



**Vert-Cap Companhia  
Securizadora de Créditos  
Financeiros**

**Demonstrações financeiras**

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022  
com Relatório dos auditores independentes

**Vert-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

**Índice**

Relatório da administração .....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	6

**Demonstrações financeiras**

Balanços patrimoniais.....	10
Demonstrações do resultado .....	12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	13
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	14
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	15



**VERT-CAP COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS**  
**Relatório da Administração**

São Paulo, 09 de fevereiro de 2024

Em atendimento aos preceitos legais e estatutários, a administração da **VERT-CAP 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-CAP COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS  
São Paulo, 09 de fevereiro de 2024

**Dados Gerais da Emissão**

Apresentamos, os dados da 1ª emissão emitida(s) em (2) séries do tipo debêntures simples não conversíveis, em 20 de setembro de 2021, o qual foram emitidas (20.000 mil debêntures), dos quais 15.000 (quinze mil quantidades) correspondem a série sênior, e 5.000 (cinco mil quantidade) a séries subordinadas, pelo valor unitário de R\$1.000, totalizando o valor da emissão em R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), com data da primeira integralização em 1º de outubro de 2021, tais debêntures possuem data de vencimento em 20 de setembro de 2025. Adicionalmente, em 21 de setembro de 2022, houve a emissão de mais 2 séries de debêntures, dos quais foram integralizados 5.000 (cinco mil debêntures) correspondentes a séries sêniores e 1.700 (um mil e setecentos quantidades de debêntures) séries subordinadas, ambas com vencimentos em 20 de setembro de 2025.

**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:

1ªEmissão	Sênior	Sênior2	Subordinada
Código IF	CAPV11	CAPV11	CAPV12
Taxa de remuneração a.a	CDI+7% a.a.	CDI+7% a.a.	Prêmio
Quantidade em circulação	15.000	5.000	6.700

### **Dados Gerais na Data-Base:**

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

<b>1ºEmissão</b>	<b>Preço Unitário (PU)</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Saldo devedor</b>
Sênior	369,07	15.000	5.537
Sênior2	300,78	5.000	1.503
Subordinada	1.000,00	6.700	6.700

### **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:

<b>Carteira em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1ºEmissão</b>
Valor Presente Bruto	17.437 (Mi)
Provisão para Devedores Duvidosos	7.001 (Mi)
Valor Presente Líquido	10.438 (Mi)
Taxa Juros Média CCBs em aberto (a.m.)	2,67%
Prazo Médio CCBs em aberto (meses)	14,11
PDD %	40,15%
Total originado	45.907 (mi)

### **Aquisição de direitos creditórios:**

Até a data-base de 31 de dezembro de 2023 a VERT-CAP COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS efetuou a aquisição de R\$45.907 (mi) 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-CAP COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS registrou uma provisão para devedores duvidosos no montante acumulado de R\$7.001 (mi) 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:

## Performance da Carteira

**R\$ 45,90 Mi**    **59,23 Mi**    **39,23 Mi**    **R\$ 17,44 Mi**    **R\$ 10,44 Mi**  
Total Originado    Total Parcelas    Recebido Total Geral    VP bruto da carteira    VP Líquido da carteira

### 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:

<u>Parcelas pagas com atrasos:</u>	<u>1ºEmissão</u>
Pagos com atrasos de 1 a 5 dias	<u>R\$12.338</u>
Pagos com atrasos 6 a 15 dias	<u>R\$2.263</u>
Pagos com atrasos de 16 a 30 dias	<u>R\$1.780</u>
Pagos com atrasos de 31 a 60 dias	<u>R\$443</u>
Pagos com atrasos de 61 dias a 90 dias	<u>R\$59</u>
Pagos acima de 90 dias de atrasos	<u>R\$19</u>

<u>Parcelas pagas no vencimento:</u>	<u>1ºEmissão</u>
Pago no vencimento	<u>R\$4.767</u>
De 1 a 5 dias antes do vencimento	<u>R\$10.472</u>
De 6 a 15 dias antes do vencimento	<u>R\$3.280</u>
De 16 a 30 dias antes do vencimento	<u>R\$702</u>
De 31 a 60 dias antes do vencimento	<u>R\$466</u>
De 61 a 90 dias antes do vencimento	<u>R\$115</u>
Acima de 90 antes do vencimento	<u>R\$191</u>

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Vert-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**  
São Paulo - SP

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Vert-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (Companhia)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim 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 financeira da **Vert-Cap 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 naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião sobre as demonstrações financeiras**

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 a 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.

