

METALÚRGICA GERDAU S.A.
CNPJ/MF nº 92.690.783/0001-09
NIRE: 43300001504

GERDAU S.A.
CNPJ/MF nº 33.611.500/0001-19
NIRE: 33300032266

FATO RELEVANTE

GERDAU S.A. (Bovespa: GGBR; NYSE: GGB; Latibex: XGGB) ("Companhia") e **METALÚRGICA GERDAU S.A.** (Bovespa: GOAU) ("Metalúrgica Gerdau" e, em conjunto com a Companhia, as "Companhias"), no âmbito do pedido de registro da oferta pública de aquisição de ações por aumento de participação mediante a permuta de ações ordinárias por ações preferenciais de emissão da Companhia ("OPA" ou "Oferta"), e em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 8 de março de 2017; complementado pelo Comunicado ao Mercado de 13 de março de 2017; pelo Fato Relevante divulgado em 22 de março de 2017; e pelo Comunicado ao Mercado divulgado em 22 de maio de 2017, informam aos seus acionistas e ao mercado em geral que receberam, no dia 19 de julho de 2017, o Ofício da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 198/2017/CVM/SRE/GER-1, concedendo o registro da Oferta.

Tendo em vista a decisão do Colegiado da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), em reunião realizada no dia 13 de junho de 2017, determinando a manutenção do limite proporcional de permuta de ações ordinárias (GGBR3) e preferenciais (GGBR4) de emissão da Companhia, conforme previsto no art. 15 da Instrução CVM nº 361/2002, a OPA fica sujeita à adesão de acionistas titulares de no mínimo 39.550.474 (trinta e nove milhões, quinhentas e cinquenta mil, quatrocentas e setenta e quatro) ações ordinárias de emissão da Companhia, ou seja, o equivalente a 2/3 das ações ordinárias em circulação.

Assim, em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 361/2002, o edital da OPA será publicado até 31/07/2017, no jornal Valor Econômico.

Além disso, o edital e os demais documentos relacionados à OPA, conforme aplicáveis, serão disponibilizados após a sua publicação (i) nos *websites* das Companhias (<http://ri.gerdau.com>), do Banco Bradesco BBI S.A. ("Bradesco BBI") (https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx), da CVM (www.cvm.gov.br) e da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") (<http://www.b3.com.br>); e (ii) nas sedes das Companhias, do Bradesco BBI, da CVM e da B3.

As Companhias manterão seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados sobre todo e qualquer desdobramento relacionado à OPA.

Este Fato Relevante é de caráter exclusivamente informativo e não constitui uma oferta de aquisição de valores mobiliários ou uma solicitação de adesão à OPA.

Porto Alegre, 20 de julho de 2017

Harley Lorentz Scardoelli
Vice-Presidente Executivo
Diretor de Relações com Investidores