

Demonstrações Financeiras

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente



VERT-CREDIARE COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS
Relatório da Administração

São Paulo, 07 de março de 2024

Em atendimento aos preceitos legais e estatutários, a administração da VERT-CREDIARE COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS, tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações contábeis da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

VERT-CREDIARE COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS
São Paulo, 07 de março de 2024

Dados Gerais da Emissão

Apresentamos, os dados da 1ª emissão emitida(s) em 02 (duas) séries do tipo debêntures simples não conversíveis, em 19 de abril de 2022, o qual foram emitidas 375.000 (trezentos e setenta e cinco mil debêntures), dos quais 300.000 (trezentas mil quantidades) correspondem a série sênior, e 75.000 (setenta e cinco mil) a séries subordinadas, pelo valor unitário de R\$1.000, totalizando o valor da emissão em R\$375.000.000 (trezentos e setenta e cinco milhões de reais), com data da primeira integralização em 19 de abril de 2022, tais debêntures possuem data de vencimento em 16 de abril de 2029.

Dados Gerais das Séries

A seguir, demonstraremos os dados gerais das séries em relação as debêntures da 1ª (e 2ª emissão...), simples não conversíveis, e suas especificações:

Em Reais R\$

Dados Gerais das Séries		Sênior	Subordinada
Código IF		VCCS11	VCCS21
Quantidades		300.000	75.000
Taxa de Remuneração a.a.		CDI +1,95%	Prêmio de Reembolso
Valor da Emissão		R\$ 300.000.000,00	R\$ 35.000.000,00

Dados Gerais na Data-Base:

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo total das debentures é apresentado da seguinte maneira:

Código IF	Quantidade	PU	Saldo da Emissão
VCCS11	300	R\$0,3728	R\$111.843
VCCS21	75	R\$1,0000	R\$75.000*
Prêmio	-	-	R\$30.952

*Refere-se ao saldo integralizado.

Em Reais mil R\$

Performance da Carteira de Créditos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a carteira de créditos oriunda de operações de créditos financeiros, lastro da operação é composta da seguinte maneira:

Em Reais mil R\$

Carteira de Créditos Acumulada	
Total Originado	R\$ 411,07 Mi
Quantidade CCBs originadas	86.403
Taxa de Juros Média (a.m)	1,81%
Taxa de Juros Média em Aberto (a.m)	1,81%
Ticket Médio	R\$ 5,52 Mil
Ticket Médio CCBs em aberto	R\$ 5,78 Mil
Prazo Médio (meses)	56,84
Prazo Médio CCBs em aberto (meses)	30,45
Provisão de Devedores Duvidosos (PDD)	R\$ 16,03 Mi
PDD Percentual	6,94%
Valor Presente Bruto da Carteira	R\$ 230,87 Mi
Valor Presente Líquido da Carteira	R\$ 214,84 Mi

Aquisição de direitos creditórios:

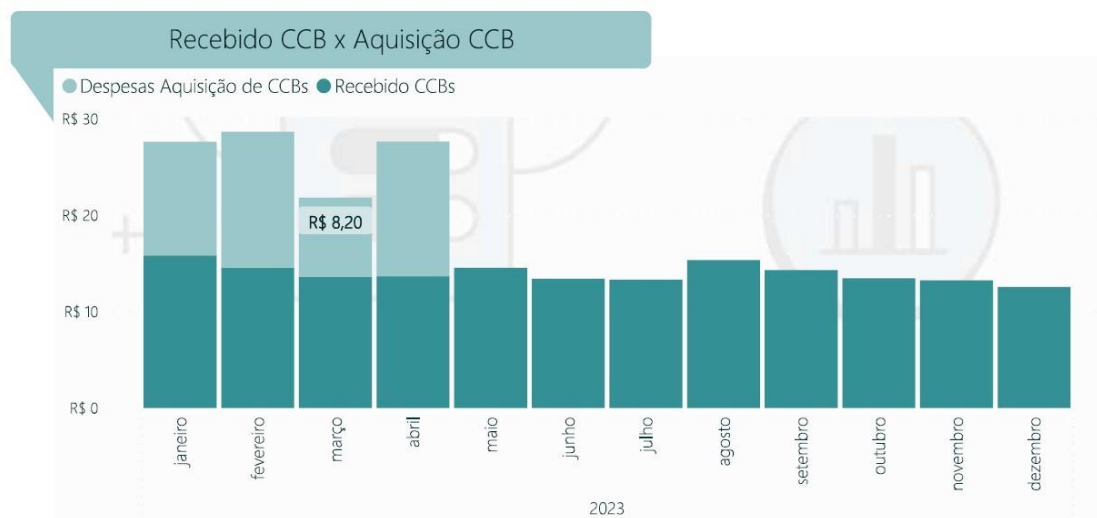
Até a data-base de 31 de dezembro de 2023 a VERT-CREDIARE COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS efetuou a aquisição de R\$411.007 (quatrocentos e onze milhões e sete mil) de direitos creditórios, tais recursos são originados de integralizações ocorridas no mesmo exercício, desta maneira, vale ressaltar que a aquisição se dará durante o processo de investimento “período de investimento”.

