

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

BRQ SOLUÇÕES EM INFORMÁTICA S.A.
1ª Emissão de Debentures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	6
ORGANOGRAMA.....	7
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	7
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	7
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	7
GARANTIA.....	8
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

EMISSORA

Denominação Comercial:	BRQ Soluções em Informática S.A.
CNPJ:	36.542.025/0001-64
Categoria de registro:	Categoria A

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:

BRQB11

Código ISIN:

BRBRQBDBS003

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

Banco Bradesco BBI S.A.

Data de Emissão:

18 de março de 2020

Data de Vencimento:

18 de março de 2025

Quantidade de Debêntures:

60.000 (sessenta mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil de reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Real, com garantia adicional fidejussória

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 debentures 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 + 1,53% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de Integralização

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração
18/04/2020	18/09/2022
18/05/2020	18/10/2022
18/06/2020	18/11/2022
18/07/2020	18/12/2022
18/08/2020	18/01/2023
18/09/2020	18/02/2023
18/10/2020	18/03/2023
18/11/2020	18/04/2023
18/12/2020	18/05/2023
18/01/2021	18/06/2023
18/02/2021	18/07/2023
18/03/2021	18/08/2023
18/04/2021	18/09/2023
18/05/2021	18/10/2023
18/06/2021	18/11/2023
18/07/2021	18/12/2023
18/08/2021	18/01/2024
18/09/2021	18/02/2024
18/10/2021	18/03/2024
18/11/2021	18/04/2024
18/12/2021	18/05/2024
18/01/2022	18/06/2024
18/02/2022	18/07/2024

18/03/2022	18/08/2024
18/04/2022	18/09/2024
18/05/2022	18/10/2024
18/06/2022	18/11/2024
18/07/2022	18/12/2024
18/08/2022	18/01/2025
	18/02/2025
	18/03/2025

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
18/04/2021	2,0833%
18/05/2021	2,1276%
18/06/2021	2,1739%
18/07/2021	2,2222%
18/08/2021	2,2727%
18/09/2021	2,3255%
18/10/2021	2,3809%
18/11/2021	2,4390%
18/12/2021	2,5000%
18/01/2022	2,5641%
18/02/2022	2,6315%
18/03/2022	2,7026%
18/04/2022	2,7777%
18/05/2022	2,8571%
18/06/2022	2,9411%
18/07/2022	3,0302%
18/08/2022	3,1249%
18/09/2022	3,2257%
18/10/2022	3,3332%
18/11/2022	3,4482%
18/12/2022	3,5713%
18/01/2023	3,7036%
18/02/2023	3,8460%
18/03/2023	3,9999%
18/04/2023	4,1665%
18/05/2023	4,3477%
18/06/2023	4,5453%
18/07/2023	4,7617%
18/08/2023	4,9998%

18/09/2023	5,2629%
18/10/2023	5,5553%
18/11/2023	5,8821%
18/12/2023	6,2500%
18/01/2024	6,6667%
18/02/2024	7,1429%
18/03/2024	7,6923%
18/04/2024	8,3333%
18/05/2024	9,0909%
18/06/2024	10,0000%
18/07/2024	11,1111%
18/08/2024	12,5000%
18/09/2024	14,2857%
18/10/2024	16,6667%
18/11/2024	20,0000%
18/12/2024	25,0000%
18/01/2025	33,3333%
18/02/2025	50,0000%
18/03/2025	100,0000%

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 2021, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 19 de novembro de 2020. 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 destinados, nos termos da Escritura de Emissão, para: i) Aquisição da empresa BMSIX Soluções em Informática Ltda. no valor de R\$ 3.987.223,27 (Três milhões, novecentos e oitenta e sete mil, duzentos e vinte e três reais e vinte e sete centavos); ii) Aquisição da empresa LIVETOUCH Tecnologia Ltda. no valor de R\$ 1.800.000,00 (Um milhão e oitocentos mil reais); iii) Honorários Advocaticios e custos gerais para aquisição das empresas relacionadas acima, no valor de R\$ 396.424,21 (Trezentos e noventa e seis mil, quatrocentos e vinte e quatro reais e vinte e um centavos).

Ademais, a emissora informou que os recursos não utilizados serão destinados à aquisição de empresas e à manutenção do giro normal das atividades mercantis da Companhia. Informou ainda que tão logo seja utilizado as informações serão de pronto prestadas.

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\$812,50260709	R\$2,65427864	R\$815,15688573	R\$ 48.909.413,14
31/12/2020	R\$1.000,00000000	R\$1,08011999	R\$1.001,08011999	R\$ 60.064.807,20

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
60.000	-	-	60.000

EVENTOS REALIZADOS 2021

Data	Evento	Valor Unitário
18/01/2021	Remuneração	R\$2,56717800
18/02/2021	Remuneração	R\$2,83779200
18/03/2021	Remuneração	R\$2,70247999
18/04/2021	Remuneração	R\$3,45075800
18/04/2021	Amortização	R\$20,83300000
18/05/2021	Remuneração	R\$3,44483875
18/05/2021	Amortização	R\$20,83275709
18/06/2021	Remuneração	R\$4,10397439
18/06/2021	Amortização	R\$20,83322811
18/07/2021	Remuneração	R\$4,37314504
18/07/2021	Amortização	R\$20,83314755
18/08/2021	Remuneração	R\$4,79453044
18/08/2021	Amortização	R\$20,83311062
18/09/2021	Remuneração	R\$5,12963581
18/09/2021	Amortização	R\$20,83263727
18/10/2021	Remuneração	R\$4,85405500
18/10/2021	Amortização	R\$20,83292546
18/11/2021	Remuneração	R\$5,96816472
18/11/2021	Amortização	R\$20,83318664
18/12/2021	Remuneração	R\$6,81554270
18/12/2021	Amortização	R\$20,83340018

No exercício de 2021 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e 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 não atuou, no decorrer do exercício de 2021, e/ou não atua em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

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.

