



BRAZIL PHARMA S.A.
Companhia de Capital Autorizado
Rua Gomes de Carvalho, nº 1629, 6º e 7º andares
São Paulo, SP, Brasil
CNPJ/MF nº 11.395.624/0001-71

ERRATA AO PROSPECTO PRELIMINAR DE 07 DE JUNHO DE 2011

A BRAZIL PHARMA S.A., na qualidade de emissora e ofertante (“Companhia”), o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual” ou “Coordenador Líder”), o Banco Morgan Stanley S.A. (“Morgan Stanley”) e o Banco Bradesco BBI S.A. (“Bradesco BBI” e, em conjunto com o Coordenador Líder e o Morgan Stanley, “Coordenadores da Oferta”) vêm a público informar que as páginas 4, 38, 56 e 57 do Prospecto Preliminar, de 7 de junho de 2011 (“Prospecto Preliminar”), passam a contar com as seguintes alterações, destacadas abaixo em **negrito** e sublinhadas:

Páginas 4 e 38:

Investidores da Oferta de Dispersão

Cada um dos Investidores Institucionais Locais que realizar pedido de investimento **correspondente a 1 lote de 10.000 Ações** e o valor máximo de **pedido de investimento correspondente a 5 lotes de 10.000 Ações** e que tenha realizado Pedido de Reserva.

Página 56, item *Procedimento da Oferta de Dispersão*, alínea “a”:

- a. durante o Período de Reserva, cada um dos Investidores da Oferta de Dispersão interessados em participar da Oferta deverá realizar pedido de reserva de Ações, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto nas alíneas (i) e (j) abaixo e no item “—Cancelamento dos Pedidos de Reserva” abaixo, mediante preenchimento do Pedido de Reserva com uma única Instituição Consorciada, observados o valor mínimo de pedido de investimento **correspondente a 1 lote de 10.000 Ações** e o valor máximo de pedido de investimento de **pedido de investimento correspondente a 5 lotes de 10.000 Ações**. Os Investidores da Oferta de Dispersão poderão estipular, no Pedido de Reserva, um preço máximo por Ação como condição de eficácia de seu Pedido de Reserva, sem necessidade de posterior confirmação, sendo que, caso o Preço por Ação seja fixado em valor superior ao valor estabelecido pelo Investidor da Oferta de Dispersão, o respectivo Pedido de Reserva será automaticamente cancelado. Como condição à eficácia do Pedido de Reserva, cada Investidor da Oferta de Dispersão deverá indicar no Pedido de Reserva se é ou não Pessoa Vinculada. As Instituições Consorciadas somente atenderão Pedidos de Reserva realizados por Investidores da Oferta de Dispersão titulares de conta nelas aberta ou mantida pelo respectivo investidor. Recomenda-se aos Investidores da Oferta de Dispersão interessados na realização de Pedidos de Reserva que (i) leiam cuidadosamente os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva, especialmente os procedimentos relativos à liquidação da Oferta e as informações constantes do Prospecto Preliminar; (ii) verifiquem com a Instituição Consorciada de sua preferência, antes de realizar o seu Pedido de Reserva, se essa, a seu exclusivo critério, exigirá a manutenção de recursos em conta nela aberta e/ou

mantida, para fins de garantia do Pedido de Reserva; e (iii) entrem em contato com a Instituição Consorciada de sua preferência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Consorciada para a realização do Pedido de Reserva ou, se for o caso, para a realização do cadastro na Instituição Consorciada;

Página 57, alínea “e”:

- e. caso o total de Ações objeto dos Pedidos de Reserva exceda o total de Ações destinadas à Oferta de Dispersão, será realizado rateio em lotes unitários de 10.000 (dez mil) Ações cada (“Lotes”), entre os Investidores da Oferta de Dispersão, sendo que (i) até o limite **de investimento correspondente a 1 lote de 10.000 Ações**, o critério de rateio será a divisão igualitária e sucessiva dos Lotes das Ações destinadas à Oferta de Dispersão entre os Investidores da Oferta de Dispersão que tiverem apresentado Pedido de Reserva, limitada ao valor individual de cada Pedido de Reserva e à quantidade total das Ações destinadas à Oferta de Dispersão; e (ii) uma vez atendido o critério descrito no item (i) acima, os Lotes das Ações destinadas à Oferta de Dispersão remanescentes serão rateados proporcionalmente ao valor dos respectivos Pedidos de Reserva entre todos os Investidores da Oferta de Dispersão, desconsiderando-se, entretanto, em ambos os casos, as frações dos Lotes (“Rateio”). Opcionalmente, a critério dos Coordenadores, a quantidade de Ações destinadas à Oferta de Dispersão poderá ser aumentada para até 15% das Ações inicialmente ofertadas (sem considerar as Ações do Lote Suplementar e as Ações Adicionais) para que os Pedidos de Reserva excedentes possam ser total ou parcialmente atendidos, sendo que, no caso de atendimento parcial, será observado o mesmo critério de Rateio.

As demais seções do Prospecto Preliminar permanecem inalteradas.



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.

Coordenadores da Oferta

COORDENADOR LÍDER E AGENTE ESTABILIZADOR



Bradesco BBI

Morgan Stanley



COORDENADORES CONTRATADOS

