

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF 60.894.730/0001-05

NIRE 313.000.1360-0

COMUNICADO AO MERCADO

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS (“Usiminas” ou “Companhia”), vem informar aos seus acionistas e ao público em geral que a Companhia, em conjunto com sua subsidiária integral dinamarquesa, Usiminas Europa A/S (“Usiminas Europa”), tendo recebido aprovação do Conselho de Administração da Companhia, conforme reunião realizada em 31 de janeiro de 2011, celebrou um contrato regulando direitos de registro de uma oferta pública (o “Contrato”) com a Ternium S.A., sociedade constituída sob as leis de Luxemburgo (“Ternium”), e a Techint Holdings S.à.r.l (“Techint”), sociedade controladora da Ternium, companhia operando sob as leis de Luxemburgo, em relação ao qual a Ternium arquivou um *registration statement* (pedido de registro) no *Form F-3* na *Securities and Exchange Commission* dos Estados Unidos da América (“SEC”) para a oferta pública de até a totalidade das ações emitidas pela Ternium detidas pela Usiminas Europa (observadas certas condições), na forma de *American Depositary Shares* (“ADSs”) listados na *New York Stock Exchange* (a “Oferta”), menos o número de ações que a Techint e a Ternium concordaram em adquirir, conforme abaixo. Nos termos do Contrato e sujeito a, entre outras condições, a consumação da Oferta, a Techint e a Ternium se comprometeram a adquirir da Usiminas Europa U\$100 milhões (cem milhões de dólares americanos) e U\$150 milhões (cento e cinquenta milhões de dólares americanos), respectivamente, em ações da Ternium detidas pela Usiminas pelo mesmo preço por ação da Oferta, totalizando U\$250 milhões (duzentos e cinquenta milhões de dólares americanos). Espera-se que a aquisição de tais ações pela Techint e Ternium seja concluída concomitantemente à Oferta. Na presente data, a Usiminas detém (indiretamente, por meio da Usiminas Europa) ações representativas de 14,25% (quatorze vírgula vinte e cinco por cento) do capital social total da Ternium. Cada ADS representa o direito de receber 10 (dez) ações ordinárias da Ternium.

O *registration statement* (pedido de registro) relacionado à Oferta foi protocolizado nesta data junto à SEC nos termos do *U.S. Securities Act of 1933*, conforme alterado, e de acordo com as regras e regulamentos emanados pela SEC. Nenhuma oferta de ADS ou de ações ordinárias da Ternium será realizada no Brasil.

A Companhia manterá o mercado informado da conclusão da referida Oferta.

Belo Horizonte, 31 de janeiro de 2011.

Ronald Seckelmann

Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores