

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DE USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS.

DATA: 22 de fevereiro de 2011 às 10hs.

LOCAL: sede da Companhia, na Rua Prof. Vieira de Mendonça n° 3.011, 6° andar, sala 21.

PRESENCAS: presentes os quatro membros titulares eleitos na Assembléia Geral Ordinária de 30 de abril de 2010, a saber: CARLOS ROBERTO NASSIF CAMPOLINA, MASATO NINOMIYA, ADALGISO FRAGOSO DE FARIA e MARCO ANTONIO BERSANI.

DELIBERAÇÕES: foram discutidas e examinadas as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2010, anteriormente enviadas aos senhores Conselheiros e objeto de revisão, sem ressalvas, pelo auditor PriceWaterhouseCoopers, o relatório anual da administração e o estudo técnico de viabilidade de realização do ativo fiscal diferido (Instrução CVM n° 371/2002), no qual consta as premissas utilizadas nas projeções bem como o valor potencial dos impostos futuros que representam R\$ 2,5 bilhões de reais a valor presente, enquanto o valor considerado como crédito fiscal foi de R\$ 654 milhões. O Conselho Fiscal apreciou também: 1) a proposta de destinação do lucro para orçamento de capital no montante de R\$ 176.746.570,37, a respeito do qual opinou por sua aprovação; 2) a proposta de distribuição de resultados, sob a forma de juros sobre capital próprio e dividendos, no valor total de R\$ 550.144.362,45, manifestando-se favoravelmente a sua aprovação. Para tanto, o Conselho Fiscal contou com as informações adicionais prestadas pela administração, pela controladoria da Companhia, que forneceu todos os elementos, dados e esclarecimentos solicitados pelos Conselheiros, e também pela representante da auditoria externa PriceWaterhouseCoopers, Sra. Myrian Moutinho. Concluíram os membros do Conselho Fiscal que essas demonstrações financeiras merecem aprovação dos senhores acionistas, razão pela qual é proferido o

“PARECER DO CONSELHO FISCAL

Senhores Acionistas,

Na qualidade de membros do Conselho Fiscal de Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS e de acordo com as disposições legais e estatutárias vigentes, examinamos o Relatório Anual da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2010. Com base nas análises efetuadas e de acordo com o parecer, sem ressalvas, da PriceWaterHouseCoopers Auditores Independentes de 22 de fevereiro de 2011, somos de opinião que os referidos documentos merecem a aprovação dos senhores acionistas.”

Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a presente ata.

Belo Horizonte, 22 de fevereiro de 2011.

CARLOS ROBERTO NASSIF CAMPOLINA
Presidente

ADALGISO FRAGOSO DE FARIA

MARCO ANTÔNIO BERSANI

MASATO NINOMIYA