



FATO RELEVANTE

DIAS D'ÁVILA, 22 DE FEVEREIRO 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, comunicar aos seus acionistas e ao mercado que, em linha com as estratégias definidas pela administração da Companhia e a progressiva recuperação dos resultados operacionais, a Companhia busca oportunidades de acelerar os planos de investimentos e alavancagem operacional, e, em função disso, a Companhia contratou o Citigroup Global Markets Assessoria Ltda., na qualidade de “Advisor” para auxiliá-la na busca por opções que lhe permita alcançar tais objetivos, ao tempo em que mantém a disciplina financeira e as metas de redução do seu endividamento bancário. Não há, por ora, qualquer definição acerca de qualquer transação e tampouco do formato aplicável. A Companhia e o Advisor buscarão mapear as alternativas que possibilitem a melhor criação de valor para seus acionistas.

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

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.

Dias d'Ávila/BA, 22 de fevereiro 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

DIAS D'ÁVILA, FEBRUARY 22, 2019. PARANAPANEMA SA ("Company", B3: PMAM3), the largest Brazilian non-integrated producer of refined copper, rebar, drawn wire, rolled wire, bars, pipes, fittings and alloys, in compliance with the provisions of paragraph 4 of article 157 of Law 6,404/76, as amended, and CVM Instruction No. 358/02, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that, in line with the strategies defined by the Company's management and the continuous recovery in operating profits, the Company seeks opportunities to accelerate investment plans and operational leverage, and as a result, the Company has contracted Citigroup Global Markets Assessoria Ltda. as an "Advisor" to assist in searching for options that allow it to achieve such goals, while maintaining financial discipline and targets to reduce its bank debt. For the time being, no transactions nor the applicable format have yet been defined. The Company and the Advisor will map out the alternatives that allow the best value to be created for its shareholders.

The Company will keep its shareholders and the market informed of any developments relating to the subject matter of this notice, observing its form of governance and in compliance with applicable laws.

The Investor Relations team is available for further clarifications , by telephone at +55 (11) 2199-7604 or by e-mail ri@paranapanema.com.br.

Dias d'Ávila/BA, February 22, 2019.

André Luís da Costa Gaia
Chief Financial 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.