

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS – 3T24

Dias d'Ávila, 09 de novembro de 2024 – A PARANAPANEMA Em Recuperação Judicial S.A. ("Paranapanema" ou "Companhia", B3 S.A Brasil, Bolsa, Balcão: PMAM3), maior produtora brasileira não integrada de cobre refinado e seus produtos (vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões e suas ligas), anuncia o resultado do terceiro trimestre de 2024 (3T24). As informações trimestrais são elaboradas em conformidade com o padrão contábil internacional estabelecido pelo International Financial Reporting Standards – IASB (IFRS) e estão apresentadas em Real, moeda oficial do Brasil, e moeda funcional da Companhia.

Destaques

Em 19 de agosto de 2024, teve início a 3ª Janela do Pedido de Conversão, durante a qual os credores da Companhia puderam manifestar eventual interesse na conversão de seus créditos em ações de emissão da Companhia, nos termos da cláusula 11 do seu Plano de Recuperação Judicial ("Plano").

Conforme fato relevante divulgado em 23 de setembro de 2024, o Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social da Companhia, por subscrição privada de ações e dentro do limite do capital autorizado, nos termos do artigo 5º, parágrafo 4º do seu Estatuto Social e do artigo 168, parágrafo 1º, alínea 'b' da Lei nº 6.404/76, com vistas à implementação do 3º Processo de Aumento de Capital e Conversão, conforme previsto na Cláusula 11.1 do Plano de Recuperação Judicial.

Em 26 de setembro de 2024, foi protocolada perante o juízo da 1ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1º RAJ da cidade de São Paulo – SP ("Juízo da Recuperação Judicial"), nos autos do processo nº 1001409-24.2022.8.26.0260, a proposta de 1º aditamento ao Plano, que foi posteriormente aprovado pelos credores da Companhia reunidos em Assembleia Geral de Credores realizada, em segunda convocação, no dia 30 de setembro de 2024.

O volume de vendas de produtos de cobre do 3T24 totalizou 10.555 toneladas, volume 38% maior quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Resultado da performance constante da Unidade Eluma e da retomada parcial da Unidade Caraíba.

No 3T24, os Custos Fixos incluindo Ociosidade foram de R\$ 84 milhões, valor menor em comparação ao mesmo período do ano passado 3T23, que foram de R\$ 105 milhões, representando 20% de redução. Além de uma melhor eficiência operacional, a redução nos Custos Fixos reflete o processo de *lay-off* e a paralização parcial das atividades industriais na Unidade Caraíba.

O EBITDA no 3T24 foi de R\$ 93 milhões negativos, melhor desempenho se comparado com os R\$ 110 milhões negativos obtidos no mesmo período do ano passado. O resultado reflete a execução das nossas estratégias comerciais e da nossa eficiência operacional. No entanto, ainda impactado fortemente pela parte operacional inativa na Unidade Caraíba.

A Companhia obteve um Fluxo de Caixa Operacional positivo de R\$ 95 milhões, melhor desempenho se comparado com o Fluxo de Caixa obtido nos últimos trimestres deste ano, devido um maior volume de vendas, uma melhor otimização dos seus custos e da conversão das dívidas em ações pelos credores da Recuperação Judicial.

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mzgroup.zoom.us/join/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5vq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

O cobre transforma o mundo. A Paranapanema transforma o cobre.

Principais Indicadores

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Receita Líquida	193.673	133.498	-31%
Custo dos Produtos Vendidos (CPV)	(297.649)	(155.247)	-48%
Prejuízo Bruto	(103.976)	(21.749)	79%
% Receitas	-53,7%	-16,3%	37,4 p.p.
Lucro Bruto Ajustado	(31.539)	29.093	
% Receitas	-16,3%	21,8%	38,1 p.p.
EBITDA	(110.038)	(92.942)	
% Receitas	-56,8%	-69,6%	-12,8 p.p.
EBITDA Ajustado	(110.208)	(22.615)	
% Receitas	-56,9%	-16,9%	40,0 p.p.
Lucro (prejuízo) Líquido	(382.250)	(335.165)	
% Receitas	-197,4%	-251,1%	-53,7 p.p.
Lucro (prejuízo) Líquido Ajustado	(132.116)	(27.938)	
% Receitas	-68,2%	-20,9%	47,3 p.p.

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5yq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No ano de 2023 a empresa protocolou seu Plano de Recuperação Judicial (PRJ), o qual foi aprovado na Assembleia Geral de Credores, na forma do artigo 45 da Lei nº 11.101/05. Em seguida a aprovação foi homologada pelo D. Juízo da 1ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ da capital do Estado de São Paulo.

Em 2024 a Companhia segue consistente no avanço de sua estratégia de assegurar a continuidade das operações, em meio as dificuldades de obtenção de crédito para capital de giro, e avançar nas etapas do processo da Recuperação Judicial, através de reuniões com os credores e partes interessadas.

No primeiro trimestre ocorreu a 1ª Janela do Pedido de Conversão, onde parte do crédito detido por determinados credores da Recuperação Judicial foi convertido em novas ações de emissão da Companhia na forma do Plano, viabilizando a diminuição do endividamento da Companhia em R\$58.218.672,47 (cinquenta e oito milhões, duzentos e dezoito mil, seiscentos e setenta e dois reais e quarenta e sete centavos). No segundo semestre, ocorreu a 2ª janela do Pedido de Conversão, viabilizando novamente a conversão de créditos da Recuperação Judicial em ações de emissão da Companhia no montante de R\$ 26.063.162,34 (vinte e seis milhões, sessenta e três mil, cento e sessenta e dois reais e trinta e quatro centavos).

Já nesse terceiro trimestre, o Conselho de Administração aprovou um novo aumento do capital social da Companhia, por subscrição privada de ações e dentro do limite do capital autorizado, nos termos do artigo 5º, parágrafo 4º do seu Estatuto Social e do artigo 168, parágrafo 1º, alínea 'b' da Lei nº 6.404/76, com vistas à implementação do 3º Processo de Aumento de Capital e Conversão, de modo a dar continuidade ao previsto na Cláusula 11.1 do Plano.

Em 26 de setembro de 2024, foi protocolada perante o Juízo da Recuperação Judicial, nos autos do processo nº 1001409-24.2022.8.26.0260, o 1º do Aditamento ao Plano, que foi submetido à deliberação da Assembleia Geral de Credores e aprovado em segunda convocação, no dia 30 de setembro de 2024.

