

**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 ordinária do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada, excepcionalmente, no escritório da Companhia na cidade de São Paulo, Capital do Estado de São Paulo, na Avenida do Café, 277 – Torre”B” – 9º andar – Edifício Centro Empresarial do Aço, Jabaquara, no dia 7 de julho de 2008, às 14 horas.

**Presença de Conselheiros** –Wilson Nélio Brumer, Presidente; demais membros: Albano Chagas Vieira, Bertoldo Machado Veiga, Francisco Caprino Neto, Hidemi Kawai, Humberto Eudes Vieira Diniz, Rinaldo Campos Soares, Toru Obata e Toshimi Sugiyama. Participaram também da reunião: os Conselheiros-Suplentes: Osamu Nakagawa, Paulo Villares Musetti, Shinya Higuchi e Wilson Miola; o Diretor-Presidente, Marco Antônio S.C. Castello Branco (relator das matérias); Secretário Geral Juventino Moraes da Franca.

**Assuntos/Deliberações-**

Antes de iniciados os assuntos da Ordem do Dia, o Presidente Wilson Brumer deu conhecimento da renúncia do Conselheiro Marcelo Pereira Malta de Araújo, como membro titular do Conselho de Administração. Para a vaga, o Conselho, atendendo indicação recebida, nomeou, nos termos do “caput” do art. 150 da Lei n. 6404/76, o Engenheiro **Francisco Caprino Neto**, brasileiro, casado, ID 9.199.282/SSPSP, CPF 049.976.298-39, com endereço na Rua Funchal, 160 – 04551-903, São Paulo/SP; para Suplente, foi nomeado o Engenheiro **Wilson Miola**, brasileiro, solteiro, ID MG-12.541.872/SSPMG, CPF 227.260.716-00. O Presidente, em nome do Conselho, manifestou agradecimentos ao Conselheiro Marcelo Araújo pela contribuição que ele deu aos trabalhos do Colegiado.

**Investimentos na Unigal** – Com base no “Sumário Executivo” distribuído previamente, o Conselho aprovou o projeto de implantação de uma nova linha de galvanização (HDG/Hot-dip Galvanizing) na estrutura da Unigal/Ipatinga, *joint venture* entre a Usiminas e a Nippon Steel Corporation, com capacidade de produção acrescida de 550 mil toneladas anuais de aços galvanizados, com previsão de início de operação no 1º semestre de 2011. Foi discutida ainda a questão do aumento da participação da Nippon Steel Corporation na Unigal, ficando definido que serão contratados 2 bancos de primeira linha para elaborar laudos de avaliação que irão fundamentar as negociações para efetivação desse aumento de participação da NSC, até o limite de 30%.

**Revisão do Plano de Expansão** – Através também de “Sumário Executivo”, foi apresentada a proposta da Diretoria de revisão do Plano “B” para aumento de produção, que irá acelerar e ampliar o plano de investimentos da Companhia, compreendendo a construção de uma nova usina, com capacidade anual de 5 milhões de toneladas de aço,

para produção de placas, orçada em US\$5,7 bilhões. Essa usina, a terceira da Companhia, será instalada no município de Santana do Paraíso/MG, distante 7 quilômetros da Usina de Ipatinga.

A proposta prevê o início da operação da nova usina em duas fases: no primeiro semestre de 2011, atingirá a capacidade de produção de 2,5 milhões de toneladas de aço/ano; na segunda fase, em 2012, passa a operar com a capacidade máxima de 5 milhões de toneladas aço/ano; a produção atenderá prioritariamente, às laminações das usinas de Ipatinga e Cubatão.

Levando em conta as justificativas apresentadas pela Diretoria, entre elas relevantes aspectos técnicos e maior viabilidade na área ambiental, foi aprovada a construção da referida usina no novo “site”, em 2 etapas, ficando definido que cada projeto específico deste Plano retornará ao Conselho, com as justificativas econômicas, para deliberação.

**Resultados dos 5 meses do ano** – Para informação, foram apresentados os resultados dos primeiros meses do exercício, em termos de produção e vendas, dentro dos cenários brasileiro e mundial.

**Plano de consolidação do sistema de distribuição** – Para informação, foram apresentados estudos iniciais para melhoria da rede de distribuição, com vistas a agregar valor à Usiminas, a serem discutidos em momento adequado.

**Filiais** – Ratificada a criação de 4 filiais na região das minas recentemente adquiridas no “Quadrilátero Ferrífero” do Estado, hoje incorporadas ao patrimônio da Usiminas, e outra filial para atender ao Protocolo com o Estado de Minas Gerais, relativamente ao Plano de Expansão.

**Política de Representatividade** – Para conhecimento, foi apresentado um documento contendo a lista dos representantes da Usiminas nas empresas nas quais ela detém participação acionária, e em subsidiárias destas. Sempre que os representantes da Usiminas forem por elas eleitos, contratados, ou com elas mantenham vínculo empregatício, os valores recebidos serão descontados do respectivo bônus variável, ou do pagamento de outro incentivo equivalente. Caberá à área executiva da Empresa dar conhecimento ao Conselho de Administração de qualquer alteração nesse quadro.

**Avaliação da reunião** – O Presidente, com base em experiências bem sucedidas em Conselhos de Administração de outras empresas, decidiu fazer uma avaliação dos resultados desta reunião. Para tanto, pediu aos Conselheiros, um a um, sua apreciação pessoal no caso. Em suma, os Conselheiros fizeram apreciações favoráveis sobre a reunião em si, mas ressaltaram que querem receber as informações com maior antecedência, com amplos dados econômico-financeiros, inclusive origem e aplicação dos recursos.

Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião, sendo a ata respectiva lavrada no Livro CA-02, com a assinatura dos Conselheiros presentes e do Secretário Geral. Belo Horizonte, 7 de julho de 2008.