



GAE/SAE 2.115-03

10 de dezembro de 2003

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS
Diretoria de Relações com Investidores
Sr. Paulo Penido Pinto Marques

Prezados Senhores,

Em notícia veiculada no jornal "Valor Econômico", edição de 10/12/2003, consta, entre outras informações, que a Usiminas:

- está no começo das negociações com a Cia. Siderúrgica Nacional para juntar as suas operações;
- estima que fechará 2003 com receita líquida de aproximadamente R\$ 8,3 bilhões e uma geração de caixa de R\$ 3,1 bilhões;
- prevê exportar 25% da sua produção em 2004, mais que a média histórica de 20% e que os 22% previstos para o fechamento de 2003.

Solicitamos esclarecimentos sobre referida notícia, bem como outras informações consideradas importantes.

Atenciosamente



Nelson Barroso Ortega
Gerência de Acompanhamento de Empresas
Fone: (011) 3233-2063/3233-2222

c.c. CVM - Comissão de Valores Mobiliários

Sr. Elizabeth Lopez Rios Machado - Superintendente de Relações com Empresas

Sr. Roberto Tadou Antunes Fernandes - Superintendente de Relações com o Mercado e Intermediários

Esclarecemos que a resposta dessa empresa deve ser enviada exclusivamente por meio do **Sistema IPE**, selecionando-se a Categoria: *Comunicado ao Mercado* e, em seguida, o Assunto: *Esclarecimentos sobre consultas CVM/Bovespa*, o que resultará na transmissão simultânea do arquivo para a Bovespa e CVM.

Para um melhor entendimento do mercado, no arquivo a ser enviado deve ser transcrita a consulta acima formulada antes da resposta dessa empresa.

Belo Horizonte, 10 de dezembro de 2003.

À Comissão de Valores Mobiliários

**Ref.: Ofícios: CVM/SEP/GEA-2/nº 490/03 e
Bovespa GAE/SAE 2.115-03**

Prezados Senhores,

Em atenção aos ofícios referidos, esclarecemos que é inadequada a notícia veiculada no jornal "Valor Econômico", caderno "Empresas e Tecnologia", da edição de 10 do corrente.

A manifestação apresentada pelo Diretor-Presidente da Usiminas na reunião anual de apresentação de resultados, realizada no último dia 9 em Ipatinga, foi feita de forma conceitual, defendendo uma reestruturação do setor siderúrgico, que possibilite a formação de empresa de porte no País, dentro do atual modelo mundial de competição, sendo certo que não existe qualquer tipo de negociação entre a Usiminas e CSN.

É também impróprio o sub-título da matéria: "Companhia mineira prevê crescer 6,7% em 2004".

Na verdade, os números :

1. o crescimento de 6,7% da demanda interna de aços planos no Brasil em 2004 é uma expectativa baseada na aplicação do coeficiente histórico de elasticidade entre o PIB e a demanda de aço no Brasil, de cerca de 2,3, e a expectativa do PIB em 2004, de 3%.
2. a Usiminas tradicionalmente vem exportando de 20% a 30% do total de suas vendas, esperando exportar cerca de 25% no próximo ano.
3. a estimativa de receita líquida consolidada de R\$8,3 bilhões para 2003 refere-se à anualização da receita líquida consolidada, de R\$6,2 bilhões, acumulada nos 9 primeiros meses de 2003. O mesmo critério foi aplicado para a estimativa de R\$3,1 bilhões para o EBITDA consolidado, dos R\$2,3 bilhões acumulados até setembro de 2003.

Atenciosamente,



Paulo Penido Pinto Marques
Diretor de Finanças e Relações com Investidores.