Em 29 de abril de 2021, foi realizada a Reunião de Diretoria em que restou aprovado a eleição de novas pessoas para ocuparem os cargos de Diretoria da Companhia, conforme registro da Ata de Eleição da Diretoria na JUCESP.

Em 29 de novembro de 2021, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária, onde restou autorizada a incorporada da Netstrategy pela Emissora.

ORGANOGRAMA

Não recebemos da Emissora o organograma atualizado.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através dos links:

2021	1º TRIMESTRE	2º TRIMESTRE	3º TRIMESTRE	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:

A Emissora deve atender o índice financeiro descrito abaixo, a ser apurado trimestralmente:

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

Onde,

"Dívida Financeira Líquida" significa saldo total dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo da Emissora, as Debêntures e quaisquer outros títulos ou valores mobiliários representativos de dívida em moeda local ou internacional, os resultados, negativos, das operações de proteção patrimonial (Hedge), excluindo-se os efeitos do IFRS 16 e subtraídos os valores em caixa e em aplicações financeiras de curto prazo, os depósitos diretamente vinculados a estes empréstimos e financiamentos e resultados positivos das operações de proteção patrimonial.

"EBITDA" significa o lucro antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, imparidade dos ativos e equivalências patrimoniais, apurado ao longo dos últimos 12 (doze) meses.

Com base nas definições acima, segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2021:

*em milhares de Reais		1T21	2T21	3T21	4T21
1	Dívida Líquida	-41.696	-36.749	-53.959	-84.665
2	EBITDA	55.067	75.574	70.413	76.522
(i)	(1) / (2) ≤ 2,5	-0,76	-0,49	-0,77	-1,11

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

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

Desde o início do ano de 2020, temos acompanhado a propagação no Novo Coronavírus ("Covid-19") ao redor do mundo. A Companhia efetuou uma análise dos riscos e incertezas relacionados ao Covid-19 em suas operações e de suas controladas, e não identificou nenhum impacto relevante até o momento, que requeresse ajuste sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

A Companhia adotou o trabalho remoto (home office) para todos os colaboradores, respeitando os decretos de quarentena de cada estado; como consequência reduzimos o tamanho dos escritórios e reforçamos a equipe de saúde corporativa.

Nossas ferramentas de TI provaram-se eficazes e, juntamente com a disciplina de gestão, os colaboradores da Companhia continuam a trabalhar dentro do nível de produtividade usual.

A Companhia entende que está tomando todas as medidas adequadas para prevenir a disseminação do Covid-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período de pandemia. Embora as operações da Companhia não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento e não tenha identificado nenhum evento que pudesse indicar indícios de impairment e/ou de não realização de seus ativos, a administração da Companhia não tem como estimar ou prever a ocorrência eventos futuros relacionados à pandemia do Covid-19 que possam trazer reflexos para a Companhia, mas continuará com o monitoramento e avaliação de ações a serem tomadas.

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, informarmos que as debêntures são da espécie real, com garantia adicional fidejussória, representada por:

- (a) Cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da Emissora, decorrentes do Contrato de Prestação de Serviços de Desenvolvimento e Manutenção de Sistemas – nº 6700000001 – Processo nº 40138381H, entre a Companhia e o Banco Bradesco S.A., celebrado entre a Companhia e o Banco Bradesco S.A. em 29 de julho de 2019, bem como eventuais aditamentos e/ou contratos de prestação de serviços que venha a celebrar com o Banco Bradesco S.A. em substituição ao contrato acima mencionado.

A cessão fiduciária foi devidamente constituída por meio da celebração do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Conta Vinculada e Outras Avenças, datado de 17 de março de 2020, entre BRQ Soluções em Informática S.A. e Planner Trustee DTVM LTDA, registrado no RTD de Barueri/SP ("Contrato de Cessão"), sendo que o mesmo permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos no Contrato de Cessão e Escritura de Emissão. Abaixo apuração do montante mínimo de recebíveis que devem circular na conta e o respectivo acompanhamento efetuado por este Agente Fiduciário no exercício de 2021:

Data de Verificação	Saldo Devedor "Montante Mínimo"	Fluxo Mensal	STATUS
05/01/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.681.424,62	OK
02/02/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.821.221,97	OK
02/03/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.731.766,83	OK
05/04/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.283.036,01	OK
04/05/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.510.876,41	OK
02/06/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.548.602,77	OK
02/07/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.156.718,81	OK
03/08/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.370.780,00	OK
02/09/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.244.968,39	OK
04/10/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.427.819,13	OK
03/11/2021	R\$2.000.000,00	R\$2.661.157,35	OK
02/12/2021	R\$2.000.000,00	R\$3.338.494,31	OK

- (b) Fiança prestada pela Netstrategy Participações LTDA, e Benjamin Ribeiro Quadros.

A Fiança foi devidamente constituída por meio da celebração do Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Com Garantia Real e Garantia Adicional Fidejussória, em Série única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição da Emissora, em 17 de março de 2020, tendo sido a Escritura de Emissão registrada perante a JUCESP e o Registro de Títulos e Documentos da sede das partes, sendo que a mesma permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos na Escritura de Emissão, conforme destacado abaixo:

31/12/2021 (R\$ Mil)	
Saldo Devedor da Emissão	48.929
PL NESTSTRATEGY	88.442
Razão da Fiança	181%

A fiança pode ser afetada pela existência de dívida das garantidoras, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência, sua análise não contempla análise de todo o passivo das garantidoras.

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 2021.



"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 2020 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"