

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS

CNPJ/MF 60.894.730/0001-05

NIRE 313.000.1360-0

Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

A Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS (“Usiminas” ou “Companhia”) comunica que concluiu a formalização da *joint venture* com a Sumitomo Corporation (“Sumitomo”), objeto do Fato Relevante de 28/12/10. Assim, a Companhia agrega valor ao eixo de negócio “Mineração e Logística” ao trazer um sócio estratégico, com reconhecida expertise na comercialização de minério de ferro e conhecimento do mercado internacional. A Sumitomo passa a deter uma participação equivalente a 30% do capital votante e total da Mineração Usiminas S.A (“MUSA”), controlada da Usiminas, que permanecerá majoritária, com 70%. Esta transação faz parte da estratégia definida pela Usiminas na verticalização de suas operações, visando maior competitividade e geração de valor aos acionistas.

O valor total do aporte pela Sumitomo foi de US\$ 1,26 bilhão, equivalente a aproximadamente R\$ 2,14 bilhões, diretamente no caixa da MUSA. A Sumitomo obrigou-se ainda a pagar à MUSA um valor adicional de até US\$ 674 milhões, condicionado à ocorrência de eventos futuros.

Como resultado dessa integralização, o Patrimônio Líquido da MUSA será de aproximadamente R\$ 4,15 bilhões.

O efeito contábil na Usiminas, correspondente a um ganho de aproximadamente R\$ 890 milhões, se dará via Patrimônio Líquido, como “transação de capital”.

As minas de minério de ferro da Usiminas, adquiridas em 2008, tem hoje uma capacidade de produção de 7,0 milhões de toneladas/ano, o dobro daquela do momento de sua aquisição. Os recursos oriundos dessa transação serão utilizados segundo o Plano de Expansão da Capacidade da MUSA, que prevê a produção de 29 milhões de toneladas em 2015. Os investimentos previstos totalizam R\$ 4,1 bilhões em projetos de instalações industriais, equipamentos, barragens, terminais de embarque, etc.

Em reunião realizada em 12/11/2010, o Conselho de Administração da Usiminas aprovou investimentos na MUSA no montante de R\$ 550 milhões, referentes à primeira etapa do Plano de Expansão. Esse investimento permitirá a Empresa alcançar já no segundo semestre de 2012, a capacidade produtiva de 12 milhões de toneladas anuais.

Belo Horizonte, 29 de dezembro de 2010.

Ronald Seckelmann

Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores