

OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA MAGNESITA REFRATÁRIOS S.A.

Motivo da OPA: Alienação de Controle, Cancelamento de Registro e Saída do Novo Mercado;

Total de ações objeto: 25.020.239 ações ordinárias;

Data do leilão: 10/12/2018, às 15h00;

Prazo para habilitação dos interessados: 05/12/2018, até 17h00 para a Opção de Preço de Tratamento Igualitário e 07/12/2018, até 17h00 para a Opção de Preço Alternativo em Dinheiro;

Prazo para registro das ofertas: 07/12/2018, até 17h00;

Procedimentos:

Opção ao Preço de Tratamento Igualitário: Parcela em dinheiro atualizado: R\$ 19,85 por ação e 0,1998 ação da RHi Magnesita negociável em Londres.

O acionista que escolher esta opção deverá registrar Oferta de venda no ativo MAGG11L, transferir as ações para a carteira específica e enviar o termo de declaração conforme abaixo.

Opção de Preço alternativo: Somente dinheiro R\$ 35,56

O Acionista que escolher esta opção deverá registrar Oferta de venda no ativo MAGG3L e transferir as ações para a carteira específica conforme abaixo.

Mais informações:

Opção de Preço de Tratamento Igualitário:

Parcela em Ações: corresponde a 0,1998 Ação da RHI Magnesita, por Ação da Companhia; e

Parcela em Dinheiro: representa um valor de R\$18,46 por Ação da Companhia, sendo equivalente a R\$17,81 (correspondente a €4,69 por Ação convertidos pela Taxa de Câmbio do Fechamento), somado com o montante de R\$0,65 (correspondente ao Valor dos Dividendos da RHI Magnesita de 2018, conforme o item 7.2.7.1 do edital). O valor da Parcela em Dinheiro será ajustado monetariamente atualizada pela Taxa Selic, no período compreendido entre a Data de Fechamento do Contrato de Compra e Venda de Ações (*i.e.* 26 de outubro de 2017), inclusive, e a Data de Liquidação (*i.e.* 26 de dezembro de 2018), exclusive.

Termo de Declaração para Preço de Tratamento Igualitário: Os acionistas que aderirem à esta Oferta deverão preencher o Formulário de Manifestação (Anexo ao edital) indicando sua opção pelo Preço da Oferta de Tratamento Igualitário, incluindo autorização para a liberação de dados pela B3 à Corretora, e demais dados indicados no item 9.3 do edital, e encaminhar tal formulário às suas Corretoras e para a Corretora da Ofertante, no endereço indicado no item 1.1 da seção "Outras Informações" do Edital, enquanto que as vias eletrônicas deverão ser encaminhadas para o e-mail: opa-magnesita@santander.com.br, até 17h00 do Prazo para Habilitação do respectivo preço.

A Corretora da Ofertante deverá enviar à B3 aos cuidados do Diretor da Central Depositária B3 e do Diretor de Negociação Eletrônica da B3, até as 11h00 do dia 06/12/2018: a autorização para a liberação de dados pela B3 mencionada acima, e os Formulários de Manifestação.

Opção de Preço Alternativo: O Preço da Oferta em Dinheiro corresponderá ao maior valor entre: (i) R\$31,09 por Ação da Companhia (o qual corresponde ao preço em Euros atribuído a cada Ação no âmbito do Contrato de Compra e Venda de Ações (€8,19), conforme detalhado no item 3.1 do edital), a ser atualizado pela Taxa Selic desde a Data de Fechamento do Contrato de Compra e Venda (inclusive) até a Data de Liquidação (exclusive); e (ii) R\$35,56 por Ação da Companhia (o qual corresponde ao ponto médio do intervalo do valor econômico da Ação, apurado pelo Laudo de Avaliação), sem atualização pela Taxa Selic.

Bloqueio das ações: O acionista habilitado que desejar vender suas ações deverá, por meio de sua Corretora (sendo esta um agente de custódia na Central Depositária de Ativos da B3), transferir suas Ações Objeto da Oferta, para a carteira mantida pela Central Depositária B3 exclusivamente para este fim:

MAGG3L

7105-6 (Opção de Preço Alternativo de Acionistas titulares de Ações em Circulação);
7104-8 (Opção de Preço Alternativo de Acionistas não titulares de Ações em Circulação);
até as 17h (horário de Brasília) do dia 07/12/2018 (Período de Habilitação).

MAGG11L

7201-0 (Opção de Preço de Tratamento Iguatário de Acionistas titulares de Ações em Circulação);
7202-8 (Opção de Preço de Tratamento Iguatário de Acionistas não titulares de Ações em Circulação)
até as 17h (horário de Brasília) do dia 05/12/2018 (Período de Habilitação).

Data de liquidação: A liquidação da OPA, para as duas modalidades de preço, será realizada em 20/12/2018, 8 dias úteis após a data do leilão (D+8). Mais detalhes podem ser consultados no item 11.3 do edital.

Código para registro das ofertas: MAGG11L para a opção de “Preço de Tratamento Iguatário” e MAGG3L para a opção de “Preço Alternativo”

Corretora representante da ofertante: Banco Santander (Brasil) S.A.;

Publicação do edital na imprensa: Jornal Hoje em dia, em 10/11/2018.

A íntegra do edital está disponível no site <http://www.b3.com.br/>.