

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	5
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	6
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	8
2.5 Medições não contábeis	10
2.6 Eventos subsequentes as DFs	11
2.7 Destinação de resultados	12
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	14
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	15
2.10 Planos de negócios	16
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	19
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	20
5.2 Descrição dos controles internos	22
5.3 Programa de integridade	24
5.4 Alterações significativas	27
5.5 Outras informações relevantes	28

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Anexo 2.1

2.1. Os diretores devem comentar sobre:

a. condições financeiras e patrimoniais gerais

A NORTEC QUÍMICA S.A. (“NORTEC QUÍMICA” ou “Companhia”) apresenta sólida condição financeira e patrimonial. A Companhia encerrou o exercício social de 31 de dezembro de 2023, com um saldo de R\$ 44,5 milhões de caixa e equivalente, que corresponde a 19,8% do faturamento líquido anual.

Tomando-se como base os ativos e passivos de curto prazo, o índice de liquidez corrente da Companhia encerrou o exercício de 2023 em 4,09, o que representa uma confortável situação de liquidez.

Do endividamento financeiro, 90% tem vencimento de longo prazo, correspondendo a empréstimos do BNDES, referentes ao projeto de expansão, e linhas contratadas junto à FINEP para financiar o desenvolvimento de moléculas de alta potência, através da construção de unidades e facilidades auxiliares que suportem a produção destes Insumos Farmacêuticos Ativos - IFAs, além da expansão de laboratórios de controle de qualidade e pesquisa & desenvolvimento. Nos últimos exercícios, a NORTEC QUÍMICA vem apresentando resultados positivos:

ANO	RECEITA LÍQUIDA	MARGEM BRUTA	MARGEM LÍQUIDA
2021	R\$ 260,8 milhões	29,4%	13,8%
2022	R\$ 226,3 milhões	23,6%	12,5%
2023	R\$ 224,7 milhões	27,1%	15,1%

b. estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2023 a estrutura de capital da Companhia apresentou a seguinte composição:

	2023	%/Total
Capital de Terceiros	98.964	30%
Capital Próprio	232.412	70%
Total	331.376	100%

Sendo o Capital Próprio o Patrimônio Líquido e o Capital de Terceiros a soma entre Passivo Circulante e Não Circulante, do Balanço Patrimonial.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

### c. capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos

A situação do caixa e a liquidez mantida pela empresa garantem a plena capacidade de fazer frente aos seus compromissos financeiros de curto e médio prazo, com baixo risco de liquidez. A Administração entende que o índice de alavancagem de 6,18% apresenta um cenário conservador de relação Dívida Líquida sobre o Patrimônio, conforme apresentado na nota explicativa 25.1 das demonstrações financeiras auditadas de 2023.

### d. fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas

A Companhia mantém linhas de crédito para capital de giro pré-aprovadas, sem utilização em 31 de dezembro de 2023. As necessidades de capital de giro vêm sendo supridas, integralmente, pelo caixa próprio.

Os financiamentos de longo prazo referem-se a:

- Linhas de financiamento para o projeto de expansão de capacidade fabril e programa de P&D 2019-2021, junto ao BNDES. (Contrato 18.2.0354.1) – Principal inicial de R\$ 26.328 mil. Juros trimestrais e o principal em 108 prestações mensais e sucessivas a partir de dezembro/2021, com último pagamento em novembro/2030. Saldo de R\$ 21,3 milhões em 31/12/2023.

- Linhas de financiamento para suplementação do projeto de expansão de capacidade fabril, junto ao BNDES. (Contrato 21.9.0101.1) – Principal inicial de R\$ 17.191 mil. Juros trimestrais até maio/2023 e mensais a partir de então, e o principal em 90 prestações mensais e sucessivas a partir de junho/2023, com último pagamento em novembro/2030. Saldo de R\$ 15,4 milhões em 31/12/2023.

- Linha de Financiamento para financiar o desenvolvimento de moléculas de alta potência, através da construção de unidades e facilidades auxiliares que suportem a produção destes IFAs, adquirido junto à FINEP. (Contrato 09.19.0010.00) – Principal inicial de R\$ 17.975 mil. Juros mensais e o principal em 97 prestações mensais e sucessivas a partir de abril/2023, com último pagamento em abril/2031. Saldo de R\$ 6,6 milhões em 31/12/2023.

- Linha de Financiamento para financiar o desenvolvimento de moléculas, através da expansão da capacidade de laboratórios analíticos de Pesquisa & Desenvolvimento e Controle de Qualidade, adquirido junto à FINEP. (Contrato 02.23.0205.00) – Principal inicial de R\$ 29.805 mil. Juros mensais e o principal em 121 prestações mensais e sucessivas a partir de junho/2027, com último pagamento em julho/2027. Saldo de R\$ 16,5 milhões em 31/12/2023.

