

Anúncio de Encerramento de Distribuição de Debêntures Não Conversíveis e Quirografárias

"Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de debêntures"

Coordenadores

PACTUAL

BB INVESTIMENTOS

Coordenador Contratado



Participante Especial
Banco Fibra S.A.

Comunicam o encerramento da distribuição para subscrição pública, em série única, de 40.000 (quarenta mil) debêntures não conversíveis, quirografárias e nominativas, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) em 1º de dezembro de 2003 ("Debêntures"), de emissão de



Companhia Siderúrgica Nacional

Companhia Aberta - CNPJ nº 33.042.730/0001-04
NIRE nº 33300011595 - CVM nº 00403-0
Rua Lauro Müller, 116, 36º andar, Rio de Janeiro, RJ

Código ISIN nº BRCSNADBS032

no montante de

R\$ 400.000.000,00

Classificações de Risco

Fitch: A+; Standard & Poor's: brA; Moody's: A3.br



A emissão das Debêntures foi aprovada pelo conselho de administração da Emissora em (i) reunião realizada em 21 de outubro de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro em 07 de novembro de 2003 e publicada no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro em 27 de outubro de 2003 e nos jornais "Gazeta Mercantil" e "Jornal do Commercio" em 24 de outubro de 2003; e (ii) reunião realizada em 05 de dezembro de 2003, cuja ata foi protocolada para arquivamento na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro e publicada no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e nos jornais "Gazeta Mercantil" e "Jornal do Commercio" em 08 de dezembro de 2003.

Coordenador Líder

BANCO PACTUAL S.A. - Avenida República do Chile, 230, 28º e 29º andares - 20031-170, Rio de Janeiro, RJ

Coordenador

BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - Rua Lélio Gama, 105, 28º andar - 20031-080, Rio de Janeiro, RJ

Coordenador Contratado

BANCO SAFRA S.A. - Avenida Paulista, 2.100, 19º andar - 01310-930, São Paulo, SP

Participante Especial

BANCO FIBRA S.A. - Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.064, 7º andar - 01451-000, São Paulo, SP

Agente Fiduciário

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA. - Rua Dr. Renato Paes de Barros, 717, 6º andar - 04530-001, São Paulo, SP

Instituição Depositária e Banco Mandatário

BANCO ITAÚ S.A. - Diretoria de Serviços para Mercado de Capitais - Superintendência de Serviços para Empresas - Avenida Eng. Armando de Arruda Pereira, 707, 9º andar - 04344-902, São Paulo, SP

REGISTRO NA CVM: CVM/SRE/DEB/2003/020 em 08.12.2003



A presente oferta pública foi elaborada de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Títulos e Valores Mobiliários registrado no 5º Cartório de Registro de Títulos e Documentos do Estado do Rio de Janeiro sob o nº 497585, atendendo aos padrões mínimos de informação contidos no mesmo, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora, das instituições participantes e dos títulos mobiliários objeto da oferta.