

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 do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede social, na Rua Professor Vieira de Mendonça, 3011, nesta Capital, no dia 9 de maio de 2007, às 10:30 horas.

Presenças - Bertoldo Machado Veiga, Presidente; demais membros: Albano Chagas Vieira, Antônio Luiz Benevides Xavier, Gabriel Stoliar, Hidemi Kawai, Humberto Eudes Vieira Diniz, Kenichi Asaka, José Olímpio da Silva, Marcelo Pereira Malta de Araújo, Rinaldo Campos Soares (relator das matérias), Shinya Higuchi e Wilson Nélio Brumer.

Participaram também dos trabalhos: os Suplentes José Florêncio Rodrigues Neto e Maurício Iodice Cepeda; os Diretores Paulo Penido Pinto Marques e Hiroyuki Nakagawa; João Lucas Ferraz Dungas, Superintendente de Controladoria; e o Secretário Geral Juventino Moraes da Franca.

Assuntos/Deliberações-

Análise Conjuntural do Mercado – Mostrada a evolução do PIB mundial e dos países industrializados e emergentes, bem como o cenário econômico no Brasil, a demanda brasileira por aços planos e o balanço entre a oferta e a demanda, que sinalizam expectativas positivas para o ano.

Resultados do 1º trimestre/2007; expectativa para o 1º semestre/2007: Foram analisados os resultados consolidados (Usiminas/Cosipa/outros) no primeiro trimestre do corrente ano: uma receita líquida de R\$3,3 bilhões, 12,8% superior ao do mesmo período de 2006; custo dos produtos vendidos no valor de R\$2,1 bilhões, 5,9% superior ao de 2006; EBITDA 29,7% superior. A dívida líquida consolidada, até 31/03/2007, era de US\$63 milhões, após uma redução de US\$123,8 milhões no período. Analisada ainda a tendência dos resultados operacionais no primeiro semestre do ano (Usiminas/Cosipa), em termos de produção e vendas, custo, EBITDA, lucro operacional.

Relatório sobre Sparrows Point – Foram apresentados os resultados da avaliação e da *due diligence* da siderúrgica norte-americana *Sparrows Point* procedidas por equipe da Usiminas, bem como as simulações solicitadas por acionistas. O Conselho analisou e debateu amplamente o relatório dos técnicos e a recomendação da Diretoria.

Greenfield – Foi distribuído aos Conselheiros, o estudo executivo “Avaliação de Oportunidades de Investimento *Greenfield* – Sugestão de Abordagem”, contendo as vantagens de uma expansão *Greenfield* no exterior, em termos de investimentos, mercado, custos e passivos, na comparação com aquisições. O caderno mostra também os aspectos-

chave a serem considerados nas análises sobre potenciais alvos de aquisição ou opções *greenfield*, com sugestão a final da criação de equipe conjunta Usiminas/Acionistas, de forma a garantir maior alinhamento no processo dessa avaliação.

Andamento dos Planos de Investimento- Relatados os avanços desde a reunião do Conselho de agosto de 2006 nos projetos da Onda 1 (Fortalecimento e maximização do valor da operação atual) e da Onda 2 (Crescimento), nas usinas de Ipatinga e Cubatão.

Oferta de Ações da Usiminas – Comunicada ao Conselho a conclusão da operação de venda de ações ordinárias da Usiminas detidas pela CVRD e PREVI, no montante de 18,8 milhões de ações, colocadas no País e no exterior.

O Conselheiro Gabriel Stoliar, por solicitação dos vendedores, pediu registro em ata dos agradecimentos e elogios à equipe da Usiminas pelo profissionalismo e a qualidade do trabalho.

TERNIUM – Com relação à “holding” TERNIUM, foram mostrados os resultados financeiros do 1º trimestre de 2007, inclusive a evolução da dívida. Sobre a aquisição pela TERNIUM da IMSA, foram apresentados os dados de 2006 dessa siderúrgica mexicana, em termos de produção, vendas e finanças. A IMSA dispõe de unidades produtivas e centros de serviço no México, na Guatemala e nos Estados Unidos, tendo a Ternium celebrado em 29 de abril último com o Grupo de Controle (90,6% do capital acionário) acordo de aquisição pelo valor de US\$6,4 por ação, equivalente a US\$1,7 bilhão do total do *equity*, com financiamento do Calyon/Citigroup. O fechamento da operação é esperado para o 3º trimestre de 2007.

USIPARTS – Destacada a conclusão da primeira etapa de investimentos da Usiparts S/A – Sistemas Automotivos em nova linha de prensas, no valor de R\$46 milhões. A segunda etapa, com mais duas prensas, no valor aproximado de R\$ 15 milhões, será implantada em futuro próximo.

Comitês – Foi aprovada a criação de Comitês Internos de assessoramento ao Conselho para as áreas de Recursos Humanos e Auditoria, formados por membros do Conselho de Administração, com a seguinte composição: **Comitê de Recursos Humanos** – Conselheiros Antônio Luiz Benevides Xavier, Bertoldo Machado Veiga, Shinya Higuchi e Wilson Nélio Brumer; **Comitê de Auditoria** – Conselheiros Bertoldo Machado Veiga, Gabriel Stoliar, Hidemi Kawai e Wilson Nélio Brumer.

Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião, sendo a ata respectiva lavrada no Livro CA-02. Belo Horizonte, 9 de maio de 2007.