



ETERNIT S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
C.N.P.J. nº 61.092.037/0001-81
NIRE 35.300.013.344

FATO RELEVANTE
Aumento de Capital

A Eternit S.A. – Em Recuperação Judicial (B3: ETER3, “Companhia”), em cumprimento à Instrução CVM 358/2002, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que nesta data o Conselho de Administração aprovou o Aumento de Capital Social, dentro do limite do Capital Autorizado, para subscrição privada, permitida a capitalização de créditos detidos por credores contra a Companhia (“Aumento de Capital”), conforme disposto no §1º do artigo 5º do Estatuto Social.

A Companhia esclarece que dará cumprimento às disposições previstas e determinadas pelo Plano de Recuperação Judicial regularmente aprovado em Assembleia Geral de Credores, exceção feita à transferência das ações para os credores trabalhistas da Classe I e consequente liquidação dos seus créditos, suspenso, atualmente, por liminar deferida no Autos do Agravo de Instrumento nº 2140739-28.2019.8.26.0000.

Assim, o Aumento de Capital destinar-se-á ao estrito cumprimento às disposições do Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado pelo Juízo competente, sendo assegurado o direito de preferência dos acionistas da Companhia na subscrição de novas ações.

O Capital Social será aumentado, dentro do limite do capital autorizado, até o valor de R\$ 5.600.000,61, mediante a emissão de até 2.304.527 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 2,43 por ação, que conferirão os mesmos direitos atribuídos às ações da Companhia atualmente existentes. O preço de emissão (“Preço”) foi fixado nos termos do Plano de Recuperação Judicial e em consonância com as regras previstas no parágrafo 1º do artigo 170 da Lei das S.A. e respeitadas as disposições do Parecer de Orientação CVM n. 1, de 27 de setembro de 1978, conforme alterado. Para fins de definição do Preço, foi desconsiderado o menor preço de emissão indicado pelo valor econômico, pelo valor patrimonial e pelo valor de mercado, ou seja, foi desconsiderado o valor patrimonial, tendo sido o preço fixado pela média aritmética do valor econômico e valor de mercado.

Todas as informações relacionadas ao Aumento de Capital aprovado, bem como os termos e condições para exercício do direito de preferência aos acionistas da Companhia e para a conversão dos créditos detidos pelos credores, estão devidamente especificadas e detalhadas na Ata de Reunião do Conselho de Administração e no respectivo Aviso aos Acionistas.

A Eternit manterá os seus acionistas e o mercado em geral informados, na forma e nos prazos estabelecidos pela legislação aplicável, a respeito dos assuntos tratados neste Fato Relevante.

São Paulo, 16 de julho de 2019.

Vítor Mallmann
Diretor de Relações com Investidores



ETERNIT S.A. – UNDER COURT-SUPERVISED REORGANIZATION

Corporate Taxpayer ID (C.N.P.J.) 61.092.037/0001-81

COMPANY REGISTRY (NIRE): 35.300.013.344

MATERIAL FACT

Capital Increase

Eternit S.A. – Under Court-Supervised Reorganization (B3: ETER3, “Company”), in compliance with CVM Instruction 358/2002, hereby announces to its shareholders and the market that on this date the Board of Directors approved the Increase of Capital, within the limit of Authorized Capital, for private subscription, with permission for capitalization of credits held by creditors against the Company (“Capital Increase”), as set forth under paragraph 1 of Article 5 of the Bylaws.

The Company clarifies that it will comply with the provisions determined by the Court-Supervised Reorganization Plan regulated at the General Creditors’ Meeting, except the transfer of shares to Class I labor creditors and the consequent settlement of their dues, currently suspended by a preliminary injunction in response to Interlocutory Appeal no. 2140739-28.2019.8.26.0000.

Therefore, the Capital Increase shall strictly comply with the provisions of the Court-Supervised Reorganization Plan approved and ratified by the competent Court, ensuring the preemptive rights of the Company’s shareholders in the subscription of new shares.

The Capital shall be increased within the authorized capital limit, up to the amount of R\$5,600,000.61, upon the issuance of up to 2,304,527 registered, book-entry, common shares with no par value, at the issue price of R\$2.43 per share, which shall grant the same rights assigned to the currently existing Company’s shares. The issue price (“Price”) was fixed according to the Judicial Recovery Plan and in line with the rules provided for in paragraph 1 of Article 170 of the Brazilian Corporation Law, and observed the provisions set out in CVM Guidance Report no. 1, of September 27, 1978, as amended. To fix the Price, the lowest issue price indicated by the economic, book and market values was disregarded, that is, the book value was disregarded and the price was fixed according to the arithmetic mean of the economic value and the market value.

All information regarding the Capital Increase approved, as well as the terms and conditions for the Company’s shareholders to exercise their preemptive right and for conversion of the credits held by the creditors, are duly specified and detailed in the Minutes of the Board of Directors’ Meeting and the respective Notice to Shareholders.

Eternit will keep its shareholders and the market informed of any developments related to the subject-matter of this Material Fact notice, in accordance with the rules and time periods established by the applicable legislation.

São Paulo, July 16, 2019

Vítor Mallmann
Investor Relations Officer