

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" ou "Ofertante" e, em conjunto com a Companhia, as "Companhias"), vêm pelo presente, em cumprimento ao disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, e no §4º do art. 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, no âmbito 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"), foi realizado com sucesso, nesta data, o leilão da Oferta, no sistema de negociação da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Leilão"), nos termos do edital da OPA publicado em 21 de julho de 2017 ("Edital").

Como resultado do Leilão, a Metalúrgica Gerdau adquiriu 70.714.542 ações ordinárias (GGBR3) de emissão da Companhia, representativas de 80,35% do total de ações objeto da OPA e 4,11% do capital social da Companhia. As ações foram adquiridas mediante permuta por 70.714.542 ações preferenciais (GGBR4) de emissão da Companhia.

Tendo em vista que o número de ações adquiridas pela Ofertante no Leilão supera o montante mínimo de 2/3 (dois terços) das Ações em Circulação, conforme definido do item 2.8 do Edital, a liquidação da OPA ocorrerá em 25 de agosto de 2017.

De acordo com a regulamentação aplicável e com o Edital, a partir de amanhã e durante o período de 3 (três) meses seguintes ao Leilão, ou seja, de 23 de agosto de 2017 a 23 de novembro de 2017 (inclusive), qualquer acionista titular de ações ordinárias de emissão da Companhia que deseje permutar suas ações poderá seguir com o procedimento descrito no item 5.10 do Edital.

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

Porto Alegre, 22 de agosto de 2017

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