PARANAPANEMA

COMUNICADO AO MERCADO

Dias d'Ávila, 29 de Agosto de 2017. A PARANAPANEMA S.A., à luz das informações já divulgadas pela Companhia a seus acionistas e ao mercado em geral em oportunidades distintas nas últimas semanas, vem prestar os seguintes esclarecimentos, de forma a resumir as últimas evoluções do processo de fortalecimento da estrutura de capital e reestruturação do endividamento da Companhia ("Reestruturação").

Conforme fato relevante divulgado em 21.07.2017, a Companhia celebrou, no âmbito do processo de Reestruturação, compromisso de investimento com a Glencore International Investments Ltd. ("Acordo de Investimentos" e "Glencore", respectivamente), nos termos do qual a Glencore comprometeu-se a participar de eventual operação de capitalização da Companhia que venha a ser realizada mediante emissão de novas ações.

No âmbito da Reestruturação, a Companhia também divulgou que havia tratativas em andamento com outros acionistas de referência da Companhia para eventual aporte de recursos e negociações com os seus principais credores para reperfilamento de seu endividamento ("Credores").

Em 08.08.2017, a Companhia celebrou, em conjunto com sua sociedade controlada CDPC – Centro de Distribuição de Produtos de Cobre Ltda. e com Credores, o Instrumento Particular de Acordo Global de Reestruturação e Outras Avenças ("Acordo Global"), no âmbito da Reestruturação. O Acordo Global envolve a renegociação de dívidas existentes com os Credores no montante total aproximado de US$616 milhões.

Em linha com o disposto no Acordo de Investimentos e no Acordo Global, a Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de agosto de 2017 e o Conselho de Administração da Paranapanema em reunião realizada em 29 de agosto de 2017 aprovaram, respectivamente, oferta pública com esforços restritos de debêntures mandatoriamente conversíveis em ações ("Oferta de Debêntures") e oferta pública com esforços restritos de ações (a "Oferta de Ações", e em conjunto, as "Ofertas"). As Ofertas representam duas importantes etapas no âmbito da Reestruturação.

No âmbito da Oferta de Ações, a administração da Companhia recebeu, de parte de seus acionistas de referência, manifestações de interesse de aportar R$284 milhões na Companhia, sujeitas a determinadas condições, além do próprio Acordo de Investimentos com a Glencore que envolve o compromisso de aportar R$66 milhões.

Conforme os cronogramas divulgados das respectivas Ofertas, a Companhia espera concluí-las até o final do presente trimestre. Maiores detalhes de cada uma Ofertas podem ser encontrados nos respectivos fatos relevantes divulgados nesta data. O montante mínimo agregado das Ofertas já compromissado entre investidores e credores é de R$710 milhões.

O Acordo de Investimentos, as Ofertas, a Reestruturação e o plano de negócios são os principais esforços empenhados pela Companhia na busca da retomada plena de suas operações e da geração de valor aos seus acionistas e demais stakeholders.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre qualquer desenvolvimento relativo ao objeto desta comunicação, observando toda a governança e legislação pertinente.

Em caso de dúvidas, por favor, entre em contato com a área de Relações com Investidores: (11) 2199-7604 ou ri@paranapanema.com.br.

André Luís da Costa Gaia
Diretor Financeiro e de Relações com investidores

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base estimativas e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, estimativas ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores 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 Paranapanema.