## **Ênfase**

### **Valor de realização dos direitos creditórios**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, a Sociedade possui investimentos em direitos creditórios que são representados por Cédula de Crédito Bancário (“CCBs”), cujos valores de realização registrados, quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras**

A Administração 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, 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.

### **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração 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 Administração 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 Administração 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 detectam 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 mantivemos 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 obtivemos 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;
- Obtivemos 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 Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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.


## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

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.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2024.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	145	5.534
Recebíveis	4	9.260	19.108
Adiantamento a fornecedores		157	54
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>9.562</b>	<b>24.696</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Recebíveis	4	1.177	5.286
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.177</b>	<b>5.286</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>10.739</b>	<b>29.982</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Passivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores	5	5	11
Obrigações fiscais		2	3
Debêntures	6	5.536	-
Outras obrigações		5	137
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>5.548</b>	<b>151</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	6	5.186	29.826
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>5.186</b>	<b>29.826</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	7	5	5
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>10.739</b>	<b>29.982</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Demonstração do resultado Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	8	(1.393)	(682)
Provisão para perda de crédito esperada	8 e 4	(5.040)	(1.954)
Provisão de remuneração dos debenturistas	8	2.291	1.114
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(4.142)</b>	<b>(1.522)</b>
Receita Financeira	9.1	7.427	3.795
Despesas financeira	9.2	(3.285)	(2.273)
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-
<b>Resultado líquido do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado básico e diluído por ação - R\$</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Atribuível aos acionistas detentores de ações ordinárias		-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	7	<u>5</u>	<u>5</u>
Resultado do exercício		-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<u>5</u>	<u>5</u>
Resultado do exercício		-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<u>5</u>	<u>5</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**  
**Demonstração dos fluxos de caixa**  
**Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado líquido do exercício	-	-
<b>Ajustes por:</b>		
Provisão de remuneração dos debenturistas	(2.291)	(706)
Rendimento sobre a carteira de créditos	(7.212)	(3.515)
Provisão para perda de crédito esperada	5.040	1.954
Outros ajustes da carteira de créditos	-	(148)
Juros sobre as debêntures	3.209	1.858
Variações nos ativos e passivos operacionais		
Empréstimos e recebíveis	16.129	(19.881)
Adiantamento a fornecedores	(103)	(39)
Fornecedores	(6)	-
Obrigações fiscais	(1)	3
Outras obrigações	(132)	91
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>14.633</b>	<b>(20.383)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Integralização de capital	-	5
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Integralização de debêntures	-	24.574
Amortização de juros sobre debêntures	(4.213)	-
Amortização de principal de debêntures	(15.809)	-
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(20.022)</b>	<b>24.574</b>
<b>Aumento / (Redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(5.389)</b>	<b>4.196</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.534	1.338
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	145	5.534
<b>Aumento / (Redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(5.389)</b>	<b>4.196</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **1. Contexto operacional**

A **Vert-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia” ou “VERT Cap”)**, foi constituída no dia 25 de junho de 2021 como uma sociedade limitada e alterou seu tipo empresarial para Sociedade Anônima (S.A.) posteriormente, através de assembleia geral de seus acionistas.

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.

#### **1.1. Data de Início da emissão**

##### **1ª emissão:**

No dia 20 de setembro de 2021, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em 2 (duas) séries e posteriormente aditado para 4 (quatro) séries, sendo: (i) 15.000 (quinze mil) as Debêntures integrantes da primeira série, no valor total de R\$ 15.000 (quinze milhões de Reais) (“Primeira Série” e “Debêntures da Primeira Série”); e (ii) 5.000 (cinco mil) as debêntures integrantes da segunda série, no valor total de R\$ 5.000 (cinco milhões de Reais) (“Segunda Série” e “Debêntures da Segunda Série”).

Adicionalmente, conforme AGD realizada em 21 de setembro de 2022, foi deliberado o 5º aditamento a qual prescreve a emissão das debêntures integrantes da terceira e quarta série respectivamente, da seguinte maneira, sendo: (iii) 7.500 (sete mil e quinhentas) as Debêntures integrantes da terceira série, no valor total de R\$ 7.500 (sete milhões e quinhentos mil Reais) (“Terceira série” e “Debêntures da terceira série”); e (iv) 2.500 (duas mil e quinhentas) as debêntures integrantes da quarta série, no valor total de R\$ 2.500 (dois milhões e quinhentos mil Reais) (“Quarta série” e “debêntures da Quarta Série”).”

