



BRASIL PHARMA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 11.395.624/0001-71

NIRE 35.300.374.797

FATO RELEVANTE

BRASIL PHARMA S.A., sociedade anônima registrada na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) como companhia aberta categoria “A”, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n.º 1.830, Torre 4, 2º e 3º andares, Itaim Bibi, CEP 04543-900, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob NIRE 35.300.374.797, inscrita no CNPJ sob o n.º 11.395.624/0001-71 (“Companhia”), em cumprimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”) e na Instrução CVM n.º 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada, em continuidade aos fatos relevantes divulgados pela Companhia em 16 de novembro de 2017 e em 7 de dezembro de 2017, vem a público, a seus acionistas e ao mercado em geral informar o quanto segue:

Banco Modal S.A. – empresa especializada escolhida pelos acionistas titulares de ações em circulação, sem a participação do acionista controlador, para elaboração do laudo de avaliação das ações de emissão da Companhia, conforme o artigo 8º da Instrução CVM nº 361, de 05 de março de 2002 – enviou à administração versão ajustada do laudo de avaliação econômico-financeira das ações de emissão da Companhia no âmbito da oferta pública voluntária de aquisição de ações (“OPA”) a ser realizada pela Stigma II LLC para fins da saída da Companhia do segmento especial de listagem “Novo Mercado” (“Laudo de Avaliação”).

Os ajustes no Laudo de Avaliação tiveram por objetivo elucidar os pedidos de esclarecimentos realizados pela B3 S.A. — Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) por meio do Ofício 06/2017-SRE, datado de 28 de dezembro de 2017.

De acordo com declaração do Banco Modal S.A., os ajustes realizados no Laudo de Avaliação não levaram em conta os impactos e efeitos do pedido de recuperação judicial realizado em 9 de janeiro de 2018 e objeto de fato relevante de mesma data.

Ademais, não houve modificação no valor econômico das ações de emissão da Companhia, avaliado pela metodologia de fluxo de caixa descontado e pelo preço médio ponderado das ações no mercado, corresponde ao valor de R\$ 0,14 (quatorze centavos) por ação.



A íntegra do Laudo de Avaliação ajustado está disponível nas páginas eletrônicas da Comissão de Valores Mobiliários e da Companhia na rede mundial de computadores.

A Companhia reitera seu compromisso de manter os acionistas e o mercado em geral informados acerca do andamento dos assuntos aqui tratados e de qualquer outro assunto de interesse do mercado.

São Paulo, 15 de janeiro de 2018.

Leonardo Leirinha Souza Campos
Diretor de Relações com Investidores



Free translation

BRASIL PHARMA S.A.

Publicly-Held Company

Corporate Taxpayer ID CNPJ/MF no. 11.395.624/0001-71

Company Registry (NIRE) 35.300.374.797

MATERIAL FACT

BRASIL PHARMA S.A., a corporation registered in Brazilian Securities Commission (“CVM”) as a category A publicly-held corporation, with headquarters in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, No. 1,830, Tower 4, 2nd and 3rd floors, Itaim Bibi, Zip Code 04543-900, with their certificate of incorporation registered at Junta Comercial do Estado de São Paulo under the Company Registry (NIRE) 35.300.374.797, enrolled with the Corporate Taxpayer ID CNPJ/MF under the no. 11.395.624/0001-71 (“Company”), in accordance with the article 157, paragraph 4th, of the Law n. 6.404/76, as amended (“Corporate Law”) and the CVM Instruction n. 358/2002, as amended, in continuity with the material facts disclosed by the Company on November 16, 2017 and December 7, 2017, hereby informs its shareholders and the market in general of the following:

Banco Modal S.A. – specialized company chosen by shareholders who held shares being traded, without the participation of the controlling shareholder, to prepare the appraisal report of the shares issued by the Company, pursuant to Article 8 of CVM Instruction 361, dated March 5, 2002 — sent to the management an adjusted version of the economic-financial appraisal report of the shares issued by the Company within the scope of the voluntary public offering of shares (“OPA”) to be held by Stigma II LLC for the purpose of the Company's withdrawal of the special listing segment “Novo Mercado” (“Appraisal Report”).

The adjustments in the Appraisal Report aimed to clarify the requests for clarifications made by B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) through Official Letter 06/2017-SRE, dated from December 28, 2017.

According to a statement made by Banco Modal S.A., the adjustments made in the Appraisal Report did not take into account the impacts and effects of the request for judicial recovery made on January 9, 2018 and object of a material fact of the same date.

In addition, there was no change in the economic value of the shares issued by the Company, evaluated by the discounted cash flow methodology and by the weighted average



Free translation

price of the shares in the market, corresponding to the amount of fourteen cents of reais (R\$ 0.14) per share.

The fully Appraisal Report is available on the websites of the Brazilian Securities Commission and the Company on the World Wide Web.

The Company reiterates its commitment to keep shareholders and the market in general informed of the progress of the matters discussed here and of any other matter of market interest.

São Paulo, January 15, 2018.

Leonardo Leirinha Souza Campos

Investors Relations Officer