É importante destacar que nossa Unidade Eluma, em São Paulo, vem atuando de forma consistente e equilibrada dentro dos recursos disponíveis, com volume de vendas acima das 2.300 toneladas na média mensal. Na consolidação com a Unidade Caraíba, que retomou parcialmente suas atividades, atingimos um total de 10.555 toneladas. Volume 38% maior quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Em relação a gestão dos custos e sua redução, a Companhia tem atuado em ganhos de eficiência operacional, além da redução gerada pelo processo de *lay-off* na Unidade Caraíba. Nesse trimestre, reduzimos os custos fixos em 20%, incluindo ociosidade em relação ao mesmo período do ano anterior, trazendo uma economia de aproximadamente R\$ 21 milhões.

Apesar de ainda negativo é possível verificar que há uma evolução para resultados melhores. Tivemos um terceiro trimestre com bons níveis de venda na Unidade Eluma e a volta da venda de cobre na Unidade Caraíba. O que nos proporcionou um EBITDA de R\$ 93 milhões negativos, melhor desempenho se comparado com os R\$ 110 milhões negativos registrados no 3T23.

Em relação à dívida do Acordo Global, a Companhia segue em negociação com os credores financeiros com o intuito de pactuar novos termos e condições, mais favoráveis para o equacionamento do passivo.

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mzgroup.zoom.us/j/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5yq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

O cobre transforma o mundo. **A Paranapanema transforma o cobre.**

Seguimos investindo esforços para trazer um melhor equilíbrio operacional para nossas Unidades, buscando manter nossos compromissos com os parceiros atuais e na procura por novas fontes de financiamento, que nos permitam elevar os volumes de venda.

Por fim, gostaríamos de agradecer a todo nosso corpo de colaboradores, clientes, fornecedores, acionistas e demais parceiros pela confiança e apoio.

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mggroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5yq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

DESEMPENHO ECONÔMICO

Receita Líquida

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Cobre Primário	78.800	151	-100%
% das Receitas	40,7%	0,1%	-40,6 p.p.
Produtos de Cobre	73.971	130.571	77%
% das Receitas	38,2%	97,8%	59,6 p.p.
Vergalhões, Fios e outros	10.113	11.603	15%
Barras/Perfis/Arames/Laminados/Tubos/Conexões	63.858	118.968	86%
Coprodutos	40.904	2.776	-93%
% das Receitas	21,1%	2,1%	-19,0 p.p.
Receita Líquida Total	193.675	133.498	-31%
Mercado Interno [%]	20,7%	56,1%	35,4 p.p.
Mercado Externo [%]	62,0%	5,0%	-57,0 p.p.
Transformação [%]	17,3%	38,9%	21,5 p.p.

A Receita Líquida do 3T24 foi de R\$ 133 milhões, valor 31% menor em comparação ao mesmo período do ano anterior. Resultado impactado pela restrição de caixa e ainda pela suspensão temporária de parte das atividades na Unidade Caraíba.

Lucro Bruto

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Receita Líquida	193.673	133.498	-31%
CPV Total	(297.649)	(155.247)	-48%
(-) Custo do Metal	(165.989)	(57.998)	-65%
(-) Custo de Transformação	(131.660)	(97.249)	-26%
CPV Total/tonelada vendida ¹	38,9	14,7	-62%
Custo do Metal/tonelada vendida ¹	21,7	5,5	-75%
Custo de Transformação/tonelada vendida	17,2	9,2	-46%
Prejuízo Bruto	(103.976)	(21.749)	-79%
% das Receitas	-53,7%	-16,3%	37,4 p.p.
Lucro Bruto Ajustado (Ociosidade)	(31.539)	29.093	-192%
% das Receitas	-16,3%	21,8%	38,1 p.p.
Prêmio	27.684	75.500	173%
Prêmio/Receita Líquida [%]	14,3%	56,6%	42,3 p.p.
Prêmio/tonelada vendida	3,6	7,2	98%

O Lucro Bruto Ajustado no 3T24 de R\$ 29 milhões foi superior aos R\$ 32 milhões negativos atingidos no mesmo período do ano anterior, resultado de um melhor mix de vendas na Unidade Eluma e da retomada parcial da Unidade Caraíba. Além da eficiência operacional nos gastos industriais.

O Lucro Bruto Ajustado elimina os efeitos da ociosidade e efeitos da contabilidade de hedge utilizada para atualizar o valor dos estoques ao valor presente de London Metal Exchange-LME e Dólar e que por consequência da não absorção pelo estoque, impactam o resultado.

Custos Fixos (incluindo Ociosidade)

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Custos Fixos incluindo ociosidade	(105.095)	(84.018)	-20%

A Companhia realizou R\$ 84 milhões de custos fixos incluindo ociosidade no 3T24, obtendo uma redução de aproximadamente R\$ 21 milhões em relação ao custo fixo registrado no 3T23. Resultado fruto de renegociações de contratos e do processo de Lay-off na Unidade Caraíba.

Despesas Operacionais

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Total de Despesas	(33.249)	(94.110)	183%
Despesas com Vendas	(2.514)	(2.268)	-10%
Despesas Gerais e Administrativas	(19.221)	(17.444)	-9%
Outras Operacionais, Líquidas	(11.514)	(74.398)	546%

No 3T24 as Despesas Operacionais foram de R\$ 94 milhões, impactado principalmente pelas Provisões para Contingências Trabalhistas e Fiscais no valor de R\$ 69 milhões e Exclusão do ICMS na Base de Cálculo do PIS/COFINS no valor de R\$ 2 milhões. No entanto, as Despesas com Vendas e Gerais e Administrativas registraram redução de 10% e 9% respectivamente.

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	3T24	Δ %
Principais itens-Outras Operacionais Líquidas:			
Provisões contingências trabalhistas e fiscais	(6.532)	(69.353)	-962%
Provisões diversas	(505)	(2.611)	-417%
Ativos mantidos para venda*	0	0	n.a
Provisão penalidades contratos onerosos*	0	0	n.a
Arbitragem Santander/BTG	0	0	n.a
Reintegra normalizado / Recuper. de Impostos	0	0	n.a
Resultado venda de precatórios	0	0	n.a
Exclusão ICMS na base calculo do PIS/COFINS	(7.040)	1.637	123%
Provisão de Multa sobre o Drawback (Suspensão) (175.885)	0	0	n.a
Provisão de II sobre o Drawback suspensão (118.747)	0	0	n.a
Total de Itens Não Recorrentes	(14.077)	(70.327)	-400%
Total de itens Recorrentes	2.563	(4.071)	42%

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mzgroup.zoom.us/join/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5yq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

EBITDA

	3T23	3T24	Δ %
Lucro (prejuízo) Líquido	(382.250)	(335.165)	12%
(+) Impostos	(6.237)	(440)	93%
(+) Resultado Financeiro Líquido	251.262	219.746	-13%
EBIT	(137.225)	(115.859)	16%
(+) Depreciações e Amortizações	27.187	22.917	-16%
EBITDA	(110.038)	(92.942)	16%
% das Receitas	-56,8%	-69,6%	-12,8 p.p.
EBITDA AJUSTADO	(110.208)	(22.615)	79%
% das Receitas	-56,9%	-16,9%	40,0 p.p.