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.2. Sumário das operações efetuadas**

A Emissora tem por objeto social: (i) a aquisição e a securitização de créditos financeiros oriundos de operações ativas praticadas por instituições financeiras e demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro, desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução CMN nº 2.686; (ii) 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; e (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) 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 e os riscos envolvidos**

A emissão não conta com a contratação de instrumentos financeiros derivativos, motivo pelo qual não foram identificados riscos relacionados à contratação desses instrumentos na estrutura da emissão.

#### **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 período**

Não serão constituídas garantias em favor dos Debenturistas no âmbito da Emissão, bem como garantias incidentes sobre as CCBs, (Direitos Creditórios) lastro da operação. Adicionalmente, será constituída, em favor dos debenturistas, cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios alienados, que estão livres de quaisquer ônus ou gravames, nos termos do contrato de cessão fiduciária, aos quais não constituirão qualquer ônus ou gravame sobre os Direitos Creditórios Cedidos.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais**

### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 09 de fevereiro 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 e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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

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.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais--Continuação**

### **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 no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

### **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. Instrumentos financeiros**

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

#### **Classificação e mensuração dos ativos e passivos 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.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais— Continuação**

### **2.6. Instrumentos financeiros--Continuação**

**Custo amortizado:** O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo 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 as contas a receber de clientes, de partes relacionadas, despesas antecipadas, títulos e valores mobiliários e outras contas a receber;

**Valor justo:** 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.

### **Critérios para a constituição de provisão para perdas por redução no valor de recuperação dos direitos creditórios**

**Provisão para perdas esperadas:** Os requerimentos de avaliação da Provisão para perdas esperadas de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, como parte do processo de revisão das estimativas de provisões de Provisão para perdas de crédito esperadas, verificamos que não houve variação entre a recuperabilidade efetiva e as perdas projetadas para os ativos, desta forma, as premissas para cálculo das provisões de Provisão para perdas de crédito esperadas dos ativos não tiveram alterações.

O modelo de perda de crédito esperada inclui uso de informações prospectivas e classificação do ativo financeiro em três estágios:

- **Estágio 1** - Perda de crédito esperada para 12 meses: representa os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses, aplicados para ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito;
- **Estágio 2** - Perda de crédito esperada ao longo da vida do ativo financeiro: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito cujo risco de crédito aumentou significativamente;
- **Estágio 3** - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. A mensuração dos ativos classificados neste estágio difere do estágio 2 pelo reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa de juros efetiva ao custo amortizado (líquido de provisão) e não ao valor contábil bruto.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais— Continuação**

### **2.6. Instrumentos financeiros--Continuação**

Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Dessa forma, um ativo financeiro que migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1.

A Companhia avalia a alteração no risco de inadimplência através da observação do comportamento dos clientes ao longo do período sob análise, comparando as mudanças nas faixas de atraso com as respectivas probabilidades de perda. Considerando estas informações como razoáveis e sustentáveis, disponíveis sem custo ou esforço excessivos, como indicativo de aumentos significativos no risco de crédito desde o reconhecimento inicial.

### **2.7. 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.

### **2.8. 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-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## 2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais--Continuação

### 2.9. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

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

### 2.10. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Companhia não adotou antecipadamente os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento).	Alterações para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.	01/01/2024
Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante.	(equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro de doze meses.	01/01/2024
Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordos de financiamento de fornecedores	Alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	01/01/2024

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Bancos conta corrente	14	4
Aplicações financeiras (a)	131	5.530
<b>Total</b>	<b>145</b>	<b>5.534</b>

- (a) O montante é composto por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário que possuem liquidez imediata e taxa de remuneração de 98% do CDI. Conforme CPC 46 Mensuração do Valor Justo, a aplicação financeira em questão é considerada nível 1 devido ao seu alto nível de liquidez.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **4. Recebíveis**

O saldo de recebíveis refere-se aos direitos creditórios adquiridos, elegíveis como lastro de operações de securitização de créditos financeiros originados, através de sua plataforma online para concessão de empréstimos, para fins da 1ª emissão de debêntures da Companhia (“Emissão”).

#### **Descrição das características dos direitos creditórios**

Os direitos creditórios são representados por Cédula de Crédito Bancário (“CCBs”) emitidas por determinadas pessoas jurídicas (“Tomador”) em favor de instituições financeiras no âmbito de plataforma digital do cedente das CCBs.

