

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

Bauminas Log e Transporte S.A.
1ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	7
ORGANOGRAMA.....	7
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	8
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	8
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	9
GARANTIA.....	9
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	10
DECLARAÇÃO.....	10

EMISSION

Denominação Comercial:	BAUMINAS LOG E TRANSPORTES S.A.
CNPJ:	14.429.795/0001-62
Categoria de Registro:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

1ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

1ª Série: BALT11

2ª Série: BALT21

Código ISIN:

1ª série: BRBMNSDBS005

2ª série: BRBMNSDBS013

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

Coordenador Líder:

Itaú BBA S.A.

Data de Emissão:

03 de julho de 2018

Data de Vencimento:

03 de julho 2023

Quantidade de Debêntures:

Total: 210.000 (duzentos e dez mil)

1ª Série: 125.000 (cento e vinte e cinco mil)

2ª Série: 85.000 (oitenta e cinco mil)

Número de Séries:

2 (duas)

Valor Total da Emissão:

Total: R\$ 210.000.000,00 (duzentos e dez milhões de reais)

1ª Série: R\$ 125.000.000,00 (cento e vinte e cinco milhões de reais)

2ª Série: R\$ 85.000.000,00 (oitenta e cinco milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária, com garantia adicional fidejussória

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

As Debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTMV

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

1ª série: 100% CDI + 2,10% a.a.

2ª série: 100% CDI + 2,15% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de Integralização

Pagamento da Remuneração:

1ª série:

Data de Pagamento da Remuneração
03/01/2019
03/07/2019
03/01/2020
03/07/2020
03/01/2021
03/07/2021
03/08/2021
03/09/2021
03/10/2021
03/11/2021

03/12/2021
03/01/2022
03/02/2022
03/03/2022
03/04/2022
03/05/2022
03/06/2022
03/07/2022
03/08/2022
03/09/2022
03/10/2022

03/11/2022
03/12/2022
03/01/2023
03/02/2023
03/03/2023
03/04/2023
03/05/2023
03/06/2023
03/07/2023

2ª série:

Data de Pagamento da Remuneração		
03/01/2019	03/12/2021	03/10/2022
03/07/2019	03/01/2022	03/11/2022
03/01/2020	03/02/2022	03/12/2022
03/07/2020	03/03/2022	03/01/2023
03/01/2021	03/04/2022	03/02/2023
03/07/2021	03/05/2022	03/03/2023
03/08/2021	03/06/2022	03/04/2023
03/09/2021	03/07/2022	03/05/2023
03/10/2021	03/08/2022	03/06/2023
03/11/2021	03/09/2022	03/07/2023

Amortização:

1ª série:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário		
03/07/2021	4%	03/07/2022	4%
03/08/2021	4%	03/08/2022	4%
03/09/2021	4%	03/09/2022	4%
03/10/2021	4%	03/10/2022	4%
03/11/2021	4%	03/11/2022	4%
03/12/2021	4%	03/12/2022	4%
03/01/2022	4%	03/01/2023	4%
03/02/2022	4%	03/02/2023	4%
03/03/2022	4%	03/03/2023	4%
03/04/2022	4%	03/04/2023	4%
03/05/2022	4%	03/05/2023	4%
03/06/2022	4%	03/06/2023	4%
		03/07/2023	4%

2ª série:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário		
03/07/2021	1,25%	03/06/2022	1,25%
03/08/2021	1,25%	03/07/2022	30,00%
03/09/2021	1,25%	03/08/2022	4,5833%
03/10/2021	1,25%	03/09/2022	4,5833%
03/11/2021	1,25%	03/10/2022	4,5833%
03/12/2021	1,25%	03/11/2022	4,5833%
03/01/2022	1,25%	03/12/2022	4,5833%
03/02/2022	1,25%	03/01/2023	4,5833%
03/03/2022	1,25%	03/02/2023	4,5833%
03/04/2022	1,25%	03/03/2023	4,5833%
03/05/2022	1,25%	03/04/2023	4,5833%
		03/05/2023	4,5833%

03/06/2023

4,5833%

03/07/2023

4,5837%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir da data de emissão

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2021, quais sejam Escritura de Emissão celebrada em 03 de julho de 2018 e 1º Aditamento à Escritura de Emissão celebrado em 11 de dezembro de 2021. Veja versão consolidada da Escritura de Emissão na íntegra:

[1º ADITAMENTO](#)**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram parcialmente utilizados conforme tabela abaixo:

