


EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL, REALIZADA EM 18 DE DEZEMBRO DE 2003, E LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.

NIRE: 33300011595

1. **Data:** 18 de dezembro 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, Fernando Perrone e Felipe Ha Jong Kim (Secretário Geral).
6. **Assuntos Tratados: 6.1 – Debêntures** – O Conselho de Administração ("C.A.") da Companhia, por unanimidade, relativamente à terceira emissão, pela Companhia, de debêntures para colocação no mercado de capitais nacional, aprovada em reunião do CA realizada em 11 de dezembro de 2003, resolve: (i) ratificar, conforme previsto na reunião do CA realizada em 11 de dezembro de 2003: (a) os juros remuneratórios para a primeira série, correspondentes a 106,5% (cento e seis inteiros e cinco décimos por cento) 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, calculadas e divulgadas pela Central de Liquidação e Custódia Financeira de Títulos, definida de acordo com procedimento de *bookbuilding* organizado pelos coordenadores da emissão; e (b) os juros remuneratórios para a segunda série (além da atualização monetária pela variação do Índice Geral de Preços – Mercado, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas), correspondentes a 10% (dez por cento), expresso na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis, definido de acordo com procedimento de *bookbuilding* organizado pelos coordenadores da emissão; e (ii) autorizar a diretoria executiva a praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações aqui consubstanciadas, podendo, inclusive, celebrar o aditamento à escritura de emissão de debêntures (cuja minuta, rubricada pelos presentes,

foi arquivada na sede da Companhia), o aditamento ao 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