Provisão para Devedores:

Para as provisões de créditos de devedores duvidosos, a (VERT-CREDIARE COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS) registrou uma provisão para devedores duvidosos no montante acumulado de R\$16.003 (Dezesseis milhões e três mil reais) até o exercício findo qual seja em 31 de dezembro de 2023. Vale ressaltar que a Companhia está empenhada em trabalhar juntamente com o agente de cobrança para recuperar esses créditos, embora seja importante destacar que os créditos securitizados não possuem garantias por bens reais.

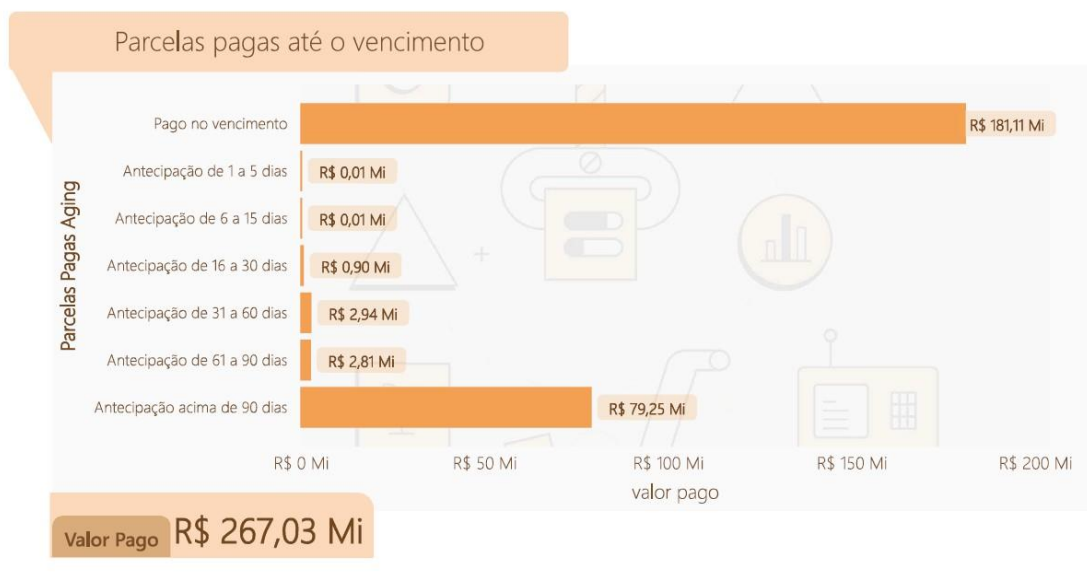
Monitoramento da carteira:

Em 31 de dezembro de 2023, demonstraremos a seguir o monitoramento das operações da carteira de crédito “Expectativa X Realizado”, onde os recebimentos e expectativas de recebimentos, foram performados da seguinte forma:



Parcelas pagas com atrasos vs parcelas pagar até o vencimento:

É importante ressaltar que a performance da carteira está ligada de forma direta com os recebimentos dos lastros das operações e que possíveis atrasos impactará o pagamento das remunerações aos debenturistas, sendo assim, a seguir demonstraremos o fluxo de parcelas pagas com atrasos e parcelas pagar no vencimento:



VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa.....	10
Demonstração do valor adicionado.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos

Diretores e Acionistas da

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeiras da VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Empréstimos e recebíveis

Conforme apresentado no balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui saldo de investimentos em empréstimos e recebíveis, no montante de R\$ 214.840 mil, que representavam 98,13% do total do ativo. Devido a relevância desses empréstimos e recebíveis em relação ao total do ativo da Companhia, consideramos a existência e valorização dessas operações como um principal assunto da auditoria.

Como nossa auditoria tratou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) realização do recálculo da valorização dos direitos creditórios, analisando os termos dos contratos de cessão; (ii) confirmação externa dos recebíveis na data-base de 31 de dezembro de 2023 por meio de envio de carta de circularização aos cedentes; (iii) realização de teste de existência, por meio de inspeção amostral, dos documentos comprobatórios dos lastros; (iv) verificação das liquidações financeiras em conta corrente; e (v) avaliação da adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa nº 4 às demonstrações financeiras da Companhia.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os empréstimos e recebíveis, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para a apuração e registro contábil, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Emissão de debêntures

Conforme apresentado no balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia emitiu debêntures, no montante de R\$ 217.795 mil que representavam 99,46% do total do passivo. Devido a relevância dessas debêntures em relação ao total do passivo da Companhia, consideramos a existência e valorização dessas operações como um principal assunto da auditoria.

