

**USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS**  
**CNPJ/MF 60.894.730/0001-05**  
**NIRE 313.000.1360-0**  
**Companhia Aberta**

Sumário da Ata da Reunião Ordinária 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 22 de fevereiro de 2011, às 14:00 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.

Ainda presentes à reunião, representantes da Auditoria Independente e os membros do Conselho Fiscal da Usiminas.

**Deliberações da Ordem do Dia:**

**I - Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido, Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2010** – O Conselho de Administração aprovou o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido data-base 31/12/10, nos termos da Instrução CVM 371, de 27 de junho de 2002, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2010, a serem submetidos à Assembléia Geral Ordinária e autorizou sua emissão.

**II - Destinação do lucro líquido da Companhia referente ao exercício de 2010 e Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2011** - O Conselho, nos termos da legislação societária vigente e do Estatuto Social da Companhia, aprovou a proposta da Diretoria, a ser submetida à Assembléia Geral Ordinária, para distribuição dos resultados do exercício de 2010. Foi também aprovada a proposta de orçamento de capital da Companhia para o exercício de 2011.

**III – Definição da data de pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio** - O Conselho estabeleceu o dia 4 de abril de 2011 para o pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio deliberados na Reunião Ordinária do Conselho de Administração realizada em 21 de dezembro de 2010 e dos Juros Sobre Capital Próprio deliberados em reunião realizada nesta data.

**IV – Assembleia Geral Ordinária** - O conselho fixou o dia 14 de abril de 2011 para realização da Assembleia Geral Ordinária e definiu a respectiva pauta.

**V – Orçamento 2011** – O Conselho aprovou o orçamento da Companhia para o exercício de 2011.

**VI – Calendário de Reuniões Ordinárias do Conselho de Administração 2011** – O Conselho definiu as datas das demais reuniões Ordinárias do Conselho de Administração de 2011, em 17 de maio, 17 de agosto e 23 de novembro de 2011.

**VII – Plano de Auditoria Independente para 2011** – O Conselho, nos termos da recomendação do Comitê de Auditoria, aprovou o Plano de Auditoria Independente para 2011, bem como a manutenção da PriceWaterhouseCoopers como Auditoria Independente da Usiminas, autorizando a renovação de seu respectivo contrato.

**VIII – Plano de Auditoria Interna para 2011** - O Conselho, nos termos da recomendação do Comitê de Auditoria, aprovou o Plano de Auditoria Interna para 2011.

**IX - Código de Conduta** – O Conselho aprovou o Código de Conduta da Companhia.

**X – Remediação da Área do Porto de Ingá** – O Conselho aprovou o investimento a ser realizado pela Usiminas.

**XI - Encerramento** - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião. Belo Horizonte, 22 de fevereiro de 2011.