.682.588,83, na forma do Estatuto Social (art. 24, § 4º); e
 - (ii) R\$55.341.294,41, nos termos do artigo 196 da Lei 6.404/76.

ORÇAMENTO DE CAPITAL DE 2018 - custeado pela retenção dos resultados de 2017

Em milhares de
reais

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS

Substituição dos Staves do Alto Forno #3 Ipatinga (2ª troca)	55.622
Retorno do Alto Forno #1 Ipatinga	41.012
Adequações das Salas Elétricas	30.209
Modernização PE02 Alto Forno #2	13.426
Sustaining (*)	25.755

Total	166.024
--------------	----------------

(*) Investimentos para manutenção da capacidade produtiva.

O Conselho aprovou ainda, por unanimidade, propor à Assembleia Geral Ordinária que o pagamento dos dividendos acima mencionados ocorra no dia 30 de maio de 2018. Caso a proposta para destinação dos resultados seja aprovada em Assembleia Geral Ordinária, terão direito aos dividendos acima referidos os acionistas detentores de ações na data da realização da Assembleia Geral Ordinária, sendo que as ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas "ex-dividendos" no dia útil seguinte à realização da referida Assembleia.

Encerramento - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião, sendo a presente ata lavrada no Livro próprio, com a assinatura dos Conselheiros e do Secretário. São Paulo, 08 de fevereiro de 2018.