

**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 extraordinária do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede da Companhia, na Rua José Vieira de Mendonça 3011, bairro Engenho Nogueira, em Belo Horizonte, Capital do Estado de Minas Gerais, no dia 20 de fevereiro de 2008, às 11 horas.

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

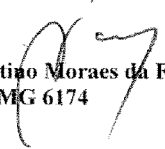
Participaram também dos trabalhos: os Diretores Paulo Penido Pinto Marques e Hiroyuki Nakagawa; o Secretário Geral Juventino Moraes da Franca.

**Assuntos/Deliberações-**

**Debêntures** – Na sequência da decisão tomada na reunião de 10 de dezembro de 2007, que aprovou a 4ª emissão de debêntures, no valor de até R\$500 milhões, com as seguintes características: emissão de até 5.000 debêntures simples, subordinadas, em série única, com valor nominal de R\$100 mil cada uma e prazo de 5 anos, para distribuição pública, o Conselho tomou as seguintes deliberações: (i) aprovar a remuneração aplicável às Debêntures, que, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração semestral que contemplará juros remuneratórios, a partir da Data de Emissão, incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário não amortizado, e estabelecidos com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, “over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP, acrescida exponencialmente de *spread* ou sobretaxa de 0,42% ao ano; (ii) ratificar a quantidade de 5.000 debêntures Simples, Nominativas e Escriturais, da Espécie Subordinada, a serem emitidas em Série Única. Por fim, ficam ratificados os atos praticados para o registro do 2º Programa de Distribuição de Valores Mobiliários e consecução da Oferta, e autorizada a Diretoria a firmar o Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura de Emissão.

Nada mais havendo a tratar, a reunião se encerrou, sendo lavrada a ata respectiva no Livro CA-2, que vai assinada pelos Conselheiros presentes e pelo Secretário Geral. Belo Horizonte, 20 de fevereiro de 2008. (a) Bertoldo Machado Veiga, Presidente; Albano Chagas Vieira, Antônio Luiz Benevides Xavier, Hidemi Kawai, Humberto Eudes Vieira Diniz, José Olímpio da Silva, Marcelo Pereira Malta de Araújo, Rinaldo Campos Soares, Shinya Higuchi, Toshimi Sugiyama e Wilson Nélio Brumer. Secretário Geral.

**Certifico que a ata acima é cópia fiel da lavrada no livro próprio.**  
**Belo Horizonte, 20 de fevereiro de 2008.**

  
**Juventino Moraes da Franca**  
**OAB/MG 6174**