#### **Critérios de elegibilidade**

As CCBs adquiridas pela Companhia deverão respeitar os seguintes critérios de elegibilidade: (i) o saldo devedor total de CCB devida por um único Tomador não poderá ultrapassar o montante de R\$ 30 (trinta mil Reais); (ii) o saldo devedor total de CCB devida por um único Tomador não poderá ser inferior a R\$ 200 (duzentos Reais); (iii) o saldo devedor total de CCBs devidas por um único Tomador não poderá corresponder a qualquer momento a mais de 0,5% (cinquenta centésimos por cento) do Valor Total da Emissão; (iv) a primeira parcela da CCB não poderá ter vencimento superior a 45 (quarenta e cinco) dias após a data de aquisição; (v) número mínimo de parcelas da CCB: 3 (três); (vi) número máximo de parcelas mensais da CCB: 24 (vinte e quatro) ou prazo equivalente àquele que coincida com a Data de Vencimento, o que for menor; (vii) o crédito deve ter como destino a contratação/pagamento de serviços e produtos de saúde e bem-estar; (viii) os Tomadores não poderão estar inadimplentes em relação à Emissora; (ix) os Direitos Creditórios Vinculados deverão ser representados pelas CCB; (x) a CCB deverá ter uma taxa mínima correspondente a 1,15% a.m. (um inteiro e quinze centésimos por cento) ao mês; (xi) as CCB não poderão possuir saldo vencido e não pago na respectiva data de aquisição; (xii) depois de computada pro forma a aquisição dos Direitos Creditórios Vinculados, a taxa média mínima aplicável deverá ser aquela suficiente para cobrir o custo de capital, perdas e despesas da emissão; (xiii) o prazo médio mínimo das CCB ofertadas deverá ser de 12 (doze) meses, considerando uma carência de 6 (seis) meses após a 1ª Data de Integralização. O cálculo de prazo médio das CCB será realizado de forma ponderada com base no valor de aquisição de cada CCB.

**VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

**4. Recebíveis--Continuação****Composição dos recebíveis:**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Carteira de crédito	10.437	24.394
<b>Total</b>	<b>10.437</b>	<b>24.394</b>
Circulante	9.260	19.108
Não circulante (i)	1.177	5.286

(i) As parcelas do ativo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

<b>Ano</b>	<b>Valor</b>
2025	1.162
2026	15
	<u>1.177</u>

**Movimentação dos recebíveis:**

<b>Descrição</b>	<b>R\$</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	24.394
Aquisição	10.196
Juros e encargos	7.212
Recebimentos	(26.324)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(5.041)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>10.437</b>

**Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:**

<b>Direitos Creditórios</b>	<b>Valor Presente 31/12/2023</b>	<b>PECLD – 31/12/2023</b>	<b>Valor Presente Líquido – 31/12/2023</b>
<b>A vencer</b>			
0 a 30 dias	1.567	(307)	1.260
31 a 60 dias	1.450	(271)	1.179
61 a 90 dias	1.320	(243)	1.077
91 a 120 dias	1.163	(209)	954
121 a 150 dias	1.050	(184)	866
151 a 180 dias	930	(160)	770
181 a 360 dias	3.394	(549)	2.845
Acima de 361 dias	1.458	(281)	1.177
<b>Total a vencer</b>	<b>12.332</b>	<b>(2.204)</b>	<b>10.128</b>

<b>Direitos Creditórios</b>	<b>Valor Presente 31/12/2023</b>	<b>PECLD – 31/12/2023</b>	<b>Valor Presente Líquido – 31/12/2023</b>
<b>Vencidos</b>			
0 a 30 dias	507	(312)	195
31 a 60 dias	394	(324)	70
61 a 90 dias	372	(343)	29
91 a 120 dias	353	(344)	9
121 a 150 dias	365	(360)	5
151 a 180 dias	351	(350)	1
181 a 360 dias	1.841	(1.841)	-
Acima de 361 dias	923	(923)	-
<b>Total vencidos</b>	<b>5.106</b>	<b>(4.797)</b>	<b>309</b>

<b>Total dos Direitos Creditórios</b>	<b>17.438</b>	<b>(7.001)</b>	<b>10.437</b>
<b>Total circulante</b>	15.980	(6.720)	9.260
<b>Total não circulante</b>	1.458	(281)	1.177

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **4. Recebíveis--Continuação**

#### **Provisão para perda de crédito esperada**

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 vento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

#### **Montante da provisão constituída e a sua movimentação durante o exercício**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Saldo Inicial	1.961	7
(+) Constituição PECLD	5.040	1.954
<b>Saldo Final</b>	<b>7.001</b>	<b>1.961</b>

#### **Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios**

Cessão fiduciária ora constituída resulta na transferência fiduciária em garantia das obrigações garantidas aos debenturistas, e seus respectivos sucessores e eventuais cessionários da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta dos direitos creditórios cedidos fiduciariamente, permanecendo a sua posse direta com a Emissora.