Como nossa auditoria tratou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) realização do recálculo do preço unitário das debêntures e dos juros do apurados no exercício, analisando os termos das escrituras de emissão; (ii) confirmação externa das debêntures na data-base de 31 de dezembro de 2023 por meio de envio de carta de circularização ao agente fiduciário; (iii) realização de teste de existência, por meio de inspeção amostral, das escrituras; (iv) verificação das liquidações financeiras em conta corrente; e (v) avaliação da adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa nº 6 às demonstrações financeiras da Companhia.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as debêntures, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para a apuração e registro contábil, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 07 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O



Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC RJ-076328/O

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	4.002	4.090
Empréstimos e recebíveis	4	81.342	101.827
Impostos a recuperar		1	1
Adiantamento a fornecedores		90	-
Total do ativo circulante		<u>85.435</u>	<u>105.918</u>
Ativo não circulante			
Empréstimos e recebíveis	4	133.498	183.337
Total do ativo não circulante		<u>133.498</u>	<u>183.337</u>
Total do ativo		<u><u>218.933</u></u>	<u><u>289.255</u></u>
Passivo circulante			
Contas a pagar	5	1.171	150
Obrigações fiscais		6	16
Debêntures	6	35.452	43.696
Total do passivo circulante		<u>36.629</u>	<u>43.862</u>
Passivo não circulante			
Debêntures	6	151.391	236.684
Prêmios a pagar	6	30.952	8.748
Total do passivo		<u>218.972</u>	<u>289.294</u>
Patrimônio líquido Passivo a descoberto			
Capital social	7	5	5
(-) Prejuízo acumulado	7	(44)	(44)
Total do patrimônio líquido (negativo)		<u>(39)</u>	<u>(39)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido (negativo)		<u><u>218.933</u></u>	<u><u>289.255</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	8	(1.841)	(3.213)
Provisão para perda de crédito esperada		(9.969)	(6.061)
Provisão de remuneração dos debenturistas	8	(22.204)	(8.748)
(prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<u>(34.014)</u>	<u>(18.022)</u>
Resultado financeiro	9	34.014	18.022
(prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-
(prejuízo) líquido do exercício		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por ação referente às ações ordinárias		-	-
Resultado por ação referente às ações preferenciais		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado líquido do exercício		-	-
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2022		5	(44)	(39)
Capital social subscrito		-	-	-
Resultado do exercício		-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		5	(44)	(39)
Saldos em 1º de janeiro de 2023		5	(44)	(39)
Resultado do exercício		-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		5	(44)	(39)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		-	-
Ajustes por:			
Provisão de remuneração dos debenturistas	5	22.204	8.748
Rendimento sobre a carteira de créditos	4	(58.752)	(39.151)
Outros ajustes da carteira de créditos		1	(133)
Provisão para redução a valor recuperável	4	9.969	6.061
Juros sobre as debêntures	5	24.892	27.549
Redução (aumento) nos ativos operacionais			
Empréstimos e recebíveis	4	119.106	(251.941)
(Redução) aumento nos passivos operacionais			
Contas a pagar		1.021	107
Obrigações fiscais		(10)	14
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		118.341	(248.746)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de debêntures		-	375.000
Amortização de juros sobre debêntures		(25.690)	(26.233)
Amortização de principal de debêntures		(92.739)	(95.936)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		(118.429)	252.831
(Redução) / Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(88)	4.085
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		4.090	5
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		4.002	4.090
(Redução) / Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(88)	4.085

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Insumos adquiridos de terceiros			
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(11.766)	(2.427)
		(11.766)	(2.427)
Valor (consumido) bruto		(11.766)	(2.427)
Valor (consumido) líquido		(11.766)	(2.427)
Valor adicionado recebido em transferência			
Receitas financeiras (despesas financeiras), incluindo variação cambial líquida		59.143	45.676
		59.143	45.676
Valor adicionado a distribuir		47.377	43.249
Distribuição do valor adicionado			
Despesas financeiras		47.333	41.801
Impostos, taxas e contribuições		44	1.448
Valor adicionado distribuído		47.377	43.249

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia”), foi constituída no dia 23 de julho de 2021 como uma sociedade limitada sob razão social de VERT-10 Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros e alterou seu tipo empresarial para sociedade anônima (S.A.), posteriormente por meio de assembleia geral de seus acionistas.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, é importante chamar atenção para o fato de que a Vert-10, apresentou Patrimônio líquido negativo, dessa maneira, Administração da Companhia, tem conhecimento do desse fato e reforça o compromisso dos acionistas para aportar capital em montante suficiente para cumprimento das obrigações futuras e do orçamento da companhia.

1.1. Data de Início da Emissão

No dia 07 de abril de 2022, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em 2 (duas) séries para mais detalhes verificar nota explicativa número 7- Debêntures.

