

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 31 de janeiro de 2011, às 8:00 horas.

Presença de Conselheiros – Israel Vainboim, Presidente; demais membros: Albano Chagas Vieira, Francisco Caprino Neto, Fumihiko Wada, Tooru Obata, Luiz Aníbal de Lima Fernandes, Aloísio Macário Ferreira de Souza, Rômél Erwin de Souza, Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca. Secretário Geral – Bruno Lage de Araújo Paulino.

Deliberações da Ordem do Dia:

I – Venda de ações de emissão da Ternium S.A. – O Conselho de Administração da Companhia aprovou a venda, por meio de uma oferta pública nos Estados Unidos da América, da totalidade das ações de emissão da Ternium S.A. ("Ternium") detidas pela Usiminas Europa A/S ("Usiminas Europa"), menos o número de ações que a Techint Holdings S.ar.l ("Techint", controlada da Ternium) ou a própria Ternium poderá adquirir ("Oferta"), com base no preço da Oferta, em uma transação privada simultânea à Oferta. A Oferta deve ser arquivada na *Securities and Exchange Commission* dos Estados Unidos da América nesta data, com fechamento previsto para o mês de fevereiro, sujeito a condições de mercado. O Conselho de Administração autorizou, ainda, a Diretoria Executiva e os administradores da Usiminas Europa A/S a praticar todos os atos necessários à concretização de referida venda, inclusive assinatura dos contratos respectivos e negociação das condições de venda.

II - 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, 31 de janeiro de 2011.

Israel Vainboim
Presidente

Albano Chagas Vieira

Aloísio Macário Ferreira de Souza

Francisco Caprino Neto

Fumihiko Wada

Luiz Aníbal de Lima Fernandes

Rômél Erwin de Souza

Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca

Tooru Obata

Bruno Lage de Araújo Paulino
Secretário