A Companhia possui hoje baixo índice de endividamento e boa capacidade de pagamento de juros e amortizações, frente ao seu resultado e geração operacional de caixa.

### e. fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

A NORTEC QUÍMICA S.A. tem por política de tesouraria evitar a contratação de linhas de capital de giro, face aos custos financeiros elevados desses produtos no país. A Companhia mantém, contudo, linhas pré-aprovadas, como forma de mitigar riscos de liquidez de curto prazo.

### f. níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:

- i. **contratos de empréstimo e financiamento relevantes**
- ii. **outras relações de longo prazo com instituições financeiras**
- iii. **grau de subordinação entre as dívidas**
- iv. **eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições**

A Companhia mantém endividamento de longo prazo junto ao BNDES e FINEP, já citados acima, priorizando linhas que apresentam juros mais baixos e prazos mais longos. Dada a dimensão financeira dos projetos e a área de atuação (Inovação), esses projetos são contratados diretamente junto a essas instituições, evitando intermediários financeiros e minimizando, com isso, os custos das operações.

O endividamento bruto total da NORTEC QUÍMICA S.A. em 31/12/2023 atingiu o montante de R\$ 59,8 milhões.

O BNDES tem como garantia dos financiamentos concedidos, prédios e máquinas de propriedade da Companhia. Além disso, o BNDES tem *covenants* financeiros e não financeiros, dentre eles:

*Covenants* Financeiros: manutenção de determinados índices com parâmetros pré-estabelecidos, sendo

- a)  $((\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}) / \text{Ativo Total})$  igual ou inferior a 0,45; e
- b)  $(\text{Dívida Líquida} / \text{EBITDA})$  igual ou inferior a 3,0.

*Covenants* Não Financeiros:

Obrigações de não fazer:

- Redução relevante do quadro de pessoal, atrelada à execução do projeto financiado;
- Existência de sentença condenatória transitada em julgado em razão da prática de atos que importem em trabalho infantil, trabalho escravo ou crime contra o meio ambiente;
- A inclusão, em acordo societário, estatuto ou contrato social da beneficiária, ou das empresas que a controlam, de dispositivo que importe em restrições ou prejuízo à capacidade de pagamento das obrigações financeiras decorrentes desta operação; e

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Obrigação de fazer:

- Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do Meio Ambiente, durante o período de vigência do contrato.

No âmbito da Governança interna, sempre prezando pelo conservadorismo, a Companhia impõe diretrizes para a tomada de novas dívidas. Conforme item 8.5.1 (xiv) do Acordo de Acionistas (que dispõe sobre as “Matérias sujeitas à Aprovação Qualificada do Conselho de Administração”), deve ser aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, qualquer operação de captação de dívida ou financiamento que, de forma individual ou conjunta, resulte em um endividamento bruto da Companhia superior a 10% (dez por cento), ainda que o endividamento bruto previamente à operação já seja superior a 10% (dez por cento), do menor valor entre (a) o faturamento líquido da Companhia no exercício social anterior; e (b) a média de faturamento líquido da Companhia nos 3 (três) exercícios sociais imediatamente anteriores.

### **g. limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados**

Todas as linhas contratadas junto ao BNDES, em 2018 e 2021, e junto à FINEP, em 2019 e 2023, estão em fases avançadas de execução dos Projetos.

Junto ao BNDES, não há saldo a receber e todo o recurso do contrato já foi utilizado nos projetos definidos em contrato.

Com a FINEP, referente ao contrato assinado em 2019, ainda há um saldo de R\$ 10,8 milhões a receber, previstos para recebimento no primeiro semestre de 2024, e dos R\$ 7,1 milhões recebidos, 100% já foram consumidos nos devidos projetos. Além disso, no contrato assinado em 2023, ainda há um saldo de R\$ 13,3 milhões a receber, dos quais aproximadamente R\$ 10,3 milhões estão previstos para recebimento em 2024, e R\$ 3,1 milhões com previsão para 2025. Dos R\$ 16,5 milhões recebidos, 100% já foram consumidos nos devidos projetos.

### **h. alterações significativas em itens das demonstrações de resultado e de fluxo de caixa**

Não existem alterações significativas nas demonstrações financeiras.