1.2. Sumário das operações efetuadas

O objeto social da Companhia é a aquisição e a securitização de créditos oriundos de operações praticadas por instituições financeiras e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro desde que enquadradas nos termos do artigo 1o da Resolução no 2.686, de 26 de janeiro de 2000, do CMN; a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

1.3. Forma de utilização de derivativos

Não houve contratação de hedge nas emissões mencionadas no exercício.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Mecanismos de retenção de risco utilizados na estrutura da securitização, tais como garantias reais ou fidejussórias, subordinação ou coobrigação, assim como, se for o caso, a utilização desses mecanismos durante o exercício

Em garantia do fiel, pontual e integral cumprimento de suas obrigações decorrentes dos Documentos da Emissão e das Obrigações Garantidas, o Cedente cederá fiduciariamente aos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, por meio do Contrato de Garantia – Cedente, todos os direitos creditórios, presentes e futuros, detidos pelo Cedente contra o Agente de Recebimento, (a) emergentes da Conta Vinculada de Repasse e/ou da Conta Vinculada de Pagamentos Voluntários referentes a todos os recursos nelas depositados ou que venham a ser nelas depositados; e (b) emergentes da Conta Vinculada de Repasse e/ou da Conta Vinculada de Pagamentos Voluntários referentes a todos os recursos em trânsito, existentes ou futuros, com origem ou destino nas referidas contas, incluindo rendimentos, juros, correções monetárias, multas e demais acessórios.

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Administração em 07 de março de 2024.

2.2. Base de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Board (IASB).

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais mil (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.2. Base de apresentação--Continuação

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

2.3. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

2.4. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente quando houver perspectiva consistente de sua realização.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.6. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.7. Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.7. Provisões, ativos e passivos contingentes--Continuação

A Administração reconhece perdas quando existe evidência provável de que a Companhia não será capaz de receber os valores devidos. O valor da perda esperada é a diferença entre valor contábil e o valor recuperável. Além da verificação da situação de inadimplência, são considerados outros fatores que possam interferir na análise sobre a capacidade de liquidação dos fluxos de caixa esperados para cumprimento das obrigações junto aos investidores.

A tabela de provisão para devedores duvidosos válida na Data de Emissão é a seguinte:

Risco nível	Faixas de atraso	% Provisão
A	ATRASSO ENTRE 1 E 14 DIAS	0,00%
B	ATRASSO ENTRE 15 E 30 DIAS	4,00%
C	ATRASSO ENTRE 31 E 60 DIAS	65,00%
D	ATRASSO ENTRE 61 E 90 DIAS	85,00%
E	ATRASSO SUPERIOR A 91 DIAS	100,00%

2.8. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo custo amortizado e subsequentemente mensurados ao valor justo, ou mantido a custo amortizado.

a) Classificação e mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado. A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem do modelo de negócio no qual são administrados e das características de seus fluxos de caixa. Custo amortizado: é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, mais atualizações efetuadas utilizando o método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, ajustado para qualquer provisão para perda de crédito esperada. Estão classificados nesta categoria os créditos a receber e outros ativos. Valor justo: é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. Estão classificados nesta categoria os Caixas e Equivalentes de Caixa.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação e mensuração dos passivos financeiros

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente mensurados a valor justo ou mantidos ao custo amortizado. Os seguintes passivos financeiros são classificados ao Custo Amortizado: Fornecedores e obrigações por emissão de títulos - Debêntures.

2.9. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método direto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) "Demonstração dos fluxos de caixa", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.10. Demonstração de Valor Adicionado (DVA)

A demonstração do valor adicionado (DVA) é elaborada e apresentada conforme de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 09 "Demonstração do Valor Adicionado", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.11. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

Resolução CVM 60 de 23 de dezembro de 2021

Dispõe sobre as companhias securitizadoras de direitos creditórios registradas na CVM e que revoga as Instruções CVM nºs. 414, de 30 de dezembro de 2004, 443, de 8 de dezembro de 2006, 600, de 1º de agosto de 2018, e 603, de 31 de outubro de 2018. Entrada em vigor determinada para 2 de maio de 2022 e prazo de adaptação de 180 (cento e oitenta) dias subsequentes. A alteração não altera as obrigações trazidas pela CVM 476, mantendo-se o rol de atribuições e deveres à Companhia. Todas as alterações necessárias se iniciaram com a entrada em vigor e serão realizadas dentro do prazo disponível na Resolução.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos conta corrente	3.777	2.799
Aplicações financeiras	225	1.291
Total	<u>4.002</u>	<u>4.090</u>

O montante é composto por: certificados de depósitos bancários, com liquidez imediata, realizadas junto ao Banco Bradesco S.A., e podem ser resgatadas a qualquer momento, portanto, são consideradas como equivalentes de caixa.

4. Empréstimos e recebíveis

O saldo de empréstimos e recebíveis refere-se aos direitos creditórios adquiridos, elegíveis como lastro de operações de securitização de créditos financeiros originados, para fins da 1ª e 2ª emissão de debêntures da Companhia ("Emissão").