O EBITDA Ajustado, que exclui os efeitos de LME e Dólar no estoque, contingências e demais efeitos não recorrentes, fechou o 3T24 negativo em R\$ 23 milhões, sendo 79% melhor que o EBITDA Ajustado no mesmo período do ano anterior. Resultado impactado ainda pela restrição de caixa e pela suspensão temporária de parte das atividades na Unidade Caraíba, mas refletindo os avanços positivos na Unidade Eluma.

Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado

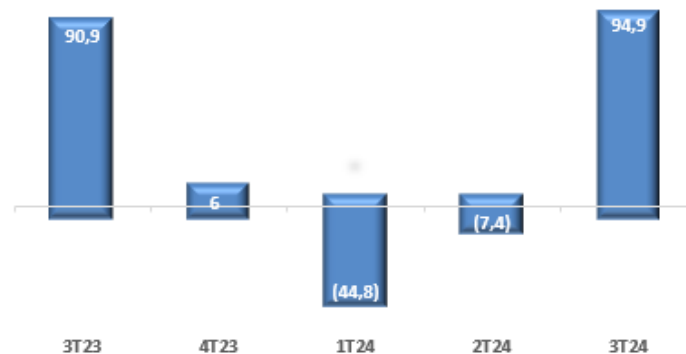
O Prejuízo Líquido em 3T24 foi de R\$ 335 milhões, impactado principalmente pelos encargos financeiros dos empréstimos e financiamentos de R\$ 220 milhões, pelos valores de Ociosidade em R\$ 51 milhões, além de Provisões de Contingências e Multas por Auto de Infração de R\$ 69 milhões. Quando excluídos os efeitos dos encargos financeiros e outros efeitos não recorrentes, chegamos ao Prejuízo Líquido Ajustado de R\$ 28 milhões.

Através do Plano de Recuperação Judicial (PRJ), a Companhia espera obter maior acesso às linhas de financiamento para capital de giro e aumentar o seu volume de produção e vendas trazendo equilíbrio para seus resultados.

Geração de Caixa Operacional

A Companhia obteve um Fluxo de Caixa Operacional positivo de R\$ 95 milhões, com clara evolução em relação aos últimos trimestres. Isso devido ao maior volume de vendas, da melhor otimização dos seus custos e da conversão das dívidas em ações pelos credores da Recuperação Judicial. Em comparação ao 3T23, o Fluxo de Caixa Operacional se apresenta menor em função da parada temporária de parte das atividades na Unidade Caraíba.

Caixa Operacional (R\$ milhões)



Endividamento

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Empréstimos e Financiamentos Curto Prazo	3.185.653	3.275.304	3.480.933	4.031.995	4.251.434
Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo	484.664	466.305	442.268	417.192	386.831
Empréstimos Bancários Totais	3.670.317	3.741.609	3.923.201	4.449.187	4.638.265
Custos de Transação - reperfilamento	(35.055)	(30.145)	(27.710)	(25.275)	(22.840)
Empréstimos Totais	3.635.262	3.711.464	3.895.491	4.423.912	4.615.425
Operações com forfailing e cartas de crédito	13.478	10.535	10.517	10.626	10.366
Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	1	0	0	0	0
Instrumentos Financeiros Derivativos Ativo	(82.674)	(1.340)	(158)	(176)	(172)
Dívida bruta	3.566.067	3.720.659	3.905.850	4.434.362	4.625.619
Caixa e Equivalentes de Caixa	419	85	1.251	3.109	3.693
Aplicações Financeiras	23.724	24.367	23.609	25.917	33.077
Banco conta vinculada	11	11	1	2	0
Dívida Líquida	3.541.913	3.696.196	3.880.989	4.405.334	4.588.849
Dívida Curto Prazo(%)	87%	87%	89%	91%	92%
Dívida Longo Prazo (%)	13%	13%	11%	9%	8%

Em função do não pagamento da parcela da dívida do Acordo Global, no 4T22 houve a reclassificação das dívidas em renegociação para o passivo de curto prazo em conformidade com o CPC 26. Na posição de balanço de 3T24 o montante da dívida reclassificado é de R\$ 1.836,8 milhão, o que mantém o perfil da dívida com 92% para vencimento no curto prazo.

A Companhia segue em negociação com os credores financeiros com o intuito de obter novos termos e condições para o equacionamento de seu passivo.

O cobre transforma o mundo. A Paranapanema transforma o cobre.

<i>em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma</i>	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<i>Em Moeda Estrangeira</i>	65%	62%	60%	57%	53%
<i>Em Moeda Local</i>	35%	38%	40%	43%	47%

O endividamento em moeda local representou 47% das dívidas no 3T24, em função do aumento dos aportes com parceiros financeiros locais para viabilizar as operações.

Recuperação Judicial

Medidas Gerais de Recuperação constantes no Plano:

- Retomada das Operações
- Concessão de prazos e condições especiais para o pagamento dos Créditos
- Venda parcial dos ativos do Grupo Paranapanema
- Obtenção de Novos Financiamentos

Resumo do quadro de Geral de Credores no âmbito da Recuperação Judicial, conforme posição contábil de 30.09.2024 e relatório do AJ (Administrador Judicial):

Classe de credores	Valor	Qtde
Classe I - Créditos Trabalhista	122.244	709
Classe II - Créditos com garantia real	10.164	1
Classe III - Créditos Quirografário	244.470	981
Classe IV - ME e EPP	4.779	121
Total	381.657	

O plano detalhado encontra-se no website de Relações com Investidores da Paranapanema.

