



## **FATO RELEVANTE**

### **Grupamento**

### **Início do prazo para ajuste de posições acionárias**

**DIAS D'ÁVILA, 29 DE MARÇO DE 2019. PARANAPANEMA S.A.** ("Companhia", B3: PMAM3), a maior produtora brasileira não-integrada de cobre refinado, vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões e suas ligas, em atendimento ao disposto no parágrafo 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada, e na Instrução CVM nº 358/02, conforme alterada, vem, por meio do presente fato relevante, informar que em suas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária, realizadas na presente data, foi aprovada a proposta de grupamento da totalidade das ações representativas do capital social da Companhia, sem modificação do valor do capital social, nos termos do art. 12 da Lei nº 6.404/76, com as seguintes características:

- (i) Foi deliberado o grupamento da totalidade das ações representativas do capital social da Companhia, na proporção 17 (dezesete) ações ordinárias para 1 (uma) ação da mesma espécie, passando o capital social a ser representado por 40.727.658 (quarenta milhões, setecentos e vinte e sete mil e seiscentas e cinquenta e oito) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal;
- (ii) O grupamento tem por objetivo reduzir a volatilidade das ações de emissão da Companhia e conferir melhor patamar para a cotação das suas ações, evitando que oscilações irrisórias representem percentuais elevados, em linha com as normas e orientações da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3");
- (iii) Será concedido o prazo de 30 (trinta) dias, iniciando-se no dia 01 de abril de 2019 e terminando no dia 30 de abril de 2019, para que os acionistas, a seu livre e exclusivo critério, realizem os ajustes de suas posições acionárias mediante negociação por meio de sociedades corretoras autorizadas a operar pela B3;
- (iv) Transcorrido o prazo de 30 (trinta) dias para o ajuste das participações por parte dos acionistas da Companhia, as eventuais frações de ações resultantes do grupamento serão separadas, agrupadas em números inteiros e vendidas em tantos leilões quanto forem necessários, a serem realizados oportunamente na B3, sendo o produto da venda rateado proporcionalmente aos titulares das frações, após a liquidação financeira;
- (v) Informações adicionais sobre o leilão das frações serão divulgados oportunamente;
- (vi) As ações representativas do capital social da Companhia passarão a ser negociadas agrupadas a partir de 02 de maio de 2019.

Mais informações poderão ser obtidas junto à área de Relações com Investidores da Companhia, por meio do telefone +55 (11) 2199-7604, ou por meio do e-mail [ri@paranapanema.com.br](mailto:ri@paranapanema.com.br).

Dias d'Ávila/BA, 29 de março de 2019.

**André Luís da Costa Gaia**

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

*A Administração faz declarações sobre eventos futuros que estão sujeitos a riscos e incertezas. Tais declarações têm, como base, estimativas e suposições da Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre suas intenções, estimativas ou expectativas atuais, assim como aquelas dos Administradores da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou estimados pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.*



## **MATERIAL FACT**

### **Reverse Stock Split** **Term to Adjust the Equity Interest**

**DIAS D'ÁVILA, MARCH 29, 2019. PARANAPANEMA S.A.** ("Company", B3: PMAM3), the largest nonintegrated Brazilian producer of refined copper, rebar, drawn wire, rolled wire, bars, pipes, fittings and alloys, pursuant to Paragraph 4 of Article 157 of Law 6404/76, as amended, and to CVM Instruction Nr. 358/02, as amended, hereby – through this material fact, announces that the Annual and Extraordinary Shareholders' Meetings, held today, approved the proposal to carry out the reverse stock split of all the Company's shares, without changing the share capital, pursuant to Article 12 of Law 6404/76. The reverse stock split will have the following characteristics:

- (i) The Shareholders' Meeting resolved on carrying out the reverse stock split of all the Company's shares, in the ratio of 17 (seventeen) common shares to one (1) share of the same class. After the reverse split, the share capital of the Company will be represented by forty million, seven hundred and seventy twenty-seven thousand, six hundred and fifty-eight (40,727,658) registered common shares, with no par value;
- (ii) The purpose of the reverse stock split is to reduce the volatility of the Company's shares and bring the share price to a better level. This will avoid negligible fluctuations representing high percentages, in accordance with the standards and guidelines of B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3");
- (iii) The shareholders will have a term of thirty (30) days – from April 01, 2019 to April 30, 2019 – to adjust their equity interest, freely and at their full discretion, by trading the shares through brokerage companies authorized by B3;
- (iv) At the end of the 30 days (thirty days) term for the shareholders to adjust their equity interest in the Company, any fractions of shares resulting from the reverse stock split will be separated, grouped into whole numbers and sold in as many auctions as necessary, to be carried out in a timely manner in B3. The proceeds from the sale will be proportionally apportioned to the holders of fractions, after the financial settlement;
- (v) Further information on the auction of fractions will be released in the due time;
- (vi) The shares representing the Company's share capital will be traded with the new 17:1 ratio as of May 02, 2019.

Further information may be obtained from the Investor Relations area of the Company, calling +55 (11) 2199-7604 or sending an email to [ri@paranapanema.com.br](mailto:ri@paranapanema.com.br).

Dias d'Ávila/BA, March 29, 2019.

**André Luís da Costa Gaia**  
CFO and Investor Relations Officer

*Management makes statements on future events that are subject to risks and uncertainties. These statements are based on Management's beliefs and assumptions and on information to which the Company has current access. Statements on future events include information on your current intentions, estimates or expectations, as well as those of Company's Directors. Exceptions to statements and information on the future also include information on possible or assumed operating results, as well as statements that are preceded, followed of that include the words "believes", "may", "will", "continues", "waits", "provides", "intends", "plans", "estimates" or similar expressions. Statements and information on the future are not guarantees of performance. They involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events, thus depending on circumstances that may or may not occur. Future results and the creation of value for shareholders may significantly differ from those expressed or estimated by statements on the future. Many of the factors that will determine these results and values are beyond Company's control or foresight capacity.*