



MAGNESITA REFRAATÓRIOS S.A.

Companhia Aberta

CNPJ Nº. 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

FATO RELEVANTE

Magnesita Refratários S.A., em atendimento ao disposto na Lei nº 6.404/76 e na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 358/02, vem divulgar a seus acionistas e ao mercado em geral que, na data de hoje, foi divulgada uma ‘Atualização dos Negócios’ pelo seu controlador indireto, RHI Magnesita N.V., referente ao primeiro trimestre de 2018. Seguem anexas ao presente a transcrição do referido anúncio em inglês e a tradução livre para português.

São Paulo, 8 de maio de 2018.

Otávio Augusto Castro Lustosa Nogueira

Diretor Financeiro e de Relações com o Mercado

Magnesita Refratários S.A.



MAGNESITA REFRAATÁRIOS S.A.

Publicly-Held Company

CNPJ N°. 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

MATERIAL FACT

Magnesita Refratários S.A., in compliance with Law no. 6,404/76 and with Rule No. 358/02 of the Brazilian Exchange Commission (*Comissão de Valores Mobiliários – CVM*), hereby informs its shareholders and the market in general that, on the date hereof, its indirect controlling shareholder, RHI Magnesita N.V., released a ‘Trading Update’ related to the first quarter of 2018. Please find attached hereto the transcription of such release in English and the free translation into Portuguese language.

São Paulo, May 8, 2018.

Otávio Augusto Castro Lustosa Nogueira
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer
Magnesita Refratários S.A.



RHI Magnesita N.V.

("RHI Magnesita" or the "Company" or "Group")

TRADING UPDATE

8 May 2018, London. RHI Magnesita N.V. (LSE: RHIM), the global leading supplier of refractory products, systems and services, today announces a trading update for the three months to March 2018.

OVERVIEW

RHI Magnesita's first quarter trading performance continues to reflect the positive trends seen in the H217 and the benefits of our high level of vertical integration. Price increases promoted strong development in revenues, more than offsetting higher raw material input costs. Revenue for the three months to March 2018 was €745m, 23% higher than the comparative period on a constant currency basis¹ (14% higher on a reported basis). Operating EBITA increased by almost 70% on a constant currency basis¹, to €113m, with a 15.2% operating EBITA margin.

STEEL DIVISION

Steel production growth year-over-year was robust in South America, MEA and Asia Pacific and slightly positive in North America and Europe. RHI Magnesita's steel division has outperformed these trends so far this year, with the exception of South America. It is too early to gauge the effects from the imposition of trade tariffs, yet the Group believes its diversified production base (in 16 countries across 4 continents) and client base (10,000 plants in more than 180 countries) will cushion any significant impact from these developments, as long as industrial output on a global basis is unaffected.

INDUSTRIAL DIVISION

In the Industrial division, the Nonferrous metals segment performs stronger than last year with high margin order intakes so far. In EEC (Environment, Energy & Chemicals) we see increasing demand in China and CIS, with the installation business picking up. The Cement/Lime segment is flat, as result of still low capacity utilization in China and Brazil and some market share losses due to pricing. The Minerals segment has benefitted from raw material price increases and supply shortage caused by the stricter environmental enforcement in China.

INTEGRATION AND SYNERGIES

We continue to successfully implement our planned integration actions and also continue to remain very confident in achieving our synergy target of €70m p.a. by 2019 and €40m in 2018. Our dedicated integration team is working on several additional fronts which may lead to



incremental savings and will be communicated when they reach an adequate maturity level. Approximately, €10m in synergies were already reflected in the first quarter results.

FINANCIAL CONDITION

Our financial position continues to strengthen and our deleveraging profile is reinforced by the improving operating profit, in spite of the working capital demands required to finance the higher levels of activity.

In line with the Company's plan to reposition its capital structure to reflect its improved financial position, in the Q118 the Company redeemed \$133m in legacy bonds and refinanced certain facilities with a new €305.6 million 5-year term loan. Accordingly, we continue to be well financed with high liquidity and a robust balance sheet.

OUTLOOK

We expect the business to develop very positively in 2018 and anticipate full year operating results to continue accruing the benefits from pricing, additional synergies and network optimization, despite currency headwinds. The Group's revenue growth rate achieved in the first quarter is higher than we anticipate for the full year, as the H217 already reflected improved market conditions and some effect on revenues from the pass-through of raw material input inflation.

About RHI Magnesita

RHI Magnesita is the result of the combination of RHI and Magnesita to form the global leading supplier of high-grade refractory products, systems and services which are indispensable for industrial high-temperature processes exceeding 1,200°C in a wide range of industries, including steel, cement, non-ferrous metals, and glass, among others. With a vertically integrated value chain, from raw materials to refractory products and full performance-based solutions, RHI Magnesita serves more than 10,000 customers in nearly all countries around the world.

The Company has unmatched geographic diversification with more than 14,000 employees in 35 main production sites and more than 70 sales offices. RHI Magnesita intends to use its global leadership position in terms of revenue, greater scale, complementary product portfolio and diversified geographic presence around the world to target opportunistically those countries and regions benefitting from more dynamic economic growth prospects.

¹when compared to Q117 adjusted proforma numbers

For more information please visit: www.rhimagnesita.com

This announcement contains inside information. The person responsible for releasing this announcement is Octavio Pereira Lopes.

