

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

Sumário da Reunião do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede social, na Rua Professor José Vieira de Mendonça, 3011, em Belo Horizonte, Capital do Estado de Minas Gerais, no dia 8 de agosto de 2007, às 09:30 horas.

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

Assuntos/Deliberações-

O Conselho, nos termos do art. 150 da Lei n. 6404/76, nomeou o Economista Toshimi Sugiyama, para servir até a Assembléia Geral Ordinária de 2008, membro efetivo do Conselho de Administração, na vaga do ex-Conselheiro Kenichi Asaka, que renunciou ao mandato.

Resultados do 1º semestre/2007/expectativa para o 3º trimestre: Foram apresentados os resultados do primeiro semestre de 2007, comparativamente ao mesmo período de 2006. Analisada ainda a tendência dos resultados operacionais no terceiro trimestre do ano (Usiminas/Cosipa), em termos de produção de gusa e aço líquido, volume de vendas, custo, EBITDA e lucro operacional.

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, a importância de R\$505,306 milhões, sendo: (i) R\$331,000 milhões sob a forma de juros sobre capital próprio, intermediários, à razão de R\$1,43823 por ação ON e R\$1,58206 por ação PN, valores que serão computados no cálculo do dividendo mínimo obrigatório; (ii) R\$174,306 milhões a título de dividendos intermediários, à razão de R\$0,75738 por ação ON e R\$0,83312 por ação PN. O pagamento será iniciado a partir de 22 de agosto corrente, aos detentores dessas ações no dia 14 do mesmo mês.

Plano Estratégico de Crescimento - 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. Apresentado também um resumo das principais missões da Nippon Steel Corporation/NSC às duas usinas e respectivos comentários, ao lado das considerações das equipes técnicas da Usiminas. Ficou decidido que o novo Alto-Forno n. 4, a ser construído na Usina de Ipatinga, será da classe de 5.000 m³. Este será o maior alto-forno das Américas.

Captações Financeiras: Mostrado o cronograma de desembolso previsto para os investimentos e o plano de financiamentos para o Sistema Usiminas previstos para os anos de 2007 a 2011, sendo listadas as alternativas de captações e a expectativa de utilização de recursos próprios. Foi autorizado o início das negociações com as instituições financeiras para as captações previstas para 2007 e 2008, utilizando as seguintes alternativas: BID, eurobonds, debêntures, pré-pagamento de Exportações, BNDES, JBIC e outras agências governamentais.

Planejamento Corporativo para 2008/Cenários: Foram apresentados os Cenários para 2008/versão preliminar de agosto/07.

Comitês de Auditoria e de Recursos Humanos: propostas de Regimento Interno: Foram aprovados os Regimentos Internos dos Comitês de Auditoria e de Recursos Humanos.

Ternium – Feito um *overview* sobre a Ternium: faturamento e despachos por região e produtos, evolução da dívida financeira e disponibilidades; informações sobre a aquisição da mexicana IMSA e sobre a negociação da Sidor com o Governo da Venezuela.

APIMEC – Comunicado ao Conselho que a APIMEC (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais) elegeu a Usiminas como a Melhor Companhia Aberta do Brasil em 2006.