

## COMUNICADO AO MERCADO

### ESCLARECIMENTOS A OFÍCIO DA CVM NO CURSO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA E SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA



**BLAU**  
B3 LISTING

**BLAU FARMACÊUTICA S.A.**

CNPJ/ME nº 58.430.828/0001-60

NIRE nº 353.0041640-6

Rodovia Raposo Tavares, km 30,5, nº 2.833, Unidade I, Prédios 100/110  
CEP 06705-030, Cotia, SP

**Código ISIN das Ações nº “BRBLAUACNOR8”**

**Código de negociação das Ações na B3: “BLAU3”**

A **BLAU FARMACÊUTICA S.A.** (“**Companhia**”) e o acionista vendedor pessoa física identificado no Prospecto Preliminar (conforme definido abaixo) (“**Acionista Vendedor**”), conjuntamente com o Banco Itaú BBA S.A. (“**Coordenador Líder**”), o Banco Bradesco BBI S.A. (“**Agente Estabilizador**”), o Banco J.P. Morgan S.A. (“**J.P. Morgan**”), o Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“**Citi**”), a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“**XP**”) e o Banco BTG Pactual S.A. (“**BTG Pactual**”, e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Agente Estabilizador, o J.P. Morgan, o Citi e a XP, “**Coordenadores da Oferta**”), na qualidade de instituições intermediárias, vêm, no âmbito da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“**Ações**”) compreendendo (i) a distribuição primária de Ações a serem emitidas pela Companhia (“**Oferta Primária**”); e (ii) a distribuição secundária de Ações a serem alienadas pelo Acionista Vendedor (“**Oferta Secundária**” e, em conjunto com a Oferta Primária, “**Oferta**”), informar o recebimento, em 12 de abril de 2021, do Ofício-Conjunto nº 134/2021-CVM/SRE/SEP (“**Ofício**”), cuja cópia encontra-se anexa ao presente Comunicado ao Mercado, e passam a prestar os esclarecimentos que seguem.

Todos os termos iniciados em letras maiúsculas que não estejam aqui definidos terão os mesmos significados a eles atribuídos no “Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da Blau Farmacêutica S.A.”, inicialmente divulgado em 16 de março de 2021 e novamente divulgado em 26 de março de 2021, 5 de abril de 2021 e 8 de abril de 2021 (“**Prospecto Preliminar**”).

## 1 ESCLARECIMENTOS ACERCA DO OFÍCIO

Nos termos do Ofício, a CVM solicitou a “manifestação do Coordenador Líder sobre: (i) quais procedimentos foram efetuados para assegurar que as informações financeiras antecipadas e não auditadas são verdadeiras e consistentes, apresentando ainda as razões e especificidades da Blau Farmacêutica S.A. que permite às instituições intermediárias terem segurança na divulgação por parte da emissora de tais informações contábeis; e (ii) existência ou não de outras linhas de resultado e/ou balanço que tenham apresentado variações significativas em sua apuração preliminar”.

A este respeito, de acordo com os procedimentos solicitados pela CVM, por meio do presente Comunicado ao Mercado o Coordenador Líder esclarece que, baseado naquilo que usualmente é observado em estruturas desta natureza nos mercados de capitais nacionais e internacionais, cumpriu com o seu dever de diligência para assegurar que as informações financeiras não auditadas, apresentadas no item 10.9 do Formulário de Referência da Companhia, são verdadeiras e consistentes, mediante a realização de determinados procedimentos de diligência anteriormente à divulgação do Comunicado ao Mercado de alteração da estrutura da Oferta, divulgado em 8 de abril de 2021, por meio dos quais o Coordenador Líder:

- (i) Revisou as informações financeiras trimestrais não auditadas preparadas pela Companhia e, em consequência, pôde confirmar que o intervalo de valores mínimo e máximo (*range*) apresentados no Formulário de Referência eram consistentes, incluindo com aquelas relativas ao último trimestre disponível;
- (ii) Em conjunto com seus assessores, participou de sessões de diligência com administradores da Companhia, nas quais:
  - Discutiram o processo de preparação das informações financeiras não auditadas em relação ao primeiro trimestre (incluindo procedimentos internos de revisão e envolvimento da administração e/ou do comitê de auditoria);
  - Discutiram as etapas que a Companhia percorreu para assegurar que as demonstrações de resultado, após a conclusão da revisão limitada pela auditoria independente, deverão ficar dentro do intervalo de valores mínimo e máximo (*range*) apresentados no Formulário de Referência;
  - Foi confirmada pela administração da Companhia a inexistência de qualquer fator (incluindo qualquer ajuste, desenvolvimentos potenciais ou considerações da administração, comitê de auditoria ou auditores) que, no conhecimento da Companhia, pudesse causar diferenças significativas em relação às informações divulgadas no Formulário de Referência;
  - Foi confirmada pela administração da Companhia a inexistência de qualquer elemento material nas informações financeiras não auditadas em relação ao primeiro trimestre envolvendo julgamentos da administração que pudessem não ser totalmente discutidos com os auditores (considerando que os auditores ainda não iniciaram a revisão limitada das informações trimestrais);

- Foi confirmada pela administração da Companhia a inexistência de qualquer nota particular ou qualquer tipo de desentendimento entre a administração em relação às informações financeiras não auditadas em relação ao primeiro trimestre;
  - Foi confirmado pela administração da Companhia que estaria confortável com a completude das informações financeiras não auditadas do primeiro trimestre de 2021, que foram levantadas de acordo com os mesmos procedimentos e controles aplicados nas suas últimas informações financeiras disponíveis;
  - Foi confirmado pela administração da Companhia o *status* da preparação das informações financeiras do primeiro trimestre de 2021, qual seja de que elas ainda não foram finalizadas e revisadas pelos auditores independentes, tendo tal informação sido expressamente divulgada no Prospecto Preliminar em duas passagens distintas (na seção de Fatores de Risco do Prospecto Preliminar e no item 10.9 do Formulário de Referência a ele anexo); e
  - Foi confirmada pela administração da Companhia a inexistência de tendências relevantes (positivas ou negativas) relacionadas às informações financeiras da Companhia relativas ao primeiro trimestre de 2021 que não estivessem contempladas nas informações financeiras não auditadas.
- (iii) Foi confirmada pela administração da Companhia a inexistência de qualquer informação de conhecimento da Companhia relacionada às informações financeiras não auditadas relativas ao primeiro trimestre de 2021 que deveria ter sido trazida aos Coordenadores da Oferta em conexão com a Oferta. Se assegurou de que fosse incluído na seção “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar um risco para alertar aos potenciais investidores sobre a eventual inconsistência entre as informações financeiras não auditadas incluídas no Formulário de Referência e as informações que constarão do relatório trimestral após a conclusão de sua revisão pelos auditores independentes, o qual é destacado abaixo na íntegra, em benefício da Oferta, do mercado em geral e dos potenciais investidores que venham a decidir investir nas Ações:

***“As informações financeiras relativas ao primeiro trimestre de 2021 incluídas no Formulário de Referência são preliminares e não auditadas e podem não ser representativas dos nossos resultados reais e ser inconsistentes com as nossas demonstrações financeiras, após a conclusão dos procedimentos de revisão limitada pelos auditores independentes. As informações financeiras referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 apresentadas no item 10.9 do Formulário de Referência são preliminares, não auditadas e estão sujeitas a alterações antes da divulgação completa das informações financeiras trimestrais. Elas refletem as visões atuais da administração da Companhia e podem mudar após a análise posterior da administração e/ou de um auditor independente dos resultados operacionais e posição financeira da Companhia, ou de eventos incertos e imprevisíveis oriundos, principalmente, de riscos e incertezas econômicas e competitivas. Essas informações financeiras selecionadas e preliminares do período de três meses findo em 31 de março de 2021 estão sujeitas à finalização e fechamento dos livros e registros contábeis (que ainda não foram realizados) e não devem ser consideradas como substituição para as informações financeiras trimestrais completas e revisadas por um auditor independente referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, que serão*”**

