



COMUNICADO AO MERCADO

Dias d'Ávila, 27 de setembro de 2017. A 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 cumprimento ao que estabelece o artigo 12 da Instrução CVM nº 358/02 conforme alterada, vem a público informar que, nesta data, recebeu comunicado da Glencore International Investments Ltd., sociedade constituída e existente conforme a lei de Bermuda, com sede em 50 Berkeley Street, London W1J 8HD, Inglaterra, Reino Unido, informando que adquiriu ações ordinárias da Companhia, nos termos do documento anexo.

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.

London, 27th September 2017

À

PARANAPANEMA S/A
Rua Felipe Camarão, 500
Utinga
09220-580 Santo André – SP

PARANAPANEMA S/A
Rua Felipe Camarão, 500
Utinga
09220-580 Santo André – SP

At.: Sr. André Luís da Costa Gaia
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores

Attn: Mr. André Luís da Costa Gaia
Financial and Investor Relations
Officer

Ref.: Declaração nos termos do artigo 12 da
Instrução CVM n.º 358/02

Re: Declaration pursuant to article 12 of
CVM Instruction No. 358/02

Prezados Senhores,

Dear Sirs,

Nos termos do artigo 12, *caput* e § 1.º, da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada (“ICVM 358”), GLENCORE INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD., sociedade constituída e existente conforme a lei de Bermuda, com sede em 50 Berkeley Street, London W1J 8HD, Inglaterra, Reino Unido, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 28.082.448/0001-10 (“GIIL”), vem pela presente informar a PARANAPANEMA S/A (“Companhia”) de que adquiriu em 14 de setembro de 2017, por meio de subscrição no âmbito da oferta pública de ações distribuída com esforços restritos de colocação realizada pela Companhia, 42.307.692 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,56 por ação. A participação adquirida – que constitui também a participação total da GIIL no capital da Companhia – corresponde a aproximadamente 7,76% do capital da Companhia após o aumento de capital resultante da oferta pública em questão.

A GIIL não é titular de outros valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos referenciados em ações de emissão da Companhia, sejam de liquidação física ou financeira.

As per article 12, *caput* and paragraph 1, of CVM Instruction No. 358, of January 3, 2002, as amended (“ICVM 358”), GLENCORE INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD., a company organized and existing under the laws of Bermuda, with head offices at 50 Berkeley Street, London W1J 8HD, England, United Kingdom, enrolled with the Federal Taxpayers’ Registry under No. 28.082.448/0001-10 (“GIIL”), hereby informs PARANAPANEMA S/A (“Company”) that it acquired on September 14, 2017, by means of subscription in the context of the public offering of shares with restricted distribution efforts conducted by the Company, 42,307,692 common, nominative, book-entry shares with no par value, for the price of R\$ 1.56 per share. The acquired equity participation – which also constitutes the total equity participation of GIIL in the Company’s capital – corresponds to approximately 7.76% of the Company’s capital after the capital increase resulting from the public offer in question.

GIIL does not own other securities and financial derivative instruments referenced in shares issued by the Company, whether for physical or financial settlement.

O objetivo da aquisição pela GIIL das ações de emissão da Companhia é de mero investimento. A aquisição não implicará alteração da composição do controle acionário ou alteração da estrutura administrativa da Companhia.

A subscrição de que trata a presente carta foi feita em cumprimento do compromisso de investimento ("Acordo de Investimentos") celebrado pela Companhia e pela GIIL, o qual foi objeto do fato relevante da Companhia de 21 de julho de 2017. O Acordo de Investimentos estabelece, entre outras coisas, que, sob a condição da obtenção de aprovações regulatórias eventualmente aplicáveis e à ratificação dos acionistas da Companhia reunidos em assembleia geral, a GIIL indicará um membro para o conselho de administração da Companhia. Até que a operação seja aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, a GIIL não poderá exercer quaisquer direitos políticos pertinentes às ações adquiridas, inclusive o direito de indicar nome para o conselho de administração da Companhia conforme o Acordo de Investimentos.

O Santander Securities Services Brasil DTVM S.A., inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 62.318.407/0001-19, é o representante legal da GIIL no Brasil, para os fins da Resolução n.º 4.373, de 29 de setembro de 2014 e do artigo 119 da Lei. n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

Sendo o que nos cumpria informar, subscrevemo-nos.

Cordialmente,

GLENCORE INTERNATIONAL
INVESTMENTS LTD.

Por: Tim Scott Nick Reid
Nome: TIM SCOTT NICHOLAS REID
Cargo: _____

The objective of the acquisition by GIIL of the shares issued by the Company is one of mere investment. The acquisition will not imply any change in the composition of the share control or any change in the administrative structure of the Company.

The subscription herein addressed was carried out in compliance with the investment commitment ("Investment Agreement") entered into by the Company and GIIL, which was the subject matter of the Company's material fact of July 21, 2017. The Investment Agreement sets forth, among other things, that, subject to obtaining regulatory approvals which may apply and the ratification of the Company's shareholders at a shareholders' meeting, GIIL shall indicate a member to the Company's board of directors. As long as the transaction is not approved by the Administrative Council for Economic Defense – CADE, GIIL may not exercise any political rights pertaining to the shares acquired, including the right to indicate a name to the Company's board of directors pursuant to the Investment Agreement.

Santander Securities Services Brasil DTVM S.A., enrolled with the Federal Taxpayers' Registry under No. 62.318.407/0001-19, is the legal representative of GIIL in Brazil, for the purposes of Resolution No. 4.373, of September 29, 2014 and of article 119 of Law No. 6.404, of December 15, 1976.

Sincerely,

GLENCORE INTERNATIONAL
INVESTMENTS LTD.

By: Tim Scott Nick Reid
Name: TIM SCOTT NICHOLAS REID
Title: DIRECTOR ALTERNATE DIRECTOR