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os Direitos Creditórios a serem adquiridos pela Emissora deverão, obrigatoriamente, atender às Condições de Cessão e aos Critérios de Elegibilidade, sem prejuízo da legislação e regulamentação aplicáveis.

b) Critérios de elegibilidade

Sem prejuízo das demais disposições desta Escritura de Emissão, em cada data de oferta de Direitos Creditórios pela Emissora, deverão ser observados os seguintes Critérios de Elegibilidade, os quais serão verificados pelo Agente Administrativo, na forma do Contrato de Cessão:

- (i) O Valor Futuro de cada Empréstimo (considerando a cessão de todas as parcelas vincendas ofertadas), deve ser igual ou superior a R\$200,00 (duzentos reais);
- (ii) O Valor Futuro dos Direitos Creditórios devidos por um mesmo Tomador à Emissora, considerada pro forma (como se já ocorrida) a cessão pretendida, não deverá superar R\$170.000,00 (cento e setenta mil reais);
- (iii) Os Direitos Creditórios não poderão ser devidos por Tomadores que já se encontrem inadimplentes perante a Emissora na respectiva Data de Oferta em relação a Direitos Creditórios Vinculados;
- (iv) Os Direitos Creditórios deverão ser exclusivamente expressos em moeda corrente nacional, e deverão possuir valor fixo e determinado;

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Empréstimos e recebíveis--Continuação

b) Crítérios de elegibilidade--Continuação

(v) Os vencimentos dos Direitos Creditórios deverão ocorrer anteriormente à Data de Vencimento da Segunda Série; e

(vi) Os Direitos Creditórios não estejam vencidos na respectiva data de aquisição.

c) Composição dos recebíveis

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Carteira de crédito	214.840	285.164
Total	214.840	285.164

d) Movimentação dos empréstimos e recebíveis

<u>Carteira de crédito</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial em 31/12/2022	285.164	-
Aquisição	48.005	363.240
Juros incorridos	58.752	39.151
Recebimentos	(167.111)	(111.299)
Provisão para redução ao valor recuperável	(9.969)	(6.061)
Devoluções/Estornos	(1)	133
Saldo final em 31/12/2023	214.840	285.164

e) Composição dos recebíveis por faixa de vencimento

<u>A vencer</u>	<u>Carteira 31/12/2022</u>	<u>Provisão para redução ao valor recuperável 31/12/2022</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>
Até 30 dias	10.239	(190)	10.049
de 31 a 60 dias	9.833	(181)	9.652
de 61 a 90 dias	9.567	(177)	9.390
de 91 a 180 dias	27.033	(503)	26.530
de 181 a 360 dias	46.918	(883)	46.035
Acima de 360 dias	186.850	(3.513)	183.337
Vencidos:			
Até 30 dias	288	(151)	137
de 31 a 60 dias	182	(151)	31
de 61 a 90 dias	103	(100)	3
de 91 a 180 dias	191	(191)	-
de 181 a 360 dias	21	(21)	-
Total dos direitos creditórios	291.225	(6.061)	285.164
Saldo curto prazo	104.375	(2.549)	101.827
Saldo longo prazo	186.850	(3.513)	183.337

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Empréstimos e recebíveis--Continuação

e) Composição dos recebíveis por faixa de vencimento--Continuação

A vencer	Carteira 31/12/2023	Provisão para redução ao valor recuperável 31/12/2023	Saldo em 31/12/2023
Até 30 dias	8.696	(451)	8.245
de 31 a 60 dias	8.259	(430)	7.829
de 61 a 90 dias	7.974	(417)	7.557
de 91 a 180 dias	22.339	(1.169)	21.170
de 181 a 360 dias	38.360	(2.016)	36.344
Acima de 360 dias	141.201	(7.703)	133.498
Vencidos:			
Até 30 dias	544	(382)	162
de 31 a 60 dias	414	(384)	30
de 61 a 90 dias	348	(343)	5
de 91 a 180 dias	897	(897)	-
de 181 a 360 dias	1.262	(1.262)	-
Acima de 360 dias	576	(576)	-
Total dos direitos creditórios	230.870	(16.030)	214.840
Saldo curto prazo	89.669	(8.327)	81.342
Saldo longo prazo	141.201	(7.703)	133.498

f) Redução ao valor recuperável de empréstimos e recebíveis

Os ativos financeiros são avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

g) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado da Companhia, o pagamento dos valores devidos e a rentabilidade dos investidores

Durante o exercício não ocorreram eventos de pré-pagamento.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Empréstimos e recebíveis--Continuação

- h) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira, incluindo, a metodologia adotada pela emissora para a definição dessa avaliação, os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios.