*divulgadas no futuro. Essas informações financeiras selecionadas e preliminares foram elaboradas e são de exclusiva responsabilidade da administração da Companhia, e nenhuma empresa de auditoria independente auditou, revisou, compilou ou executou quaisquer procedimentos com relação a elas. Consequentemente, nenhuma empresa de auditoria independente expressa uma opinião ou qualquer outra forma de asseguração com relação a essas informações financeiras. Nesse sentido, os investidores e o público em geral, ao analisarem o item 10.9 do Formulário de Referência, não devem confiar e basear sua decisão de investimento nas informações financeiras seletivas e preliminares referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, pois elas não são garantia de desempenho ou resultados futuros, e devem considerar que os resultados reais e completos, após a conclusão dos procedimentos de revisão limitada por um auditor independente podem ser inconsistentes em relação aos apresentados no Formulário de Referência.”*

- (iv) No intuito de promover maior segurança ao público investidor, seguiu as melhores práticas e tomou a devida cautela de apresentar as linhas das demonstrações de resultado não auditadas em intervalos de valores mínimos e máximos estimados (*range*) que poderão compreender cada linha apresentada; e
- (v) Confirmou que o diretor financeiro da Companhia fornecerá um certificado (*CFO Certificate*), à ocasião da assinatura do Contrato de Distribuição e do Contrato de Distribuição Internacional, atestando a veracidade, qualidade e consistência das informações financeiras não auditadas divulgadas e que, no conhecimento do diretor financeiro e de relações com investidores da Companhia, não haverá, na data do Contrato de Distribuição e do Contrato de Distribuição Internacional, qualquer motivo para acreditar que tais informações financeiras não auditadas não representarão, dentro do intervalo de valores mínimos e máximos estimados (*range*), os valores que serão apresentados nas as informações trimestrais da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2021.

Por fim, em atenção ao Ofício, o Coordenador Líder esclarece não haver, no seu entendimento, outras linhas nas demonstrações de resultado e/ou no balanço patrimonial das demonstrações financeiras não auditadas da Companhia que tenham apresentado variações significativas em relação ao trimestre anterior disponível, e cujos efeitos, positivos ou negativos, pudessem alterar a decisão de investimento de um potencial investidor nas Ações objeto da Oferta.

## **2 DIVULGAÇÃO DESTE COMUNICADO AO MERCADO E DOS AVISOS E ANÚNCIOS DA OFERTA**

Este Comunicado ao Mercado, o Aviso ao Mercado, bem como suas respectivas novas divulgações, o Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento, eventuais anúncios de retificação, bem como todo e qualquer aviso ou comunicado relativo à Oferta serão disponibilizados, até o encerramento da Oferta, exclusivamente nas páginas na rede mundial de computadores da Companhia, das Instituições Participantes da Oferta, da CVM e da B3, indicados a seguir:

Nos termos do artigo 4º da Instrução CVM 400, o Acionista Vendedor foi dispensado pela CVM de divulgar este Comunicado ao Mercado, o Aviso ao Mercado, bem como suas respectivas novas divulgações, o Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento, eventuais Anúncios de Retificação, bem



como todo e qualquer aviso ou comunicado relativo à Oferta, uma vez que o Acionista Vendedor não possui página própria registrada na rede mundial de computadores para este fim.

#### **COMPANHIA**

[www.blau.com.br](http://www.blau.com.br) (neste *website*, clicar em “Relação com Investidores”, *link* no qual serão disponibilizados os anúncios e avisos da Oferta).

#### **COORDENADORES DA OFERTA**

##### **Banco Itaú BBA S.A.**

<http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, clicar em “Blau Farmacêutica S.A.” e, posteriormente, clicar em “2021” e, em seguida, em “Oferta Pública Inicial de Ações (IPO)”, *link* no qual serão disponibilizados os anúncios e avisos da Oferta).

##### **Banco Bradesco BBI S.A.**

<https://www.bradescobbi.com.br/Site/Home/Default.aspx> (neste *website*, acessar “IPO Blau”).

##### **Banco J.P. Morgan S.A.**

<https://www.jpmorgan.com.br/pt/disclosures/prospectos/blaufarmaceutica> (neste *website*, clicar no respectivo anúncio, aviso ou comunicado da Oferta).

##### **Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

<https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospectos.html> (neste *website*, clicar em “Blau Farmacêutica S.A.” e, a seguir, clicar em “2021”, na sequência, clicar em “Oferta Pública Inicial de Ações (IPO) e, por fim, selecionar o título do documento correspondente).