Enquiries:

Eduardo Gotilla, Head of Corporate Finance and Investor Relations
Tel +44 (0) 20 7292 6170



E-mail: eduardo.gotilla@rhimagnesita.com

Stefan Rathausky, Head of Corporate Communications

Tel +43 50213-6059

E-mail: stefan.rathausky@rhimagnesita.com

RHI Magnesita N.V.
("RHI Magnesita" ou "Companhia" ou "Grupo")

'ATUALIZAÇÃO DOS NEGÓCIOS'

8 de maio de 2018, Londres. A RHI Magnesita N.V. (LSE: RHIM), fornecedora líder global de produtos, sistemas e serviços de refratários, anuncia hoje uma atualização dos negócios para os três meses até março de 2018.

VISÃO GERAL

O desempenho do primeiro trimestre da RHI Magnesita continua refletindo as tendências positivas observadas no 2S17 e os benefícios de nosso alto nível de verticalização. Os aumentos de preços promoveram um forte crescimento das receitas, mais do que compensando os custos mais altos de insumos de matéria-prima. A receita para os três meses até março de 2018 foi de €745 milhões, 23% superior ao período comparativo em moeda constante¹ (14% maior se comparado ao valor reportado). O EBITA operacional aumentou quase 70% em moeda constante¹, para €113M, com uma margem EBITA operacional de 15,2%.

DIVISÃO DE AÇO

O crescimento da produção de aço em relação ao ano anterior foi robusto na América do Sul, MEA e Ásia-Pacífico e ligeiramente positivo na América do Norte e na Europa. A divisão de aço da RHI Magnesita superou essas tendências este ano até agora, com exceção da América do Sul. É muito cedo para avaliar os efeitos da imposição de tarifas comerciais, mas o Grupo acredita que sua base de produção dispersa (em 16 países em 4 continentes) e sua base de clientes (10.000 fábricas em mais de 180 países) amortecerão qualquer impacto significativo dessas tarifas, desde que a produção industrial global não seja afetada.

DIVISÃO INDUSTRIAL

Na divisão industrial, o segmento de metais não-ferrosos está tendo um desempenho mais forte do que no ano passado, com aumento de vendas com margem elevadas. No segmento de EEC (*Environment, Energy & Chemicals*), vemos uma demanda crescente na China e na CEI,



com aumento de instalações. O segmento de cimento/cal está estável, dada a utilização ainda baixa da capacidade na China e no Brasil e algumas perdas de participação de mercado devido a aumentos de preços. O segmento de minerais se beneficiou dos aumentos nos preços das matérias-primas e da escassez de oferta causada pela fiscalização ambiental mais rigorosa na China.

INTEGRAÇÃO E SINERGIAS

Continuamos a implementar com sucesso as nossas ações de integração planejadas e também continuamos muito confiantes em atingir nossa meta de sinergia de €70 milhões por ano em 2019 e €40 milhões em 2018. Nossa equipe dedicada de integração está trabalhando em várias frentes adicionais que podem levar a economias incrementais que serão comunicadas quando atingirem um nível de maturidade adequado. Aproximadamente €10 milhões em sinergias já estavam refletidos nos resultados do primeiro trimestre.

CONDIÇÃO FINANCEIRA

Nossa posição financeira continua se fortalecendo e nosso perfil de desalavancagem é reforçado pelo aumento do lucro operacional, apesar das demandas de capital de giro necessárias para financiar os níveis mais altos de atividade.

Em linha com o plano da Companhia de reposicionar sua estrutura de capital para refletir sua melhor posição financeira, no 1T18 a Companhia resgatou US\$133 milhões em *Bonds* e refinanciou certas linhas de financiamento com um novo empréstimo de 5 anos de €305,6 milhões. Dessa forma, continuamos bem financiados com alta liquidez e com balanço robusto.

PERSPECTIVA

Esperamos que os negócios se desenvolvam de forma muito positiva em 2018 e antecipamos que os resultados operacionais para o ano todo, continuarão se beneficiando dos aumentos de preço, sinergias e otimização da matriz de produção, apesar das perdas advindas de um câmbio mais fraco. A taxa de crescimento de receita alcançada pelo Grupo no primeiro trimestre é maior do que esperamos para o ano inteiro, já que o 2S17 já refletia melhores condições de mercado e algum efeito sobre as receitas provenientes do repasse da inflação de insumos de matéria-prima.

Sobre a RHI Magnesita

A RHI Magnesita é o resultado da combinação da RHI e Magnesita para formar o fornecedor líder global de produtos, sistemas e serviços refratários de alta qualidade que são indispensáveis para processos industriais de alta temperatura superiores a 1.200°C em uma ampla gama de indústrias, incluindo aço, cimento, metais não ferrosos e vidro, entre outros. Com uma cadeia de valor verticalmente integrada, desde matérias-primas até produtos



refratários e soluções completas com base no desempenho, a RHI Magnesita atende mais de 10 mil clientes em quase todos os países ao redor do mundo.

A Empresa possui uma diversificação geográfica incomparável com mais de 14.000 funcionários em 35 principais unidades de produção e mais de 70 escritórios de vendas. A RHI Magnesita pretende usar sua posição de liderança global em termos de receita, maior escala, portfólio de produtos complementares e presença geográfica diversificada em todo o mundo para atuar com as oportunidades em países e regiões que se beneficiem de perspectivas de crescimento econômico mais dinâmicas.

Para obter mais informações, acesse www.rhimagnesita.com

¹ Quando comparados aos números proforma ajustados do 1T17

Este anúncio contém informações privilegiadas. O responsável por divulgar este anúncio é Octavio Pereira Lopes.

Perguntas:

Eduardo Gotilla, Finanças e Relações com Investidores
Tel +44 (0) 20 7292 6170
E-mail: eduardo.gotilla@rhimaginesita.com

Stefan Rathausky, Comunicações
Tel +43 50213-6059
E-mail: stefan.rathausky@rhimaginesita.com