

Exercício 2022

RELATÓRIO ANUAL

Blau Farmacêutica S.A.
3ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

EMISSORA	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	4
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	4
EVENTOS REALIZADOS 2022	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	6
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS	6
GARANTIA.....	7
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS	7
DECLARAÇÃO	7

EMISSORA

Denominação Comercial:	Blau Farmacêutica S.A.
CNPJ:	58.430.828/0001-60
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

3ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

BLAU13

Código ISIN:

BRBLAUDBS018

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

Banco Bradesco BBI S.A.

Data de Emissão:

15 de abril de 2020

Data de Vencimento:

15 de abril de 2027

Quantidade de Debêntures:

250.000.000 (duzentas e cinquenta milhões)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1,00 (um real)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária

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 UTVM

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

CDI + 1,30% a.a., da Data de Emissão até 15 de outubro de 2021, exclusive; e
CDI + 1,10% a.a. de 15 de outubro de 2021, inclusive, até a data de vencimento

Início da Rentabilidade:

A partir da data da primeira Integralização

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração
15/10/2020
15/04/2021
15/10/2021
15/04/2022
15/10/2022
15/04/2023
15/10/2023
15/04/2024
15/10/2024
15/04/2025
15/10/2025
15/04/2026
15/10/2026
15/04/2027

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/04/2023	20,0000%
15/04/2024	20,0000%

15/04/2025	20,0000%
15/04/2026	20,0000%
15/04/2027	20,0000%

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 2022, quais sejam, Escritura de Emissão celebrada em 14 de abril de 2020, 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 11 de dezembro de 2020 e 2º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 17 de setembro de 2021. Veja versão consolidada da Escritura de Emissão na íntegra:

[2º 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 investimentos na compra de equipamentos para a nova fábrica localizada na região Sudeste do Brasil, no importe de R\$ 112.366.229,17.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2022.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2022	R\$1,00000000	R\$0,02964251	R\$1,02964251	R\$ 257.410.627,50
31/12/2021	R\$1,00000000	R\$0,01834809	R\$1,01834809	R\$ 254.587.022,50

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
250.000.000	-	-	250.000.000

EVENTOS REALIZADOS 2022

Data	Evento	Valor Unitário
15/04/2022	Remuneração	R\$ 0,05139429
15/10/2022	Remuneração	R\$ 0,06924617

No exercício de 2022 não ocorreram os eventos de amortização, resgate e conversão.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2022 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão, bem como as Garantidoras.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

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.

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 2022, e permanece atuando na seguinte emissão de valor mobiliário do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	BLAU FARMACÊUTICA S.A.
Emissão:	1ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 20.06.2023
Garantias:	Sem garantia
Remuneração:	CDI + 1,05% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em 18 de março de 2022 foi realizada Reunião de Conselho Administrativo (“RCA 18.03.2022”) em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a alteração do art. 22, par. 4º do Estatuto Social da Emissora, para ajustar a nomenclatura e as competências do diretor jurídico de compliance, de governança corporativa e de proteção de dados.

Em 06 de abril de 2022 foi realizada Reunião de Conselho Administrativo (“RCA 06.04.2022”) em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a expansão dos negócios da Emissora para Republica do Equador, país em que esta ainda não opera.

Em 20 de abril de 2022 foi realizada Assembleia Geral Ordinária (“AGO 20.04.2022”) em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a alteração do art. 18 do estatuto social da Emissora, para ajustar as competências conselho de administração com relação as aprovações e alterações de políticas da Emissora.

Em 20 de abril de 2022 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária (“AGE 20.04.2022”) em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a alteração do art. 21 caput e o art. 22, parágrafo 4º do estatuto do estatuto social da Emissora, para ajustar a nomenclatura e as competências do diretor jurídico, de compliance, de governança e de proteção de dados.

Em 14 de junho de 2022 foi publicado fato relevante informando sobre a programação de recompra, em que a Emissora vai maximizar a geração de valor aos acionistas uma vez que, na visão da administração da Emissora, o valor atual das suas ações não reflete o valor real dos seus ativos e a perspectiva de rentabilidade e geração de resultados.

Em 25 de outubro de 2022 foi publicado fato relevante informando que a Emissora realizará investimento que superará USD 100 milhões nos próximos 10 anos, no projeto de transferência de tecnologia e desenvolvimento de quatro MABs – anticorpos monoclonais biossimilares indicados para oncologia, inflamações em geral e hematologia.

Em 25 de outubro de 2022 foi realizada Reunião de Conselho Administrativo (“RCA 25.10.2022”) em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a aprovação de realização de Compra de 100% de quotas da laboratório Químico Farmacêutico Bergamo Ltda..

Em 31 de outubro de 2022 foi publicado Fato relevante informando que aumentará sua participação no mercado de oncológico, com importante incremento na capacidade produtiva em lionizados..

ORGANOGRAMA

Em 20 de março de 2023 recebemos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:



*A Informação tarjada encontra-se protegida pela Lei 13.709, de 14 de agosto de 2018.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

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

2022	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:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} < 2,50$$

Onde,

- “Dívida Líquida”: significa a subtração da Dívida Bruta pelo Disponível;
- “Dívida Bruta”: significa a soma de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo;
- “Disponível”: significa a soma do caixa e dos equivalentes de caixa; e
- “EBITDA”: significa o lucro ou prejuízo líquido da Emissora, impostos sobre o lucro corrente e diferido, resultado financeiros, depreciação e amortização.

Segue quadro contemplado apuração apresentada:

*em milhares de Reais

2022

1	Dívida Líquida	-363.777
---	----------------	----------

2	EBITDA	474.475
---	--------	---------

(i)	(1) / (2) < 2,50	-0,77
-----	------------------	-------

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

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 1.976 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 2023.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de dezembro de 1.976 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 2022 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”