

AVISO AOS ACIONISTAS

5ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS OU PERMUTÁVEIS EM AÇÕES

METALÚRGICA GERDAU S.A. (a “Companhia” ou “Emissora”) (BM&FBOVESPA: GOAU), em complemento às informações divulgadas nos Avisos aos Acionistas datados de 8 de julho de 2016 e 11 de agosto de 2016 (“Avisos aos Acionistas”), no âmbito da Quinta Emissão Privada de Debêntures Conversíveis ou Permutáveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Colocação Privada, da Companhia (“Debêntures” e “Emissão”, respectivamente), vem comunicar o encerramento, nesta data, do Prazo de Primeiro Rateio de Sobras, que teve seu início em 12 de agosto de 2016.

Cumpre salientar que a integralização das Debêntures subscritas no âmbito do Prazo de Primeiro Rateio de Sobras (incluindo, o Montante Adicional, se for o caso) deverá ser realizada pelos subscritores:

- (i) impreterivelmente, no dia **23 de agosto de 2016** (“Data de Integralização 1ª Rateio”), mediante: (i) Transferência Eletrônica Disponível – TED, na conta corrente nº 76439-7, de titularidade da Companhia, na agência nº 7130 do Banco Itaú (341), no caso de subscrição por meio do Agente Escriturador; e (ii) nos termos e condições estabelecidos pelos agentes de custódia, no caso dos titulares de direitos de subscrição de Debêntures custodiados na BM&FBOVESPA;
- (ii) à vista, em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração das Debêntures (conforme definido na Cláusula 6.11.1 da Escritura de Emissão), calculado *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a Data de Integralização 1º Rateio (“Preço de Integralização do 1º Rateio”).

A Companhia divulgará no dia 22 de agosto de 2016, por meio de aviso aos acionistas, o Preço de Integralização do 1º Rateio.

Mais informações sobre a emissão das Debêntures podem ser obtidas no Departamento de Relações com Investidores da Companhia, localizado na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Avenida Farrapos, 1811 - Floresta, CEP 90.220-005. O telefone de nosso departamento de relações com investidores é + 55 (51) 3323-2703, nosso fax é +55 (51) 3323-2281 e nosso e-mail é inform@gerdau.com.br.

Esclarecemos que todos os termos definidos no presente aviso aos acionistas também estão previstos na Escritura de Emissão, no Primeiro Aditamento e nos Avisos aos Acionistas, os quais se encontram disponibilizados na íntegra na página da Companhia na rede mundial de computadores (ri.gerdau.com/), no site do Agente Fiduciário (www.oliveiratrust.com.br), bem como na página da CVM e da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (“BM&FBOVESPA”) na rede mundial de computadores.

Porto Alegre, 18 de agosto de 2016.

Harley Lorentz Scardoelli
Diretor de Relações com Investidores