

PARANAPANEMA

Reunião APIMEC

25 e 26 de Novembro de 2013



Disclaimer

Esta apresentação pode conter certas declarações e informações referentes à Paranapanema S.A. que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Companhia e de sua gestão com relação ao desempenho, negócios e eventos futuros. Estas declarações incluem, sem limitação, qualquer declaração que possa predizer, prever, indicar ou implicar resultados futuros, desempenho ou realizações, e podem conter palavras e/ou outras expressões de significados semelhantes. Tais afirmações estão sujeitas à uma série de riscos, incertezas e suposições. Advertimos que vários fatores importantes podem causar resultados materialmente diferentes dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressos nesta apresentação.

Em nenhum caso, a Companhia, seus diretores, funcionários, agentes e empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros pela exatidão e abrangência desta apresentação ou por qualquer investimento, decisão de negócio ou outras ações tomadas com base nas informações e declarações contidas aqui e/ou por quaisquer danos consequentes.

Esta apresentação e seu conteúdo constituem informação de propriedade exclusiva da Companhia e não podem ser reproduzidos ou divulgados, no seu todo ou em parte, sem seu consentimento prévio por escrito. Estas informações estão sujeitas à alterações, sem aviso prévio, e a Companhia exime-se da obrigação em comunicar tais alterações.



CHRISTOPHE MALIK AKLI – DIRETOR PRESIDENTE

Engenheiro Agrônomo, graduado pela École Nationale Supérieure Agronomique de Toulouse e Mestrado (Maîtrise) em Bioquímica pela Université de Nancy, na França. Possui mais de 20 anos de experiência em desenvolvimento rural e agronegócios, tendo ocupado posições de Diretor e Vice Presidente em empresas como a Compagnie Générale des Eaux - Vivendi e Doux Frangosul e em empresas do Grupo Louis Dreyfus Commodities onde ingressou em 2006. O Sr. Akli foi eleito Diretor Presidente na Paranapanema em Outubro de 2013.



EDSON MACHADO MONTEIRO – DIRETOR VICE-PRESIDENTE

Economista, formado pela AEUDF, com especialização em Engenharia Econômica e MBA Executivo Internacional – AMANA KEY. Sr. Monteiro assumiu a Vice-Presidência da Paranapanema em Maio de 2012, após ter adquirido ampla experiência profissional, exercendo cargos executivos no Banco do Brasil; a PREVI–Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil; Telemar; BRASILCAP Capitalização S.A. BRASILSAÚDE Companhia de Seguros e Companhia de Desenvolvimento Habitacional do Distrito Federal. O Sr. Monteiro participou também em Conselhos Fiscais e de Administração de inúmeras empresas.



MARIO LUIZ LORENCATTO – CFO E DIRETOR DE RI

Economista, formado pela USP e com MBA pela Vanderbilt University, EUA. Antes de entrar na Paranapanema em Maio de 2012, o Sr. Lorencatto adquiriu extensa experiência profissional em diversos setores de negócios, através de posições executivas na Caterpillar Brasil, Caterpillar Financial (EUA), Philip Morris (EUA), Kraft Foods – União Europeia, Grupo Zilor – Açúcar/Etanol/Biotecnologia (Brasil) e no Grupo El Tejar (Luxemburgo/Argentina).

- 1 A Companhia e o Segmento do Cobre
- 2 Visão Estratégica
- 3 Desempenho Econômico-Financeiro e Mercado de Capitais

A Companhia e o Segmento do Cobre



Paranapanema Maior produtor brasileiro de cobre

Cobre Primário



**Líder absoluto
com mais de 50%
das vendas no
mercado
brasileiro**

Produtos de cobre e ligas



**Três plantas de
transformação de
cobre refinado e
sucata de cobre**



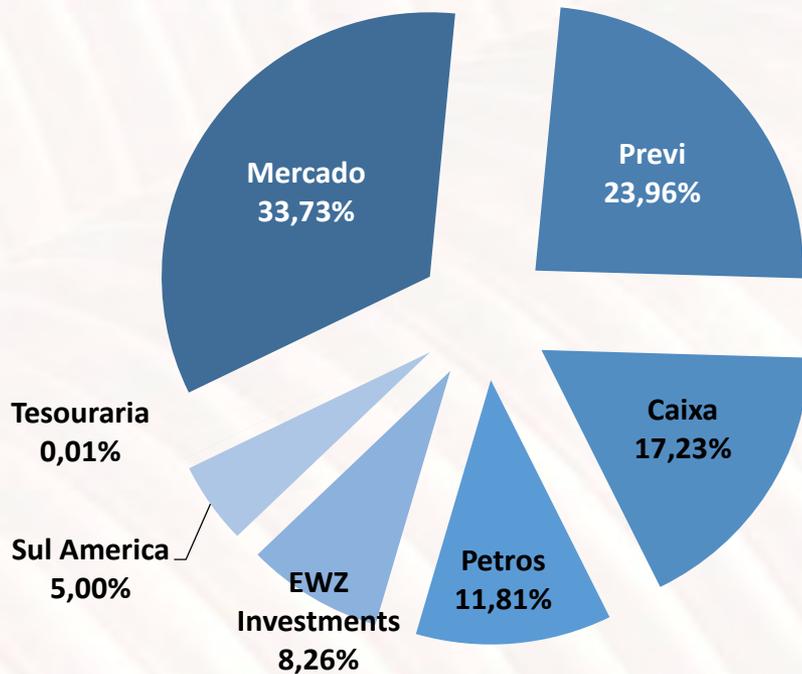
**Maior fornecedor
de Vergalhão de
Cobre do Brasil**



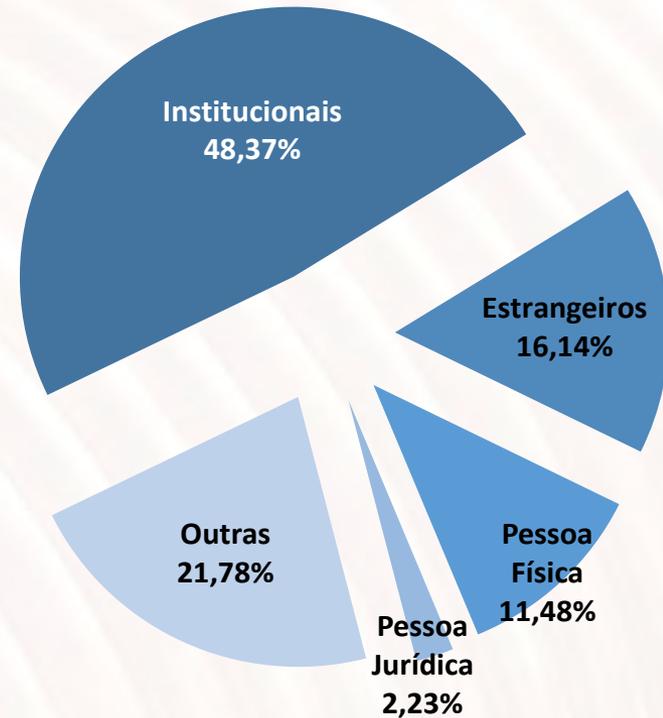
**Presença
crescente no
mercado de tubos
e conexões**

Base Acionária Sólida e Diversificada

Principais Acionistas



Perfil dos Acionistas (Por número de ações)



