



FATO RELEVANTE

DIAS D'ÁVILA, 20 DE MAIO DE 2021. 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, e na Instrução CVM nº. 358/02, conforme alteradas, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, celebrou, na presente data, documento denominado "Memorando de Entendimentos Não Vinculante para a Renegociação de Dívidas da Paranapanema S.A. e Outras Avenças" ("Memorando") juntamente com seus principais credores financeiros ("Credores Aderentes"), essencialmente os mesmos que participaram do processo de renegociação em 2017, formalizando entendimentos não vinculantes com relação ao novo processo de renegociação das dívidas da Companhia perante os Credores Aderentes, cujo montante do principal em 31 de março de 2021 corresponde ao valor de US\$ 481,7 Milhões. Apenas um credor que participou da renegociação em 2017 não firmou o Memorando, em virtude do encerramento iminente de suas operações no Brasil.

Por meio do Memorando, a Companhia e os Credores Aderentes se comprometeram a enviar seus melhores esforços para renegociar, de boa-fé, os termos e condições de pagamento das respectivas dívidas financeiras, as quais, em 31 de março de 2021, representam cerca de 91,6% do total das dívidas da Companhia.

A Companhia espera que, ao término da renegociação em curso, sejam celebrados contratos definitivos com condições para fortalecer e readequar a sua estrutura de capital. A celebração dos contratos definitivos está sujeita a determinadas condições suspensivas, incluindo a obtenção de aprovações internas dos Credores Aderentes, e a anuência do credor não signatário do Memorando.

A atual renegociação abrange a alteração de determinadas condições das dívidas sujeitas ao Memorando, assim como a monetização de ativos não operacionais da Companhia. Referidas condições deverão constar nos contratos definitivos mencionados acima.

A Companhia manterá o mercado informado sobre a celebração dos contratos definitivos, se for o caso.

Dias D'Ávila (BA), 20 de maio de 2021.

Igor Gravina Taparelli

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, MAY 20th, 2021. PARANAPANEMA S.A. ("Company", B3: PMAM3), the largest non-integrated 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, and to the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM) Instruction No. 358/02, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that on this date executed a "Non-binding Memorandum of Understanding for Debt Restructuring of Paranapanema S.A. and Other Covenants" (the "Memorandum") among the principal financial creditors of the Company ("Adhering Creditors"), essentially those participants of the restructure process of the Company held in 2017, formalizing non-binding understandings regarding the new debt renegotiation process of the Company with the Adhering Creditors, which on March 31st, 2021, corresponds to an amount of principal of USD 481,7 Million. Only one creditor of those who participated of the restructure process of 2017 did not execute the Memorandum, in reason of the imminent termination of its operation in Brazil.

By means of the Memorandum, the Company and the Adhering Creditors will use their best efforts to renegotiate, in good faith, the payment terms and conditions of said financial debts, which on March 31st, 2021, represent about 91,6% of the total debt of the Company.

The Company expects by the end of the current renegotiation to execute definitive agreements with conditions to strengthen and adjust its capital structure. The execution of the definitive agreements is subject to certain suspensive conditions, including internal approvals by the Adhering Creditors, and the consent of the creditor that is not signatory to the Memorandum.

The current renegotiation includes changes in certain conditions of the debts subject to the Memorandum, as well as the monetization of non-operating assets of the Company. These conditions shall be included in the abovementioned definitive agreements.

The Company will keep the market informed about the conclusion of the definitive agreements, as the case may be.

Dias D'Ávila (BA), May 20th, 2021.

Igor Gravina Taparelli
Chief Financial and Investor Relations Officer

Management makes forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Such statements are based on management's estimates and assumptions and information to which the Company currently has access. Forward-looking statements include information about your intentions, estimates or current expectations, as well as those of the Company's Directors. Disclaimers regarding forward-looking statements and information also include information about possible or assumed operating results, as well as statements that are preceded, followed or include the words "believe", "may", "will", "continue", "expect", "predict", "intend", "plan", "estimate" or similar expressions. Forward-looking statements and information are not guarantees of performance. They involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events, depending on circumstances that may or may not occur. Future results and shareholder value creation may differ materially from those expressed or estimated by forward-looking statements. Many of the factors that will determine these results and values are beyond the Company's ability to control or predict.