DEBÊNTURES - EXTRATO DOS RECURSOS			
POSIÇÃO EM 31/12/2020			
Descrição	1ª Série	2ª Série	Total
Liquidação Bruta	125.000.000	85.000.000	210.000.000
FEE na Liquidação	(2.259.256)	(1.337.828)	(3.597.084)
Liquidação Líquida	122.740.744	83.662.172	206.402.916
Aquisição de 75% de participação acionária das empresas Pigminas Fábrica de Pigmentos S/A, Eletro Manganês S/A e Laboratório Linus Pauling S/A	(71.374.307)		(71.374.307)
Aquisição (parcial) de 50% de participação acionária da B&G S/A	(11.387.597)		(11.387.597)
Aquisição dos 25% restantes da participação acionária total da Sulfabrás Sulfatos do Brasil Ltda	(2.500.000)		(2.500.000)
Reforço de Capital de Giro	(4.370.987)	(6.148.574)	(10.519.562)
Recebimento de rendimentos sobre saldo aplicado	1.138.604	2.104.758	3.243.362
Saldo disponível para utilização em 31/12/2018	34.246.457	79.618.356	113.864.813
Aquisição (parcial) de 50% de participação acionária da B&G S/A	(5.755.291)		(5.755.291)
Aquisição dos 25% restantes de participação acionária das empresas Pigminas Fábrica de Pigmentos S/A, Eletro Manganês S/A e Laboratório Linus Pauling S/A	(20.000.000)		(20.000.000)
Aquisição (parcial) restante de 50% de participação acionária da B&G S/A	(5.882.832)		(5.882.832)
Pagamento de juros das debêntures		(8.755.884)	(8.755.884)
Reforço de Capital de Giro		(31.302.610)	(31.302.610)
Recebimento de rendimentos sobre saldo aplicado	1.495.426	2.827.213	4.322.639
Saldo disponível para utilização em 31/12/2019	4.103.760	42.387.075	46.490.834
Pagamento de juros das debêntures		(14.041.352)	(14.041.352)
Reforço de Capital de Giro			
Recebimento de rendimentos sobre saldo aplicado	20.136	335.515	355.651
Saldo disponível para utilização em 31/07/2020	4.123.895	28.681.239	32.805.134
Pagamento de juros das debêntures		(4.271.088)	(4.271.088)
Reforço de Capital de Giro	(4.186.784)	(20.192.489)	(24.379.273)
Recebimento de rendimentos sobre saldo aplicado	62.889	64.319	127.207
Saldo disponível para utilização em 31/12/2020	(0)	4.281.981	4.281.981

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2021.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª Série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$760,00000000	R\$6,39429343	R\$766,39429343	R\$ 95.799.286,68
31/12/2020	R\$1.000,00000000	R\$20,07709300	R\$1.020,07709300	R\$ 127.509.636,63

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
125.000	-	-	125.000

2ª Série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$925,00000000	R\$7,81877432	R\$932,81877432	R\$ 79.289.595,82
31/12/2020	R\$1.000,00000000	R\$20,32485400	R\$1.020,32485400	R\$ 86.727.612,59

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
85.000	-	-	85.000

EVENTOS REALIZADOS 2021

1ª Série:

Data	Evento	Valor Unitário
03/01/2021	Remuneração	R\$20,23741000
03/07/2021	Remuneração	R\$23,60097400
03/07/2021	Amortização	R\$ 40,00000000
03/08/2021	Remuneração	R\$4,92816287
03/08/2021	Amortização	R\$ 40,00000000
03/09/2021	Remuneração	R\$5,91096964
03/09/2021	Amortização	R\$ 40,00000000
03/10/2021	Remuneração	R\$5,20552296
03/10/2021	Amortização	R\$ 40,00000000
03/11/2021	Remuneração	R\$5,52282696
03/11/2021	Amortização	R\$ 40,00000000
03/12/2021	Remuneração	R\$6,32466399
03/12/2021	Amortização	R\$ 40,00000000

2ª Série:

Data	Evento	Valor Unitário
03/01/2021	Remuneração	R\$20,48719299
03/07/2021	Remuneração	R\$23,84959000
03/07/2021	Amortização	R\$ 12,50000000
03/08/2021	Remuneração	R\$5,10983059
03/08/2021	Amortização	R\$ 12,50000000

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Trustee DTVM não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