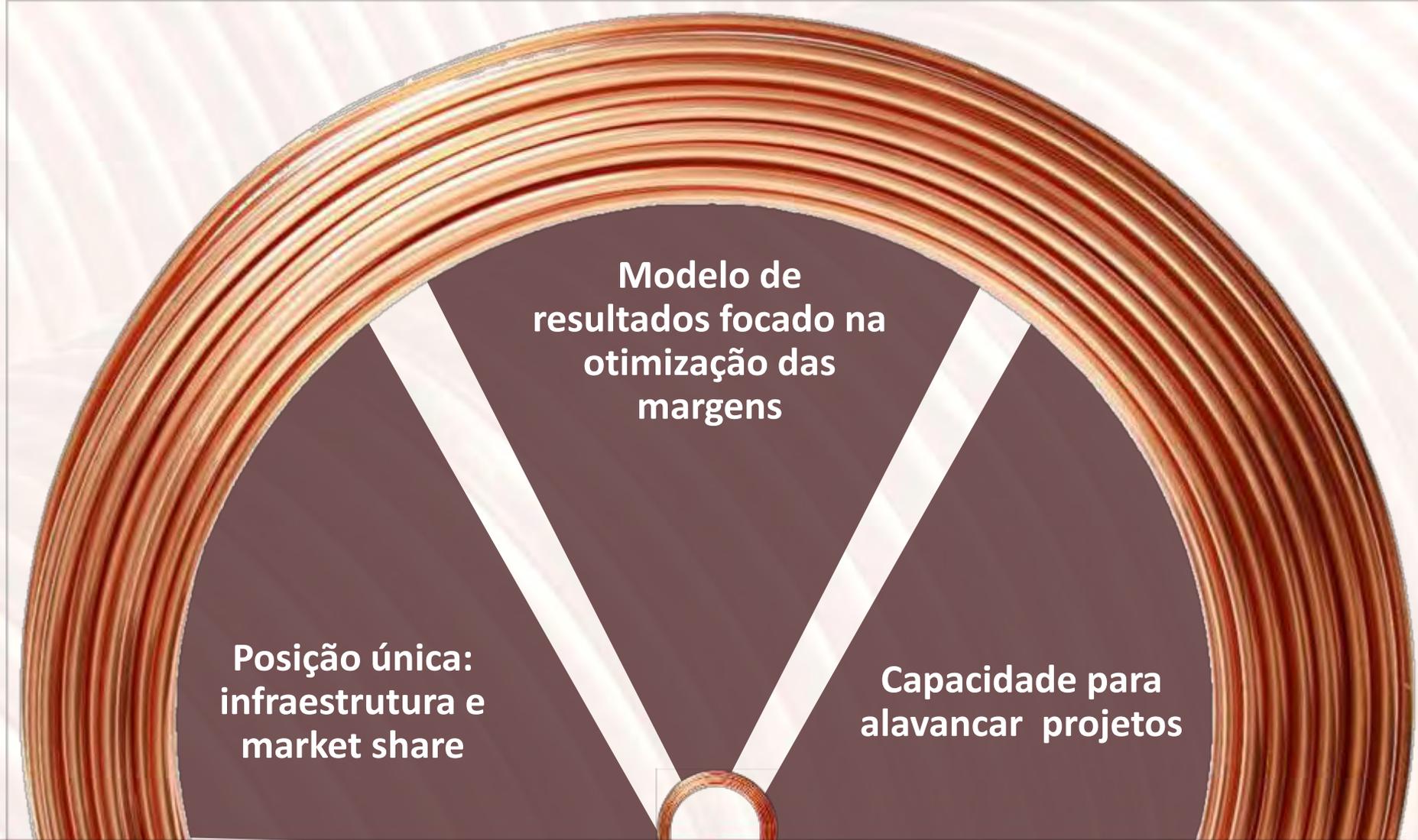
A Paranapanema ingressou no Novo Mercado da BM&FBovespa em Fevereiro de 2012.

Fortalecimento da Liderança

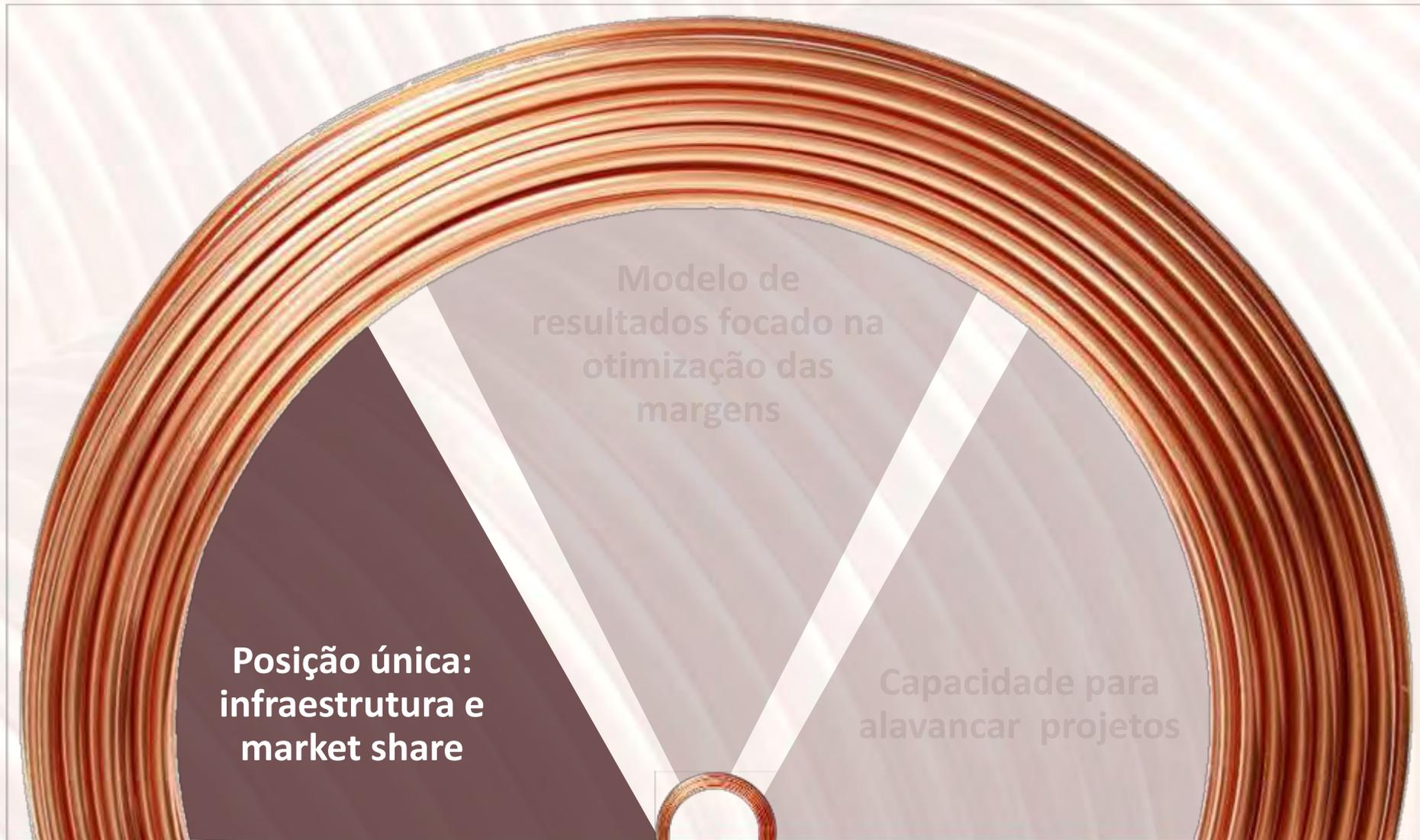
- Consolidação da 1ª fase de expansão e modernização da unidade Dias D'Ávila
- Nova fábrica de tubos de cobre com a avançada tecnologia *Cast & Roll*
- Aumento expressivo de vendas: Volume - 43% e Receitas - 41% ⁽¹⁾
- Nova estrutura de gestão
- Aperfeiçoamento da gestão de riscos
- Foco em gestão socioambiental

⁽¹⁾ 3º Trimestre de 2013 x 3º Trimestre de 2012

Modelo de Negócios da Paranapanema



Modelo de Negócios da Paranapanema



O Mercado Brasileiro de Cobre é Crescente tanto na Originação (Minério) quanto no Consumo (Cobre Refinado)