Não há aquisição substancial de riscos e benefícios da carteira. A aquisição substancial de riscos e benefícios da carteira, ocorrem por parte dos titulares de cada série, seguindo a subordinação prevista no instrumento de escritura da emissão, conforme aplicável.

5. Contas a pagar

	31/12/2023	31/12/2022
Auditoria das demonstrações financeiras	-	4
Escritório de contabilidade	4	2
Outros prestadores de serviços	1.167	144
Total	1.171	150

São serviços contratados pela Companhia: (a) Assessoria Contábil, realizada pela Contábil Guararapes S/S Ltda., responsável técnico pelo atendimento das obrigações contábeis e fiscais; (b) Auditoria, em respeito às determinações da IN CVM nº 476/09 e da IN CVM 60/21, submetendo suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM, atualmente Ernst Young Auditores Independentes; (c) Outros, incluem agências de publicidade que realizarão a diagramação e publicação das demonstrações financeiras quando exigido por Lei.

6. Debêntures

6.1. Condições da Escritura

A escritura da debênture constitui a 1ª (primeira) série de debêntures da Emissora, para todos os fins e efeitos legais no dia 19 de abril de 2022. Já a 2ª (segunda) série em dia 07 de abril de 2022 (série subordinada).

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.1. Condições da Escritura--Continuação

- (i) Prazo e Data de Vencimento das Debêntures da Primeira Série: observado o disposto na Escritura de Emissão, as Debêntures da Primeira Série terão prazo de 2.554 (dois mil, quinhentos e cinquenta e quatro) dias contados a partir da Data de Emissão, sendo o vencimento final em 16 de abril de 2029, ressalvados os Eventos de Inadimplemento Não Automáticos e os Eventos de Inadimplemento Automático.
- (ii) Prazo e Data de Vencimento das Debêntures da Segunda Série: observado o disposto na Escritura de Emissão, as Debêntures da Segunda Série terão prazo de 2.930 (dois mil, novecentos e trinta) dias contados da Data de Emissão - Série Subordinada, sendo o vencimento final em 15 de abril de 2030, ressalvados os Eventos de Inadimplemento Não Automáticos e os Eventos de Inadimplemento Automáticos.
- (iii) Valor Total da Emissão: o valor total da emissão das Debêntures da Primeira Série será de até R\$300.000 (trezentos milhões de reais) e o valor total da emissão das Debêntures da Segunda Série será de até R\$75.000 (setenta e cinco milhões de reais), perfazendo um Valor Total da Emissão de até R\$375.000 (trezentos e setenta e cinco milhões de reais).
- (iv) Quantidade de Debêntures: serão emitidas até 300 (trezentas mil) Debêntures da Primeira Série e até 75 (setenta e cinco mil) Debêntures da Segunda Série, perfazendo um total de até 375 (trezentas e setenta e cinco mil) Debêntures. Será permitida a distribuição parcial das Debêntures da Primeira Série pelos Coordenadores, desde que observado o montante mínimo equivalente a R\$150.000 (cento e cinquenta milhões de reais), nos termos dos artigos 30 e 31 da Instrução CVM 400 por força do artigo 5º-A da Instrução CVM 476.
- (v) Forma, Circulação e Comprovação de Titularidade das Debêntures: as Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, simples e não conversíveis em ações da Emissora, não havendo emissão de certificados representativos de Debêntures. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador e, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3, será comprovada pelo extrato expedido pela B3 em nome do respectivo Debenturista.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.1. Condições da Escritura--Continuação

- (vi) Número de Séries: a Emissão será realizada em 2 (duas) séries, sendo certo que as Debêntures da Segunda Série serão subordinadas às Debêntures da Primeira Série, no recebimento de todos e quaisquer valores a que os titulares das Debêntures da Primeira Série façam jus, sem prejuízo das disposições desta Escritura de Emissão e observada a Ordem de Alocação de Recursos.
- (vii) Conversibilidade: as Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora.
- (viii) Destinação dos Recursos: os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão serão destinados à aquisição dos Direitos Creditórios, que atendam às Condições de Cessão e aos Critérios de Elegibilidade, conforme expostos no Contrato de Cessão e nesta Escritura de Emissão. Complementarmente, os recursos obtidos por meio da Emissão serão destinados a outros propósitos e despesas relacionados à Emissão, nos termos desta Escritura de Emissão.