## 2.2 Resultados operacional e financeiro

### Anexo 2.2

#### 2.2 - Resultado operacional e financeiro

##### a. resultados das operações do emissor, em especial:

- i. descrição de quaisquer componentes importantes da receita
- ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

b. variações relevantes das receitas atribuíveis a introdução de novos produtos e serviços, alterações de volumes e modificações de preços, taxas de câmbio e inflação

c. impactos relevantes da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor

Os resultados operacionais da NORTEC QUÍMICA são, integralmente, atribuíveis às vendas de Insumos Farmacêuticos Ativos, com destaque para as vendas de produtos de fabricação própria, distribuídas por um portfólio de mais de 50 produtos. A NORTEC QUÍMICA apresentou em 2023 um faturamento líquido de R\$ 224,7 milhões, com lucro operacional bruto de R\$ 61,0 milhões (27,1% de margem bruta) e Lucro Líquido de R\$ 34,0 milhões (15,1% de margem líquida). O ano de 2023 foi desafiador principalmente no aumento de exigências regulatórias, que impactaram significativamente na capacidade de liberação de análises pelo Controle de Qualidade e, consequentemente, na capacidade produtiva da empresa no ano. Assim, algumas vendas que poderiam ter ocorrido dentro do ano de 2023 ficaram para 2024. Na frente de custos, a Nortec conseguiu administrar os gastos dentro de sua estratégia, mantendo o foco nos investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento, Controle da Qualidade, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, com objetivo da melhoria contínua do nível de serviço, do desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio e em certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos. O impacto dos juros não foi relevante na gestão da tesouraria, pois as dívidas da Companhia não são atreladas à Selic. Os juros altos, contudo, dificultam aprovação de projetos de investimentos, que ficam mais difíceis de terem viabilidade econômica com esse patamar da curva de juros.

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases

### Anexo 2.3

#### 2.3. Os diretores devem comentar:

##### a. mudanças nas práticas contábeis que tenham resultado em efeitos significativos sobre as informações previstas nos campos 2.1 e 2.2

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- **Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** A alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- **Alteração ao IAS8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

As alterações mencionadas acima não produziram impactos materiais nas demonstrações financeiras da Companhia.

## **2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases**

### **b. opiniões modificadas e ênfases presentes no relatório do auditor**

Não há ressalvas ou ênfases no parecer do auditor.



## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

### Anexo 2.4

**2.4. Os diretores devem comentar os efeitos relevantes que os eventos abaixo tenham causado ou se espera que venham a causar nas demonstrações financeiras do emissor e em seus resultados:**

**a. introdução ou alienação de segmento operacional**

Não aplicável.

**b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária**

Não aplicável.

**c. eventos ou operações não usuais**

Na transação societária ocorrida em 20 de maio de 2021, na qual o sócio FIP Alta comprou a participação de 20% do BNDESPAR, além de 3% de um dos sócios fundadores, foram outorgadas também para este mesmo sócio opções de venda para estes 20% mencionados acima. Estas opções foram outorgadas pelos acionistas fundadores, tendo a Companhia como solidária na obrigação do pagamento.

No dia 8 de janeiro de 2024, o sócio FIP Alta notificou os acionistas fundadores e a Companhia sobre o exercício da opção de venda. A partir da data da notificação enviada pelo FIP Alta, os acionistas fundadores e a Companhia como solidária têm até 120 dias para realizar o pagamento das opções de venda, cujo valor a ser pago será equivalente ao menor entre (i) R\$ 32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais); e (ii) o montante efetivamente desembolsado pelo FIP Alta, a título de "Pagamento à Vista", nos exatos termos do Contrato de Compra e Venda - BNDESPAR, corrigido pela variação positiva do IPCA desde esta data até a data do efetivo pagamento do preço de exercício da Opção de Venda.

Em razão de restrições regulatórias e de recursos disponíveis por parte da Nortec, nos termos da Res. CVM 77, a Companhia não poderá efetuar a compra direta das ações de titularidade do FIP Alta para a tesouraria. Nesse sentido, a administração foi informada que as ações serão adquiridas, em um primeiro momento, pelo controlador, Sr. Alberto Ramy Mansur.

Conforme também foi informado à administração, a operação foi submetida ao CADE, tendo em vista que, com a aquisição das ações, deixarão de vigorar direitos relevantes de governança com base no acordo de acionistas, o que poderia vir a ser equiparado a uma consolidação de controle. O CADE aprovou a operação, sem ressalvas, no dia 28/03/2024.

Efetivada a operação, dada a responsabilidade originária da Companhia, a Companhia recebeu informação de seus acionistas controladores que será operacionalizada operação societária, a ser deliberada pela Assembleia Geral, que terá por fim converter as ações adquiridas em ações preferenciais e efetivar o resgate dessas ações com redução do capital social. Em vista dessa informação de seus acionistas controladores, para obter os recursos necessários para efetivar o

## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

referido resgate, a Companhia está em fase final de negociações com instituições financeiras, cuja dívida terá prazo de amortização de 5 anos, sem carência.

A Diretoria Executiva entende que a Companhia terá plenas condições de quitar essa dívida sem afetar suas operações ou comprometer a sua saúde financeira e capacidade de honrar seus compromissos operacionais e financeiros.