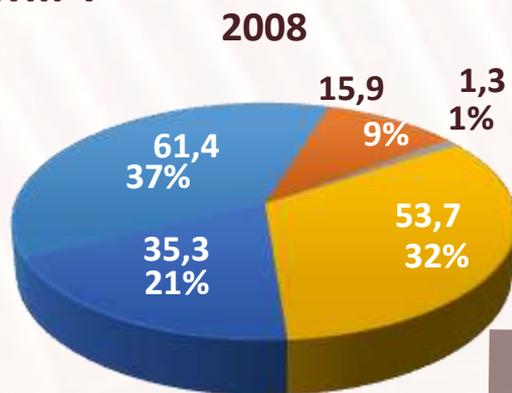
Previsão 2013-14

Regiões (Mil t)	Produção de Concentrado			Produção de Cobre Refinado			Consumo de Cobre Refinado		
	2012 Atual	2013 Previsto	2014 Previsto	2012 Atual	2013 Previsto	2014 Previsto	2012 Atual	2013 Previsto	2014 Previsto
África	1.713	2.005	2.147	1.181	1.435	1.609	315	344	367
Américas	10.957	10.767	11.203	5.737	5.881	5.871	2.837	2.858	2.887
Ásia	3.476	3.830	4.052	10.376	11.775	12.852	12.572	13.300	14.044
Europa	1.569	1.609	1.660	3.821	3.968	4.003	3.980	4.064	4.250
Oceania	1.113	1.121	1.128	482	475	475	135	140	146
Total	17.928	19.332	20.190	21.597	23.534	24.810	20.670	21.578	22.630
Brasil	254	288	334	175	270	280	421	441	465

 A produção de cobre refinado da Paranapanema, equivale a 63% do consumo doméstico

O Mercado das Aplicações do Cobre Refinado Cresceu 5% ao ano nos últimos anos

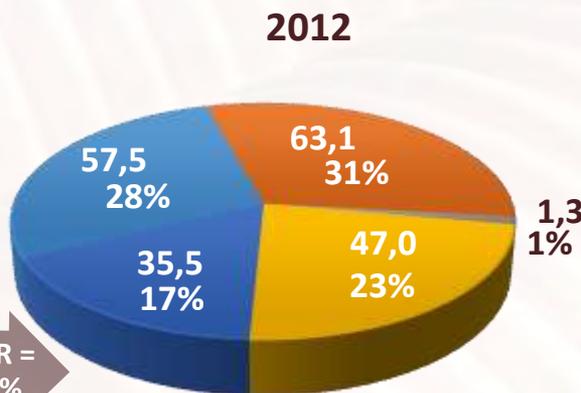
Mil T



Total = 167,6 mil t

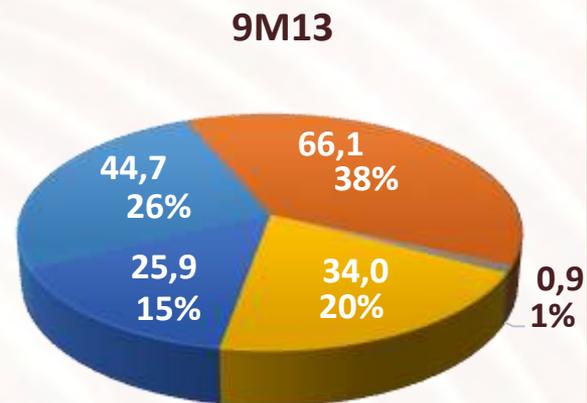
- Barras/Perfis
- Fios
- Conexões
- Laminados
- Tubos

CAGR = 5,1 %



Total = 204,4 mil t

- Barras/Perfis
- Fios
- Conexões
- Laminados
- Tubos

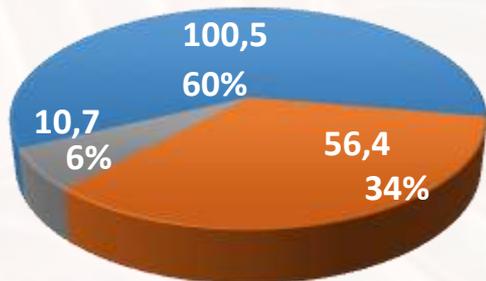


Total = 171,6 mil t

- Barras/Perfis
- Fios
- Conexões
- Laminados
- Tubos

Paranapanema, com Investimentos Recentes, cresce seu Market Share em Produtos de Cobre

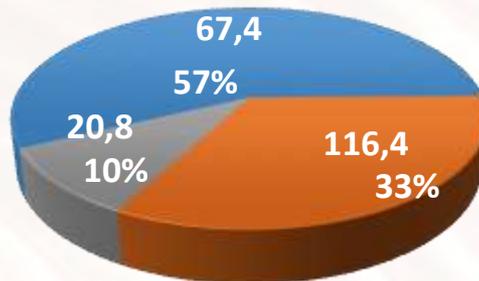
2008



Total = 167,6 mil t

■ Outros ■ Paranapanema ■ Importados

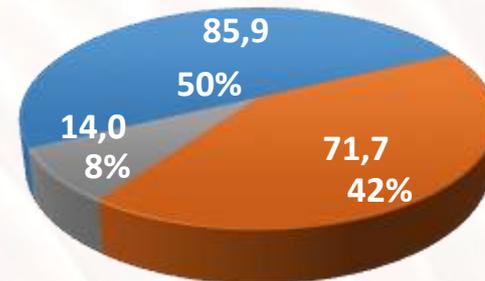
2012



Total = 204,6 mil t

■ Outros ■ Paranapanema ■ Importados

9M13

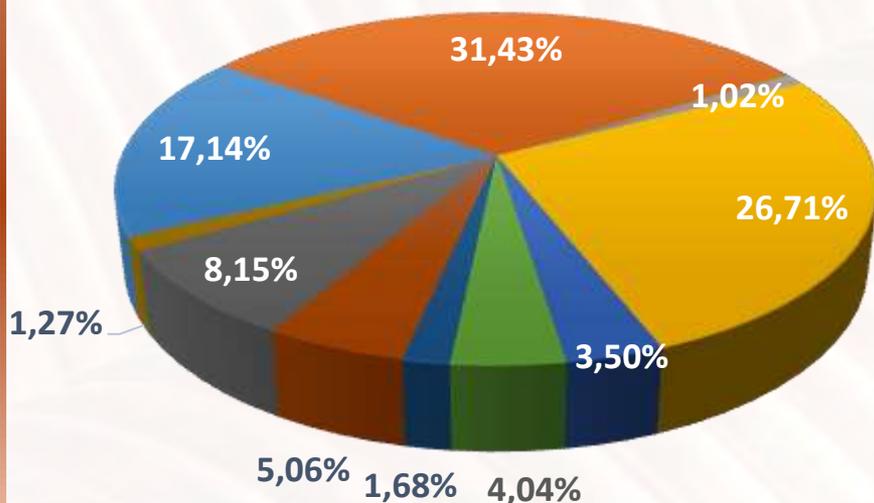


Total = 171,6 mil t

■ Outros ■ Paranapanema ■ Importados

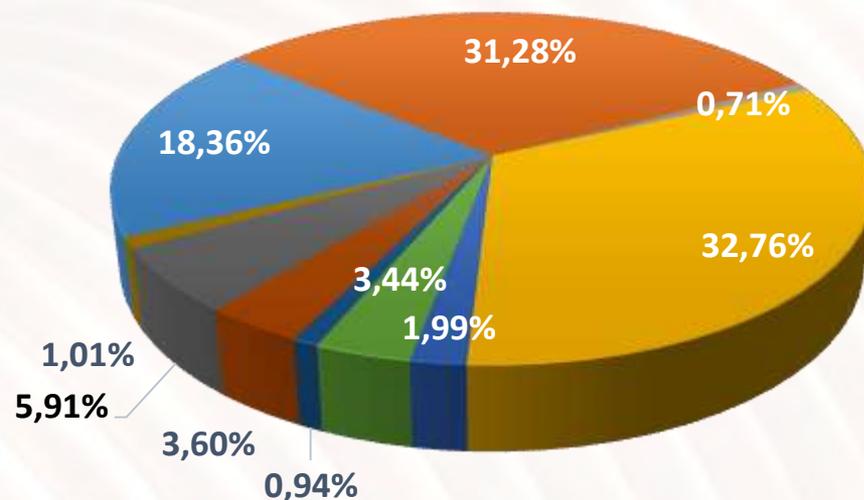
Paranapanema tem Mix de Vendas Completo com Produtos de Maior Valor Agregado

Jan-Set 2012



- Fios
- Vergalhão
- Conexões
- Catodo
- Ácido Sulfúrico
- Lama Anódica
- Outros Coprodutos
- Laminados
- Tubos
- Barras