Anexo I – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

MIL BRL	3T23	3T24	Δ %
Receita Líquida	193.673	133.498	-31%
<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	<i>(297.649)</i>	<i>(155.247)</i>	<i>1%</i>
Prejuízo Bruto	(103.976)	(21.749)	79%
% sobre Receitas	-53,7%	-16,3%	37,4 p.p.
<i>Despesas com Vendas</i>	<i>(2.514)</i>	<i>(2.268)</i>	<i>10%</i>
<i>Despesas Gerais e Administrativas</i>	<i>(19.221)</i>	<i>(17.444)</i>	<i>9%</i>
<i>Outras Operacionais, líquidas</i>	<i>(11.514)</i>	<i>(74.398)</i>	<i>-546%</i>
Resultado antes do Resultado Financeiro e Tributos	(137.225)	(115.859)	16%
% sobre Receitas	-70,9%	-86,8%	-15,9 p.p.
<i>(+) Depreciações e Amortizações</i>	<i>27.187</i>	<i>22.917</i>	<i>-16%</i>
EBITDA	(110.038)	(92.942)	16%
<i>Resultado Financeiro</i>	<i>(251.262)</i>	<i>(219.746)</i>	<i>13%</i>
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	(388.487)	(335.605)	14%
% sobre Receitas	-200,6%	-251,4%	-50,8 p.p.
<i>Impostos</i>	<i>6.237</i>	<i>440</i>	<i>-93%</i>
<i>IR e CSLL - Corrente</i>	<i>(1)</i>	<i>(35)</i>	<i>-111%</i>
<i>IR e CSLL - Diferido</i>	<i>6.238</i>	<i>475</i>	<i>-92%</i>
Lucro (prejuízo) Líquido	(382.250)	(335.165)	12%
	-197,4%	-251,1%	-53,7 p.p.

Anexo II – BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Ativo			
Ativo circulante	388.298	416.825	7%
Caixa e Equivalentes de Caixa	85	3.693	4245%
Aplicações Financeiras	24.367	33.077	36%
Banco Conta Vinculada	11	0	n.a.
Contas a receber de clientes	1.746	5.331	205%
Estoques	298.085	309.762	4%
Impostos e Contribuições a Recuperar	41.399	36.365	-12%
Outros Ativos Circulantes	7.814	10.890	39%
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.340	172	-87%
Despesas Antecipadas	13.451	17.535	30%
Ativo não circulante	1.395.959	1.288.381	-8%
Ativos mantidos para venda	22.636	22.636	0%
Aplicações Financeiras	0	0	n.a.
Contas a receber de clientes	0	428	n.a.
Impostos e Contribuições a Recuperar	255.813	64.607	-75%
Depósitos de Demandas Judiciais	34.521	188.494	446%
Outros Ativos Não Circulantes	52.533	51.291	-2%
Despesas Antecipadas	7.559	6.439	-15%
Direito de Uso de Ativo	12.577	8.884	-29%
Outros Investimentos	2.815	3.065	9%
Ativo Imobilizado	1.002.940	938.930	-6%
Ativo intangível	4.565	3.607	-21%
Total do Ativo	1.784.257	1.705.206	-4%

Anexo II – BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

MIL BRL	4T23	3T24	Δ %
Passivo			
Passivo circulante	3.867.545	4.968.046	28%
Fornecedores Local	215.455	244.014	13%
Fornecedores	192.315	247.839	29%
Operações com Forfait e Cartas de Crédito	229	45	-80%
Arrendamento Mercantil	8.816	5.559	-37%
Empréstimos e Financiamentos	3.245.159	4.228.594	30%
Instrumentos Financeiros Derivativos	0	0	n.a.
Salários e encargos sociais	63.510	75.424	19%
Impostos e contribuições a recolher	47.613	64.483	35%
Imposto de renda do exercício corrente	0	0	n.a.
Adiantamentos de Clientes	64.341	64.573	0%
Outros passivos circulantes	30.107	37.515	25%
Passivo não circulante	2.140.222	2.230.449	4%
Fornecedores	291.399	255.947	-12%
Operações com Forfait e Cartas de Crédito	10.306	10.321	0%
Arrendamento Mercantil	3.761	3.322	-12%
Empréstimos e Financiamentos	466.305	386.831	-17%
Salários e encargos sociais	8.031	12.474	55%
Impostos e contribuições a recolher	443.187	547.463	24%
Provisão para demandas judiciais	857.677	929.538	8%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	59.556	57.807	-3%
Outros passivos não circulantes	0	26.746	n.a.
Patrimônio líquido	(4.223.510)	(5.493.289)	30%
Capital social	2.069.566	2.128.704	3%
Debêntures Conversíveis em ação	25.787	25.787	0%
Custo de Capitalização	(5.375)	(5.375)	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	113.864	110.605	-3%
Ações em Tesouraria	(741)	(741)	0%
Prejuízos Acumulados	(6.426.611)	(7.752.269)	21%
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.784.257	1.705.206	-4%

Anexo III – FLUXO DE CAIXA

MIL BRL	3T23	3T24	Δ %
Fluxo de caixa das atividades operacionais	90.861	94.862	4%
Lucro antes do IR e CSLL	(388.487)	(335.605)	526%
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa oriundo de atividades operacionais			
Valor Residual de Ativo Permanente Baixado	0	0	n.a.
Depreciação, amortização	24.221	21.041	-13%
Amortização direito de uso do ativo	2.966	1.876	-37%
(Reversões) Provisões perda estimada do valor recuperável	(324)	(3.969)	1125%
Provisão de outras perdas estimadas	6.939	(1.655)	-124%
Provisão para perdas demandas judiciais	6.532	69.353	962%
Ajuste a valor presente - Clientes e Fornecedores	(3)	172	-5833%
Ajuste de avaliação patrimonial	0	0	n.a.
Perdas (Ganhos) Encargos financeiros	216.040	220.849	2%
Lucro Líquido Ajustado	(132.116)	(27.938)	
Varição nos ativos e passivos operacionais			
Contas a receber de clientes	40.346	(1.638)	-104%
Estoques	156.104	(14.762)	-109%
Impostos e contribuições a recuperar	(1.704)	11.117	-752%
Despesas antecipadas	2.762	614	-78%
Depósitos para demandas judiciais	53	6.289	11766%
Instrumentos financeiros derivativos	(9.592)	0	n.a.
Outros ativos circulantes e não circulantes	(1.303)	1.342	-203%
Fornecedores	(10.885)	43.378	-499%
Operações com Forfait e Cartas de Crédito	784	(260)	-133%
Impostos e contribuições a recolher	40.981	9.224	-77%
Baixas para demandas judiciais	71	62.883	88468%
Salários e encargos sociais	10.046	7.446	-26%
Instrumentos financeiros derivativos	0	0	n.a.
Adiantamentos de Clientes	(2.673)	(1.450)	-46%
Outros passivos circulantes e não circulantes	(1.834)	(1.330)	-27%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(179)	(53)	-70%
Fluxo de caixa de atividades de investimento	(629)	(3.249)	-101%
Ingressos de aplicações financeiras	3.124	214	-93%
Outros Investimentos	0	0	n.a.
Adições em imobilizado e intangíveis	(3.753)	(3.463)	-8%
Fluxo de caixa de atividades de financiamento	(93.334)	(91.029)	n.a.
Aumento de Capital	0	(87.469)	n.a.
Captação de empréstimos e financiamentos	138.847	138.968	0%
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(206.059)	(116.296)	-44%
Amortizações de Juros empréstimos e financiamentos	(22.303)	(16.813)	-25%
Passivo de arrendamentos	(3.107)	(2.047)	-34%
Conta Escrow	(712)	(7.372)	935%
Aumento (diminuição) da disponibilidade de caixa	(3.102)	584	-119%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.521	3.109	-12%
Caixa e equivalentes de caixa ao fim do exercício	419	3.693	781%

