

GERDAU S.A. CNPJ/MF n.º 33.611.500/0001-19 NIRE: 35300520696 COMUNICADO AO MERCADO

A **Gerdau S.A.** ("Companhia") comunica ao mercado que concluiu, em 31 de outubro de 2018, a venda de sua participação societária na Gerdau Hungria KFT Y CIA Sociedad Regular Colectiva, uma subsidiária da Companhia localizada na Espanha e detentora de 98,89% das ações da Gerdau Steel India Ltd. para Blue Coral Investment Holdings Pte. Ltd e Mountainpeak Investment Holdings Ltd, conforme comunicado divulgado ao mercado em 27 de agosto de 2018. Esta venda compreende 100% das suas operações e ativos na Índia, incluindo a unidade industrial de aços especiais localizada em Tadipatri, com capacidade anual instalada de 250 mil toneladas de aço bruto e 300 mil toneladas de aço laminado.

São Paulo, 01 de novembro de 2018.

Harley Lorentz Scardoelli

Vice-Presidente Executivo Diretor de Relações com Investidores