Jan-Set 2013



- Fios
- Vergalhão
- Conexões
- Catodo
- Ácido Sulfúrico
- Lama Anódica
- Outros Coprodutos
- Laminados
- Tubos
- Barras

Cobre Primário	26,71%
Produtos de Cobre	64,07%
Coprodutos	9,22%

Cobre Primário	32,76%
Produtos de cobre	60,87%
Coprodutos	6,37%

Visão Estratégica



Modelo de Negócios da Paranapanema



Modelo de resultados focado na otimização das margens

Posição única: infraestrutura e market share

Capacidade para alavancar projetos

Modelo de Resultados Articulado em Três Pilares

9M13



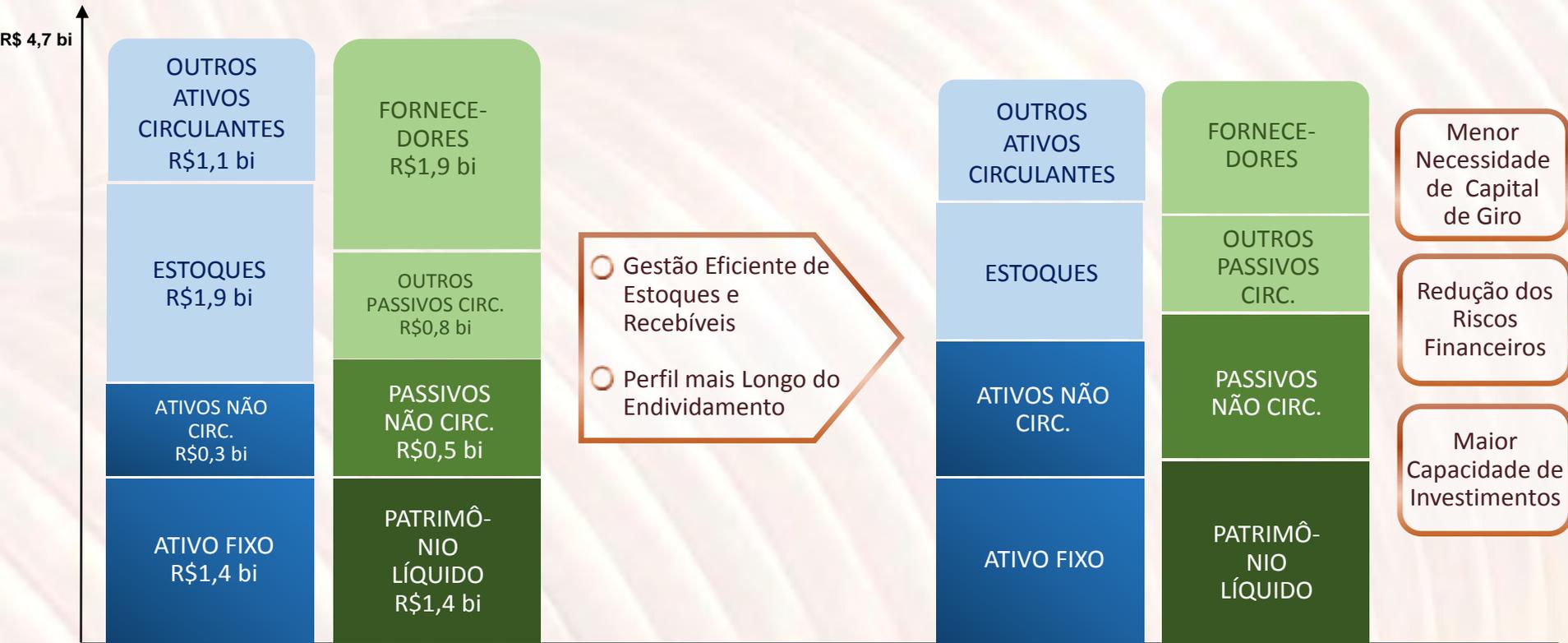
Esforço de Consolidação do Modelo de Gestão e de Controles

- Gestão de Risco de Metal e Exposição Cambial
- Gestão do Custo Industrial e Indireto: Orçamento, Controles de Custo, Plano de 5 anos
- Gestão da margem de transformação
- Gestão do capital empregado
- Uso de MIS (Management Information System)
 - Resultados
 - Custo das Despesas Operacionais, Industriais e Logísticas
 - Volumes de produção e venda
 - Suprimentos e Estoques

Iniciativas para uma Estrutura mais eficiente de Balanço

Balanço Atual

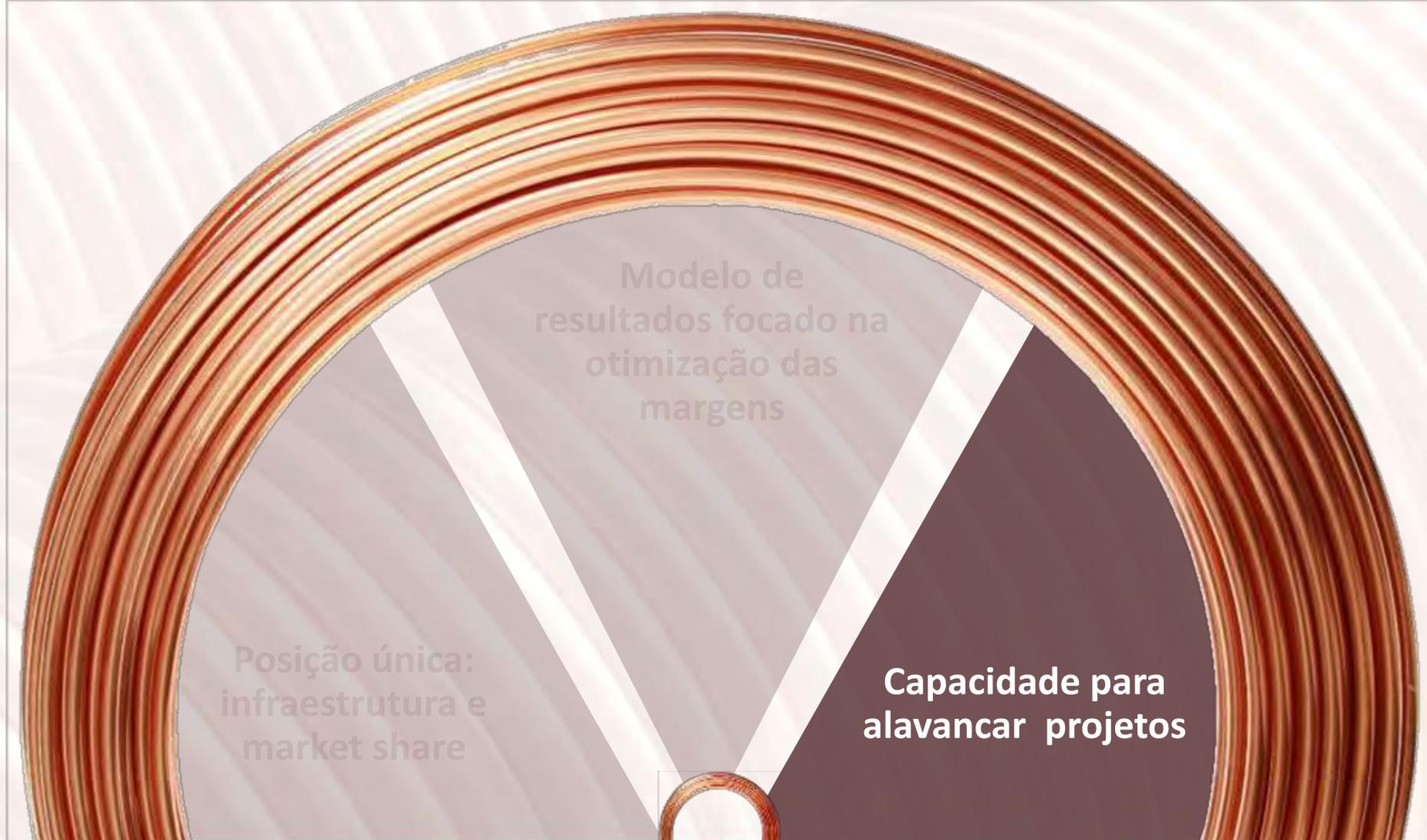
Balanço Objetivo



Otimização dos Prêmios na Cadeia de Valor



Modelo de Negócios da Paranapanema



Desenho de um Modelo Consistente de Criação de Valor

Capacidade de Reinvestimento

=

Estrutura Adequada do Balanço Patrimonial

+

Margem EBITDA gerando Fluxo de Caixa após CAPEX de Manutenção

GERENCIAMENTO DO RISCO

Minimização da Volatilidade de Resultados devido à Variação Preço do Metal ou Câmbio