Anexo IV – VOLUME DE VENDAS

<i>Volume de Vendas (em toneladas)</i>	3T23	3T24	Δ %
Cobre Primário	1.893	0	n.a
Produtos de Cobre	5.753	10.555	83%
<i>Vergalhões, Fios e outros</i>	<i>252</i>	<i>3.577</i>	<i>1319%</i>
<i>Barras/Perfis/Arames/Laminados/Tubos/Con</i>	<i>5.501</i>	<i>6.978</i>	<i>27%</i>
Volume de Vendas Total	7.646	10.555	38%
<i>% da Produção Total</i>	<i>100,3%</i>	<i>113,0%</i>	<i>12,8 p.p.</i>
Coprodutos	63.278	49.729	-21%

Valor de Mercado – 30/09/2024

R\$ 99,6 milhões / US\$ 18,3 milhões*
PMAM3: R\$ 1,60
Total de ações (ON): 63.043.068
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 11 de novembro 2024

Português: 09:00hs (Brasília)

Participantes:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRnu_mtbwQ5yq#/registration

Relações com Investidores

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

EARNINGS RELEASE - 3Q24

Dias d'Ávila, November 8th, 2024 – PARANAPANEMA S.A. ("Paranapanema" or "Company", B3 S.A Brasil, Bolsa, Balcão: PMAM3), Brazil's largest non-integrated producer of refined copper and its byproducts (rods, drawn wires, laminates, bars, pipes, connections, and their alloys) hereby presents its results for the third quarter of 2024 (3Q24). The quarterly information is prepared in compliance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by IASB and are presented in Reals, Brazil's official currency and the Company's functional currency.

Highlights

On August 19, 2024, the 3rd Conversion Request Window began, during which the Company's creditors were able to express any interest in converting their credits into shares issued by the Company, in accordance with clause 11 Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ).

According to a relevant fact disclosed on September 23, 2024, the Board of Directors approved the increase in the Company's share capital, by private subscription of shares and within the limit of the authorized capital, in accordance with article 5, paragraph 4 of its Bylaws. and article 168, paragraph 1, paragraph 'b' of Law No. 6,404/76, with a view to implementing the 3rd Capital Increase and Conversion Process, as provided for in Clause 11.1 of the Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ).

On September 26, 2024, it was filed with the court of the 1st Regional Court of Business Jurisdiction and Conflicts Related to Arbitration of the 1st RAJ of the city of São Paulo - SP, in the case file no. 1001409-24.2022.8.26.0260, 1 ° Addendum to the Company's Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ), which was approved by creditors at the General Meeting of Creditors, on second call, on September 30, 2024.

The sales volume of copper products in 3Q24 totaled 10,555 tons. Volume 38% higher when compared to the same period of the previous year. Result of the constant performance of the Eluma Unit and the partial recovery of the Caraíba Unit.

In 3Q24, Fixed Costs including Idleness were R\$84 million, lower than the comparison period of 3Q23, which were R\$105 million, representing a 20% reduction. In addition to better operational efficiency, we have reflections on the Lay-off process at our Dias d'Ávila unit in Bahia.

EBITDA in 3Q24 was negative R\$93 million, better than the negative R\$110 million obtained in the same period last year. The result reflects the execution of our commercial strategies and our operational efficiency. However, strongly impacted by the inactive operational part at the Caraíba unit.

The Company obtained a positive Operating Cash Flow of R\$95 million, a better performance compared to the Cash Flow obtained in the last quarters of this year, due to a higher sales volume, better optimization of its costs and the conversion of debts into actions by Judicial Recovery creditors.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconferência: Novembro 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/join/zoom/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5yq#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Main indicators

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
Net Revenue	193.673	133.498	-31%
Cost of Goods Sold (COGS)	(297.649)	(155.247)	-48%
Gross Profit	(103.976)	(21.749)	79%
% Revenue	-53,7%	-16,3%	37,4 p.p.
Adjusted Gross Profit	(31.539)	29.093	
% Revenue	-16,3%	21,8%	38,1 p.p.
EBITDA	(110.038)	(92.942)	
% Revenue	-56,8%	-69,6%	-12,8 p.p.
Adjusted EBITDA	(110.208)	(22.615)	
% Revenue	-56,9%	-16,9%	40,0 p.p.
Net Income	(382.250)	(335.165)	
% Revenue	-197,4%	-251,1%	-53,7 p.p.
Adjusted Net Income	(132.116)	(27.938)	
% Revenue	-68,2%	-20,9%	47,3 p.p.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

MESSAGE FROM THE BOARD

In 2023, the company filed its Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ), which was approved by the General Meeting of Creditors, in accordance with article 45 of Law No. 11,101/05. Thereafter, there was a ratifying decision by the D. Court of the 1st Regional Court of Business Jurisdiction and Conflicts Related to Arbitration of the 1st RAJ of the capital of the State of São Paulo.

In 2024, the Company remains consistent in advancing its strategy of ensuring the continuity of operations, amid difficulties in obtaining credit for working capital, and advancing the stages of the Judicial Recovery process, through meetings with creditors and interested parties.

In the first quarter, the 1st window of the Conversion Request took place, where it was converted into new shares of the Company issued for the purposes of the aforementioned capital increase, enabling the reduction of the Company's debt by R\$ 61,943,122.73 (sixty-one million, nine hundred and forty-three thousand, one hundred and twenty-two reais and sixty-three centavos). In the second semester, the 2nd window of the Conversion Request took place, where the Company's Board of Directors approved the approval of the Company's Capital Increase in the amount of R\$ 26,063,162.34 (twenty-six million, sixty-three thousand, one hundred and sixty-two reais and thirty-four centavos).