2.5 Medições não contábeis

Anexo 2.5

2.5. Caso o emissor tenha divulgado, no decorrer do último exercício social, ou deseje divulgar neste formulário medições não contábeis, como Lajida (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) ou Lajir (lucro antes de juros e imposto de renda), o emissor deve:

a. informar o valor das medições não contábeis

EBITDA (LAJIDA) 2023 – R\$ 34.958.254,69

b. fazer as conciliações entre os valores divulgados e os valores das demonstrações financeiras auditadas

Memória de Cálculo EBITDA	2023
Lucro líquido do exercício	R\$ 34.036.983,85
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	R\$ 424.665,73
(-) Resultado Financeiro	R\$ (2.477.724,89)
(-) Outras despesas (receitas) operacionais	R\$ (6.813.035,39)
(+) Depreciação	R\$ 9.787.365,48
(=) EBITDA	R\$ 34.958.254,78

c. explicar o motivo pelo qual entende que tal medição é mais apropriada para a correta compreensão da sua condição financeira e do resultado de suas operações

A Administração entende que o EBITDA é uma boa medida do resultado operacional da Companhia, pois mensura a eficiência da atividade fim da empresa, expurgando fatores financeiros, depreciações e amortizações, além de impostos sobre o lucro, que são consequências de decisões não operacionais. Pode ser considerado uma *proxy* da capacidade de geração de caixa operacional.

## 2.6 Eventos subsequentes as DFs

### Anexo 2.6

#### **2.6. Identificar e comentar qualquer evento subsequente às últimas demonstrações financeiras de encerramento de exercício social que as altere substancialmente**

- Instrumento Particular de Outorga de Opções de Compra e de Venda de Ações e Outra Avenças.

Conforme mencionado na nota explicativa 19 no conjunto de Demonstrações Financeiras da Companhia, no dia 08 de janeiro de 2024, o acionista FIP Alta exerceu uma opção de venda que detinha contra os Acionistas Fundadores da Nortec Química, da qual a Companhia é solidária, referente à 20% de participação societária na Companhia.

Nos termos acordados, a data limite para o pagamento é até o dia 08 de maio de 2024 e o valor será equivalente ao menor entre (i) R\$ 32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais); e (ii) o montante efetivamente desembolsado pelo FIP Alta, a título de “Pagamento à Vista”, nos exatos termos do Contrato de Compra e Venda - BNDESPAR, corrigido pela variação positiva do IPCA desde esta data até a data do efetivo pagamento do preço de exercício da Opção de Venda.

Conforme informado à administração pelos seus acionistas controladores, a aquisição das ações será efetuada, em um primeiro momento, pelo controlador da Companhia, Sr. Alberto Ramy Mansur. Em seguida, conforme já informado pelos seus controladores, será deliberada em Assembleia Geral operação societária que resultará no resgate e cancelamento dessas ações pela Companhia, conforme detalhado no item 2.4.(c) acima. A Companhia obterá um financiamento bancário que se encontra em fase avançada de negociação para que tenha os recursos necessários para efetivar o referido resgate.

## 2.7 Destinação de resultados

### Anexo 2.7

**2.7. Os diretores devem comentar a destinação dos resultados sociais, indicando:**

**a. regras sobre retenção de lucros**

**b. regras sobre distribuição de dividendos**

**c. periodicidade das distribuições de dividendos**

**d. eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais**

**e. se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informar órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

A companhia possui uma política de proventos, aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada no dia 14 de junho de 2023.

Historicamente, a Companhia sempre se limitou a distribuir o mínimo exigido pela Lei 6.404 ("Lei das S.A."), priorizando o reinvestimento para permitir o crescimento sustentável da Nortec, por entender que essa era a melhor decisão de alocação de capital. Historicamente, as distribuições de proventos sempre ocorreram de forma única, no fim de cada exercício, após ter conhecimento preciso do resultado do exercício e uma visão mais clara das necessidades de investimentos do exercício seguinte.

Cabe mencionar que a partir de 2021 a Companhia passou a utilizar o benefício da Subvenção para Investimentos, cuja contrapartida é não distribuir os lucros decorrentes do benefício. Assim, a parcela dos lucros decorrente do benefício é reclassificada para a Reserva de Incentivos Fiscais, que tem essa limitação de distribuição e é reinvestida nas atividades de Pesquisa e Desenvolvimento e nas demais operações da Nortec Química.