##### **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

<http://www.xpi.com.br> (neste *website*, acessar o item “Investimentos”, clicar em “Oferta Pública”, em seguida clicar em “Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária da Blau Farmacêutica S.A.”, e, por fim, selecionar o título do documento correspondente).

##### **Banco BTG Pactual S.A.**

<https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2021” e, a seguir, logo abaixo de “Distribuição Pública Primária e Secundária de Ações Ordinárias da Blau Farmacêutica S.A.”, escolher o *link* específico de cada aviso, anúncio ou comunicado da Oferta).

#### **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website* acessar “Central de Sistemas” na página inicial, acessar “Ofertas Públicas”, em seguida, na tabela de “Primárias”, clicar no item “Ações”, depois, na página referente a “Ofertas Primárias em Análise”, na tabela “Oferta Inicial (IPO) – Volume em R\$”, acessar o *link* referente à “Blau Farmacêutica S.A.”, no qual serão disponibilizados os anúncios e avisos da Oferta).

### **B3 S.A. – BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

[http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/) (neste *website* acessar “Ofertas em andamento”, clicar em “Empresas”, depois clicar em “Blau Farmacêutica S.A.”, *link* no qual serão disponibilizados os anúncios e avisos da oferta).

### **3 INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

**Este Comunicado ao Mercado não constitui uma oferta de venda de Ações nos Estados Unidos ou em qualquer outra jurisdição em que a venda seja proibida, sendo que não foi e não será realizado nenhum registro da Oferta ou das Ações na SEC ou em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país, exceto o Brasil. As Ações não poderão ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos ou a pessoas consideradas *U.S. persons*, conforme definido no Regulamento S, sem que haja o registro sob o *Securities Act*, ou de acordo com uma isenção de registro nos termos do *Securities Act*. A Companhia, o Acionista Vendedor, os Agentes de Colocação Internacional e os Coordenadores da Oferta não registraram e não pretendem registrar a Oferta ou as Ações nos Estados Unidos nem em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país, exceto pelos registros da Oferta a serem concedidos pela CVM para a realização da Oferta no Brasil em conformidade com os procedimentos previstos na Instrução CVM 400. Qualquer informação aqui contida não deverá ser levada, transmitida, divulgada, distribuída ou disseminada nos Estados Unidos.**

**Tendo em vista a possibilidade de veiculação de matérias na mídia sobre a Companhia, o Acionista Vendedor e a Oferta, a Companhia, o Acionista Vendedor e os Coordenadores da Oferta alertam os investidores que estes deverão basear suas decisões de investimento única e exclusivamente nas informações constantes do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência. Para mais informações, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Ações – Eventuais matérias veiculadas na mídia com informações equivocadas ou imprecisas sobre a Oferta, a Companhia, o Acionista Vendedor e/ou os Coordenadores da Oferta poderão gerar questionamentos por parte da CVM, B3 e/ou de potenciais investidores da Oferta, o que poderá impactar negativamente a Oferta” do Prospecto Preliminar.**

Os Coordenadores da Oferta recomendam fortemente que os Investidores Não Institucionais interessados em participar da Oferta leiam, atenta e cuidadosamente, os termos e condições estipulados nos Pedidos de Reserva, especialmente os procedimentos relativos ao pagamento do Preço por Ação e à liquidação da Oferta, bem como as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência, especialmente as seções que tratam sobre os riscos aos quais a Companhia está exposta.

**LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS SEÇÕES “SUMÁRIO DA COMPANHIA – PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELATIVOS À COMPANHIA” E “FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS AÇÕES”, DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO A SEÇÃO “4. FATORES DE RISCO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS NA TOMADA DE DECISÃO DE INVESTIMENTO COM RELAÇÃO À COMPANHIA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS AÇÕES.**

A Oferta é inadequada aos investidores que não se enquadram nas definições de Investidor Não Institucional ou de Investidor Institucional. Uma decisão de investimento nas Ações requer experiência e conhecimentos específicos que permitam ao investidor uma análise detalhada dos negócios da Companhia, mercado de atuação e dos riscos inerentes ao investimento em ações, bem como aos riscos associados aos negócios da Companhia, que podem, inclusive, ocasionar a perda integral do valor investido. Recomenda-se que os interessados em participar da Oferta consultem seus advogados, contadores, consultores financeiros e demais profissionais que julgarem necessários para auxiliá-los na avaliação da adequação da Oferta ao seu perfil de investimento, dos riscos inerentes aos negócios da Companhia e ao investimento nas Ações.

