

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



Comunicam o encerramento da distribuição para subscrição pública, em série única, de 24.000 (vinte e quatro mil) debêntures não conversíveis, quirografárias e nominativas, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) em 1º de setembro de 2003 ("Debêntures"), de emissão de



EMPRESA DO SISTEMA USIMINAS

Companhia Aberta - CNPJ nº 02.790.893/0001-41 - NIRE nº 3530015625-1
Avenida do Café, 277, Torre B - 04311-000 - São Paulo - SP
CVM nº 01.831-7 - Código ISIN nº BRCSPCDBS009

no montante de

R\$ 240.000.000,00

Standard & Poor's: **brBBB+**

SR Rating: **brA-**

com fiança da



SEMPRE PRESENTE E ATUANTE.



A emissão das Debêntures foi deliberada e aprovada em **(i)** reunião do conselho de administração de Companhia Siderúrgica Paulista - Cosipa ("Emissora") realizada em 11 de julho de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de julho de 2003 e publicada no "Diário Oficial do Estado de São Paulo" em 26 de julho de 2003 e no jornal "Gazeta Mercantil" em 28 de julho de 2003; **(ii)** reunião do conselho fiscal da Emissora realizada em 11 de julho de 2003; **(iii)** assembleia geral extraordinária dos acionistas da Emissora realizada em 29 de julho de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 08 de agosto de 2003 e publicada no "Diário Oficial do Estado de São Paulo" e no jornal "Gazeta Mercantil" em 13 de agosto de 2003; **(iv)** reunião do conselho de administração da Emissora realizada em 15 de outubro de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 21 de outubro de 2003 e publicada no "Diário Oficial do Estado de São Paulo" e no jornal "Gazeta Mercantil" em 23 de outubro de 2003; **(v)** reunião do conselho fiscal da Emissora realizada em 15 de outubro de 2003; **(vi)** reunião do conselho de administração de Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS ("Usiminas") realizada em 03 de julho de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 12 de agosto de 2003 e publicada no "Diário Oficial do Estado de Minas Gerais" em 20 de agosto de 2003, no jornal "O Estado de Minas" em 20 de agosto de 2003 e no jornal "Gazeta Mercantil" em 20 de agosto de 2003; e **(vii)** reunião do conselho de administração da Usiminas realizada em 22 de outubro de 2003, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 28 de outubro de 2003 e publicada no "Diário Oficial do Estado de Minas Gerais", no jornal "O Estado de Minas" e no jornal "Gazeta Mercantil" em 24 de outubro de 2003. A emissão foi registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM em 05.11.2003 sob o número CVM/SRE/DEB/2003/018.

Coordenador Líder

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

Coordenadores

BANCO ITAÚ BBA S.A. - Avenida Paulista, 37, 19º andar - 01311-902 - São Paulo, SP

BANCO SANTANDER BRASIL S.A. - Rua Amador Bueno, 474, 3º andar - 04752-005 - São Paulo, SP

UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A. - Avenida Eusébio Matoso, 891, 18º andar - 05423-901 - São Paulo, SP

Agente Fiduciário

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. - Rua Sete de Setembro, 99, 16º andar - 20050-005 - Rio de Janeiro, RJ

Banco Mandatário

BANCO DO BRASIL S.A. - Rua Lélio Gama, 105, 26º andar - 20031-080 - Rio de Janeiro, RJ

Banco Centralizador

BANCO DO BRASIL S.A. - Agência Corporate Minas Gerais (MG) - Avenida Afonso Pena, 1.964, 10º andar - 30130-005 - Belo Horizonte, MG



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 contido 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.