CONTROLE DO CUSTO

Foco na Administração Eficiente dos Custos SG&A e Transformação

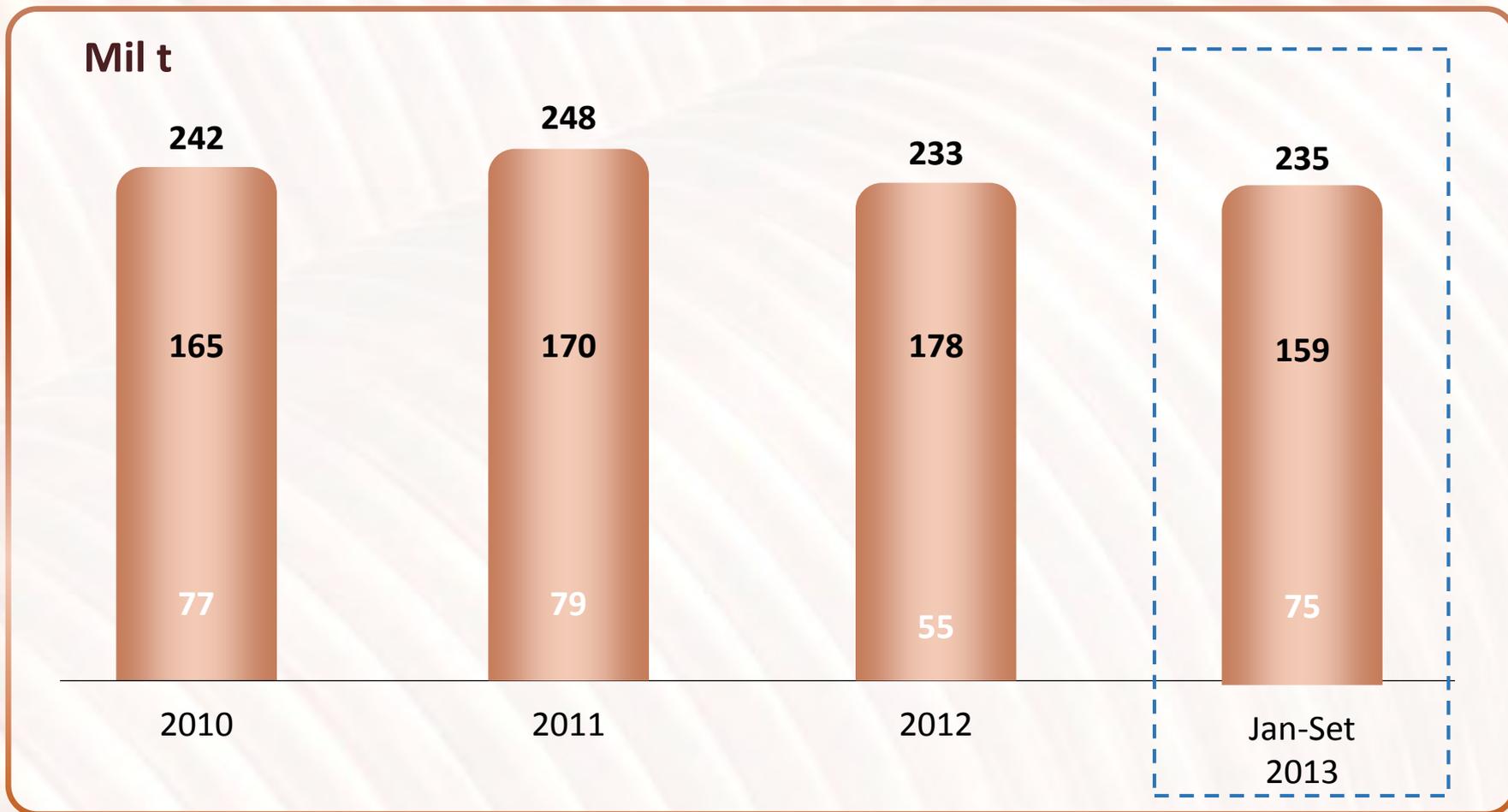
GERENCIAMENTO DAS MARGENS

Originação associada a Ferramentas Industriais flexíveis e monitoramento da matriz de prêmios

Desempenho Econômico-Financeiro e Mercado de Capitais



Novos Patamares de Volumes de Venda de Cobre



Paranapanema:

