

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

ÍMPAR SERVIÇOS HOSPITALARES S.A.
1ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSIONA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	4
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	4
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	4
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	4
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	4
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	5
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES	5
ORGANOGRAMA	5
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	6
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19	6
GARANTIA.....	7
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	7
DECLARAÇÃO	7

EMISSIONORA

Denominação Comercial:	ÍMPAR SERVIÇOS HOSPITALARES S.A.
CNPJ:	60.884.855/0001-54
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:

IMPA11

Código ISIN:

BRIMPADBS003

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

Banco Bradesco BBI S.A.

Data de Emissão:

10 de dezembro de 2019

Data de Vencimento:

10 de dezembro de 2024

Quantidade de Debêntures:

600.000 (seiscentas mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária, com garantia adicional real

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:

CDI + 1,40% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de Integralização

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração
10/06/2020
10/12/2020
10/06/2021
10/12/2021
10/06/2022
10/12/2022
10/06/2023
10/12/2023
10/06/2024
10/12/2024

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
10/06/2022	16,6667%
10/12/2022	20,0000%
10/06/2023	25,0000%
10/12/2023	33,3333%
10/06/2024	50,0000%
10/12/2024	100,0000%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir de 11 de dezembro de 2021

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 04 de novembro de 2019 e 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 20 de dezembro de 2019. 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, nos termos da Escritura de Emissão, para: (i) Investimentos/Aquisição de Equipamentos: R\$ 85.138.130,82; (ii) Capital de Giro/Aumento do saldo mínimo de caixa: R\$ 273.000.000,00; (iii) Refinanciamento/ Alongamento de Dívidas: R\$ 181.600.000,00.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2021.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000.000.000.000	R\$6,05727200	R\$1.006,05727200	R\$ 603.634.363,20
31/12/2020	R\$1.000.000.000.000	R\$1,81966000	R\$1.001,81966000	R\$ 601.091.796,00

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
600.000	-	-	600.000

EVENTOS REALIZADOS 2021

Data	Evento	Valor Unitário
10/06/2021	Remuneração	R\$18,49346000
10/12/2021	Remuneração	R\$34,91072500

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

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a 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 atuou, no decorrer do exercício de 2021, e permanece atuando nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Diagnósticos da América S.A.
Emissão:	10ª Emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais) 1ª série: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) 2ª série: R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) 3ª série: R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 80.000 (oitenta mil debêntures) 1ª série: 10.000 (dez mil debêntures) 2ª série: 30.000 (trinta mil debêntures)

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.

	3ª série: 40.000 (quarenta mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	1ª série: As Debêntures vencerão em 10.12.2023 2ª série: As Debêntures vencerão em 10.12.2024 3ª série: As Debêntures vencerão em 10.12.2026
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª Série: 107,40% do CDI 2ª Série: 110,50% do CDI 3ª Série: 112,50% do CDI
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Diagnósticos da América S.A.
Emissão:	11ª Emissão
Valor da emissão:	R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	40.000 (quarenta mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 10.06.2026
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	108,50% do CDI
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações..

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Fitch Ratings

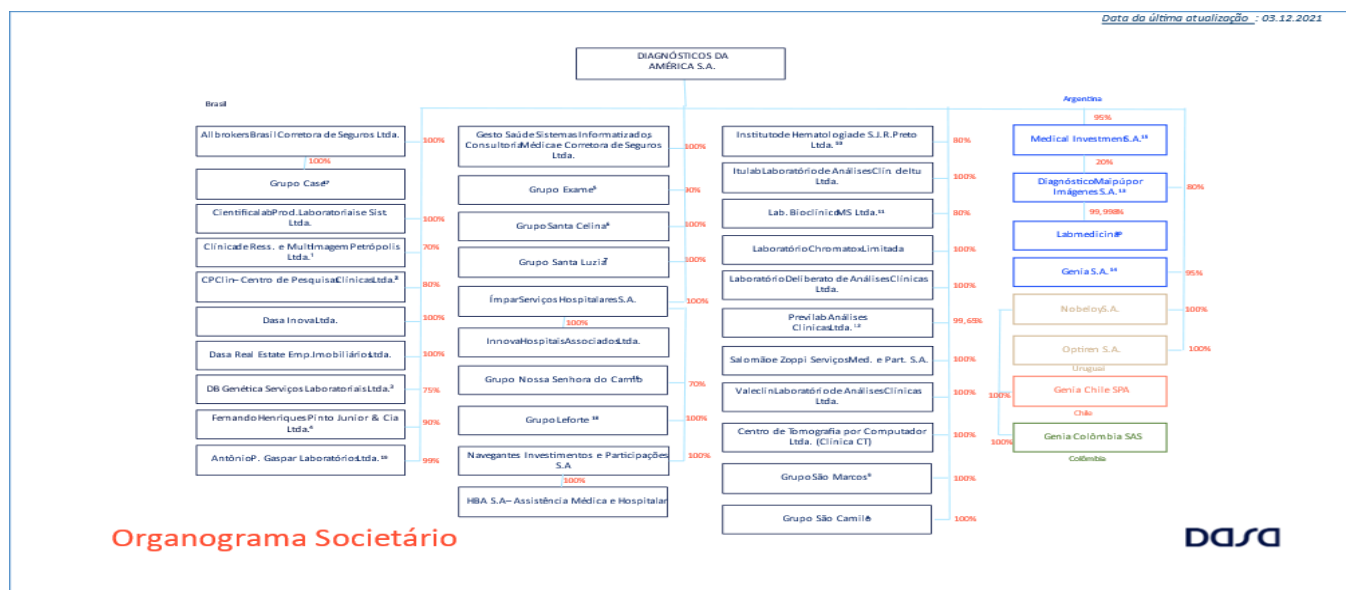
Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 1ª Emissão	AAA(bra)	AAA(bra)	07/04/2021

