

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. – USIMINAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF 60.894.730/0001-05 – NIRE 313.000.1360-0

ZAMPROGNA S.A. – IMPORTAÇÃO, COMÉRCIO E INDÚSTRIA

Companhia Fechada

CNPJ/MF 92.691.161/0001-97 – NIRE 433.000.0109-1

FATO RELEVANTE

A Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A – USIMINAS (“USIMINAS”) em conjunto com a Zamprogna S.A. – Importação Comércio e Indústria (“ZAMPROGNA”), em cumprimento aos termos do § 4º do art. 157 da Lei nº 6.404/76 e da Instrução CVM nº 358/02, comunica que celebrou um Memorando de Entendimentos junto à NSG Capital de Administração de Recursos S/A, que estabelece bases para aquisição do controle integral da ZAMPROGNA. O preço de aquisição de 100% das ações da Companhia, estimado com base nas demonstrações financeiras de 30/09/2008, é de R\$ 160 milhões, a ser ajustado pelas variações do capital de giro e dívida líquida consolidada até a data do balanço de fechamento. A celebração dos contratos definitivos ocorrerá até 28.02.2009. Em 30/09/2008, o capital de giro era de aproximadamente R\$ 245 milhões e a dívida líquida consolidada, R\$ 405 milhões.

A ZAMPROGNA – sociedade de capital fechado, com sede em Porto Alegre/RS - é um dos maiores consumidores de tiras laminadas a quente do Brasil e reúne, na distribuição de aço, uma longa tradição juntamente com inovação e forte crescimento de vendas. É o maior fabricante de tubos com costura do Brasil (Ranking ABITAM) e o maior distribuidor independente de aços do Brasil (Ranking INDA). Com forte penetração na região Sul e uma participação relevante no mercado nacional, possui linhas de produção nas regiões Sul e Sudeste, nas cidades de Porto Alegre, Guarulhos e Campo Limpo Paulista. Suas instalações industriais permitem a produção, processamento, corte de tubos, perfis e telhas (aço carbono e inox). Com relação às sinergias entre as subsidiárias de distribuição de USIMINAS e a ZAMPROGNA, praticamente não há superposição de clientes e há uma perfeita complementaridade geográfica e de produtos. A USIMINAS não detinha participação significativa no mercado de distribuição e centros de serviço na região Sul e, com a aquisição da ZAMPROGNA, deverá alcançar um expressivo aumento de vendas. Até a presente data, aproximadamente 95% da necessidade de aços laminados planos da ZAMPROGNA era suprida pelas demais siderúrgicas nacionais.

Em 2007 as vendas da ZAMPROGNA alcançaram 270 mil toneladas e sua Receita Líquida R\$ 723 milhões. Até setembro de 2008, as vendas foram de 246 mil toneladas e a Receita Líquida de R\$ 685 milhões.

A aquisição alinha-se à estratégia comercial de longo prazo da Usiminas, pois ambas Companhias visam à agregação de valor e soluções em aço aos seus clientes, possibilitando a abertura de novas frentes de atuação. Essa aquisição reforça presença da USIMINAS em centros de serviços e inaugura sua entrada na fabricação de tubos. A carteira de novos clientes e produtos, a integração das forças de vendas, a eficiência na gestão dos estoques e a otimização operacional e administrativa reforçam as sinergias. Com esta aquisição, a USIMINAS amplia sua posição de liderança do mercado brasileiro de distribuição de aços e se aproxima ainda mais dos clientes finais.

Belo Horizonte, 18 de dezembro de 2008.

Paulo Penido Pinto Marques

Vice Presidente de Finanças, Relações com Investidores e Tecnologia da Informação

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS

Luiz Eduardo Franco de Abreu

Diretor Presidente

ZAMPROGNA S.A. – Importação Comércio e Indústria