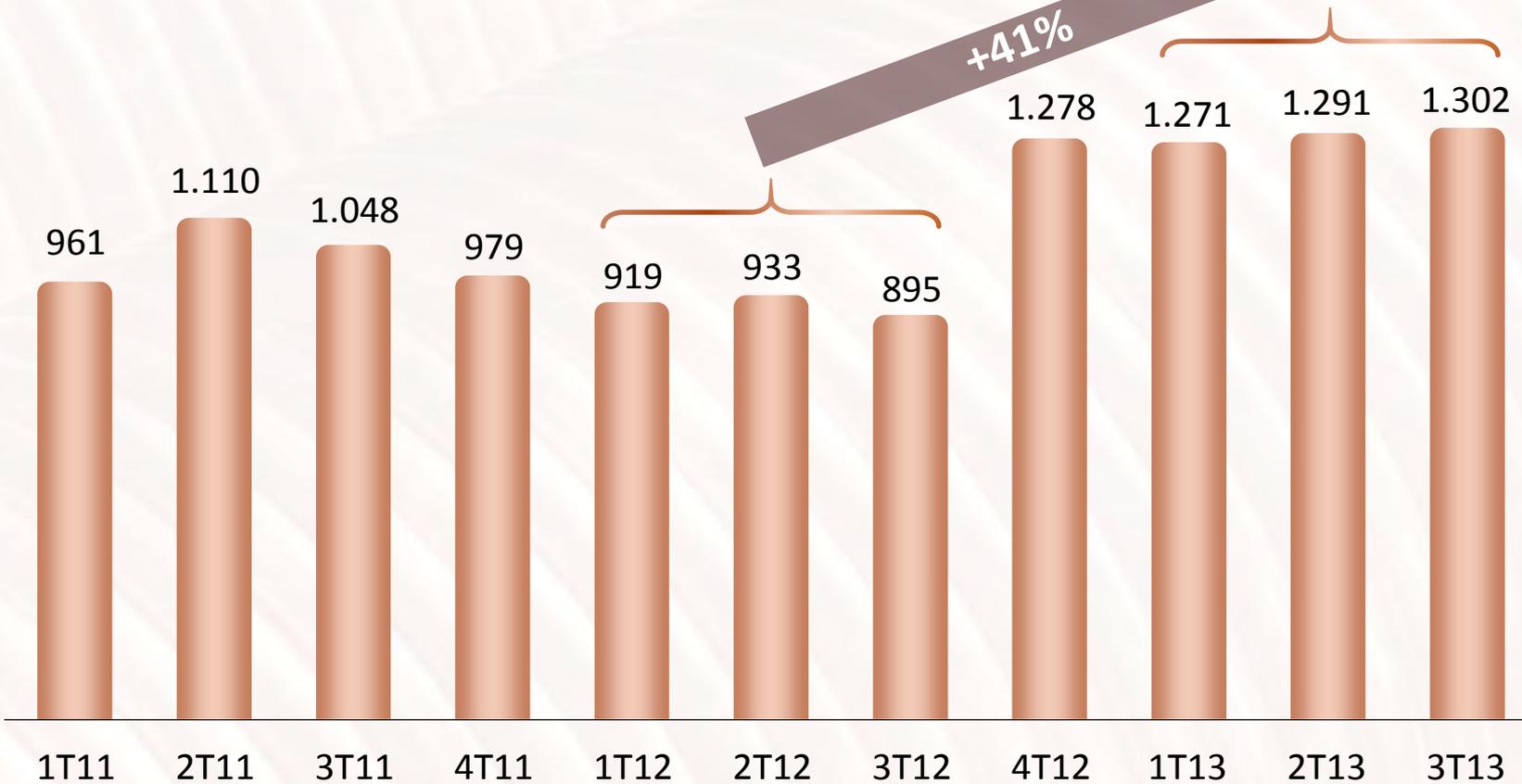
Cobre Refinado

 Produtos de Cobre e Ligas

Consolidação das Vendas em Novos Patamares

R\$ milhões

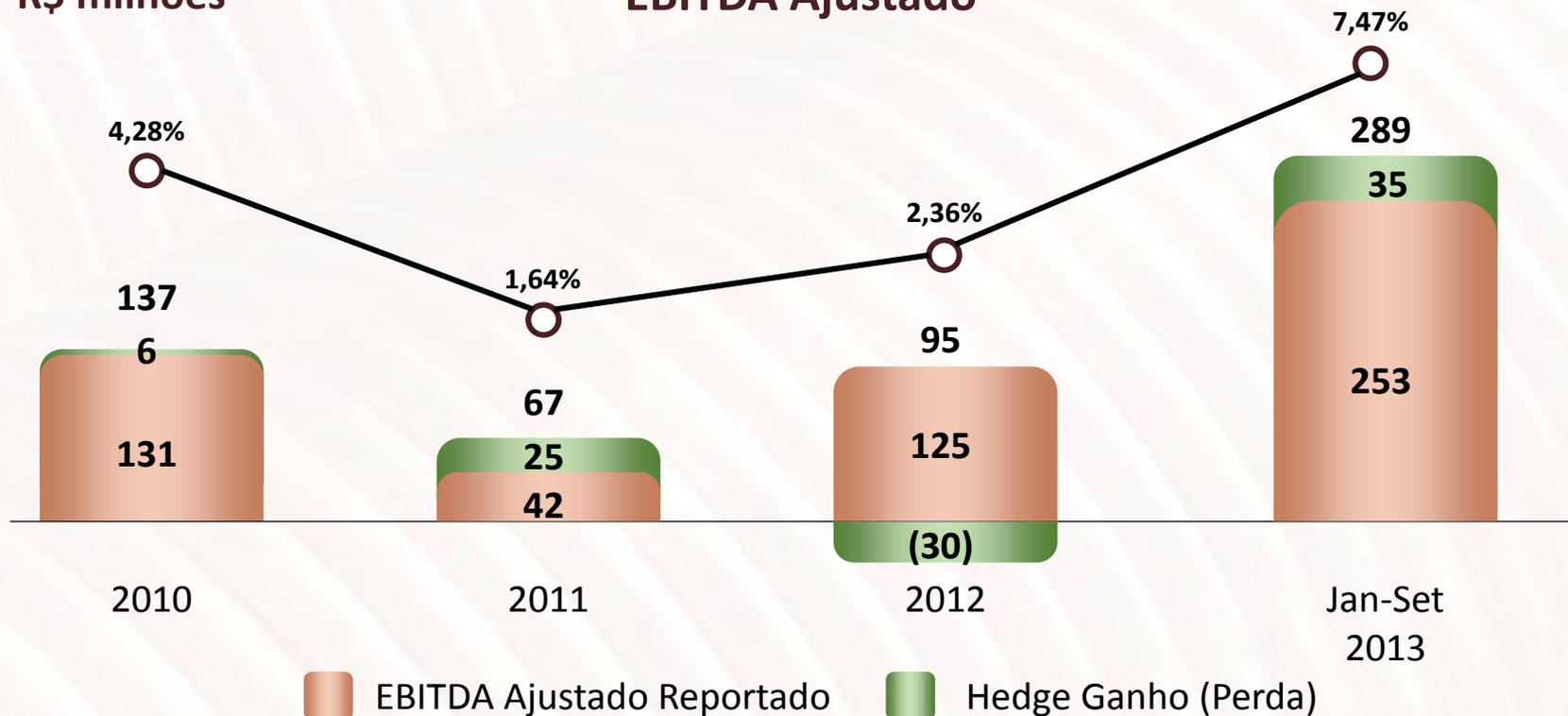
Receitas Líquidas



Geração Sólida de Resultado Operacional EBITDA¹

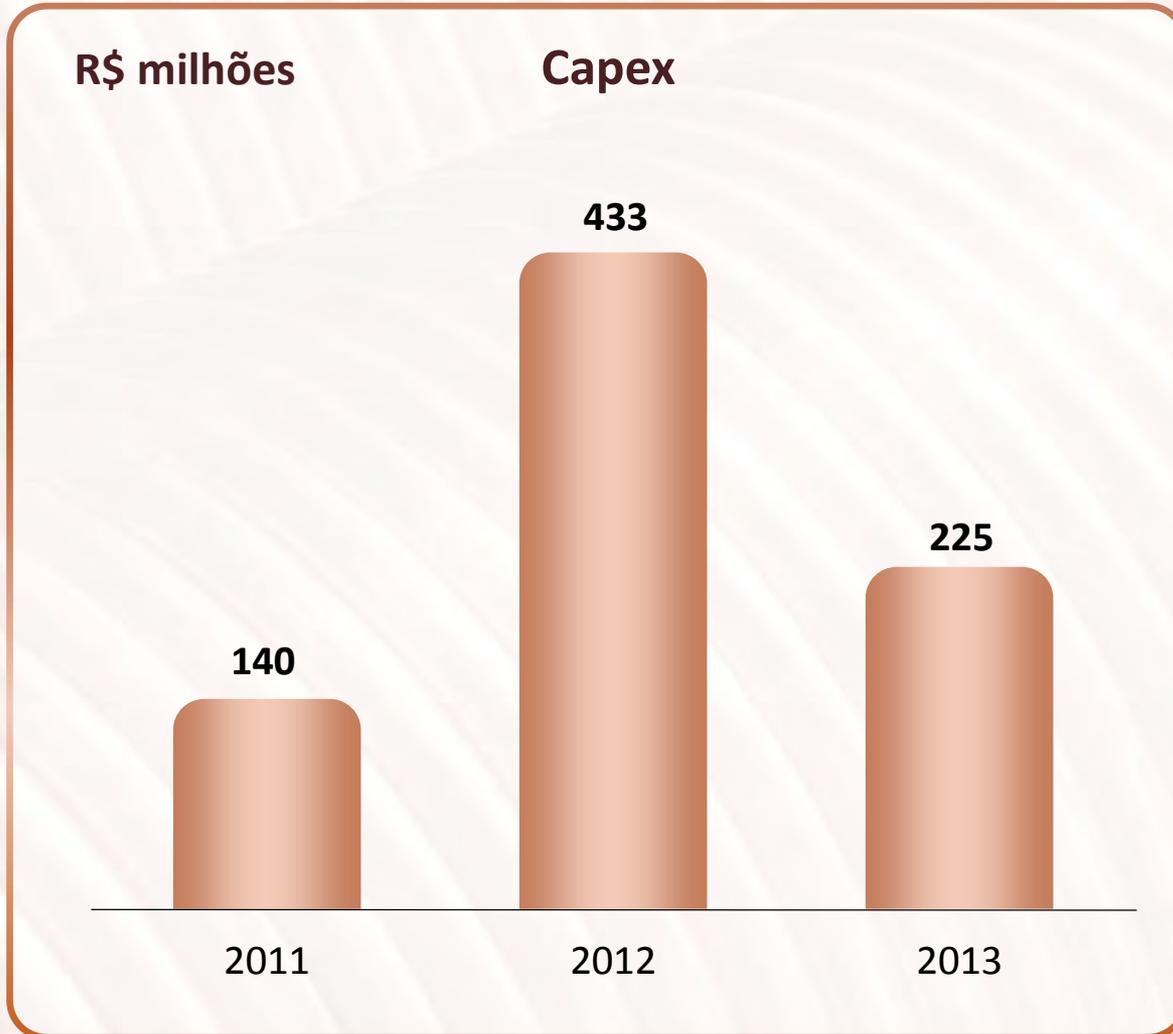
R\$ milhões

EBITDA Ajustado



¹ Lucro antes dos juros, impostos, depreciações, excluindo as despesas não recorrentes, incluindo os ganhos/perdas efetivamente realizados com hedge de cobre, ouro e prata reportados na conta financeira.

