

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 29 de março de 2011, às 14:00 horas.

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

Deliberações da Ordem do Dia:

I – Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações de Emissão da Companhia – O Conselho aprovou, *ad referendum* da Assembleia Geral Extraordinária, o Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações de Emissão da Companhia, conforme Regulamento apresentado.

II – ADR nível II - O Conselho aprovou a proposta de conversão do atual programa de ADRs da Companhia (negociação via *OTCMarket* – mercado de balcão – ADR-I) para um programa de ADRs nível 2, com ADRs listadas na New York Stock Exchange - NYSE (ADR-II).

III – Alteração e Consolidação do Estatuto Social – O Conselho, por maioria, aprovou, *ad referendum* da Assembleia Geral Extraordinária, a alteração e consolidação do estatuto social da Companhia nos termos da proposta apresentada.

IV – Assembleia Geral Extraordinária - O Conselho fixou o dia 14 de abril de 2011 para a Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada em conjunto com a Assembleia Geral Ordinária da Companhia, já fixada, para tratar dos seguintes temas: (1) Proceder à atualização e consolidação do Estatuto Social da Companhia, conforme proposta apresentada; e (2) Deliberar sobre o Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações de Emissão da Companhia.

V – 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, 29 de março de 2011.

Israel Vainboim
Presidente

Albano Chagas Vieira

Aloísio Macário Ferreira de Souza

Francisco Caprino Neto

Fumihiko Wada

Luiz Aníbal de Lima Fernandes

Rômel Erwin de Souza

Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca

Toru Obata

Bruno Lage de Araújo Paulino
Secretário