



USIMINAS

TECNOLOGIA AVANÇADA PARA FABRICAR AÇO E BENEFICIAR VIDAS

Usiminas é grau de investimento pela Moody's

Belo Horizonte, 27 de dezembro de 2007 – A Moody's Investors Service elevou os ratings de dívida em moeda estrangeira da USIMINAS - Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. e da COSIPA - Companhia Siderúrgica Paulista para Baa3 de Ba1. Simultaneamente, a Moody's atribuiu os ratings de emissor Baa3 em sua escala global e Aaa.br em sua escala nacional brasileira para a Usiminas, e retirou os ratings corporativos, que foram substituídos pelos ratings de emissor. A perspectiva dos ratings é estável.

A Usiminas é a primeira empresa siderúrgica brasileira a receber o grau de investimento pela Moody's. A Companhia já era grau de investimento pela Standard & Poor's e pela Fitch.

Os ratings elevados são:

- US\$ 175 milhões de notas em moeda estrangeira com vencimento em 2009 emitidas pela Cosipa, garantidas pela Usiminas
- US\$ 200 milhões de notas em moeda estrangeira seniores sem garantia de ativos reais com vencimento em 2016 emitidas pela Cosipa Commercial Ltd., garantidas solidariamente pela Usiminas e Cosipa
- US\$ 500 milhões em notas seniores do Programa de Médio Prazo sem garantia de ativos reais

A ação reflete a contínua melhora nos índices de proteção de dívida e da posição de liquidez da Usiminas. Na visão da Moody's, a Usiminas tem condições de aumentar sua alavancagem para financiar seu programa de investimentos no valor de US\$ 7 bilhões previsto para os próximos anos.

O rating Baa3 da Usiminas é suportado por seus custos de produção competitivos em uma base global e pelo histórico de elevada utilização da capacidade de produção, bem como pela aversão de seu corpo gerencial a riscos. A perspectiva estável reflete a expectativa da Moody's de que a Usiminas continuará a apresentar margens operacionais saudáveis enquanto executa seu programa de investimentos com disciplina financeira, que inclui a manutenção de um índice de alavancagem medida pela dívida total ajustada pelo EBITDA abaixo de 2.5x, distribuição moderada de dividendos e liquidez saudável.

###

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A – USIMINAS é uma companhia siderúrgica integrada, com receita líquida consolidada de R\$ 12,4 bilhões em 2006. O Sistema USIMINAS, possui capacidade de produção anual de 9,5 milhões de toneladas de aço, ocupando posição de liderança no mercado interno de laminados planos, nos setores automobilístico, de autopeças, máquinas agrícolas e rodoviárias, equipamentos eletro-eletrônicos e tubos de grande diâmetro.

Contatos:

www.usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8710

Bruno Seno Fusaro
brunofusaro@usiminas.com.br

Luciana Valadares dos Santos
lsantos@usiminas.com.br

Matheus Perdigão Rosa
mprosa@usiminas.com.br

Gilson Rodrigues Bentes
gilson@cosipa.com.br