In this third quarter, the Board of Directors approved the increase in the Company's share capital, through private subscription of shares and within the authorized capital limit, in accordance with article 5, paragraph 4 of its Bylaws and article 168, paragraph 1st, item 'b' of Law No. 6,404/76, with a view to implementing the 3rd Capital Increase and Conversion Process, as provided for in Clause 11.1 of the Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ).

On September 26, 2024, it was filed with the court of the 1st Regional Court of Business Jurisdiction and Conflicts Related to Arbitration of the 1st RAJ of the city of São Paulo - SP, in the case file no. 1001409-24.2022.8.26.0260, new version of the Addendum to the Company's Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ), which was submitted for deliberation at the General Meeting of Creditors, on second call, on September 30, 2024.

It is important to highlight that our Eluma Unit, in São Paulo, has been operating in a consistent and balanced manner within the available resources, with a sales volume above 2,300 t on the monthly average. In the consolidation with the unit in Bahia, which partially resumed its activities, we reached a total of 10,555 tons. Volume 38% higher when compared to the same period of the previous year.

In relation to our costs, the Company has been working on operational efficiency gains, in addition to the Lay off process at the Dias d'Ávila unit. This quarter, we reduced fixed costs including idleness by 20% compared to the same period of the previous year, bringing savings of approximately R\$21 million.

Although still negative, we have evolved towards better results. We had a third quarter with good sales levels in Eluma and the return of copper sales in Caraíba. Which gave us an EBITDA of negative R\$93 million, better than the negative R\$110 million obtained in 3Q23.

In relation to the Global Agreement debt, the Company continues to negotiate with Creditors with the aim of obtaining new, more favorable conditions for resolving its liabilities.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by Ptax)

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

We continue to invest efforts to bring a better operational balance to our units, seeking to maintain our commitments to current partners and searching for new sources of financing, which will allow us to increase our sales volumes.

Finally, we would like to thank our entire group of employees, customers, suppliers, shareholders and other partners for their trust and support.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasilia)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3gBRTxGRn-umtbwQ5ya#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

ECONOMIC PERFORMANCE

Net revenue

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
Primary Copper	78.800	151	-100%
% of Revenue	40,7%	0,1%	-40,6 p.p.
Copper Products	73.971	130.571	77%
% of Revenue	38,2%	97,8%	59,6 p.p.
Rods, Wires and Others	10.113	11.603	15%
Bars/Profiles/Rolled/Tubes/Fittings	63.858	118.968	86%
Byproducts	40.904	2.776	-93%
% of Revenue	21,1%	2,1%	-19,0 p.p.
Total Net Revenue	193.675	133.498	-31%
Domestic Market [%]	20,7%	56,1%	35,4 p.p.
Export Market [%]	62,0%	5,0%	-57,0 p.p.
Toll [%]	17,3%	38,9%	21,5 p.p.

Net Revenue in 3Q24 was R\$133 million, 31% lower compared to the same period of the previous year. Result impacted by cash restrictions and also by the temporary suspension of part of the activities at the Bahia unit.

Gross income

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
Net Revenue	193,673	133,498	-31%
Total COGS	(297,649)	(155,247)	-48%
(-) Metal Cost	(165,989)	(57,998)	-65%
(-) Transformation Cost	(131,660)	(97,249)	-26%
COGS Total/tonnes sold	38.9	14.7	-62%
Metal Cost/tonnes sold	21.7	5.5	-75%
Transformation Cost/tonnes sold	17.2	9.2	-46%
Gross Profit	(103,976)	(21,749)	-79%
% of Revenue	-53.7%	-16.3%	37.4 p.p.
Adjusted Gross Profit (LME and USD Dollar changes on inventories)	(31,539)	29,093	-192%
% of Revenue	-16.3%	21.8%	38.1 p.p.
Premiums	27,684	75,500	173%
Premium/Net Revenue [%]	14.3%	56.6%	42.3 p.p.
Premium/tonnes sold	3.6	7.2	98%

Adjusted Gross Profit in 3Q24 of R\$29 million was higher than the negative R\$32 million achieved in the same period of the previous year, the result of a better sales mix at the Eluma unit and the partial recovery of the Caraiba unit. In addition to operational efficiency in industrial expenses.

Adjusted Gross Profit eliminates the effects of idleness and the effects of hedge accounting used to update the value of inventories to the present value of LME and Dollar and which, as a result of non-absorption by inventory, impact the result.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/join/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5yq#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Fixed Costs (including Idleness)

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
Fixed Costs including idleness	(105,095)	(84,018)	-20%

The Company incurred R\$84 million in fixed costs including idleness in 3Q24, achieving a reduction of approximately R\$21 million compared to 3Q23. Result resulting from contract renegotiations and the Lay-off process at the Dias d'Ávila plant in Bahia.

Operating expenses

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
Total Operating Expenses	(33,249)	(94,110)	183%
Sales Expenses	(2,514)	(2,268)	-10%
G&A Expenses and Management Compensation	(19,221)	(17,444)	-9%
Other Operating, net	(11,514)	(74,398)	546%

In 3Q24, Operating Expenses were R\$94 million, mainly due to Provisions for Labor and Tax Contingencies in the amount of R\$69 million and Exclusion of ICMS in the PIS/COFINS Calculation Base in the amount of R\$2 million. Sales and General and Administrative Expenses were lower by 10% and 9% respectively.

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	3Q24	Δ %
*Main items - Other Operating, Net:			
Provisions for labor and tax contingencies	(6,532)	(69,353)	-962%
Other provisions	(505)	(2,611)	-417%
Provision assets held for sale*	0	0	n.a
Provisão penalidades contratos onerosos*	0	0	n.a
Santander/BTG Arbitrage	0	0	n.a
Tax amnesty/refinancing	0	0	n.a
Court ordered bonds Sale Result	0	0	n.a
Exclusion of ICMS from the COFINS and PIS assessment base	(7,040)	1,637	123%
Provisão de Multa sobre o Drawback (Suspensão) (175.885)	0	0	n.a
Provisão de II sobre o Drawback suspensão (118.747)	0	0	n.a
Total Non-recurring Items:	(14,077)	(70,327)	-400%
Total Recurring Items:	2,563	(4,071)	42%

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/join/registration/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

EBITDA

	3Q23	3Q24	Δ %
Net Income	(382.250)	(335.165)	12%
(+) Taxes	(6.237)	(440)	93%
(+) Net Financial Result	251.262	219.746	-13%
EBIT	(137.225)	(115.859)	16%
(+) Depreciation and Amortization	27.187	22.917	-16%
EBITDA	(110.038)	(92.942)	16%
% of Revenue	-56,8%	-69,6%	-12,8 p.p.
ADJUSTED EBITDA	(110.208)	(22.615)	79%
% of Revenue	-56,9%	-16,9%	40,0 p.p.

