



FATO RELEVANTE

DIAS D'ÁVILA, 09 DE ABRIL DE 2020. 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 pelo presente, em complementação aos Fatos Relevantes divulgados em 16 e 25 de março de 2020, atualizar o mercado sobre as medidas que vêm sendo adotadas pela Companhia, tendo em vista os impactos advindos do novo coronavírus ("COVID-19").

Considerando a notória queda da atividade econômica decorrente do COVID-19, **as plantas industriais de Santo André/SP e Serra/ES**, responsáveis pela produção dos produtos acabados de cobre (produtos **marca Eluma**), e historicamente responsáveis por 15% da receita da Companhia, permanecem temporariamente reduzidas. Neste contexto, a Companhia, após acordo com os respectivos sindicatos, suspenderá, a partir do dia 13/04/20 e pelo prazo de 30 dias (renováveis por mais 30 dias), o contrato de trabalho de parte significativa dos colaboradores alocados em tais unidades, tudo em linha com a Medida Provisória nº 936/20 do Governo Federal. Para garantir a entrega de produtos essenciais principalmente para o setor de saúde, foi mantido um contingente para o atendimento destes pedidos. Referida suspensão pode ser interrompida a qualquer momento a critério da Companhia, principalmente em caso de volta da demanda.

Por sua vez, **a planta de Dias D'ávila/BA**, responsável pela produção de cobre primário (produtos **marca Caraíba**), e responsável pelos outros 85% da receita da Companhia, continua operando regularmente, alinhada com o atual foco da Companhia de produzir e exportar sua produção de catodo de cobre (*commodity*), tendo em vista que este produto em particular conta com constante e expressiva demanda do mercado externo, em especial dos mercados asiáticos. Esta medida também auxilia sobremaneira na redução do ciclo de conversão de caixa quando comparado com o ciclo de outros produtos da Companhia. Referida estratégia mitiga consideravelmente a queda de faturamento em decorrência da menor atividade temporária das plantas de Santo André/SP e Serra/ES.

As medidas tomadas pela Companhia visam, fundamentalmente, à manutenção dos empregos de seus diversos colaboradores. Também já foram tomadas outras medidas de redução de custos e despesas, como a redução provisória na remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva.

A Companhia reitera que permanece adotando **rigorosos e atualizados procedimentos de saúde em todas as suas unidades**, em especial na unidade localizada em Dias D'ávila/BA, que continua em plena operação. Tais procedimentos de saúde visam à proteção e prevenção de seus colaboradores, clientes, fornecedores e comunidade, tudo de acordo com as recomendações e determinações das autoridades. Com o suporte de um comitê especialmente designado para tratar destas questões, estamos acompanhando a evolução do COVID-19 e diariamente avaliando a necessidade de novas medidas.

Mais uma vez, a Companhia enfatiza que é **fornecedora essencial na cadeia produtiva** de diversas outras indústrias, e continua entregando produtos fundamentais para setores indispensáveis à população neste momento de crise, como os segmentos de infraestrutura hospitalar, saneamento básico, gases, setor de energia elétrica, dentre outros. Não obstante, a Companhia reitera seu compromisso de continuar fornecendo seus produtos aos clientes, possuindo disponibilidade para atendê-los quando necessário, ainda mais tendo em vista a essencialidade de seus produtos.

A Companhia continuamente avalia as condições de mercado e, em caso de necessidade, realizará novos ajustes, sempre procurando garantir a segurança das pessoas, operações e processos, e a sua continuidade operacional. Não obstante, a Companhia não pode garantir que não será adicionalmente impactada, uma



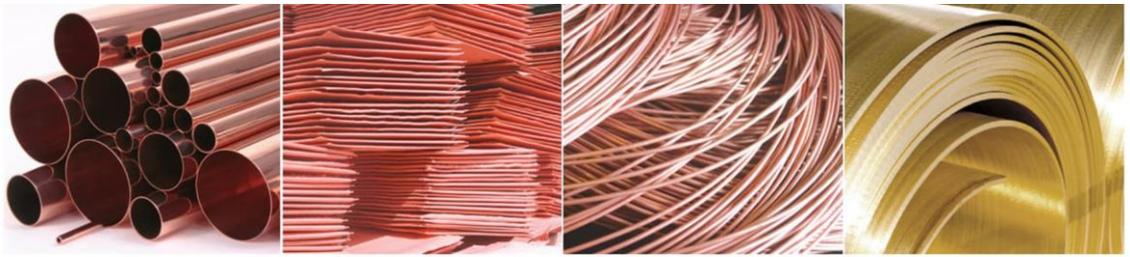
vez que está exposta a riscos operacionais decorrentes da redução da atividade econômica, bem como está sujeita a eventuais restrições que venham a ser impostas em virtude do COVID-19.

