

The background of the cover features a photograph of a modern building with a glass facade on the left and a wide, tree-lined street on the right. The street has a white dashed line down the center and leads towards a tall building in the distance. The sky is blue with some light clouds.

RELATÓRIO ANUAL

**Tivit Terceirização de Processos, Serviços e
Tecnologia S.A.**
4ª Emissão de Debêntures

 **TRUSTEEDTVM**

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	3
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	3
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	4
EVENTOS REALIZADOS 2022	4
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	4
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS	4
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	4
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS	4
GARANTIA	5
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS	5
DECLARAÇÃO	5

EMISSION

Denominação Comercial:	Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A.
CNPJ:	07.073.027/0001-53
Categoria de Registro:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

4ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

TVIT14

Código ISIN:

BRTVITDBS022

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

BB – Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

29 de junho de 2018

Data de Vencimento:

29 de julho de 2022

Quantidade de Debêntures:

130.000 (cento e trinta mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 130.000.000,00 (cento e trinta milhões reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Real

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplicava à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplicava à presente emissão

Opção:

Não se aplicava 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 – Segmento CETIP UTM

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplicava à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplicava à presente emissão

Remuneração:

123% a.a. do CDI

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração
29/07/2018
29/01/2019
29/07/2019
29/01/2020
29/07/2020
29/01/2021
29/07/2021
29/01/2022
29/07/2022

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
29/01/2021	37,5000%
29/07/2021	37,5000%
29/07/2022	100%

Repactuação:

Não se aplicava à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir da data de emissão

As características acima contemplavam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até a data de vencimento da emissão, quais sejam Escritura de Emissão celebrada em 28 de junho de 2018, 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 22 de novembro de 2018; e 2º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 13 de agosto de 2020. Veja Escritura de Emissão e Aditamentos na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)

[1º ADITAMENTO](#)

[2º ADITAMENTO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente destinados ao pagamento, de dívidas da Companhia cujo vencimento ocorreu no segundo semestre de 2018 e o saldo para reforço de caixa da Companhia.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2022.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$ 217,89371500	R\$ 7,36191829	R\$ 225,25563329	R\$ 29.283.232,33

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
130.000	130.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS 2022

Data	Evento	Valor Unitário
29/01/2022	Remuneração	R\$ 9,39240445
29/07/2022	Remuneração	R\$ 15,42345409
29/07/2022	Amortização	R\$ 217,89371500

No exercício de 2022, até a data de vencimento não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2022, até a data de vencimento, a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo 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 2022, até a data de vencimento, 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 a presente emissão.

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 que eram apurados trimestralmente:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} < 2,75$$

Onde,

"EBITDA" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, com relação à Companhia e a cada Período de Cálculo, o lucro líquido consolidado acrescido, sem duplicidade do somatório dos seguintes valores: (i) despesas financeiras líquidas; (ii) imposto de renda, incluindo imposto de renda corrente e imposto de renda diferido, e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL; (iii) depreciação e amortização (incluindo amortização sem efeito caixa de desconto de dívida, de custo diferido de financiamento, ágio ou outras despesas diferidas); (iv) outras despesas e receitas não operacionais; (v) comissões e despesas não recorrentes incorridas com aquisições, ofertas de ações e financiamentos, limitados, em bases consolidadas, a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) por ano; (vi) despesas sem efeito caixa relacionadas a planos de opção de compra, ou subscrição de ações e outras remunerações de incentivos a empregados, incluindo plano de opção de compra de ações na modalidade de "Phantom Stocks" nos países de língua hispânica da Tivit; (vii) despesas sem efeito caixa relacionadas a método de compra (purchase accounting) ou alterações nos princípios contábeis previstos na legislação e regulamentações brasileiras em vigor; (viii) perdas sem efeito caixa relacionadas à venda, baixas ou impairment de ativos; e (ix) despesas não recorrentes, em um

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.

montante total limitado a 5% (cinco por cento) do EBITDA em bases consolidadas (anteriormente à adição do valor a que corresponde este item (ix));

“**Dívida Líquida**” significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, o endividamento financeiro consolidado da Companhia, deduzido do saldo de caixa e das disponibilidades financeiras da Companhia;

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

<i>*em milhares de Reais</i>	1TRI 2022
(1) Dívida Líquida	580.356
(2) EBITDA	246.555
(1)/(2) ≤ 2,75	2,35

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, informamos que as debêntures eram da espécie real, representada por:

- (a) A alienação fiduciária sobre 4.610.039 (quatro milhões, seiscentos e dez mil e trinta e nove) ações ordinárias de emissão da Companhia, de titularidade da APX FIP, correspondentes a aproximadamente 4,94% do capital social total da Emissora na data de assinatura do contrato de alienação fiduciária em garantia de ações (“AF Ações”)

A AF Ações foi devidamente constituída por meio da celebração do Instrumento Particular de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações de Emissão da Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A. e Outras Avenças (“Contrato AF Ações”), entre Alienante Fiduciário, conforme definido no Contrato Penhor Ações, a Emissora e este Agente Fiduciário, em 28 de junho de 2018, tendo sido o Contrato AF Ações registrado perante o 4º Registro de Títulos e Documentos da cidade de São Paulo, sendo que a permaneceu exequível e suficiente, até a data de vencimento da emissão, dentro dos limites estabelecidos na AF Ações e na Escritura de Emissão, conforme demonstrado abaixo:

A AF Ações previa que a Emissora deveria manter alienadas fiduciariamente a quantidade de ações ordinárias de emissão da Emissora de titularidade da APX FIP cujo valor agregado correspondesse a, no mínimo 100% do saldo devedor das debêntures, a ser apurado em 31 de março e 30 de setembro de cada ano “Limite Mínimo”, tendo o Limite Mínimo sido cumprido, conforme apuração realizada em 31 de março, disposta abaixo:

Apuração 31 de março de 2022:

EBITDA	303.904
x9	2.735.136
Endividamento financeiro líquido	441.287
EBITDA + Endividamento financeiro	2.293.849
Total de ações	91.975
Preço por ação	R\$24,94
Quantidade de ações cedidas	4.610
Valor ações alienadas	114.974
SALDO DEVEDOR 31/03/2022	28.913
PERCENTUAL GARANTIDO MÍNIMO 100%	397,66%

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

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures que cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até a data de vencimento das debêntures que ocorreu em 29 de julho de 2022, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2023.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de dezembro de 1.976 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 debêntures”

“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2022 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”