



FATO RELEVANTE

DIAS D'ÁVILA, 25 DE MARÇO 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 informar aos seus acionistas e ao público em geral, em complementação ao Fato Relevante divulgado em 16 de março de 2020 com relação ao novo coronavírus ("COVID-19"), o quanto segue abaixo.

Tendo em vista a notória queda da atividade econômica decorrente do COVID-19, a Companhia poderá, criteriosamente e a partir de 30 de março de 2020, suspender temporariamente as operações de suas plantas de Utinga (SP) e Serra (ES) para melhor se adequar à atual redução de demanda do mercado. A planta de Dias D'Ávila (BA) continua regularmente com a sua operação.

Neste contexto, a Companhia reforça 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 generalizada, 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, mantendo constante contato com os mesmos para melhor estimar a demanda, possuindo disponibilidade para atendê-los quando necessário, ainda mais tendo em vista a essencialidade de seus produtos.

Evidentemente, a Companhia continua adotando rigorosos procedimentos em todas as suas unidades para proteger e prevenir seus colaboradores, clientes, fornecedores e comunidade, tudo de acordo com as recomendações e determinações das autoridades. Dentre essas medidas, destacamos: (i) informativos diários de saúde para seus colaboradores com medidas preventivas sobre o COVID-19; (ii) medidas preventivas para entrada e permanência em suas instalações, como a aferição diária de temperatura e triagem em local isolado na área de serviços médicos; (iii) distanciamento mínimo; (iv) *home office* para seus colaboradores das áreas administrativas; (v) afastamento temporário dos colaboradores com idade superior a 60 (sessenta) anos, dentre outras medidas.

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 legais e de força maior 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), 25 de março 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, MARCH 25, 2019. 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 informs its shareholders and the public in general, in addition to the Material Fact dated as of March 16, 2020 in relation to the new coronavirus ("COVID-19"), as follows below.

In view of the significant decline in economic activity resulting from COVID-19, the Company may, insightfully and as of March 30, 2020, suspend or temporarily reduce the operations of its Utinga (SP) and Serra (ES) Industrial Plants to better adapt to the current reduction in market demand. Dias D'Ávila (BA) Industrial Plant continues to operate regularly.

In this context, the Company reinforces that it is an essential supplier in the production chain of several other industries, delivering fundamental products to sectors that are essential to the population at this time of generalized crisis, such as the hospital infrastructure, basic sanitation, gases, electricity sector, among others. Notwithstanding, the Company reiterates its commitment to continue supplying its products to customers, keeping constant contact with them to better estimates demand, having the availability to serve them when necessary, in view of the essentiality of its products.

Clearly, the Company continues to adopt strict procedures in all its units to protect and prevent its employees, customers, suppliers and the community, everything in accordance with the recommendation and determination of the authorities. Among these measures, we highlight: (i) daily health information for its employees with preventive measures on COVID-19; (ii) preventive measures for entering and staying at its facilities, such as daily temperature measurement and screening in an isolated location in the area of medical services; (iii) minimum distance; (iv) home office for its employees in the administrative areas; (v) temporary leave of employees from manufacturing areas over the age of 60 (sixty) years, among other measures.

Nevertheless, the Company cannot guarantee that it will not be additionally impacted in the future, since it is exposed to operational risks resulting from the reduction of economic activity, as well as being subject to any legal and force majeure restrictions that may be imposed due to the 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), March 25, 2020.

Paulo Rodrigo Chung
Chief Legal Officer and Investors Relations

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



www.paranapanema.com.br

Copper transforms the world. **Paranapanema transforms copper.**

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.