## 2.7 Destinação de resultados

	2023
a. Regras sobre retenção de lucros	De acordo com o art. 39, (b) do Estatuto Social, do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal de que trata o art. 193 da Lei das Sociedades por Ações. Além disso, como mencionado acima, a Companhia utiliza o benefício da Subvenção para Investimentos, cuja contrapartida é não distribuir os lucros decorrentes do benefício. Assim, a parcela dos lucros decorrente do benefício é reclassificada para a Reserva de Incentivos Fiscais. Também há constituição da reserva de lucros retidos, conforme orçamento de capital.
a.i. Valores das retenções de lucros	R\$ 1.701.849,19 para Reserva Legal R\$ 21.878.598,61 para Reserva de Incentivos Fiscais R\$ 2.732.752,38 para Reserva de Lucros Retidos com base em Orçamento de Capital deliberado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2024
a.ii. Percentuais em relação aos lucros totais declarados	Reserva Legal, 5% do lucro líquido Reserva de Incentivos Fiscais, 64% do lucro líquido Reserva de Lucros Retidos, 7% do lucro líquido
b. Regras sobre distribuição de dividendos	O Estatuto Social, em seu art. 8º, parágrafo único, prevê a destinação de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/79 conforme alterada.
c. Periodicidade das distribuições de dividendos	Anual
d. Eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais	Contratos de financiamento vigentes com o BNDES apresentam covenants, nos quais a distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio devem ficar limitados a 25% do lucro líquido durante o período de carência e até 50% no período de amortização.
e. Se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informando órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado	A Companhia possui uma política de proventos, aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada no dia 14 de junho de 2023. O emissor não divulga a política.

## 2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

### Anexo 2.8

#### 2.8. Itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras

##### **a. os ativos e passivos detidos pela Companhia, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (*off-balance sheet items*)**

Não existem bens, direitos e/ou obrigações não registradas nas demonstrações financeiras da Companhia. Existem ações judiciais com probabilidade de perda consideradas possíveis ou remotas que estão evidenciadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras da Companhia.

##### **b. outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

As Ações Preferenciais têm direito a dividendos preferenciais, conforme descrito no item 9. a), do Anexo I da proposta de destinação dos resultados do exercício social de 2023. Esse direito cessará em 15 de maio de 2024 e essas ações serão convertidas automaticamente em ordinárias, conforme definido no Acordo de Acionistas.

## 2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

### Anexo 2.9

#### 2.9. Comentários sobre itens não evidenciados:

**a. como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor**

Não aplicável.

**b. natureza e o propósito da operação**

Não aplicável.

**c. natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação**

Não aplicável.



## 2.10 Planos de negócios

### Anexo 2.10

**2.10. Plano de negócios: Os principais elementos do plano de negócios do emissor, explorando especificamente os seguintes tópicos:**

**a. investimentos, incluindo:**

**i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos**

**ii. fontes de financiamento dos investimentos**

**iii. desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos**

**b. desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor**

**c. novos produtos e serviços, indicando:**

**i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas**

**ii. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços**

**iii. projetos em desenvolvimento já divulgados**

**iv. montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços**

**d. oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões ASG**

A Nortec Química mantém o seu propósito de liderar o mercado de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) no País, através do contínuo investimento em suas operações, garantindo o compromisso de atendimento ao Complexo Industrial de Saúde no Brasil.

A estratégia da Companhia segue sendo aplicada com investimentos em sua estrutura de Governança Corporativa, Inteligência de mercado e incremento do Desenvolvimento de Novos IFAs, visando uma melhoria contínua de seus processos de Tecnologia e Pesquisa & Desenvolvimento.

A Nortec Química e o Instituto de Tecnologia em Fármacos (Farmanguinhos/Fiocruz) assinaram termo de cooperação técnica e científica no dia 02 de junho, para aprimoramento da produção do insumo farmacêutico ativo (IFA) do Benznidazol, o único medicamento utilizado no Brasil para a doença de Chagas. Este movimento está alinhado com os esforços e recomendações da Organização Pan-Americana da Saúde (OPAS) para o aumento das ações de prevenção contra a enfermidade. Dados divulgados pela organização, em 2022, contabilizam 1,2 milhão de casos da doença no Brasil e mais de cinco milhões no mundo.

## 2.10 Planos de negócios

Nas frentes de expansões, os projetos em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) permanecem com o ritmo acelerado. Ambos os financiamentos permitirão a entrada da Companhia no mercado de IFAs de Alta Potência, com a produção de oncológicos, além de viabilizar a produção de novas moléculas, gerando Tecnologia Industrial com engenharia básica desenvolvida no Departamento de Engenharia da própria empresa no Rio de Janeiro. Nesse sentido, o Kilolab de Alta Potência (HPAPI) recebeu no final do mês de agosto, a autorização de funcionamento, após auditoria da SUVISA, órgão regulatório competente.

Nesse contexto, importante citar os contratos de financiamento firmados com a FINEP em 2021 no valor R\$ 17,2 milhões e em 2023 no valor de R\$ 29.805 milhões. Tendo o primeiro sido destinado à suplementação de recursos para expansão da capacidade produtiva da unidade industrial U-280, e o segundo ao financiamento do desenvolvimento de moléculas através da expansão da capacidade de laboratórios analíticos de Pesquisa & Desenvolvimento e Controle de Qualidade.

Em agosto e novembro de 2023 a Nortec Química recebeu auditorias regulatórias da agência americana FDA (Food and Drug Administration) e da ANVISA, respectivamente, tendo sido aprovada em ambas, mantendo as certificações que atestam o nível de excelência em qualidade.

