



MAGNESITA REFRAATÓRIOS S.A.

CNPJ Nº. 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

FATO RELEVANTE

Contagem, 11 de dezembro de 2018 – Magnesita Refratários S.A. (“Companhia”), em atendimento ao disposto na Lei nº 6.404/76 e na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 358/02, vem informar a seus acionistas e ao mercado que, nesta data, foi realizado o leilão (“Leilão”) da Oferta Pública Unificada de Aquisição de Ações da Companhia, lançada por Dutch Brasil Holding B.V. (“Ofertante”) em virtude da alienação de controle da Companhia, para cancelamento do registro da Companhia e para a saída do Novo Mercado (“OPA”).

Os resultados, ainda sujeitos a confirmação oficial pela B3, mostram que a Ofertante adquiriu 17.607.645 ações ordinárias de emissão da Companhia, equivalentes a aproximadamente 35% de seu capital social, das quais: (i) 17.607.605 ações foram adquiridas por meio da Oferta de Tratamento Igualitário, pelo preço unitário de R\$19,85 (R\$18,46, corrigido pela taxa SELIC), correspondente à Parcela em Dinheiro, somado a 0,1998 ações de emissão da RHI Magnesita N.V., correspondente à Parcela em Ações; e (ii) 40 ações foram adquiridas por meio da Oferta Alternativa em Dinheiro, pelo preço unitário de R\$35,56. Nos termos do Edital, a liquidação da OPA ocorrerá até o dia 26 de dezembro de 2018.

Em decorrência do Leilão, a Ofertante passa a ser titular de 42.627.887 ações ordinárias de emissão da Companhia, representando aproximadamente 85% do capital social da Companhia. Considerando que a quantidade de ações de emissão da Companhia adquiridas pela Ofertante no Leilão superou o montante mínimo necessário para o cancelamento de registro de companhia aberta perante a CVM de 2/3 das ações habilitadas no Leilão, conforme estabelecido no art. 16, inciso II, da Instrução CVM nº 361/02, a Companhia dará prosseguimento aos atos necessários para o cancelamento de seu registro como emissora de valores mobiliários categoria "A" perante a CVM, nos termos da regulamentação aplicável. Nos termos do item 5.2 do Edital, as ações da Companhia deixarão de integrar o segmento do Novo Mercado da B3, passando a ser negociadas no segmento básico da B3, até a manifestação da CVM quanto ao deferimento do cancelamento do registro.

Os acionistas que não venderam suas ações no Leilão poderão vendê-las por meio de negociações no segmento Básico da B3 até a data do efetivo cancelamento de registro de companhia aberta da Companhia (i.e., data em que a CVM confirmar o cancelamento do registro, o que será objeto de divulgação de fato relevante específico).



Adicionalmente, nos termos do item 10.6.1 do Edital da OPA, os titulares de Ações em Circulação remanescentes poderão apresentar pedido de venda de suas respectivas ações em até 3 (três) datas-limites: 10 de janeiro de 2019, 10 de fevereiro de 2019 e 10 de março de 2019, pelo Preço da Oferta de Tratamento Igualitário ou Preço da Oferta em Dinheiro, a ser atualizado pela Taxa Selic desde a Data de Liquidação até a data do efetivo pagamento. A liquidação das Aquisições Supervenientes pela Ofertante ocorrerá em até 15 (quinze) dias contados da data-limite aplicável.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre próximos desdobramentos da OPA, nos termos da legislação aplicável.

Contagem, 11 de dezembro de 2018.

Thiago Mendes da Motta Couto
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Magnesita Refratários S.A.



MAGNESITA REFRAATÓRIOS S.A.

CNPJ Nº. 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

MATERIAL FACT

Contagem, December 11, 2018 – Magnesita Refratários S.A. (“Company”), in compliance with the provisions of Law No. 6,404/76 and the Brazilian Securities Commission (“CVM”) Instruction No. 358/02, hereby informs its shareholders and the market that, on the date hereof, the auction (“Auction”) of the Integrated Public Offering for the Acquisition of Shares of the Company, launched by Dutch Brasil Holding B.V. (“Offeror”) due to the transfer of control of the Company, for the cancellation of the Company’s registration at the CVM and for the delisting from the Novo Mercado (“TO”) was held.

The results, still subject to official confirmation by B3, indicate that the Offeror acquired 17,607,645 common shares (ações ordinárias) issued by the Company, representing approximately 35% of its capital stock, of which: (i) 17,607,605 shares were acquired by means of the Equal Treatment Offer (Oferta de Tratamento Igualitário), for the price per share of R\$19.85 (R\$18.46, adjusted by the SELIC rate), corresponding to the Cash Portion, added by 0.1998 shares issued by RHI Magnesita N.V., corresponding to the Shares Portion; and (ii) 40 shares were acquired by means of the Alternative Cash Offer (Oferta Alternativa em Dinheiro), by the price per share of R\$35.56. Pursuant to the Notice of the TO (Edital), the settlement of the TO will occur by December 26, 2018.

Upon the Auction, the Offeror has become holder of 42,627,887 common shares (ações ordinárias) issued by the Company, representing approximately 85% of the capital stock of the Company. Considering that the amount of shares issued by the Company acquired by the Offeror at the Auction exceeded the minimum amount needed for the cancellation of registration of a public-held company at the CVM of 2/3 of the shares registered for the Auction, as set forth in art. 16, item II, of CVM Instruction No. 361/02, the Company will proceed with the necessary actions for the cancellation of its registration as an issuer of securities at the category “A” before the CVM, pursuant to the applicable regulations. As provided in item 5.2 of the Notice of the TO (Edital), the shares of the Company will no longer be part of the Novo Mercado listing segment of B3, and will thereupon be negotiated on the basic listing segment of B3, until the confirmation of the CVM on the approval of the cancellation of registration.

The shareholders that did not sell their shares at the Auction will be able to sell them by trading them in the basic listing segment of B3 until the date of the effective



cancellation of registration as a public-held company of the Company (i.e., the date when the CVM confirms the cancellation of its registration, which will be subject to the disclosure of a specific material fact).

Moreover, as provided in item 10.6.1 of the Notice of TO (Edital), the holders of remaining Free Float Shares (Ações em Circulação) will be able to present a request for the sale of their respective shares until three (3) limit-dates: January 10, 2019, February 10, 2019 and March 10, 2019, for the Price of the Equal Treatment Offer (Preço da Oferta de Tratamento Igualitário) or the Price of the Cash Offer (Preço da Oferta em Dinheiro), to be adjusted by the Selic rate since the Settlement Date until the effective payment date. The settlement of the Supervening Acquisitions by the Offeror will occur within fifteen (15) days as of the applicable limit-date.

The Company will maintain its shareholders and the market informed on next developments of the TO, pursuant to the applicable laws.

Contagem, December 11, 2018.

Thiago Mendes da Motta Couto
Financial and Investors Relations Officer
Magnesita Refratários S.A.