



Fato Relevante

A **GERDAU S.A.** (Bovespa: GGBR, NYSE: GGB e Latibex: XGGB), em atendimento às disposições da Instrução CVM nº 358 de 03.01.2002, comunica que celebrou contrato de promessa de compra e venda de ações com a INEPAR ENERGIA S.A. para adquirir a totalidade da participação desta empresa no capital social da DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Consoante o contrato firmado, a Gerdau S.A. está adquirindo 199.800.000 ações de emissão da Dona Francisca Energética S.A., representando 30% do seu capital social, pelo preço de R\$ 20,0 milhões, mais o valor líquido a receber correspondente à participação da Inepar Energia S.A. em créditos detidos pela Dona Francisca Energética S.A. junto ao MAE – Mercado Atacadista de Energia Elétrica em 30.09.2002. Deste valor, R\$ 15,5 milhões serão pagos à vista e o restante do preço, da seguinte forma: (a) metade do valor líquido dos créditos será pago, juntamente com o valor de R\$ 4,5 milhões, por ocasião da liberação dos referidos créditos, desde que transitada em julgado, até a data, com decisão favorável à Dona Francisca Energética S.A., ação movida pela referida empresa contra a Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL; (b) o saldo será pago no prazo de 24 meses a partir da data do pagamento da parcela anterior, em dinheiro ou mediante dação em pagamento de produtos de fabricação da Gerdau S.A.

A Gerdau S.A. já detém uma participação de 21,8% do capital social da Dona Francisca Energética S.A. e com esta aquisição passa a deter 51,8% do capital social desta empresa.

A Dona Francisca Energética S.A. é uma empresa que atua na área de geração de energia elétrica por meio da Usina Hidrelétrica Dona Francisca, com uma potência instalada de 125 MW, localizada no Rio Jacuí, entre os municípios de Agudo e Nova Palma, região central do Estado do Rio Grande do Sul. Mais detalhes sobre a empresa podem ser encontrados no site www.copel.br/francisca.

Rio de Janeiro, 30 de dezembro de 2002

Oswaldo B. Schirmer
Vice-Presidente Executivo
Diretor de Relações com Investidores