

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

**ATA DE REUNIÃO DE DIRETORIA REALIZADA, NA SEDE SOCIAL, NA AV. JOÃO XXIII, 6.777, DISTRITO INDUSTRIAL DE SANTA CRUZ, RIO DE JANEIRO, RJ, ÀS 16h00min DO DIA 12 DE DEZEMBRO DE 2002.**

1. A reunião contou com a presença da maioria dos membros da Diretoria, tendo sido presidida por Jorge Gerdau Johannpeter, Diretor Presidente e secretariada por Frederico Carlos Gerdau Johannpeter, Diretor Vice-Presidente.
  
2. A Diretoria, por unanimidade, deliberou apresentar a seguinte proposta ao Conselho de Administração: "Senhores Conselheiros: A Diretoria da Gerdau S.A., nos termos do que dispõem a legislação pertinente e o Estatuto Social, e objetivando atender aos interesses da Sociedade, vem propor a V.Sas. o seguinte:

Aprovar o crédito aos acionistas, no próximo dia 31/12/2002 para pagamento em 18/02/2003, de juros sobre o capital próprio em substituição aos dividendos do 2º semestre do exercício social em curso, no montante de R\$186.013.107,01 (cento e oitenta e seis milhões, treze mil, cento e sete reais e um centavo), calculado à razão de R\$ 1,63 por lote de mil ações, ordinárias e 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.

3. Nada mais foi tratado.

Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2002.

(Ass.) Jorge Gerdau Johannpeter - Diretor-Presidente. Frederico Carlos Gerdau Johannpeter - Diretor Vice-Presidente. Carlos João Petry – Diretor Vice-Presidente. André Bier Johannpeter – Diretor Vice-Presidente. Cláudio Johannpeter – Diretor Vice-Presidente. Domingos Somma – Diretor Vice-Presidente. Paulo Fernando Bins de Vasconcellos – Diretor Vice-Presidente. Osvaldo Burgos Schirmer – Diretor Vice-Presidente. Érico Teodoro Sommer – Diretor. Francesco Saverio Merlini– Diretor. Elias Pedro Vieira Manna – Diretor. Cláudio Mattos Zambrano– Diretor. João Aparecido de Lima– Diretor. Sirleu José Protti – Diretor. Dirceu Tarcisio Togni – Diretor. Paulo Roberto Perlott Ramos – Diretor. Expedito Luz – Diretor.

**Declaração**

Declaro na qualidade de Diretor Vice-Presidente da GERDAU S.A., que a presente é cópia fiel da Ata de Reunião Especial da Diretoria que se encontra transcrita em livro próprio, e que as assinaturas supramencionadas são autênticas. Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2002.

Frederico Carlos Gerdau Johannpeter