A Companhia manterá os seus acionistas e o mercado em geral informados sobre qualquer atualização relativa ao assunto ora informado, nos termos da regulamentação aplicável. Mais informações poderão ser obtidas junto à área de Relações com Investidores da Companhia por meio do e-mail ri@paranapanema.com.br.

Dias D'Ávila (BA), 09 de abril de 2020.

Paulo Rodrigo Chung
Diretor Jurídico 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, APRIL 9, 2020. PARANAPANEMA S.A. ("Company", B3: PMAM3), the largest nonintegrated Brazilian producer of refined copper, rebar, drawn wire, rolled wire, bars, pipes, fittings and alloys, hereby comes to inform its shareholders and the public in general, in addition to the Material Fact disclosed on March 16 and 25, 2020, the measures taken by the Company due to the new coronavirus impacts ("COVID-19").

Considering the notorious fall of the economic activity caused by COVID-19, the industrial plants of **Santo André/SP** and **Serra/ES**, responsible for the production of finished copper products (Eluma brand products), and historically responsible for 15% of the Company's revenue, remain with its operation temporarily reduced. In this context, after an agreement with the respective trade unions, the Company will suspend as of April 13, 2020, and for the time period of 30 days (renewable for another 30 days), the employment contract of a significant part of the employees allocated in such units, all in line with Provisional Measure No. 936/20 of the Brazilian Federal Government. In order to guarantee the delivery of essential products, especially for the health sector, a contingent was maintained to attend these requests. Such suspension may be interrupted at any time at the Company's discretion, especially in the event of return of demand.

Therefore, the **Dias D'Ávila/BA** industrial plant, responsible for the production of primary copper (**Caraíba** brand products), and responsible for 85% of the Company's revenue, continues to operate regularly, in line with the Company's current focus on producing and exporting its production of copper cathode (commodity), considering that this particular product has a constant and expressive demand from the external market, especially from Asian markets. This measure also greatly helps in reducing the cash conversion cycle when compared to the cycle of other products of the Company. This strategy considerably mitigates the decline of earnings due to the temporary lower activity at Santo André/SP and Serra/ES industrial plants.

The measures taken by the Company are fundamentally aimed to maintain the jobs of its many employees. It was also taken other measures to reduce costs and expenses, as a temporary reduction in the remuneration of members of the Board of Directors and of the Executive Board.

The Company reiterates that it continues to adopt **rigorous and up-to-dated health procedures in all its units**, especially in the unit located in Dias D'Ávila/BA, which is still in full operation. Such health procedures aim to protect and prevent its employees, customers, suppliers and the community, all in accordance with the recommendations and determinations of the authorities. With the support of a committee specially designated to address these issues, we are following the evolution of COVID-19 and daily assessing the need for new measures.

Once again, the Company emphasizes that it is an **essential supplier in the production chain of several other industries**, and continues to deliver key products to sectors that are essential to the population at this time of crisis, such as the hospital infrastructure, basic sanitation, gases, electricity sector, among others. Nevertheless, the Company reiterates its commitment to continue supplying its products to customers, having the availability to serve them when necessary, especially in view of the essentiality of its products.

The Company continuously evaluates market conditions and, in case of necessity, will make new adjustments, always seeking to guarantee the safety of people, operations and processes, and its operational continuity. Notwithstanding, the Company cannot guarantee that it will not be additionally impacted, since it is exposed to operational risks resulting from the reduction of economic activity, as well as being subject to any restrictions that may be imposed by virtue of COVID-19.



The Company will keep its shareholders and the market in general informed about any updates related to the matter now informed, under the terms of the applicable regulations. More information can be obtained from the Company's Investor Relations area by e-mail ri@paranapanema.com.br.

Dias D'Ávila (BA), April 9, 2020.

Paulo Rodrigo Chung
Chief Legal and Investors 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.