

**EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA SIDERÚRGICA
NACIONAL, REALIZADA EM 21 DE OUTUBRO DE 2003, E
LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.**

NIRE: 33300011595



- 1. Data:** 21 de outubro de 2003.
- 2. Hora:** 10h.
- 3. Local:** Rua Lauro Müller, nº 116, 36º andar, Botafogo, Rio de Janeiro/RJ.
- 4. Presentes:** Benjamin Steinbruch (Presidente), Antonio Francisco dos Santos, Edmar Lisboa Bacha, Jacks Rabinovich, Mauro Molchansky, Dionísio Dias Carneiro Netto e Felipe Ha Jong Kim (Secretário Geral).

6. Assuntos Tratados: 6.2 – Debêntures – De acordo com o disposto no parágrafo 1º, do art. 59 da Lei nº 6.404/76, foi aprovada por unanimidade pelo Conselho de Administração (“C.A.”) a emissão, pela Companhia, de debêntures e sua colocação no mercado interno, a fim de que os recursos líquidos obtidos na distribuição das debêntures sejam utilizados para prover a Companhia de um colchão de liquidez e para pagar seus compromissos financeiros futuros e/ou de suas controladas, sendo o valor total da emissão de até R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) na data de emissão, dividida em 40.000 (quarenta mil) debêntures, cada uma delas com o valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), com as seguintes características: (i) Prazo de vencimento: 3 (três) anos; (ii) Séries: série única; (iii) Forma: nominativas, não conversíveis em ações; (iv) Espécie: quirografária; (v) Remuneração dos investidores: juros remuneratórios correspondentes a um percentual da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra-grupo”, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis (“Taxa DI”), calculadas e divulgadas pela Central de Liquidação e Custódia Financeira de Títulos (“CETIP”), a ser definida de acordo com processo de *bookbuilding* a ser organizado pelos coordenadores da emissão e ratificada por este C.A.; (vi) Pagamento da Remuneração: a remuneração será paga em 6 (seis) parcelas semestrais e sucessivas, a partir da data de emissão; (vii) Pagamento do Principal: no vencimento; (viii) Resgate antecipado: não haverá, ressalvados os casos de ausência da apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo superior a 5 (cinco) dias úteis após a data esperada para sua divulgação, de extinção da Taxa DI, ou de impossibilidade de aplicação por

imposição legal ou determinação judicial e os debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das debêntures em circulação, não aprovarem a proposta da Companhia sobre o novo parâmetro de remuneração; (ix) Repactuação: não haverá; (x) Forma de subscrição e de integralização: a subscrição será efetuada por meio dos procedimentos da CETIP e a integralização das debêntures será à vista e em moeda corrente nacional, no ato da subscrição; (xi) Preço de subscrição: as debêntures serão subscritas pelo seu valor nominal, acrescido da remuneração calculada *pro rata temporis* desde a data de emissão até a data de integralização; (xii) Modo de colocação: as debêntures serão objeto de distribuição pública com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, utilizando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM n.º 13, de 30 de setembro de 1980, não existindo reservas antecipadas, lotes mínimos ou máximos, devendo a distribuição ser efetivada de acordo com o resultado do processo de *bookbuilding* a ser o organizado pelos coordenadores da emissão; (xiii) Regime de colocação: a diretoria executiva da Companhia está autorizada a contratar os coordenadores da emissão e firmar contrato de coordenação com garantia firme de colocação de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), sendo que tal garantia será prestada à razão de 50% (cinquenta por cento) por cada instituição financeira coordenadora, e (xiv) Bancos coordenadores: os bancos coordenadores serão Banco Pactual S.A e BB – Banco de Investimento S.A. Fica a diretoria executiva autorizada a praticar todos os atos necessários para efetivar a emissão das debêntures, inclusive negociar condições adicionais das debêntures e da sua distribuição, contratar outras instituições financeiras além das indicadas acima, e celebrar a escritura de emissão de debêntures, o contrato de coordenação e quaisquer outros instrumentos relacionados à emissão das debêntures. Atesto que a deliberação aqui transcrita é fiel à original da ata arquivada na Sede da Companhia.

COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL


Felipe Ha Jong Kim
Secretário Geral do Conselho de Administração

	
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
Nome: COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	
Nire: 33.3.0001159-5	
Protocolo: 00-2003/144889-5 - 27/10/2003	
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 07/11/2003	
NÚMERO E DATA ABAIXO.	
00001362091	
DATA: 07/11/2003	Valéria G.M. Serra SECRETÁRIA GERAL