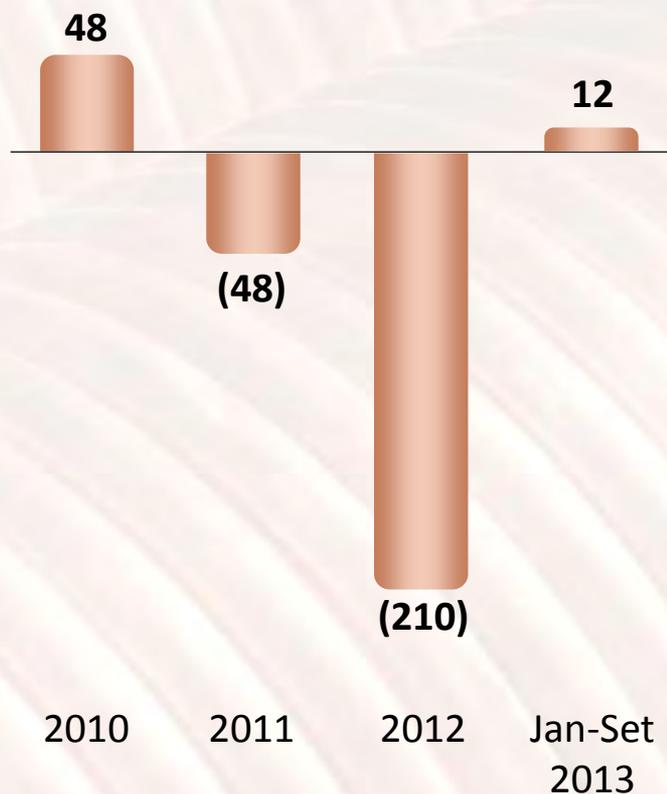
Investindo para Maior Geração de Valor Futuro



Resultados Líquidos em Recuperação e Balanço Patrimonial Sólido

Lucro Líquido

R\$ milhões



Balanço Patrimonial em 30/set/2013

R\$ Milhões

Ativo

Caixa

418

Contas a Receber

367

Estoques

1.920

Impostos

339

Outros

267

Ativos Fixos

1.404

Total

4.715

Passivo

Bancos

1.043

Fornecedores

1.892

Provisões

163

Outras

169

Total Passivos

3.267

Patrimônio Liq.

1.448

Total

4.715

Índices de Endividamento: Financial covenants 1,5x

Conceito expandido 0,8x

Paranapanema

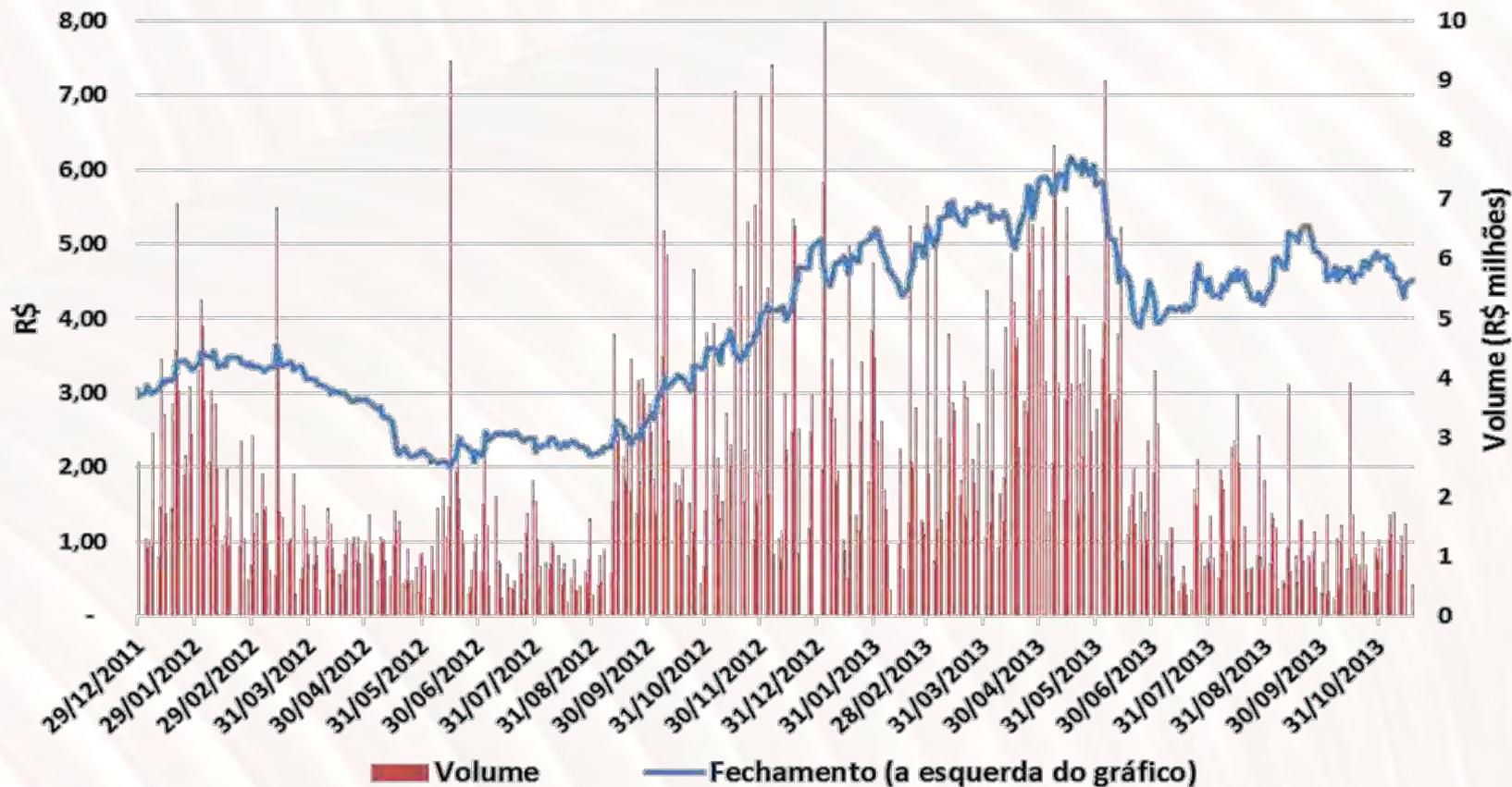
Evolução Favorável de Rentabilidade

	2010	2011	2012	Jan-Set 2013
Vendas de Cobre (Mil t)	242,5	248,1	232,8	234,5
Receita Líquida Consolidada	3.192,1	4.098,4	4.025,8	3.864,6
Mercado Interno	1,919,0	2.375,4	2.880,7	2.525,1
Mercado Interno	1.273,1	1.722,9	1.145,1	1.339,6
CPV	(3.036,1)	(4.005,1)	(3.841,5)	(3.569,4)
Lucro Bruto	(3.036,1)	(4.005,1)	184,2	295,2
Margem Bruta	4,9%	2,3%	4,6%	7,6%
Despesas Operacionais	(106,3)	(111,1)	(111,4)	(109,3)
Receitas/despesas Financeiras Líquidas	6,4	(43,8)	(70,7)	(148,9)
Lucro Líquido (Prejuízo)	47,5	(47,7)	(209,8)	11,7
Custo do Metal	(2.529,1)	(3.431,6)	(3.361,5)	(3.158,4)
Custo do Metal/CPV (%)	83,3%	85,7%	87,5%	88,5%
Margem Ex-Metal	663,0	666,8	664,3	706,2
Margem Ex-Metal (%)	20,8%	16,3%	16,5%	18,3%
EBITDA Ajustado	105,6	42,1	125,0	253,5
Margem EBITDA	3,3%	1,0%	3,1%	6,6%