O investimento em ações representa um investimento de risco, uma vez que é um investimento em renda variável e, assim, os investidores que pretendam investir nas Ações estão sujeitos a perdas patrimoniais e riscos, inclusive aqueles relacionados às Ações, à Companhia, ao setor da economia em que esta atua, aos seus acionistas e ao ambiente macroeconômico do Brasil descritos no Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência e que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. O investimento em ações é um investimento em renda variável, não sendo, portanto, adequado a investidores avessos aos riscos relacionados à volatilidade do mercado de capitais.

A Oferta está sujeita à prévia análise e aprovação da CVM, sendo que os registros da Oferta foram requeridos junto à CVM em 5 de fevereiro de 2021.

“O registro da Oferta não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou em julgamento sobre a qualidade da Companhia, bem como sobre as Ações a serem distribuídas.”



Cotia, 13 de abril de 2021.

**Coordenadores da Oferta**



J.P.Morgan





### Instituições Consorciadas





**ANEXO I**



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
www.cvm.gov.br

Ofício-Conjunto nº 134/2021-CVM/SRE-SEP

Rio de Janeiro, 12 de abril de 2021.

Aos Senhores

RENATA DOMINGUEZ

**Banco Itaú BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 2º andar  
CEP 04538-132, São Paulo, SP

DOUGLAS LEANDRO RODRIGUES

**Blau Farmacêutica S.A.**

Rodovia Raposo Tavares, km 30,5, nº 2.833, Unidade I, Prédios 100/110  
CEP 06705-030, Cotia, SP

[renata.dominguez@itaubba.com](mailto:renata.dominguez@itaubba.com);

[ri@blau.com.br](mailto:ri@blau.com.br);

[luiz.lopes@lefosse.com](mailto:luiz.lopes@lefosse.com); [luciana.moutinho@lefosse.com](mailto:luciana.moutinho@lefosse.com);

[echimenti@machadomeyer.com.br](mailto:echimenti@machadomeyer.com.br); [grebello@machadomeyer.com.br](mailto:grebello@machadomeyer.com.br); [asp@machadomeyer.com.br](mailto:asp@machadomeyer.com.br);

[emissores@b3.com.br](mailto:emissores@b3.com.br); [ana.pereira@b3.com.br](mailto:ana.pereira@b3.com.br); [carolina.almeida@b3.com.br](mailto:carolina.almeida@b3.com.br);

[sre@b3.com.br](mailto:sre@b3.com.br); [raphael.giovanini@b3.com.br](mailto:raphael.giovanini@b3.com.br);

[GEA-2@cvm.gov.br](mailto:GEA-2@cvm.gov.br)

Assunto: **Solicitação de esclarecimentos**

**Processo SEI n.º 19957.001057/2021-98 - Registro de Oferta**

**Pública de Distribuição Primária e Secundária**

**Processo SEI n.º 19957.001087/2021-02 - Atualização de**

**Registro de Emissor - Categoria "A"**

Senhores Requerentes,

1. Referimo-nos aos pedidos de registro de Oferta Pública de Distribuição Inicial, Primária e Secundária, de Ações Ordinárias ("Ações") de emissão de **Blau Farmacêutica S.A.** ("Emissora"), tendo como instituição intermediária líder o **Banco Itaú BBA S.A.** ("Coordenador Líder" e em conjunto com a Emissora, "Ofertantes") e concomitante com o Registro Inicial de Emissor, Categoria "A".
2. Referimo-nos ainda ao *"Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e Abertura de Prazo para Desistência no Âmbito da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da Blau Farmacêutica S.A."* de 08/04/2021.
3. A propósito, foi verificado, entre outros assuntos, a divulgação da *"Inclusão de Informações Financeiras Não Auditadas no Formulário de Referência"* da emissora.

