

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 na sede social da Companhia, na Rua Prof. José Vieira de Mendonça 3011, em Belo Horizonte, Capital do Estado de Minas Gerais, no dia 06 de março de 2012, às 13:00 horas.

Presença de Conselheiros – Israel Vainboim, Presidente; demais membros: Fumihiko Wada, Daniel Agustin Novegil, Roberto Caiuby Vidigal, Alcides José Morgante, Rômél Erwin de Souza, Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca e Aloísio Macário Ferreira de Souza. Secretário Geral – Bruno Lage de Araújo Paulino. A reunião contou, ainda, com a presença dos Auditores Independentes e pelo Presidente do Conselho Fiscal da Companhia.

Deliberações da Ordem do Dia:

I - Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido, Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 – O Conselho de Administração aprovou o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido data-base 31/12/2011, nos termos da Instrução CVM 371, de 27 de junho de 2002, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, a serem submetidos à Assembléia Geral Ordinária e autorizou sua emissão.

II - Destinação do lucro líquido da Companhia referente ao exercício de 2011 e Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012 - O Conselho, nos termos da legislação societária vigente e do Estatuto Social da Companhia, aprovou a proposta da Diretoria, a ser submetida à Assembléia Geral Ordinária, para distribuição dos resultados do exercício de 2011, no valor de R\$ 233.076.829,75, da seguinte forma:

- (a) R\$11.653.841,49 para constituição da Reserva Legal (5%);
- (b) R\$ 81.576.874,47 para destinação aos acionistas, por decisão tomada na reunião realizada nesta data, sob a forma de juros sobre capital próprio, (R\$ 0,0787691 por ação ON e R\$ 0,086646 por ação PN);

Os lucros acumulados estão afetados positivamente pelos seguintes ajustes: Realização da depreciação da correção monetária do Imobilizado no valor de R\$ 21.821.735,27 e Prescrição de Dividendos no valor de R\$ 510.076,41.

O saldo remanescente foi assim distribuído:

- (c) R\$ 110.711.494,13 destinados à Reserva para Investimentos e Capital de Giro, na forma do Estatuto Social (art. 24, § 3º);
- (d) Foi também aprovada proposta de orçamento de capital da Companhia para o exercício de 2012, nos termos do artigo 196 da lei 6.404/76, no valor de R\$ 51.466.431,34, a ser submetido à Assembléia Geral Ordinária:

Orçamento de Capital - Discriminação	2012
	R\$mil
RECONSTRUÇÃO DA COQUERIA 2	51.466
Reforma das baterias 2 e 3, visando reestabelecer a capacidade de produção de 1.100.000 t/a.	
Total	51.466
ORÇAMENTO DE CAPITAL	R\$ mil
Fontes	51.466
Empréstimos e Financiamentos	18.970
Recursos Próprios	32.496
Aplicações	
Investimento Fixo	51.466

III – Definição da data de pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio - O Conselho estabeleceu o dia 26 de abril de 2012 para o pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio deliberados em reunião realizada nesta data, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária. Terão direitos aos Juros Sobre Capital Próprio acima referidos, os acionistas detentores de ações em 19 de março de 2012. A partir de 20 de março de 2012 as ações serão negociadas “ex-juros”.

IV – Assembleia Geral Ordinária - O conselho fixou o dia 25 de abril de 2012 para realização da Assembleia Geral Ordinária para tratar dos seguintes temas: (1) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras e o relatório anual da administração referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011; (2) Deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício, ratificação das distribuições antecipadas de juros sobre capital próprio, bem como sobre a proposta de orçamento de capital da Companhia para o exercício de 2012, nos termos do artigo 196 da lei 6.404/76; (3) Fixação da verba anual da remuneração dos Administradores; (4) Eleição dos membros do Conselho de Administração, efetivos e suplentes; e (5) Eleição dos membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, bem como fixação da respectiva remuneração.

V – Renovação do Contrato da Auditoria Independente e Aprovação do Plano de Auditoria Independente para 2012 – O Conselho, nos termos da recomendação do Comitê de Auditoria, aprovou o Plano de Auditoria Independente para 2012, bem como a manutenção da PricewaterhouseCoopers como Auditoria Independente da Usiminas, autorizando a renovação de seu respectivo contrato por mais 1 ano.

VI – Plano de Auditoria Interna para 2012 - O Conselho, nos termos da recomendação do Comitê de Auditoria, aprovou o Plano de Auditoria Interna para 2012.

VII - Encerramento - Nada mais sendo tratado, deu-se por encerrada a reunião sendo a ata respectiva lavrada no Livro 03, com a assinatura dos Conselheiros presentes e do Secretário. Belo Horizonte, 06 de março de 2012.

Israel Vainboim
Presidente

Fumihiko Wada

Daniel Agustín Novegil

Roberto Caiuby Vidigal

Alcides José Morgante

Rômel Erwin de Souza

Rita Rebelo Horta de Assis Fonseca

Aloísio Macário Ferreira de Souza

Bruno Lage de Araújo Paulino
Secretário