

**GERDAU S.A.**  
**CNPJ Nº 33.611.500/0001-19**  
**NIRE nº 33300032266**  
**Companhia Aberta**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA, NA SEDE SOCIAL, NA AV. JOÃO XXIII, 6.777, DISTRITO INDUSTRIAL DE SANTA CRUZ, RIO DE JANEIRO, ÀS 16h00min DO DIA 20 DE DEZEMBRO DE 2001.**

1. A reunião contou com a presença da maioria dos membros, em exercício, do Conselho de Administração, Srs. Jorge Gerdau Johannpeter e Carlos João Petry, tendo sido presidida pelo primeiro e secretariada pelo segundo, e, ainda, com a presença da totalidade dos membros, em exercício, do Conselho Fiscal, Srs. Peter Wilm Rosenfeld, José Antônio Cruz de Módena e Alberto Monteiro de Queiroz Netto.
  
2. O Conselho, nos termos do § 8º do artigo 19 do Estatuto Social, por unanimidade e "ad referendum" da próxima Assembléia Geral Ordinária deliberou aprovar a proposta da Diretoria de 14/12/2001, o crédito em conta corrente dos acionistas em 31/12/2001, de juros sobre o capital próprio em substituição aos dividendos do 2º semestre do exercício social em curso, no montante de R\$ 116.066.567,97 (cento e dezesseis milhões, sessenta e seis mil, quinhentos e sessenta e sete reais e noventa e sete centavos), calculado à razão de R\$ 0,960 por lote de mil ações ordinárias e R\$ 1,056 por lote de mil ações preferenciais, inscritas nos registros da Instituição Financeira Depositária das Ações desta Empresa, na data do crédito, constituindo-se em antecipação do dividendo mínimo obrigatório estipulado no Estatuto Social. O pagamento do referido valor será efetuado em 19/02/2002.
  
3. Nada mais foi tratado.

Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2001.

(Ass.): Membros do Conselho de Administração: Jorge Gerdau Johannpeter - Presidente. Carlos João Petry - Conselheiro. Membros do Conselho Fiscal: Peter Wilm Rosenfeld, José Antônio Cruz de Módena e Alberto Monteiro de Queiroz Netto.

**Declaração**

Declaro, na qualidade de Membro do Conselho de Administração da GERDAU S.A., que a presente é cópia fiel da ata transcrita em livro próprio e que as assinaturas mencionadas são autênticas. Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2001.

Carlos João Petry