


**USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS**  
**CNPJ 60.894.730/0001-05**  
**NIRE 313.000.1360-0**  
**Companhia Aberta**

Ata da Reunião do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede social, sita na Rua Prof. José Vieira de Mendonça, 3011, bairro Engenho Nogueira, nesta Capital, no dia 3 de julho de 2003, às 10:30 horas. **PRESENCAS** - José Augusto Muller de Oliveira Gomes, Presidente; demais Conselheiros: Bertoldo Machado Veiga, Ermínio Tadei, Gabriel Stoliar, Humberto Eudes Vieira Diniz, Kenichi Asaka, Kiyoshi Uemura, Marcus Olyntho de Camargo Arruda e Rinaldo Campos Soares (relator das matérias). O Conselheiro Antônio Miguel Marques não compareceu, justificando a ausência. Participaram também dos trabalhos: o Diretor de Finanças e Relações com Investidores Paulo Penido Pinto Marques e o Gerente de Controladoria João Lucas Ferraz Dungas; os suplentes Ricardo Yasuyoshi Hashimoto e Marcelo Kehl Jobim; e o Secretário Geral Juvenino Moraes da Franca. **Garantia da Usiminas** - O Conselho aprovou na presente reunião a garantia da Usiminas na seguinte operação financeira da controlada Companhia Siderúrgica Paulista - COSIPA: **Debêntures** - Prestação, a partir da data de emissão das debêntures, de fiança pela Usiminas pelo pagamento do saldo devedor, com promessa de constituição, em data a ser prevista na escritura de emissão das debêntures, pela Usiminas e pela Companhia Siderúrgica Paulista - COSIPA, de garantia real, representada por penhor de direitos creditórios na proporção mínima de 50% do valor do saldo devedor da emissão de debêntures simples e quirografárias, pela controlada Companhia Siderúrgica Paulista - COSIPA, com as seguintes características: até 24.000 debêntures, não conversíveis em ações, em uma única série, com prazo de 4 (quatro) anos e possibilidade de repactuação, no montante de até R\$240.000.000,00 (duzentos e quarenta milhões de reais), com o valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais), na data da emissão (a ser definida), sob a coordenação do Banco do Brasil S/A, Banco Santander S/A e Banco Itaú S/A-BBA, ao custo do CDI mais 3,5%<sup>aa</sup>, comissão de 1,8% (flat), com "covenants" financeiros. Ao final dos trabalhos, procedeu-se à lavratura da respectiva ata, que vai assinada pelos Conselheiros presentes e pelo Secretário Geral. Belo Horizonte, 3 de julho de 2003.

**Certifico que o extrato acima é cópia da ata lavrada no livro próprio. Belo Horizonte, 25 de julho de 2003.**

Juvenino Moraes da Franca  
Secretário Geral  
Conselho de Administração da Usiminas  
OAB/MG - 6.174

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
	CERTIFICO O REGISTRO EM: 12/08/2003
	SOB O NÚMERO: 2976724
	#USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS#
	#S S/A USIMINAS#
	Protocolo: 038076420
	HELIO EUSTÁQUIO RACELÉ JUNQUEIRA SECRETÁRIO GERAL