

**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 do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A – USIMINAS, realizada no dia 26 de agosto de 2004, às 10:30 horas.

**Resultados no 1º Semestre/2004** - Foram apresentados os resultados econômico-financeiros da Usiminas no primeiro semestre do ano, que apontam um lucro líquido consolidado de R\$887 milhões.

As vendas físicas somaram 3,8 milhões de toneladas (Usiminas+Cosipa), gerando uma receita líquida consolidada de R\$5,1 bilhões, 21,3% acima do mesmo período do ano passado. Os investimentos continuam sendo rigidamente controlados, alcançando no 1º semestre R\$99 milhões.

**Distribuição antecipada de resultados** - O Conselho, "ad referendum" da Assembléia Geral, aprovou a proposta de distribuir aos acionistas, nos termos do Estatuto Social e legislação societária vigente, à conta do lucro líquido do 1º semestre/2004, a importância de R\$270 milhões de reais, sob a forma de juros sobre o capital próprio, cabendo a cada ação ordinária R\$1,17318 e a cada ação preferencial R\$1,29050, valores que serão computados no cálculo do dividendo mínimo obrigatório do exercício.

O pagamento será feito a partir do dia 14 de setembro próximo, aos detentores dessas ações no dia 27 de agosto de 2004, sendo deduzido o Imposto de Renda na Fonte de 15% (quinze por cento), respeitadas as exceções legais.

**Central termelétrica** - O Conselho aprovou o investimento, no valor estimado de US\$62,4 milhões, destinado à instalação de nova central termelétrica (CTE), utilizando gases que atualmente são queimados em torres de combustão, para gerar 60Mwh de energia elétrica.