



COMUNICADO AO MERCADO

Dias d'Ávila, 07 de fevereiro de 2018. 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, vem a público informar que:

- Realizou acordos com seus fornecedores garantindo 100% de seu fornecimento obtendo um *TC/RC* ligeiramente próximo ao *benchmark* atual;
- Buscou um acordo de *trade-in* de catodo (compra de matéria-prima e venda casada de catodo) que está em processo de formalização para o período de fevereiro a dezembro de 2018, representando volume total de 59.400 toneladas de catodo;
- Refez o *bid* para assegurar a venda de toda a sua produção de Lama Anódica durante o ano de 2018, cujo o contrato está sendo finalizado, para uma quantidade estimada de até 750 toneladas, sendo que em 2017 foram produzidas 685 toneladas; e
- A Companhia tem programado um CAPEX de cerca de R\$320 milhões para 2018, para investimentos em garantia operacional ou mandatórios e investimentos focados em desgargamento da produção, sendo que estes valores dependem ainda de captação de linhas de financiamento específicas bem como maior detalhamento dos projetos e subsequente aprovação da diretoria executiva. O CAPEX de desgargamento inclui investimentos de R\$45 milhões em 2018 e prevê mais R\$155 milhões aproximadamente ao longo de 2019 e 2020. O processo de desgargamento permitirá a Companhia obter em seu *smelter* um melhor *mix* de matéria-prima que trará uma melhor rentabilidade em suas operações.

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.





NOTICE TO THE MARKET

Dias d'Ávila, February 7, 2018. PARANAPANEMA S.A. ("Company", B3: PMAM3), the largest non-integrated Brazilian producer of refined copper, rebar, drawn wires, laminates, bars, tubes, connections and its alloys, comes to the public to inform that:

- Entered into agreements with its suppliers by guaranteeing 100% of its supply and by obtaining a TC/RC slightly close to the current benchmark;
- Sought a cathode Trade-In agreement (purchase of raw material and tie-in sale of cathode), which is in the process of formalization for the period from February to December 2018, representing a total volume of 59,400 tons of cathode;
- Quotation the sale for all the year (2018) anodic slime production, whose contract is being terminated, for an estimated amount of up to 750 tons, and in 2017 were produced 685 tons; and
- The Company has programmed a CAPEX of approximately R\$ 320 million for 2018, for investments in operational guarantee or mandatory and investments focused on the production enhancement. These values also depend on the capture of specific financing lines as well as greater detail of the projects and subsequent approval of the executive board. The production enhancement of CAPEX includes investments of R\$ 45 million in 2018 and foresees an additional R\$ 155 million approximately during 2019 and 2020. The production enhancement will allow the Company to obtain in its smelter a better mix of raw material that will bring better profitability in its operations.

If you have any questions, please contact the Investor Relations Area: (11) 2199-7604 or ri@paranapanema.com.br.

André Luís da Costa Gaia
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer

We make statements about future events that are subject to risks and uncertainties. Such statements are based on estimates and assumptions of our Management and information that the Company currently has access to. Statements about future events include information about our current intentions, estimates, or expectations, as well as those of the members of the Company's Board of Directors and Officers. The caveats regarding statements and information about the future also include information about possible or assumed operational results, as well as statements that are preceded, followed or that include the words "it believes", "it will can", "it will", "it continues", "it waits", "it predicts", "it wants", "it plans", "it esteems", or similar expressions. Statements and information about the future are not performance guarantees. They involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events,



depending, therefore, on circumstances that may occur or not. Future results and value creation for Shareholders may differ significantly from those expressed or estimated by statements in relation to the future. Many of the factors that will determine these results and values are beyond the ability of the Paranapanema to control or predict them.