6.2. Remuneração

a) Remuneração das Debêntures da Primeira Série

Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme aplicável, incidirão, a partir da Primeira Data de Integralização, juros remuneratórios que corresponderão a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa equivalente ao percentual máximo de até 2,75% (dois inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos cinquenta e dois) Dias Úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de Bookbuilding.

b) Remuneração das Debêntures da Segunda Série

Não será devida qualquer remuneração sobre as Debêntures da Segunda Série. Todavia, após a integral liquidação das Debêntures da Primeira Série, seja em decorrência de vencimento ordinário, resgate e/ou evento de vencimento antecipado, as Debêntures Segunda Série farão jus ao pagamento do Prêmio Sobre a Receita dos Direitos Creditórios Vinculado.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.3. Garantias

Garantia Real: em garantia do fiel, pontual e integral cumprimento de todas as Obrigações Garantidas, as Debêntures contarão com Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios a ser constituída pela Emissora, nos termos do parágrafo 3º do artigo 66-B da Lei n.º 4.728, de 14 de julho de 1965, sobre os seguintes direitos creditórios:

- (a) Direito de receber todos e quaisquer valores que, efetiva ou potencialmente, sejam ou venham a se tornar exigíveis e pendentes de pagamento pelos Tomadores ou de terceiros, decorrentes dos Direitos Creditórios Vinculados, inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação bancária, bem como seus frutos e rendimentos, inclusive os Investimentos Permitidos, se houver;
- (b) Todos os direitos creditórios atuais e futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora como resultado dos valores depositados na Conta Exclusiva e na Conta Extraordinária, inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação;
- (c) Todos os demais direitos, corpóreos ou incorpóreos, potenciais ou não, que possam ser objeto de cessão fiduciária de acordo com as normas legais e regulamentares aplicáveis aos Direitos Creditórios Vinculados ou deles decorrentes; e
- (d) Quaisquer encargos, multas compensatórias e/ou indenizatórias devidos em virtude dos Direitos Creditórios Vinculados, inclusive reajustes monetários ou contratuais, bem como todos os direitos, ações e garantias asseguradas à Emissora por força do Contrato de Cessão.

6.4. Composição das obrigações com Debêntures

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial em 31/12/2022	289.128	-
Integralizações	-	375.000
Pagamento de juros	(25.690)	(26.233)
Amortização de principal	(92.739)	(95.936)
Juros sobre as debêntures	24.892	27.549
Provisão de remuneração dos debenturistas	22.204	8.748
Saldo final em 31/12/2023	217.795	289.128

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.5. Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado

Os titulares das Debentures poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral de debenturistas convocada de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos titulares das Debentures ("Assembleia Geral de Debenturistas"). As Assembleias Gerais de Debenturistas deverão ser realizadas de forma presencial, podendo ser realizadas por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio, desde que assim permitido pela legislação aplicável. Aplicar-se-á a Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, as disposições da Lei das Sociedades por Ações aplicáveis às assembleias gerais de acionistas. Assim, nos termos do artigo 124, §40 da Lei das Sociedades por Ações, será considerada regular a Assembleia Geral de Debenturistas a que comparecerem a totalidade dos Debenturistas.

6.6. Sumário das principais deliberações de investidores

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não deliberações.

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado, da Vert-10 Securitizadora de Créditos Financeiros, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$5 (cinco mil reais), divididos em 5 (cinco mil) ações ordinárias integralmente integralizadas. Das quais 4,999 (quatro mil novecentos e noventa e nove) pertencem a VERT Participações Ltda. e 0,001 (uma) pertence a VERT Créditos Ltda.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Patrimônio líquido--Continuação

7.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como resultado da destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Não houve nenhuma constituição de reservas durante o exercício apresentado.

8. Despesas receitas operacionais por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Assessoria Contábil	(33)	(23)
Emissão e estruturação	(1.027)	(924)
Auditoria	(221)	(80)
Agente fiduciário	(322)	(299)
Custódia	-	(5)
Provisão para perda de crédito esperada	(9.969)	(6.061)
Provisão de remuneração dos debenturistas	(22.204)	(8.748)
Outras Desp. Adm.	(238)	(1.882)
Total	(34.014)	(18.022)
Classificados como:		
Despesas gerais e administrativas	(1.841)	(3.213)
Provisão para perda de crédito esperada	(9.969)	(6.061)
Provisão para perda do debenturista	(22.204)	(8.748)
Total	(34.014)	(18.022)

Os serviços contábeis são contratados por valores mensais pré-fixados. Os serviços de auditoria são contratados para serviços anuais e cobrados conforme Contrato de Prestação de Serviços. Este ano o contrato prevê o pagamento em duas parcelas a serem realizadas no 2º e 3º trimestres respectivamente. Consultoria são contratações para a gestão dos direitos creditórios e do movimento da debênture. Impostos e taxas são relativos à taxa de fiscalização e são cobradas anualmente pelos órgãos públicos e reguladores (CVM e Prefeitura Municipal). Outras despesas incluem despesas com cartório, despesas com serviços de informática, despesas com agenciamento e corretagem e eventuais reembolsos gerais de despesas administrativas.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, deduzidos das despesas de juros com emissões e despesas financeiras incorridas no exercício de 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras		
Juros sobre direitos creditórios	58.752	39.151
Rendimento de aplicações financeiras	391	6.526
Total de receitas financeiras	59.143	45.677
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(24.892)	(27.549)
IOF	(230)	(98)
Outras despesas financeiras	(7)	(8)
Total de despesas financeiras	(25.129)	(27.655)
Resultado financeiro, líquido	34.014	18.022

10. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2023 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

11. Partes relacionadas

Não ocorreram transações envolvendo partes relacionadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Gerenciamento de riscos

i) Riscos relacionados à Emissora

- Atrasos, falta de pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados à Emissora e outros eventos poderão afetar negativamente a capacidade da Emissora de honrar as suas obrigações. A principal fonte de recursos da Emissora para efetuar o pagamento das Debêntures por ela emitidas decorre do pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados pelos respectivos Tomadores. Dessa forma, qualquer atraso ou falta de pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados à Emissora poderá afetar negativamente a sua capacidade de honrar as obrigações assumidas junto aos Debenturistas, sendo que, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos Direitos Creditórios Vinculados, a Emissora poderá não dispor de quaisquer outros valores para efetuar a amortização e/ou o resgate das Debêntures.

ii) Riscos de mercado

- Efeitos da política econômica do Governo Federal. A Emissora, os Direitos Creditórios Vinculados, a Instituição Financeira Endossante e os respectivos Tomadores estão sujeitos aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. O Governo Federal intervém frequentemente nas políticas monetária, fiscal e cambial e, conseqüentemente, também na economia do País.

iii) Riscos de crédito

- A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes das Debêntures depende do pagamento pelos Tomadores dos Direitos Creditórios Vinculados. A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes da Emissão dependerá, nos termos da Resolução CMN 2.686, da solvência dos Tomadores dos Direitos Creditórios Vinculados. O recebimento integral e tempestivo dos montantes devidos aos Debenturistas depende do recebimento das quantias devidas em função dos Direitos Creditórios Vinculados.

iv) Riscos de descontinuidade

- Amortização ou resgate antecipado das Debêntures. Observado o disposto na Escritura, a Emissora poderá amortizar ou resgatar as Debêntures antecipadamente, conforme o caso na ocorrência de qualquer Evento de Vencimento Antecipado.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Gerenciamento de riscos--Continuação

v) Risco de liquidez

- Atualmente, o mercado secundário brasileiro apresenta baixa liquidez para negociações de valores mobiliários com lastro em créditos financeiros, como as Debêntures. Os subscritores ou adquirentes desses valores mobiliários não têm qualquer garantia de que no futuro terão um mercado líquido em que possam negociar a alienação desses títulos, caso queiram optar pelo desinvestimento. Isso pode trazer dificuldades aos titulares dos valores mobiliários de emissão da Emissora, inclusive das Debêntures, que queiram vendê-los no mercado secundário.

vi) Risco de originação

- Decisões judiciais. Determinadas decisões judiciais estabeleceram que cessões de direitos creditórios a entidades não participantes do Sistema Financeiro Nacional - tais como as companhias securitizadoras de créditos financeiros - não atribuiriam, a tais cessionárias, as mesmas prerrogativas que seriam atribuídas às entidades integrantes do Sistema Financeiro Nacional, como a possibilidade de cobrança de encargos, juros e correção monetária permitidos às instituições financeiras.

vii) Risco relacionado à Instituição Financeira Endossante

- Riscos decorrentes dos critérios adotados pela Instituição Financeira Endossante para concessão de crédito. As Debêntures estão sujeita aos riscos inerentes ao processo de originação dos Direitos Creditórios Vinculados e à política de crédito adotada pela Instituição Financeira Endossante, na qualidade de originador dos Direitos Creditórios Vinculados.

viii) Riscos operacionais

- A Emissora contrata prestadores de serviços terceirizados. A Emissora contrata prestadores de serviços terceirizados para a realização de determinadas atividades, como auditor independente, o Agente Fiduciário, o Escriturador, entre outros. Caso alguns desses prestadores de serviços aumentem significativamente seus preços ou não prestem serviços com a qualidade e agilidade esperada pela Emissora.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Gerenciamento de riscos--Continuação

ix) Riscos de pré-pagamento

- Os Tomadores poderão optar por pagar antecipadamente os Direitos Creditórios Vinculados, mediante o pagamento integral das respectivas obrigações. Nessas hipóteses, os Debenturistas poderão ter seu horizonte original de investimento reduzido e poderão não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração, conforme o caso, oferecida pelas Debêntures.

13. Outros assuntos

Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das informações contábeis intermediárias. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas informações contábeis intermediárias, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e conseqüentemente, sobre suas informações contábeis intermediárias.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 31 de dezembro de 2023.

14. Relação com auditores

A empresa de auditoria independente por nós contratada, não realizou nenhum outro serviço durante o exercício social, além da auditoria externa.

VERT Crediare Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Eventos subsequentes

Não ocorreu nenhum evento subsequente até a data de emissão das informações contábeis intermediárias.

Andreia Franklin
Diretora

Fabio Santos Maia
Contador
CRC-1SP268074/O-1