Adjusted EBITDA, which excludes the effects of LME and Dollar on inventory, contingencies and other non-recurring effects, closed 3Q24 negative at R\$23 million, 79% better than the same period of the previous year. This result was also impacted by cash constraints and the temporary suspension of part of the activities at the Bahia unit, but reflecting the positive progress at the Eluma Unit.

Net Income and Adjusted Net Income

The Net Loss in 3Q24 was R\$ 335 million, mainly impacted by the financials charges of loans and financing of R\$ 220 million, by Idleness amounts of R\$ 51 million, in addition to Contingency Provisions and fines for Infraction Notice of R \$69 million. When excluding the effects of financials charges and other non-recurring effects, there is an Adjusted Net Loss of R\$28 million.

Through its Court-Ordered Reorganization Plan (PRJ), the company expects to obtain greater access to financing lines for working capital and increase its production and sales volume, bringing balance to its results.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ya#/registration

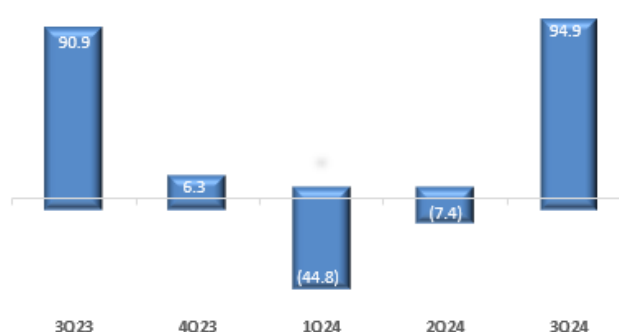
Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Operational Cash Generation

The Company achieved a positive Operating Cash Flow of R\$95 million, with clear growth compared to recent quarters. This is due to the higher sales volume, better optimization of costs and the conversion of debts into shares by Judicial Recovery creditors. Compared to 3Q23, Operating Cash Flow is lower due to the temporary shutdown of part of the activities at the Caraíba Unit.

Operating Cash Generation (R\$ million)



Indebtedness

In R\$ thd, except otherwise stated	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24
Loans and Financing Short Term	3,185,653	3,275,304	3,480,933	4,031,995	4,251,434
Loans and Financing Long Term	484,664	466,305	442,268	417,192	386,831
Total Bank Loans	3,670,317	3,741,609	3,923,201	4,449,187	4,638,265
Transaction Costs - reprofilin	(35,055)	(30,145)	(27,710)	(25,275)	(22,840)
Total Loans	3,635,262	3,711,464	3,895,491	4,423,912	4,615,425
Forfeiting and letter of credit operations	13,478	10,535	10,517	10,626	10,366
Derivatives financial instruments	1	0	0	0	0
Derivatives	(82,674)	(1,340)	(158)	(176)	(172)
Gross Debt	3,566,067	3,720,659	3,905,850	4,434,362	4,625,619
Cash and Cash Equivalents	419	85	1,251	3,109	3,693
Financial Investments	23,724	24,367	23,609	25,917	33,077
Linked bank account	11	11	1	2	0
Net Debt	3,541,913	3,696,196	3,880,989	4,405,334	4,588,849
Short Term (%)	87%	87%	89%	91%	92%
Long Term (%)	13%	13%	11%	9%	8%

Due to the non-payment of the debt portion of the Global Agreement, in 4Q22 the debts under renegotiation were reclassified to short-term liabilities in accordance with CPC 26. In the 3Q24 balance sheet position, the reclassified amount is R\$ 1,836.8 million, which maintains the debt profile with 92% due in the short term.

The Company continues to negotiate with the Creditors in order to obtain new conditions for the settlement of its liabilities.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/join/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

<i>In R\$ thd, except otherwise stated</i>	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24
<i>In Foreign Currency</i>	65%	62%	60%	57%	53%
<i>In Local Currency</i>	35%	38%	40%	43%	47%

Debt in local currency represented 47% of debts in 3Q24, due to the increase in contributions from local financial partners to enable operations.

Court-Ordered Reorganization

General Recovery Items contained in the Plan:

- Increase of operations
- Granting of special terms and conditions for the payment of Credits
- Partial sale of the assets of the Paranapanema
- Obtaining new financing.

Summary of the list of Creditors: As per accounting registers and official report as of September 30th, 2024.

Classe de credores	Valor	Qtde
Classe I - Créditos Trabalhista	122.244	709
Classe II - Créditos com garantia real	10.164	1
Classe III - Créditos Quirografário	244.470	981
Classe IV - ME e EPP	4.779	121
Total	381.657	

The detailed plan can be found on Paranapanema's Investor Relations website.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by Ptax)

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasilia)
Participants:
<https://mzgroup.zoom.us/j/81234567890?pwd=MTIzNDU2Nzg5MDEyMzQ1NjY3ODk4OTk5OTk6>

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Annex I – INCOME STATEMENT

(BRL thousand)	3Q23	3Q24	Δ %
Net Revenue	193.673	133.498	-31%
Cost of Goods Sold	(297.649)	(155.247)	1%
Gross Profit	(103.976)	(21.749)	79%
% of Revenue	-53,7%	-16,3%	37,4 p.p.
Sales Expenses	(2.514)	(2.268)	10%
General and Administrative	(19.221)	(17.444)	9%
Other Operating, net	(11.514)	(74.398)	-546%
Result before Financial Result and Taxes	(137.225)	(115.859)	16%
% of Revenues	-70,9%	-86,8%	-15,9 p.p.
(+) Depreciation and Amortization	27.187	22.917	-16%
EBITDA	(110.038)	(92.942)	16%
Financial Result	(251.262)	(219.746)	13%
Result Before Taxes	(388.487)	(335.605)	14%
% of Revenues	-200,6%	-251,4%	-50,8 p.p.
Taxes	6.237	440	-93%
IR and CSLL - Current	(1)	(35)	-111%
IR and CSLL - Deferred	6.238	475	-92%
Net Income	(382.250)	(335.165)	12%
	-197,4%	-251,1%	-53,7 p.p.

