

Exercício 2018

RELATÓRIO ANUAL

Tegma Gestão Logística S.A.

1ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS – 2018.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	8
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS.....	8
GARANTIA.....	8
DECLARAÇÃO.....	8

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S.A.
Endereço da Sede:	Avenida Nicola Demarchi, 2000, Demarchi CEP: 09820-650 São Bernardo do Campo- SP
Telefone	(11) 4346-2500 / (11) 4347-9220
D.R.I.:	Gennaro Oddone
CNPJ:	02.351.144/0001-18
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Atividade:	Serviços de Transporte e Logística
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Registro CVM nº:

A Oferta está automaticamente dispensada de registro pela CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação.

Número da Emissão:

1ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

1ª série: TGMA11

2ª série: TGMA21

Código ISIN:

1ª série: BRTGMADBS009

2ª série: BRTGMADBS017

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Liquidante:

Banco Itaú Unibanco S.A.

Coordenador Líder:

Banco BTG Pactual S.A.

Data de Emissão:

15 de fevereiro de 2013

Data de Vencimento:

1ª Série: 15 de fevereiro de 2018

2ª Série: 15 de fevereiro de 2019

Quantidade de Debêntures:

20.000 (vinte mil) Debêntures

1ª série: 6.000 (seis mil) Debêntures

2ª Série: 14.000 (quatorze mil) Debêntures

Número de Séries:

02 (duas) séries

Valor Total da Emissão:

R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografia

Conversibilidade:

As debêntures não são conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

As Debêntures 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 – Seguimento CETIP UTVM.

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração da 1ª Série:

1ª Série: CDI + 0,84% a.a.

2ª Série: CDI + 0,97% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da Data de Emissão.

Pagamento da Remuneração:

1ª série:

Data
15/08/2013
15/02/2014
15/08/2014
15/02/2015
15/08/2015
15/02/2016
15/08/2016
15/02/2017

15/08/2017

15/02/2018

2ª série:

Data
15/08/2013
15/02/2014
15/08/2014
15/02/2015
15/08/2015
15/02/2016
15/08/2016
15/02/2017
15/08/2017
15/02/2018
15/08/2018
15/02/2019

Amortização:

1ª Série:

Data da Amortização da Primeira Série	Parcela do Valor Nominal Unitário (%)
15 de fevereiro de 2016	33.33%
15 de fevereiro de 2017	33.33%
15 de fevereiro de 2018	33.34%

Amortização da 2ª Série:

Data da Amortização da Segunda Série	Parcela do Valor Nominal Unitário (%)
15 de fevereiro de 2017	33.33%
15 de fevereiro de 2018	33.33%
15 de fevereiro de 2019	33.34%

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

* As características acima contemplam o Primeiro Aditivo à Escritura de Emissão, firmado em 07 de fevereiro de 2013.

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Os recursos captados com a Emissão foram destinados: (i) ao pagamento de dívidas já contraídas pela Emissora; (ii) reforço do caixa da Emissora.; e (iii) alongamento do endividamento da Emissora.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

No exercício de 2018, não foram realizadas Assembleia Geral de Debenturistas.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$3.334.00000000	R\$106,41922959	R\$3.440,41922959	R\$ 20.642.515,38

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
6.000	6.000	-	-

2ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$3.334.00000000	R\$89,34189480	R\$3.423,34189480	R\$ 47.926.786,53
31/12/2017	R\$6.667,00000000	R\$216,11357180	R\$6.883,11357180	R\$ 96.363.590,01

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
14.000	14.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS – 2018

1ª série

Data	Evento	Valor Unitário
15/02/2018	Remuneração	R\$ 137,176020
15/02/2018	Amortização	R\$ 3.334,000000

2ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
15/02/2018	Remuneração	R\$ 278,712702
15/02/2018	Amortização	3.333,000000
15/08/2018	Remuneração	R\$ 122,31545153

No exercício de 2018, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

2ª Série

Data	Evento
15/02/2019	Vencimento Programado (*)

(*) Esse evento já foi devidamente liquidado

⁷ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

A Emissora durante o exercício de 2018 cumpriu, regularmente e dentro dos prazos, a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

A Emissora deveria observar os índices financeiros relacionados a seguir, com base nas informações trimestrais consolidadas divulgadas regularmente pela Companhia ("Índices Financeiros"):

- quociente da divisão da Dívida Líquida (conforme definido abaixo) pelo EBITDA, que deverá ser igual ou inferior a 2,50 vezes; e

- quociente da divisão do EBITDA pela Despesa Financeira Líquida (conforme definido abaixo), que deverá ser igual ou superior a 1,50 vezes.

Aplicar-se-ão as seguintes definições:

Dívida Líquida: significa, com base nas últimas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora, (a) o somatório de empréstimos e financiamentos tomados com instituição financeira ou não, emissões de títulos de dívida no mercado local ou internacional, assim como obrigações por aquisições de ativos passivos decorrentes de parcelamentos tributários indexados à SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) e avais e fianças prestados pela Companhia; (b) menos as disponibilidades (somatório do caixa mais aplicações financeiras) desoneradas e não vinculadas; (c) mais os ajustes negativos (Passivo) e menos os ajustes positivos (Ativo) dos instrumentos financeiros - Swap contratados exclusivamente para proteção da variação cambial da dívida, obedecendo às regras contábeis (Ativo/Passivo);

Despesa Financeira Líquida: significa, com base nas 4 (quatro) últimas Demonstrações Financeiras Trimestrais Consolidadas da Emissora, o saldo da diferença entre a despesa financeira bruta consolidada e a receita financeira bruta consolidada;

EBITDA: significa, com base nas 4 (quatro) últimas Demonstrações Financeiras Trimestrais Consolidadas da Emissora, o lucro ou o prejuízo líquido, antes da contribuição social e do imposto de renda, subtraindo-se as receitas e adicionando-se as despesas geradas pelos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização, bem como subtraindo-se as receitas e adicionando-se as despesas relativas a variações no valor justo de propriedades.

Segue abaixo quadro demonstrativo do exercício de 2018:

<i>em milhares de Reais</i>		1º Trim.18	2º Trim.18	3º Trim.18
1	Dívida Líquida	28.702	57.424	60.949
2	EBITDA	143.301	160.230	177.049
3	Despesa Financeira Líquida	11.182	6.790	4.912
(i)	(1) / (2) ≤ 2,5	0,20	0,36	0,34
(ii)	(2) / (3) ≥ 1,5	N/A*	N/A*	N/A*

* *Covenant* não se aplica - Despesa Financeira Líquida é positiva

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S.A
Emissão:	2ª Emissão

Valor da emissão:	R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	15.000 dividido em 2 Séries, sendo 8.000 para 1ª Série e 7.000 para 2ª Série
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 31.07.2021
Garantias:	Não há garantia
Remuneração:	1ª Série: CDI + 1,75% a.a. 2ª Série: CDI + 1,75% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Moody's

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 1ª Emissão	B1/Baa2.br	Ba2.br	19.12.2017

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS

Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações até o vencimento final das debêntures, que ocorreu em 15 de fevereiro de 2019.

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até o vencimento final das debêntures, que ocorreu em 15 de fevereiro de 2019, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2019.



"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea "b" da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, 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 2018 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"