Obs.: R\$ Milhões, exceto quando demonstrado

Evolução de Preço e Liquidez das Ações

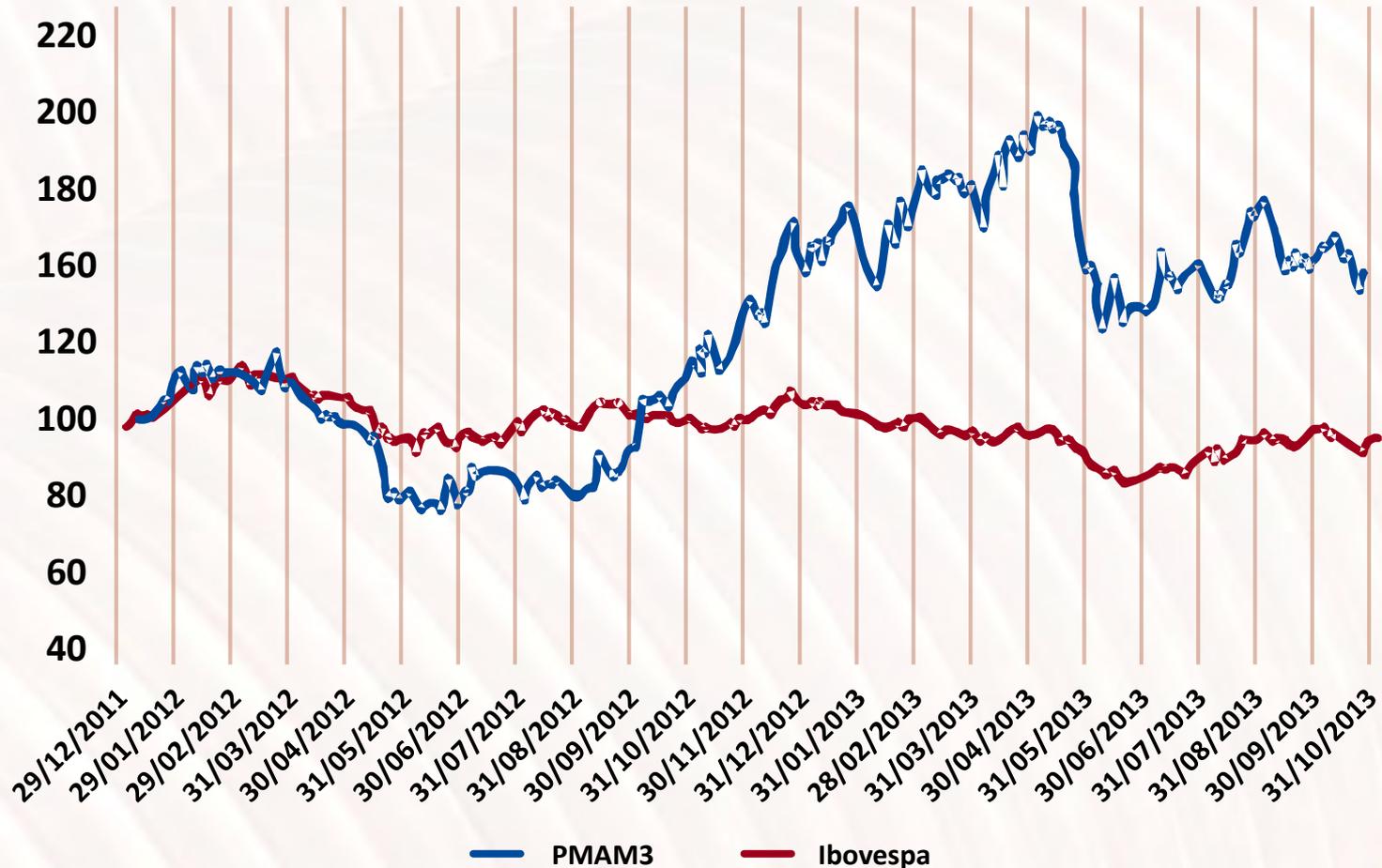
Performance PMAM3
Período: 29/12/2011 a 18/11/2013



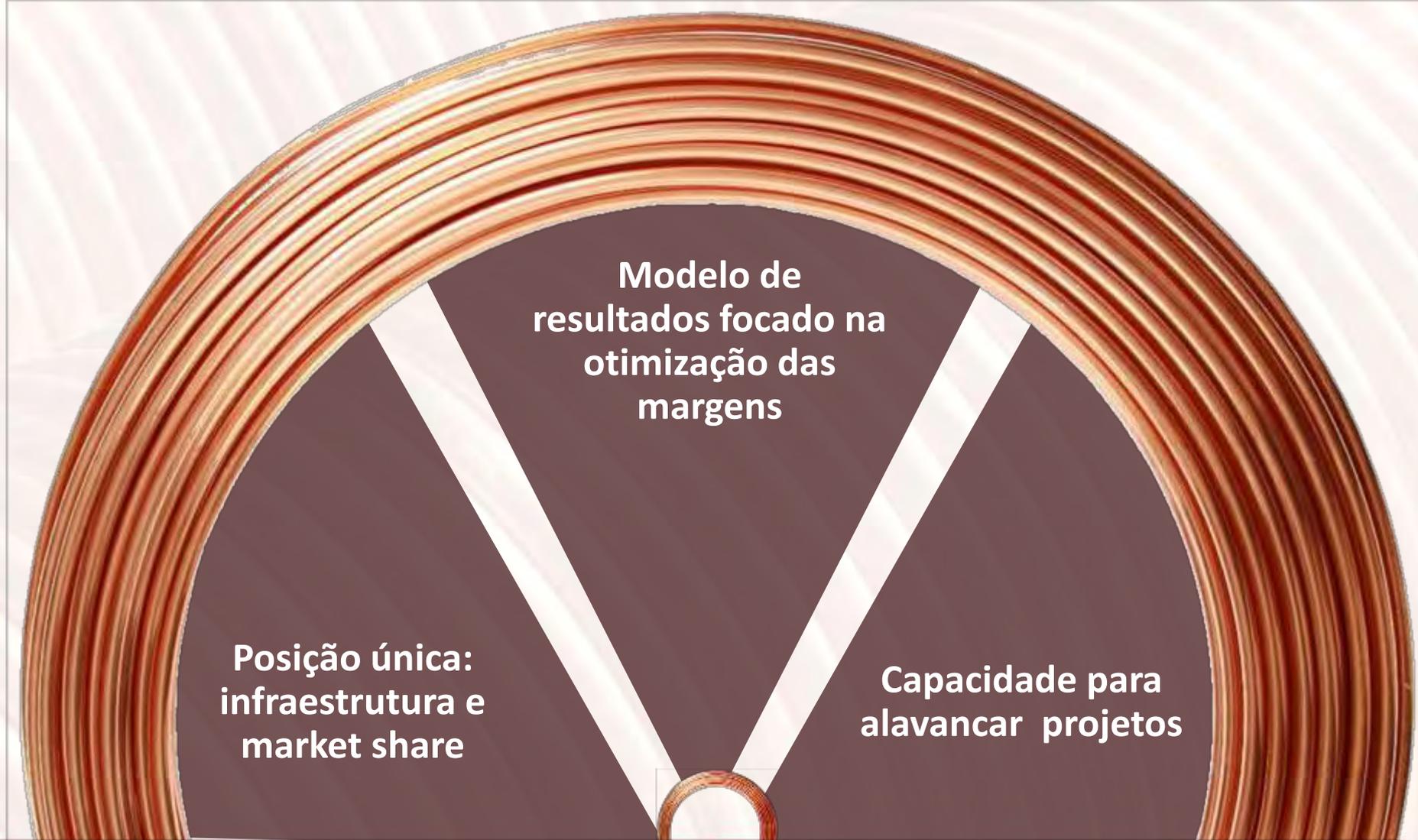
Evolução do Preço da Ação Superior ao Ibovespa

PMAM3 Performance vs. Ibovespa

Base 100 = 29/12/2011



Modelo de Negócios da Paranapanema



Mário Luiz Lorencatto

CFO e Diretor de Relações com Investidores

mlorencatto@paranapanema.com.br

Tel. +5511 2199-7652 / 7904

+5511 95192-0007

dri@paranapanema.com.br

<http://www.paranapanema.com.br>

