



GERDAU S.A.

CNPJ/MF n.º 33.611.500/0001-19

NIRE: 33300032266

COMUNICADO AO MERCADO

Resultados do período de participação antecipada na Oferta de Recompra de Bonds com vencimento em 2020 e juros de 7,000%, com vencimento em 2021 e juros de 5,750% e com vencimento em 2024 com juros de 5,893%

A **GERDAU S.A.** (B3: GGBR, NYSE: GGB e Latibex: XGGB) (“Companhia”) anuncia que concluiu, em 18 de outubro de 2017, o período de participação antecipada da oferta, no exterior, de recompra à vista (“Oferta de Recompra”), no valor máximo de até US\$640.000.000,00, dos seguintes títulos de dívida em circulação no mercado internacional: (i) *bonds* com vencimento em 2020 e juros de 7,000%, emitidos pela Gerdau Holdings Inc. (“Bonds 2020”); (ii) *bonds* com vencimento em 2021 e juros de 5,750% emitidos pela Gerdau Trade Inc. (“Bonds 2021”); e (iii) *bonds* com vencimento em 2024 e juros de 5,893% emitidos em conjunto pela Gerdau Holdings Inc. e GTL Trade Finance Inc. (“Bonds 2024”, e, em conjunto com os Bonds 2020 e Bonds 2021, “Bonds”). A Oferta de Recompra está sendo realizada nos termos e nas condições estabelecidas no *Offer to Purchase* confidencial datado de 04 de outubro de 2017, conforme aditado.

O valor de principal de cada emissão de Bonds que foi validamente ofertado no âmbito da Oferta de Recompra na data de recompra antecipada e o valor de principal ofertado de cada emissão de Bonds que foi validamente aceito pela Companhia para recompra, estão descritos na tabela abaixo:

Títulos	Código de Identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do Principal Devido (US\$)	Prioridade de Recompra	Valor máximo a ser recomprado (US\$)	Valor de Principal Ofertado	Valor de Principal Aceito para Recompra ¹
Bonds 2021	G3925DAA8/USG3925DAA84 37373WAA8/US37373WAA80	US\$1.250.000.000	1	N/A	U.S.\$551.653.000	U.S.\$551.653.000
Bonds 2020	U37405AA2/USU37405AA20 37373UAA2/US37373UAA25	US\$638.603.000	2	N/A	U.S.\$235.898.000	U.S.\$35.299.000
Bonds 2024	G24422AA8/USG24422AA83 36249SAA1/US36249SAA15	US\$1.165.629.000	3	U.S.\$75.000.000	U.S.\$127.236.000	U.S.\$0

A Oferta de Recompra está sujeita à satisfação ou renúncia de determinadas condições precedentes estabelecidas no *Offer to Purchase*. Dentre as condições precedentes, destacou-se a satisfação de determinada condição financeira (como assim definido no *Offer to Purchase*), que foi cumprida com a emissão de novos *bonds*, os quais deverão ser liquidados no dia útil subsequente à data de liquidação antecipada da Oferta de Recompra.

A Companhia espera realizar a liquidação financeira da recompra dos Bonds devidamente ofertados e aceitos no dia 23 de outubro de 2017.

Este comunicado não constitui uma oferta para venda, compra ou troca ou solicitação de uma oferta

de venda, compra ou troca dos títulos e valores mobiliários aqui descritos, nem deverá ser realizada qualquer oferta, compra ou troca de tais títulos e valores mobiliários em qualquer estado ou jurisdição em que tal oferta seja considerada ilícita previamente ao registro ou qualificação segundo as leis aplicáveis a títulos e valores mobiliários de tal estado ou jurisdição.

A Oferta de Recompra não foi, e nem será, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Oferta de Recompra não será realizada no Brasil, exceto em circunstâncias que não constituam uma oferta pública segundo as disposições legais e regulamentares brasileiras.

Rio de Janeiro, 19 de outubro de 2017.

Harley Lorentz Scardoelli
Vice-Presidente Executivo
Diretor de Relações com Investidores