A implementação de práticas ESG é tema fundamental para empresas que buscam a sustentabilidade de seus resultados. Na Nortec Química, existem exemplos práticos de ESG que trazem resultados mensuráveis, dentre os quais, pode-se destacar a gestão dos resíduos realizada até o fim de seu processamento, e uma estação própria de tratamento de efluentes, com injeção de oxigênio para melhor tratamento do efluente industrial. Desde suas primeiras unidades (10 e 100), nas décadas de 80 e 90, os projetos da estação de tratamento dos efluentes foram concebidos em cooperação com a COPPE – UFRJ. Além disso, desde 2021, a Nortec Química mantém suas operações atendidas por Energia Elétrica de Fontes Renováveis, e desde então, estima-se a redução de até 800 toneladas de CO<sup>2</sup> equivalente em GEE, conforme a metodologia internacional do GHG Protocol.

O Comitê de Auditoria é responsável por monitorar a qualidade e integridade das Demonstrações Financeiras da Companhia, fazendo as devidas recomendações ao Conselho de Administração. As demonstrações são auditadas pela PwC Auditores Independentes Ltda.

A Companhia valoriza intensamente a educação dos seus funcionários, incentivando estudo com bolsas para cursos de especialização, linguística e outros, a fim de contribuir com o crescimento profissional, pessoal e vocacional dos seus colaboradores. Visando a saúde e bem estar, fornece a todos os seus funcionários e dependentes a opção de Planos de Saúde e Odontológico de referência no mercado. Ainda, a partir de 2022, passou a implementar em sua plataforma de benefícios, a possibilidade de aderência à maior rede de academias, estúdios e aplicativos de bem-estar. São mais de 700 possibilidades de atividades físicas através de planos acessíveis para seus funcionários.

Por fim, a Nortec Química S.A. (por ser um fornecedor de IFA “independente” para formulação, definida pelos laboratórios como “outsourcing”) desempenha um papel estratégico de suprimento relevante, permitindo o abastecimento do Sistema de Saúde brasileiro de forma

## 2.10 Planos de negócios

equânime, atendendo a todos os principais Laboratórios Farmacêuticos, no Brasil, nas suas formulações galênicas: Medicamentos de referência, Medicamentos genéricos e Medicamentos similares.

Em realce, como o principal fornecedor de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) antirretrovirais para o Sistema Único de Saúde (SUS) do Brasil. Em destaque as moléculas ativas (IFAs) para Doença de Parkinson e para pleno abastecimento do Programa DST-AIDS. Em termos de Drugs for Neglected Diseases (Insumos Farmacêuticos para Doenças Negligenciadas), através de produção do Benznidazol para Doença de Chagas, suprimindo Programas de OPAS (Organização Pan-Americana de Saúde).

## **2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional**

### **Anexo 2.11**

#### **2.11. Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional**

A Companhia entende que não há outros fatores com influência relevante.

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

### Anexo 5.1

#### 5.1. Descrição - Gerenciamento de riscos de mercado

##### **Gestão dos riscos de câmbio:**

A Empresa efetua exportações regulares de produtos, gerando um fluxo de receitas em dólares americanos. Além disso, como os competidores da Companhia são globais, é uma prática comum do mercado ajustar os preços diante do cenário do dólar.

Na outra ponta, a maior parte das matérias-primas utilizadas pela NORTEC QUÍMICA para a fabricação de Insumos Farmacêuticos Ativos, tanto para o mercado de exportação, quanto para o mercado doméstico (privado e público) são, fundamentalmente, importadas, ou possuem os preços vinculados ao dólar americano.

Desta forma, a Companhia entende que a maior parte do risco cambial é atenuado pelo equilíbrio de receitas e despesas dolarizadas da sua operação e da direção do risco nos diferentes segmentos de receita.

##### **Gestão dos riscos de taxas de juros:**

A Nortec Química adota políticas conservadoras de captação e aplicação de recursos financeiros e de minimização do custo de capital. As aplicações financeiras são principalmente mantidas em operações vinculadas ao CDI. As nossas captações são principalmente oriundas de linhas do BNDES e da FINEP, beneficiadas com juros atrativos, dentro das políticas industriais e de incentivos à Inovação do País, em especial para o Complexo Industrial da Saúde.

A Companhia adota uma política conservadora de caixa, mantendo saldo suficiente para cobrir suas obrigações de curto e médio prazo, o que resulta em saldo em patamares próximos ao seu endividamento.

##### **Política e Estrutura de Gestão de Risco:**

A gestão dos riscos de mercado é de atribuição da Administração da Companhia, composta pela Diretoria da Empresa e pelo Conselho de Administração, que debatem a estratégia da Companhia, abrangendo os riscos, de forma contínua em nível de Diretoria e periodicamente no nível do Conselho de Administração.

