



BRASIL PHARMA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 11.395.624/0001-71

NIRE 35.300.374.797

FATO RELEVANTE

BRASIL PHARMA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, 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 Rua dos Pinheiros, n.º 498, 9.º andar, Pinheiros, CEP 05422-902, 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 § 4.º 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, 7 de dezembro de 2017, 19 de dezembro de 2017, 15 de janeiro de 2018 e 8 de março de 2018, vem a público, a seus acionistas e ao mercado em geral informar o quanto segue:

Nesta data, a administração da Companhia recebeu do seu acionista controlador, Stigma II LLC, 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 do “Novo Mercado” (“Laudo de Avaliação”), elaborada pelo 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 8.º da Instrução CVM n.º 361, de 5 de março de 2002.

Os ajustes no Laudo de Avaliação tiveram por objetivo atender a exigências e solicitações de esclarecimentos formuladas pela CVM, por meio do Ofício n.º 71/2018/CVM/SRE/GER-1, datado de 22 de março de 2018, e pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), por meio do Ofício n.º 05/2018-SRE, datado de 29 de março de 2018.

A Companhia informa que, devido aos ajustes realizados pelo Banco Modal S.A., houve alteração no valor econômico das ações de emissão da Companhia, avaliado pela metodologia de fluxo de caixa descontado, que passa a corresponder ao valor de **R\$ 0,91 (noventa e um centavos)** por ação.

A íntegra do Laudo de Avaliação ajustado está disponível nas páginas eletrônicas da CVM 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, 29 de junho de 2018.

Leonardo Leirinha Souza Campos
Diretor de Relações com Investidores



BRASIL PHARMA S.A. – IN JUDICIAL REORGANIZATION

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. – IN JUDICIAL REORGANIZATION, 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 Rua dos Pinheiros, No. 498, 9th floor, Pinheiros, Zip Code 05422-902, 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 No. 6,404/1976, as amended (“Corporate Law”) and the CVM Instruction No. 358/2002, as amended, in continuity with the material facts disclosed by the Company on November 16th, 2017, December 7th, 2017, December 19th, 2017, January 15th, 2018, and March 8th, 2018, hereby informs its shareholders and the market in general of the following:

On this date, the management of the Company has received from its controlling shareholder, Sitgma II LLC, 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”), prepared by 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.

The adjustments in the Appraisal Report aimed to meet the requirements and clarify the requests for clarifications made by CVM through Official Letter 71/2018/CVM/SRE/GER-1, dated from March 22th, 2018, and by B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) through Official Letter 05/2018-SRE, dated from March 29th, 2018.

The Company informs that, due to the abovementioned adjustments implemented by Banco Modal S.A., the economic value of the shares issued by the Company, evaluated by the discounted cash flow methodology, has been modified, corresponding now to the amount of **ninety-one cents (R\$ 0.91)** per share.



The full updated 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 concerning the progress of the matters discussed herein and with respect to any other relevant matter to the market.

São Paulo, June 29th, 2018.

Leonardo Leirinha Souza Campos

Investors Relations Officer