03/09/2021	Remuneração	R\$6,30819149
03/09/2021	Amortização	R\$ 12,50000000
03/10/2021	Remuneração	R\$5,73116293
03/10/2021	Amortização	R\$ 12,50000000
03/11/2021	Remuneração	R\$6,28321164
03/11/2021	Amortização	R\$ 12,50000000
03/12/2021	Remuneração	R\$7,45026843
03/12/2021	Amortização	R\$ 12,50000000

No exercício de 2021 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, informamos que este Agente Fiduciário não atuou, no decorrer do exercício de 2021, e não atua em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

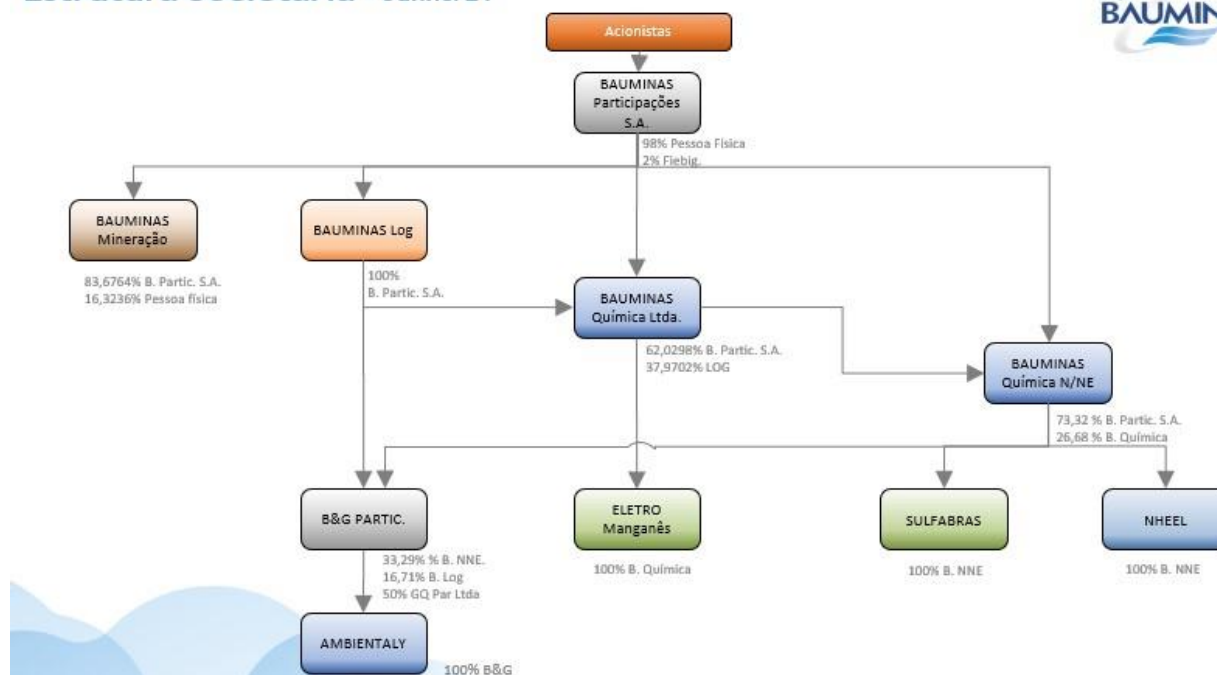
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em 30 de abril de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária ("AGE 30.04.2021") em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a eleição para os cargos de Diretores da Companhia no triênio 2021 a 2024: (a) Presidente: Sra. Ivone Barbosa Silva; (b) Diretores Superintendentes: Sr. Túlio Barbosa Silva e José Heitor Leonardo.

ORGANOGRAMA

Em 13 de abril de 2022 recepcionamos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:

Estrutura Societária - Junho/21



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através do link:

2021

[DFP](#)

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Com base nas informações recebidas da Emissora, nos termos da respectiva Escritura de Emissão, foi efetuada a verificação do cumprimento das obrigações da Emissora com relação à observância dos seguintes índices financeiros.

- I. A razão entre a Dívida Líquida e o EBITDA menor ou igual a 3,00 (três inteiros), no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; e 2,50 no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 até o vencimento das Debêntures.
- II. A razão entre EBITDA e a Despesa Financeira Líquida maior ou igual a 2 (dois inteiros), durante todo o prazo de vigência das Debêntures.