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

A Administração entende que os riscos patrimoniais e de mercado estão adequadamente cobertos e os sistemas internos de gestão são suficientes para minimizar a exposição da sociedade.

## 5.2 Descrição dos controles internos

### Anexo 5.2

#### 5.2. Descrição – Controles internos

**Em relação aos controles adotados pelo emissor para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, indicar:**

**a. as principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providências adotadas para corrigi-las**

A estrutura de Governança Corporativa da Companhia compreende um sistema de controles internos que tem como objetivo preservar e proteger os ativos da empresa, garantir informações corretas e adequadas, promover a eficiência operacional da organização e estimular a obediência e o respeito às políticas da administração. A Companhia acredita na importância dos controles internos para a sustentabilidade dos negócios no longo prazo. Além disso, a Companhia possui um canal de denúncias, disponível 24 horas, que podem ser utilizados por seus colaboradores e stakeholders.

**b. as estruturas organizacionais envolvidas**

O principal órgão da administração responsável pelo gerenciamento dos controles internos é a Diretoria. Além disso, os gestores, por sua vez, são responsáveis por supervisionar a aplicação, em suas estruturas, dos controles internos definidos e de reportar desvios ou falhas. Por fim, a auditoria externa é responsável pela revisão dos controles internos e das demonstrações financeiras, se certificando de que o resultado e o patrimônio da empresa são divulgados corretamente. A administração acredita que sua estrutura de Governança Corporativa e o sistema de controles internos da Companhia é compatível com o porte e com a complexidade de seus negócios, sendo considerados adequados.

A Diretoria e o Comitê de Auditoria dispõem das seguintes estruturas organizacionais para a elaboração e garantia da qualidade das demonstrações financeiras:

(i) Tesouraria: conciliações bancárias diárias; elaboração de planilhas auxiliares de controles financeiros; aprovação de pagamentos mediante aval do Gerente Financeiro;

(ii) Controladoria: controle orçamentário elaborado mensalmente, controle de custos e despesas por meio de centro de custos e projetos, e emissão de relatórios gerenciais;

(iii) Contabilidade: fechamento contábil mensal com prática de validação da escrituração contábil mediante documentos hábeis que condizem com os saldos de cada conta contábil, controles auxiliares sobre as contas contábeis mais relevantes, atividades de escrituração fiscal e contábil realizadas por colaboradores independentes;

(iv) Controle Patrimonial: controle de identificação patrimonial; gerenciamento do patrimônio em sistema ERP; realização de inventários patrimoniais anuais; controle do imobilizado em andamento devido sua atual relevância;

Cada uma dessas estruturas é beneficiada ou um sistema de informática ERP, responsável por cuidar de todas as operações diárias da Companhia, desde o faturamento até o balanço contábil, de compras a fluxo de caixa, de apuração de impostos a administração de pessoal, de inventário de estoque às contas a receber, além de todos os pedidos de compra que passam por aprovações em diferentes níveis gerenciais, de acordo com as devidas alçadas de aprovação.

## 5.2 Descrição dos controles internos

Diante do exposto, todo o trabalho administrativo e operacional feito dentro da Companhia, com integração e clareza entre as áreas, visa o aumento dos controles internos.

**c. se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento**

A administração da Companhia é responsável pelos controles internos por ela determinados como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente de ser causada por fraude ou erro. No cumprimento dessa responsabilidade, a administração faz estimativas e toma decisões para determinar os custos e os correspondentes benefícios esperados com a implantação dos procedimentos de controle interno. Os principais responsáveis pelo acompanhamento são os Diretores.

**d. deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente**

Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado à Companhia pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente. Abaixo seguem os pontos apontados como deficiência significativa, na opinião da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, constantes no relatório de recomendações para o aprimoramento dos controles internos relacionado com o exame das demonstrações financeiras em 31/12/2023.

1. O sistema Protheus, não bloqueia alterações em lançamentos automáticos, ou seja, os lançamentos automáticos são passíveis de alterações posteriores.

**e. comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas**

Na opinião da Administração, tais deficiências não são relevantes a ponto de representarem perdas financeiras ou falhas na elaboração das demonstrações financeiras da Companhia, pois os lançamentos manuais são de tamanho inexpressivos, sendo monitorados periodicamente.



## 5.3 Programa de integridade

### Anexo 5.3

#### 5.3. Programa de Integridade

**a) se o emissor possui, regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:**

A empresa possui um canal de denúncias 24 horas disponível para seus *stakeholders*. Além disso, possui um código de Conduta Ética desenvolvido com base nas práticas da Lei Anticorrupção 12.846/201.