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em 15 de junho de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária ("AGE 15.06.2021") em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a abertura de novas filiais; consolidação das filiais da Companhia no Distrito Federal, no Meyer/RJ, na Mooca/SP; e em Barueri/SP; e (ii) a inclusão de atividades de pesquisas clínicas no objeto social de sede da Companhia.

ORGANOGRAMA

Em 01 de dezembro de 2021 recebemos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:



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:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq 3,00$$

Sendo que:

- i. Dívida Líquida: significa o total de empréstimos e financiamentos e a posição líquida de instrumentos financeiros derivativos, subtraídos o montante de caixa e equivalentes de caixa.
- ii. EBITDA: significa o somatório, em base consolidada da Emissora, do lucro bruto dos últimos 12 (doze) meses antes de deduzidos os tributos, das despesas de depreciação e amortização, despesas deduzidas das receitas financeiras e do resultado não operacional.

Segue quadro contemplado apuração apresentada:

em milhares de Reais		2021
1	Dívida Líquida	854.167
2	EBITDA	434.046
(i)	(1) / (2) ≤ 3,00	1,97

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

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

"Impactos COVID-19 nas operações da Companhia

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global e decretou estado de pandemia. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia e sua controlada, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas informações financeiras, as seguintes principais medidas foram tomadas:

- A Companhia instituiu um Comitê de Crise e vem gerenciando uma série de planos de ação com o objetivo de minimizar os impactos em sua operação;
- Para proteger da liquidez, no exercício de 2020, a Companhia implementou várias medidas, dentre as principais estão a adesão à MP 936, com redução de jornada variando de 25% a 50% e, em alguns casos, suspensão da jornada de trabalho, além das iniciativas tributárias disponibilizadas pelas Autoridades Fiscais para postergação dos pagamentos dos impostos federais.
- A Companhia revisou o impacto da crise nas contas a receber, em função do possível aumento do risco de crédito e não identificou impactos relevantes decorrentes deste tema para o período em questão. Em relação

aos estoques, a Companhia revisou a posição de estoques e a sua provisão para perdas, não havendo impacto significativo.

- *Em relação à realização de créditos de impostos diferidos, a Companhia não espera nenhum impacto, considerando suas projeções efetuadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, conforme apresentado nas respectivas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas."*

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, informamos que as debêntures são da espécie quirografária, com garantia adicional real, representadas por:

- (a) A (i) cessão fiduciária de direitos creditórios oriundos dos contratos cedidos entre o Bradesco Saúde S.A., o Hospital Brasília, a CHN, a Maternidade Brasília, o Hospital São Lucas e o Hospital Nove de Julho; e (ii) a conta vinculada, a qual deve passar todos os recursos oriundos dos contratos citados no item (i) ("Cessão Fiduciária").

A Cessão Fiduciária foi devidamente constituída por meio da celebração do Instrumento Particular de Constituição de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Direitos Sobre Conta Vinculada em Garantia e Outras Avenças ("Contrato Cessão Fiduciária"), entre a Emissora e este Agente Fiduciário, em 26 de dezembro de 2019, tendo sido o Contrato Cessão Fiduciária registrado perante o 9º Registro de Títulos e Documentos da cidade de São Paulo, sendo que a mesma permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos na Cessão Fiduciária, cabendo ressaltar que em relação a suficiente da presente garantia, informamos que no Contrato Cessão Fiduciária e na Escritura de Emissão não foram estabelecidos quaisquer limites e/ou avaliações periódicas.

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"