Onde,

"Dívida Líquida": o passivo com instituições financeiras ou entidades assemelhadas, acrescido de títulos e valores mobiliários representativos de dívida emitidos ou garantidos, confissão de dívida e garantias reais ou fidejussórias, deduzidos os saldos em caixa e as aplicações financeiras de liquidez imediata;

"EBITDA": lucro do referido período antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, imparidade dos ativos e equivalências patrimoniais;

"Despesas Financeira Líquida": soma das despesas de juros referentes a todas as obrigações financeiras das empresas do Grupo Bauminas, sejam elas de curto ou longo prazo, descontando-se deste montante qualquer receita de juros que tais empresas venham a ter com suas aplicações financeiras.

Com relação aos Índices Financeiros específicos de cada sociedade do Grupo Bauminas, caso, para estes fins, a Bauminas Química Sul Ltda. Não seja considerada no Grupo Bauminas em razão de desconsolidação por controle

acionário exercido pelo Grupo Bauminas em conjunto com terceiros, os Índices Financeiros da Bauminas Química Sul Ltda. Serão incluídos de forma proporcional nos Índices Financeiros do Grupo Bauminas, desde que tais resultados sejam certificados por auditor independente.

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2021:

*em milhares de Reais		2021
1	Dívida Líquida	87.480
2	EBITDA	111.647
3	Despesa Financeira Líquida	1.619
(i)	$(1) / (2) \leq 2,50$	0,78
(ii)	$(2) / (3) \geq 2,00$	68,96

*Não foi possível verificar, por parte deste Agente Fiduciário, a veracidade das informações dos Covenants Financeiros, tendo em vista a ausência de informações por parte da Companhia das informações financeiras das Garantidoras. Ressaltamos que o relatório dos Covenants financeiros entregue pela Companhia foi auditado pela Ernst Young Auditores Independentes S.S..

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

Colacionamos as seguintes informações relacionadas ao COVID-19, os quais foram extraídos das demonstrações financeiras da Emissora:

"(...) A Companhia não registrou durante este período que se passou da pandemia, bem como não antevê, neste momento, comprometimento relevante da capacidade operacional e financeira que possam afetar a sua continuidade, considerando que suas atividades estão classificadas na cadeia de atividades essenciais e, portanto, não afetadas pelas medidas e protocolos restritivos impostos pelas autoridades durante a pandemia.

A Companhia manterá a observância das diretrizes e medidas de controle e segurança sanitárias recomendadas pelas autoridades, bem como seguirá observando atentamente o desenvolvimento desta situação, permanecendo ainda convicta que os aprendizados deste exercício se estenderão a efeitos benéficos em seus negócios, agilidade de respostas com seus parceiros comerciais visando readequar a sua estrutura de custos para o atual momento econômico, reequilibrar o resultado e preservar o seu caixa."

GARANTIA

Nos termos do inciso X, art. 11 e inciso X, art. 15, ambos da Resolução CVM nº. 17, de 09 de fevereiro de 2021, limitadas as obrigações estipuladas na Escritura de Emissão, informarmos que as debêntures são da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, representadas por:

- (a) Fianças prestadas pela Bauminas Química Ltda., pela Bauminas Química N/NE Ltda., pela Nheel Química Ltda., pela Bauminas Mineração Ltda. e pela Bauminas Participações S.A. ("Fianças").

As Fianças foram devidamente constituídas por meio da celebração do Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, Com Garantia Fidejussória Adicional, Em Duas Séries, Para Distribuição Pública Com Esforços Restritos de Distribuição, da Bauminas Log E Transporte S.A. ("Escritura de Emissão"), entre as Garantidoras, conforme definido na Escritura de Emissão, a Emissora e este Agente Fiduciário, em 03 de julho de 2018, tendo sido a Escritura de Emissão registrada perante a JUCEMG, o Registro de Títulos e Documentos da cidade de Cataguases, o 1º Registro de Títulos e Documentos da cidade de Rio Claro e o 1º Registro de Títulos e Documentos da cidade de São Paulo, permanecem exequíveis, no entanto, não recebemos informações de todas as fiadoras para avaliar a suficiência, conforme destacado abaixo, entretanto a ausência do envio das informações até a publicação do presente relatório não configura descumprimento.

(R\$ Mil – 31/12/2021)	
Saldo Devedor da Emissão	175.089
PL da Bauminas Química Ltda	-
PL da Bauminas Química N/NE Ltda.	-
PL da Nheel Química Ltda	-
PL da Bauminas Mineração Ltda	-
PL da Bauminas Participações S.A.	462.806

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 e inciso XII do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2022.



"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de dezembro de 1976 e do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário"

"As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture"

"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2021 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização"