

EXERCÍCIO 2019

RELATÓRIO ANUAL

METALFRIO SOLUTIONS S.A.

1ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

| | |
|---|---|
| EMISSORA..... | 3 |
| CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES | 3 |
| DESTINAÇÃO DE RECURSOS | 5 |
| ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS | 5 |
| POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES | 5 |
| EVENTOS REALIZADOS 2019 | 5 |
| INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS..... | 5 |
| EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS..... | 5 |
| CLASSIFICAÇÃO DE RISCO | 5 |
| ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES | 5 |
| DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA..... | 6 |
| ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS..... | 6 |
| EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19 | 6 |
| GARANTIA..... | 6 |
| FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS..... | 6 |
| DECLARAÇÃO | 6 |

EMISSORA

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Denominação Comercial: | METALFRIO SOLUTIONS S.A.. |
| CNPJ: | 04.821.041/0001-8 |
| Categoria CVM: | 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:

FRIO11

Código ISIN:

BRFRIODBS004

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

BB Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

17 de junho de 2019

Data de Vencimento:

17 de junho de 2022

Quantidade de Debêntures:

118.000 (cento e dezoito mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 118.000.000,00 (cento e dezoito milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografia

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 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:

CDI + 2,70% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

| Data de Pagamento da Remuneração |
|----------------------------------|
| 17/09/2019 |
| 17/12/2019 |
| 17/03/2020 |
| 17/06/2020 |
| 17/09/2020 |
| 17/12/2020 |
| 17/03/2021 |
| 17/06/2021 |
| 17/09/2021 |
| 17/12/2021 |
| 17/03/2022 |
| 17/06/2022 |

Amortização:

| Data de Amortização | Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário |
|---------------------|---|
| 17/06/2020 | 20,0000% |
| 17/12/2020 | 20,0000% |
| 17/06/2021 | 20,0000% |
| 17/12/2021 | 20,0000% |
| 17/06/2022 | 20,0000% |

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

Obs: As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2019, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão celebrado em 27 de junho de 2019

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram parcialmente utilizados para o pagamento de R\$ 82.178.132,19 (oitenta e dois milhões, cento e setenta e oito mil, cento e trinta e dois reais e dezenove centavos) relativos a dívidas da Emissora assumidas com entidades integrantes do grupo econômico do Banco do Brasil S.A., conforme previsto na cláusula 3,5.1 da Escritura de Emissão.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2019.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

| Data | Valor Nominal | Juros | Preço Unitário | Financeiro |
|------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------------|
| 31/12/2019 | R\$1.000,00000000 | R\$2,49247499 | R\$1.002,49247499 | R\$ 118.294.112,05 |

| Emitidas | Canceladas | Em Tesouraria | Em Circulação |
|----------|------------|---------------|---------------|
| 118000 | - | - | 118000 |

EVENTOS REALIZADOS 2019

| Data | Evento | Valor Unitário |
|------------|-------------|----------------|
| 19/09/2019 | Remuneração | R\$20.34926700 |
| 17/12/2019 | Remuneração | R\$19,69124100 |

No exercício de 2019 não ocorreram os eventos de resgate, amortização, conversão ou repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2019 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 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário não atua em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por 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

Em Comunicado ao Mercado, divulgado no dia 18 de abril de 2019, informa que Em cumprimento ao disposto no art. 28 da Instrução CVM nº 308/99, a Metalfrio Solutions S.A. ("Companhia") comunica que, conforme aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 18 de janeiro de 2019, realizou-se a substituição dos auditores independentes da Companhia, passando da Deloitte Touche Tohmatsu pela KPMG Auditores Independentes, a qual ficará responsável pela auditoria das demonstrações financeiras da Companhia a partir do exercício de 2019, sendo que a assinatura efetiva do contrato de prestação de serviços se deu em 01 de abril de 2019. A substituição se deu em razão da rotatividade dos auditores exigida pelo art. 31 da Instrução CVM nº 308/99, tendo a Deloitte Touche Tohmatsu anuído com o motivo de sua substituição.

¹ 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.

Em Reunião do Conselho da Administração realizada em 04 de junho de 2019, foi deliberado: aprovar, a aquisição indireta de 100% (cem por cento) do capital social da 3L Locações e Serviços S.A., sociedade anônima de capital fechado, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 23.009.600/0001-16, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Pedroso Alvarenga, 328, Ap. 81, parte, CEP 04531-000, por meio de sua subsidiária Begur Transportes Rodoviários, Logística e Serviços Ltda., ficando a Diretoria da Companhia autorizada a formalizar os atos necessários a esta aquisição, bem como ficando ratificados os atos praticados neste sentido.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício de 2019, na íntegra através do link: [DFP2019](#)

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Informamos que não há previsão de cálculo de covenants e limites financeiros para a presente emissão.

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

Em consonância com o disposto na Deliberação CVM nº 593 de 15 de setembro de 2009, que aprova o CPC 24 - Evento Subsequente e do Ofício Circular exarado pelas superintendências de relações com Empresas, normas contábeis e de auditorias, ambas da Comissão de Valores Mobiliários, colacionamos as seguintes informações relacionadas ao COVID-19:

"Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar os seguintes impactos relevantes nos valores reconhecidas nas demonstrações financeiras.

Entendemos que a nossa projeção de receitas e dos fluxos de caixa operacionais para o ano de 2020 será revisada, e que poderá causar, em caso extremo, a necessidade de reconhecer uma perda ao valor recuperável no ágio, ativo imobilizado e contas a receber. Considerando a imprevisibilidade da evolução do surto e dos seus impactos, não é atualmente praticável fazer uma estimativa do efeito financeiro do surto nas receitas e nos fluxos de caixa operacionais projetados.

Adicionalmente, conforme divulgado na nota explicativa nº 27 sobre riscos de mercado, estamos expostos à variação cambial do dólar norte-americano e euro, em função de nossas operações comerciais e dívidas nessas moedas. Os possíveis impactos do surto na nossa exposição à variação do dólar norte-americano e euro foram divulgados na análise de sensibilidade relacionada à variação cambial na referida nota. A administração avalia de forma constante medidas que podem ser tomadas para mitigar possíveis impactos derivados deste surto na posição patrimonial e financeira da Companhia. Entre tais medidas, a administração pode flexibilizar seus custos internos com a possibilidade de redução de turnos de produção e de pessoal de escritório, redução da atividade operacional com a consequente liberação de capital de giro e reavaliação da cadeia de suprimentos. Importante destacar também que a Companhia tem um bom acesso ao mercado bancário, com um bom histórico de manutenção e expansão de suas linhas de crédito junto a bancos."

GARANTIA

As Debêntures são da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

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 no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, 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, junho de 2020.



"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 2019 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"