



MAGNESITA REFRAATÓRIOS S.A.

CNPJ Nº. 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

FATO RELEVANTE

Contagem, 28 de agosto de 2018 – A 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, divulgar a seus acionistas e ao mercado que foi informada pela Dutch Brasil Holding B.V. (“Ofertante”), no âmbito da oferta pública de aquisição de ações da Companhia (i) em virtude de alienação direta de controle da Companhia à Ofertante, (ii) para cancelamento do registro da Companhia na CVM como emissor de valores mobiliários admitidos à negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários, e (iii) para a saída do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) (“OPA”), que a Ofertante, no contexto do processo de registro em curso da OPA, apresentou à CVM e à B3 nova versão do edital da OPA (“Edital”) contemplando as modificações que se seguem:

- (i) em virtude de declaração de dividendos pela assembleia geral da RHI Magnesita N.V. (“RHI Magnesita”), em 2 de junho de 2018, no montante de €0,75 por ação da RHI Magnesita, os quais foram pagos aos acionistas da RHI Magnesita, em 2 de julho de 2018, a Ofertante informou ter realizado ajuste positivo à Parcela em Dinheiro (conforme definido no Edital) do Preço da Oferta de Tratamento Igualitário (conforme definido no Edital), no montante de R\$0,65, correspondente ao montante de €0,75, (a) multiplicado por 0,1998 (montante de ações da RHI Magnesita constante da Parcela em Ações (conforme definido no Edital)), (b) convertido para Reais pela taxa de câmbio do Euro em 2 de julho de 2018, e (c) descontado retroativamente pela Taxa Selic desde 2 de julho de 2018 até 26 de outubro de 2017 (*i.e.* Data de Fechamento do Contrato de Compra e Venda de Ações). Mediante referido ajuste positivo, a Parcela em Dinheiro passou a corresponder ao valor de R\$18,46 por ação da Companhia, a ser ajustado pela Taxa Selic (ou, em caso de sua extinção ou não divulgação por mais de 30 dias com relação à data em que deveria ter sido divulgada, por outra taxa que venha a substituí-la) no período compreendido entre 26 de outubro de 2017, inclusive, e a data de liquidação da OPA, exclusive; e

- (ii) a Ofertante informou, ainda, ter incluído disposição ao Edital no sentido de que a Parcela em Dinheiro da Oferta de Tratamento Igualitário sofrerá (a) ajuste positivo, em função de eventuais novas declarações de dividendos pela



RHI Magnesita, e (b) ajuste negativo, em função de eventuais declarações de dividendos pela Companhia, nos termos e condições previstos no Edital.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre qualquer fato relevante acerca da OPA, nos termos da legislação aplicável.

Contagem, 28 de agosto 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, August 28, 2018 – Magnesita Refratários S.A. ("Company"), in compliance with the provisions of Law No. 6,404/76 and the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM") Instruction No. 358/02, hereby discloses to its shareholders and the market that it was informed by Dutch Brasil Holding B.V. ("Offeror"), within the public offering for the acquisition of the Company's shares (i) due to the direct transfer of control of the Company to the Offeror; (ii) for cancellation of the Company's registration at the CVM as issuer of securities admitted to trading in regulated securities markets; and (iii) for the delisting from the Novo Mercado listing segment of B3 SA – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") ("ITO"), that the Offeror, in the context of the ongoing registry process of the ITO, has presented to the CVM and B3 a new version of the notice (*edital*) of the ITO ("Notice") contemplating the following modifications:

- (iii) due to the declaration of dividends by the shareholders' meeting of RHI Magnesita N.V. ("RHI Magnesita"), on June 2, 2018, in the amount of €0.75 per share of RHI Magnesita, which were paid to the shareholders of RHI Magnesita, on July 2, 2018, the Offeror has informed that it has performed a positive adjustment to the Cash Portion (*Parcela em Dinheiro*, as defined in the Notice) of the Equal Treatment Offer Price (*Preço da Oferta de Tratamento Igualitário*, as defined in the Notice), in the amount of R\$0.65, corresponding to the amount of €0.75, (a) multiplied by 0.1998 (amount of shares of RHI Magnesita within the Shares Portion (*Parcela em Ações*, as defined in the Notice)), (b) converted into Brazilian Reais by the exchange rate of the Euro on July 2, 2018, and (c) discounted retroactively by the Selic rate since July 2, 2018 until October 26, 2017 (*i.e.* the Closing Date of the Share Purchase Agreement (*Data de Fechamento do Contrato de Compra e Venda de Ações*)). By means of such positive adjustment, the Cash Portion became the amount of R\$18.46 per share of the Company, to be adjusted by the Selic rate (or, in case of its extinction or lack of disclosure thereof for more than 30 days as of the date when it should have been disclosed, by another rate that substitutes the Selic rate) for the period between October 26, 2017, inclusive, and the liquidation date of the ITO, exclusive; and
- (iv) the Offeror has informed, furthermore, that it has included a provision in the Notice indicating that the Cash Portion of Equal Treatment Offer Price will suffer (a) a positive adjustment, due to any new declaration of dividends by



RHI Magnesita, and (b) a negative adjustment, due to any declaration of dividends by the Company, pursuant to the terms and conditions set forth in the Notice.

The Company will keep its shareholders and the market informed of any material fact regarding the ITO, pursuant to the terms of the applicable laws.

Contagem, August 28, 2018.

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