

**Ata de Reunião Extraordinária do Conselho de Administração de
Aços Villares S.A., realizada em 23 de janeiro de 2001**

Aos 23 (vinte e três) dias do mês de janeiro de 2001 (dois mil e um), às 09:00 (nove) horas, reuniram-se em sessão extraordinária, por meio de conferência telefônica, na forma do § 2º do artigo 16 do Estatuto Social, os membros do Conselho de Administração de AÇOS VILLARES S.A., sendo a reunião presidida pelo seu Presidente, Sr. Sabino Arrieta Heras, e secretariada por mim, José Maria Montero Oviden. Esclareceu o Sr. Presidente que a reunião tinha por finalidade autorizar a Companhia a firmar com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e com a BNDES Participações S.A. - BNDESPAR, Escrituras de Contrato de Consolidação, Confissão, Assunção e Reescalonamento de dívida, decorrentes dos Contratos nºs: (i) 00.0.900.00/765 de 27/06/88 e 8.000.569-1 de 14/09/93, celebrados entre a BNDESPAR e AÇOS VILLARES S.A.; (ii) 84.2.155.3.1 de 12/07/84 e 97.2.510.1.1 de 05/12/97, celebrados entre o BNDES e AÇOS VILLARES S.A. e (iii) 93.2.490.5.1 de 23/12/93 e 97.2.511.1.1 de 05/12/97, celebrados entre o BNDES e a VILLARES METALS S.A., obedecidas as condições estabelecidas nas Decisões nºs Dir 388/2000 – BNDES, de 24/07/2000 e Dir 688/2000 – BNDES, de 19/12/2000. Discutida e votada a matéria, foi a mesma aprovada pela unanimidade dos Conselheiros participantes da reunião, Srs. Sabino Arrieta Heras; Enrique Teruel Martinez; Victório Fernando Bhering Cabral e Luiz Guimarães, que manifestaram seus votos, por escrito, via fax, que ficam arquivados em pasta própria na sede da Companhia. Nada mais havendo a tratar foi lavrada esta ata, aprovada por todos, mediante aposição de suas assinaturas em cópia da mesma, via transmissão por fax. São Paulo, 23 de janeiro de 2001. (aa) José Maria Montero Oviden (Secretário). Certifico que a presente é cópia fiel à da ata lavrada no livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração de AÇOS VILLARES S.A. José Maria Montero Oviden – Secretário. Visto: Erika Machado Corchs - OAB/SP nº 162.156. JUCESP nº 28.946/01-7 em 14/02/01. Arlete S. Faria Lima - Secretária-Geral.