**(i) os principais mecanismos e procedimentos de integridade adotados e sua adequação ao perfil e riscos identificados pelo emissor, informando com que frequência os riscos são reavaliados e as políticas, procedimentos e as práticas são adaptadas**

#### **A. Códigos, Políticas e Regimentos de Integridade**

• **Código de Ética:** A NORTEC QUÍMICA, desde a sua fundação em 1985, vem aprimorando procedimentos e regras de conduta ética, com base nos princípios e valores construídos ao longo desses anos, visando a excelência e agregação de valor à empresa, através da inovação, do crescimento e do lucro sustentável. Para reforçar estes procedimentos o Conselho de Administração aprovou o Código de Ética da Companhia, estabelecendo diretrizes claras para uma interação transparente coerente e idônea com acionistas e investidores, colaboradores, clientes, fornecedores, o Estado e a sociedade. O Código de conduta Ética foi revisado em 2017 com treinamento para todos os colaboradores, inclusive para alta administração.

#### **B. Mecanismos e Procedimentos de Integridade**

A Diretoria é responsável pela avaliação da efetividade e eficiência dos Controles Internos dos processos das áreas internas. A priorização é realizada com base na avaliação dos riscos, que são revisitados anualmente, dependendo de sua criticidade.

### 5.3 Programa de integridade

**(ii) as estruturas organizacionais envolvidas no monitoramento do funcionamento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições, se sua criação foi formalmente aprovada, órgãos do emissor a que se reportam, e os mecanismos de garantia da independência de seus dirigentes, se existentes**

Não há estruturas organizacionais instituídas exclusivamente para este fim. Contudo, a Diretoria e todos os gerentes têm responsabilidade sobre suas áreas, englobando os procedimentos de integridade. O Comitê Interno de Auditoria tem dentre suas atribuições fiscalizar os controles e procedimentos internos. Além disso, os setores de RH, Garantia da Qualidade, Contabilidade, Controladoria, dentre outros, têm responsabilidade sobre procedimentos internos de integridade, cada qual atuando dentro do escopo e alçada de atuação.

**(iii) se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente aprovado, indicando:**

**A Companhia deve observar o Código de Ética, conforme descrição constante do item i.a acima.**

- **se ele se aplica a todos os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados e se abrange também terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários e associados**

O Código de Ética da Companhia se aplica à toda a Companhia e expressa formalmente os atributos éticos da Companhia, bem como é o principal norteador para o relacionamento com seu público, estabelecendo diretrizes claras para uma interação transparente coerente e idônea com acionistas e investidores, colaboradores, clientes, fornecedores, o Estado e a sociedade.

- **se e com que frequência os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados são treinados em relação ao código de ética ou de conduta e às demais normas relacionadas ao tema**

A Companhia promoveu treinamentos de integridade aos administradores sobre os itens que compõe o código de Conduta Ética.

- **as sanções aplicáveis na hipótese de violação ao código ou a outras normas relativas ao assunto, identificando o documento onde essas sanções estão previstas**

Não há normas explícitas relativas ao assunto.

- **órgão que aprovou o código, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o código de conduta, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

### 5.3 Programa de integridade

Em 14 de novembro de 2014, o Conselho de Administração aprovou o Código de Ética para a Companhia. Tal Código de Ética está disponível na rede intranet para todos os colaboradores no endereço <http://192.168.0.11/intranet/politicas/>

**b) se o emissor possui canal de denúncia, indicando, em caso positivo:**

A Companhia possui um canal de denúncias, conforme disposto em seu Código de Ética.

- **se o canal de denúncias é interno ou se está a cargo de terceiros**

O canal de denúncias da Companhia é fornecido e administrado por uma empresa externa contratada, bem como vinculado ao site da CTEEP e a um 0800.

- **se o canal está aberto para o recebimento de denúncias de terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados**

O canal de denúncias da Companhia está disponível para denúncias internas e externas e pode ser acessado no endereço [https://www.helloethics.com/nortec/pt/proto\\_search.html](https://www.helloethics.com/nortec/pt/proto_search.html) e no 0800 591 6059.

- **se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa fé**

Os colaboradores podem ou não se identificar na abertura da denúncia. As denúncias relacionadas a violação do código de conduta não implicarão retaliação nem serão objeto de valorização ou reconhecimento dos profissionais que realizaram a denúncia.

- **órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias.**

Diretoria Executiva em conjunto com Recursos Humanos.

**c) número de casos confirmados nos últimos 3 (três) exercícios sociais de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública e medidas corretivas adotadas**

Não aplicável. Não houve incidentes do tipo.

**d) caso o emissor não possua regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificar as razões pelas quais o emissor não adotou controles nesse sentido.**

Não aplicável.

## 5.4 Alterações significativas

### Anexo 5.4

#### 5.4. Alterações significativas.

Não ocorreram alterações significativas nos riscos e controles internos durante o último exercício social.

## 5.5 Outras informações relevantes

### Anexo 5.5

#### 5.5. Outras informações relevantes – Gerenciamento de riscos e controles internos.

Em nosso julgamento, não há outras informações relevantes relacionadas ao item 5 deste Formulário de Referência.