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasilia)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_YhDG3g8RTxGRn-umtbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Annex II – BALANCE SHEET (ASSETS)

(BRL thousand)	4Q23	3Q24	Δ %
Assets			
Current assets	388,298	416,825	7%
Cash and cash equivalents	85	3,693	4245%
Financial investments	24,367	33,077	36%
Linked account deposits/guarantees	11	0	n.a.
Accounts receivables	1,746	5,331	205%
Inventory	298,085	309,762	4%
Tax recoverables	41,399	36,365	-12%
Other Current assets	7,814	10,890	39%
Derivatives financial instruments	1,340	172	-87%
Prepaid expenses	13,451	17,535	30%
Non-current assets	1,395,959	1,288,381	-8%
Maintained assets for sale	22,636	22,636	0%
Financial investments	0	0	n.a.
Accounts receivable	0	428	n.a.
Tax recoverables	255,813	64,607	-75%
Legal deposits	34,521	188,494	446%
Other non-current assets	52,533	51,291	-2%
Prepaid expenses	7,559	6,439	-15%
Prepaid expenses	12,577	8,884	-29%
Other Investments	2,815	3,065	9%
Property, plant and equipment	1,002,940	938,930	-6%
Intangible assets	4,565	3,607	-21%
Total Assets	1,784,257	1,705,206	-4%

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasilia)
Participants:
https://mzgroup.zoom.us/join/registration/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5yq#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Annex II – BALANCE SHEET (LIABILITIES)

(BRL thousand)	4Q23	3Q24	Δ %
Liabilities			
Current liabilities	3.867.545	4.968.046	28%
Local Suppliers	215.455	244.014	13%
Suppliers	192.315	247.839	29%
Forfaiting and Letter of Credit Operations	229	45	-80%
Leasing	8.816	5.559	-37%
Loans and financing	3.245.159	4.228.594	30%
Derivatives financial instruments	0	0	n.a.
Payroll and related charges	63.510	75.424	19%
Tax payable	47.613	64.483	35%
Income tax and Social contribution for the current year	0	0	n.a.
Advances from clients	64.341	64.573	0%
Other current liabilities	30.107	37.515	25%
Non-current liabilities	2.140.222	2.230.449	4%
Suppliers	291.399	255.947	-12%
Forfaiting and Letter of Credit Operations	10.306	10.321	0%
Leasing	3.761	3.322	-12%
Loans and financing	466.305	386.831	-17%
Payroll and related charges	8.031	12.474	55%
Tax payable	443.187	547.463	24%
Legal deposits	857.677	929.538	8%
Deferred Income Tax and Social Contribution	59.556	57.807	-3%
Other payable	0	26.746	n.a.
Shareholders' Equity	(4.223.510)	(5.493.289)	30%
Paid-in Capital	2.069.566	2.128.704	3%
Convertible debentures in action	25.787	25.787	0%
Capitalization costs	(5.375)	(5.375)	0%
Equity valuation adjustments	113.864	110.605	-3%
Treasury shares	(741)	(741)	0%
Retained earnings	(6.426.611)	(7.752.269)	21%
Total liabilities and equity	1.784.257	1.705.206	-4%

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)
Participants:
https://mzgroup.zoom.us/join/registration/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5Yr#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Annex III – CASH FLOW

(BRL thousand)	3Q23	3Q24	Δ %
Cash flow from operating activities	90.861	94.862	4%
Profit before taxes	(388.487)	(335.605)	526%
Adjustments to reconcile net income to cash flow from operating activities			
Residual value of written-off fixed assets	0	0	n.a.
Depreciation and amortization	24.221	21.041	-13%
Amortization of right-to-use assets	2.966	1.876	-37%
(Reversion)/Provision for recoverable value estimated loss	(324)	(3.969)	1125%
Provision of other estimated losses	6.939	(1.655)	-124%
Provision judicial losses	6.532	69.353	962%
Present value adjustment - receivables and suppliers	(3)	172	-5833%
Equity valuation adjustments	0	0	n.a.
Losses (Gains) on financial charges	216.040	220.849	2%
Adjusted Net Profit (Loss)	(132.116)	(27.938)	
Change in operating assets and liabilities			
Accounts receivable	40.346	(1.638)	-104%
Inventory	156.104	(14.762)	-109%
Tax recoverable	(1.704)	11.117	-752%
Prepaid expenses	2.762	614	-78%
Legal deposits	53	6.289	11766%
Derivatives	(9.592)	0	n.a.
Other current and non-current liabilities	(1.303)	1.342	-203%
Suppliers	(10.885)	43.378	-499%
Forfeiting and Credit letter operations	784	(260)	-133%
Taxes payable	40.981	9.224	-77%
Write-offs for judicial demands	71	62.883	88468%
Payroll and social charges	10.046	7.446	-26%
Derivatives	0	0	n.a.
Advances from clients	(2.673)	(1.450)	-46%
Other current and non-current liabilities	(1.834)	(1.330)	-27%
Income and social contribution taxes paid	(179)	(53)	-70%
Cash flow from investing activities	(629)	(3.249)	-101%
Financial investments	3.124	214	-93%
Other Investments	0	0	n.a.
Fixed assets and intangible additions	(3.753)	(3.463)	-8%
Cash flow from financing activities	(93.334)	(91.029)	n.a.
Capital increase	0	(87.469)	n.a.
Borrowing and financing	138.847	138.968	0%
Amortization of loans and financing	(206.059)	(116.296)	-44%
Amortization of interest	(22.303)	(16.813)	-25%
Lose Liabilities	(3.107)	(2.047)	-34%
Lose Liabilities	(712)	(7.372)	935%
Increase (decrease) of cash and cash equivalents	(3.102)	584	-119%
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	3.521	3.109	-12%
Cash and cash equivalents at the end of the period	419	3.693	781%

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(*) Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasília)

Participants:

https://mzgroup.zoom.us/join/register/WN_YhDG3g8RTxGRn_umbwQ5ye#/registration

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Annex IV – SALES VOLUME

Sales amount (in tonnes)	3Q23	3Q24	Δ %
Primary Copper	1,893	0	n.a
Copper Products	5,753	10,555	83%
Rods, Wires and Others	252	3,577	1319%
Bars/Profiles/Rolled/Tubes/Fittings	5,501	6,978	27%
Total Sales Volume	7,646	10,555	38%
% of Total Production	100.3%	113.0%	12.8 p.p.
Byproducts	63,278	49,729	-21%

Market value – September 30th, 2024

R\$ 99,6 million / US\$ 18,3 million*
PMAM3: R\$ 1,60
Total of shares (ON): 63.043.068
(* Market value in US\$ converted by
Ptax

Teleconference: November 11th, 2024

Portuguese: 09:00 am (Brasilia)
Participants:
<https://mzgroup.zoom.us/join/ri@paranapanema.com.br>
<https://mzgroup.zoom.us/join/ri@paranapanema.com.br>

Investor Relations

Marcelo Milliet
ri@paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855