4. Preliminarmente, informamos que, a nosso ver, a inclusão de “*flash numbers*” é uma medida excepcional, de modo que as inclusões de informações financeiras não auditadas devem ter como finalidade única atender os requisitos normativos. Sendo assim, a divulgação de tais números deve ser efetuada em um cenário em que, ao não proceder assim, não seria possível assegurar a suficiência do conjunto de informações prestadas para a decisão de investimento. Ou seja, a divulgação de “*flash numbers*” se impõe para assegurar a suficiência do conjunto de informações prestadas para a decisão de investimento.

5. No caso concreto, não foram apontadas as razões específicas que justificariam a inclusão de tais números. A justificativa de “*conferir maior transparência*”, a nosso ver, não traz nenhuma especificidade do caso concreto.

6. Chama a atenção, a veiculação de notícia de 07/04/2021, da Agência Estado, dando conta que a Blau estudava postergar seu IPO e a informação que enfrentava “*conversas duras com investidores*” e apresentação no dia seguinte (08/04/2021) de informações financeiras não auditadas apresentando crescimento aparentemente significativo em todas as linhas de resultado. É de ressaltar que não foram divulgados números de mero desempenho operacional, foram divulgadas informações contábeis de linhas específicas da Demonstração de Resultado.

7. Cabe ainda observarmos que a fase da oferta em que foi realizada tal inclusão, notadamente quando já não há mais nova rodada de solicitações a serem feitas pela CVM, implica em que eventuais aspectos que pudessem ser objeto de novas exigências em decorrência de tal alteração espontânea acabassem por dar causa ao indeferimento dos registros de oferta e de emissor. Ademais, deve sempre ser considerado que as alterações em documentos e informações que não decorram do cumprimento de exigências pode dar causa à reabertura do prazo de análise.

8. Por todo o exposto e com o objetivo de atuar de forma proporcional em face do caso concreto, apresentamos as solicitações a seguir, de forma a subsidiar a supervisão que será conduzida:

8.1. Manifestação do Coordenador Líder sobre: (i) quais procedimentos foram efetuados para assegurar que as informações financeiras antecipadas e não auditadas são verdadeiras e consistentes, apresentando ainda as razões e especificidades da Blau Farmacêutica S.A. que permite às instituições intermediárias terem segurança na divulgação por parte da emissora de tais informações contábeis e (ii) existência ou não de outras linhas de resultado e/ou balanço que tenham apresentado variações significativas em sua apuração preliminar;

8.2. Quando da divulgação do 1º ITR de 2021, divulgar Fato Relevante sobre os números efetivamente realizados frente aos números preliminares indicados no prospecto;

8.3. Informar quando houve a decisão de incluir números preliminares referentes ao 1º Trimestre de 2021 na documentação da oferta;

8.4. Apresentar a evolução diária das ordens no *bookbuilding*, informando quantidade(s) e preço(s) para cada investidor;

8.5. Informar em que data e quais investidores institucionais foram acessados no âmbito oferta.

9. Finalmente informamos que: (i) a manifestação em atenção ao item 8.1 deve ser apresentada em 1 dia útil encaminhada pelo Sistema Enet, por Comunicado ao Mercado incluindo cópia do presente ofício e (ii) os demais itens do parágrafo 8º (exceto o item 8.2) deverão ser respondidos em 15/04/2021 de modo que as informações solicitadas nos itens 8.4 e 8.5 devem contemplar o realizado até aquela data, inclusive.

Atenciosamente,

LUIS MIGUEL R. SONO  
Superintendente de Registro de Valores  
Mobiliários

FERNANDO SOARES VIEIRA  
Superintendente de Relações com  
Empresas



Documento assinado eletronicamente por **Fernando Soares Vieira, Superintendente**, em 12/04/2021, às 18:38, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Luis Miguel Jacinto Mateus Rodrigues Sono, Superintendente de Registro**, em 12/04/2021, às 19:02, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site [https://sei.cvm.gov.br/conferir\\_autenticidade](https://sei.cvm.gov.br/conferir_autenticidade), informando o código verificador **1237683** e o código CRC **F4024915**.

*This document's authenticity can be verified by accessing [https://sei.cvm.gov.br/conferir\\_autenticidade](https://sei.cvm.gov.br/conferir_autenticidade), and typing the "Código Verificador" **1237683** and the "Código CRC" **F4024915**.*

---