#### **Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos, incluindo a execução de garantias e custos envolvidos**

Nas hipóteses de: (i) não pagamento ou cessão para terceiros dos direitos creditórios vinculados ou (ii) não pagamento dos valores devidos aos debenturistas, em todo caso, até a data de vencimento ou até a data de pagamento das debêntures, em caso de vencimento antecipado das debêntures, o agente fiduciário deverá convocar uma assembleia geral de debenturistas, em até 2 (dois) dias úteis contados da data em que tomar ciência do referido evento, para deliberar sobre os procedimentos a serem realizados através de um plano de ação, conforme indicado no item abaixo.

O “plano de ação” que deverá ser definido na assembleia geral de debenturistas, poderá incluir, entre outras medidas: (i) aprovação ou não do resgate das debêntures mediante a dação em pagamento diretamente aos debenturistas, nos termos do inciso I do parágrafo único do artigo 5º da Resolução CMN 2.686, de pleno direito e sem direito de regresso contra a emissora, no limite e na proporção dos créditos dos debenturistas, dos direitos creditórios vinculados não realizados nos respectivos vencimentos, observado o disposto no item 3.21.4, do instrumento particular de escritura, mesmo que a emissora já tenha iniciado processo de cobrança dos direitos creditórios vinculados; (ii) a cobrança judicial ou extrajudicial dos direitos creditórios vinculados dados em pagamento pela emissora; (iii) a alienação, para terceiros, dos direitos creditórios vinculados dados em pagamento pela Emissora; e/ou (iv) o aguardo do pagamento dos direitos creditórios vinculados não realizados e dos demais valores devidos à emissora relacionados à emissão.

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 4. Recebíveis--Continuação

**Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado do patrimônio separado, o pagamento dos valores devidos e a rentabilidade dos investidores**

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não ocorrem eventos de pré-pagamentos.

**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. Fornecedores

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Assessoria Contábil (a)	2	2
Consultoria (b)	-	9
Outros (c)	3	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>11</b>

São serviços contratados pela Companhia: **(a)** Assessoria contábil, realizada pela Contábil Guararapes S/S Ltda EPP, responsável técnico pelo atendimento das obrigações contábeis e fiscais; **(b)** Consultoria, são serviços de administração e gestão da debênture e dos direitos creditórios a ela associados realizados pela VERT Consultoria e Assessoria Financeira; **(c)** Outros, incluem agências de publicidade que realização a diagramação e publicação das demonstrações financeiras quando exigido por Lei.

### 6. Debêntures

#### Condições da Escritura

De acordo com a escritura das Debêntures, a emissão foi realizada no montante de R\$ 30.000 (trinta milhões de Reais), alocadas da seguinte maneira, sendo: 30.000 (trinta mil) debêntures no âmbito da emissão, a serem alocadas em 4 (quatro) séries, a seguir: (i) 15.000 (quinze mil) as Debêntures integrantes da primeira série, no valor total de R\$ 15.000 (quinze milhões de Reais) ("Primeira Série" e "Debêntures da Primeira Série"); (ii) 5.000 (cinco mil) as debêntures integrantes da segunda série, no valor total de R\$ 5.000 (cinco milhões de Reais) ("Segunda Série" e "Debêntures da Segunda Série"), (iii) 7.500 (sete mil e quinhentas) as Debêntures integrantes da terceira série, no valor total de R\$ 7.500 (sete milhões e quinhentos mil Reais) ("Terceira série" e "Debêntures da terceira série"); e (iv) 2.500 (duas mil e quinhentas) as debêntures integrantes da quarta série, no valor total de R\$ 2.500 (dois milhões e quinhentos mil Reais) ("Quarta série" e "debêntures da Quarta Série")."

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 6. Debêntures--Continuação

#### Remuneração

A primeira série e a terceira série respectivamente fará jus a taxa acumulada de 100% (cem por cento) do CDI acrescida de um spread de 7% pré-fixado ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

#### A segunda série e a quarta série

Não assegurarão a seus titulares juros, fixos ou variáveis, ou participação no lucro da Emissora, nos termos do artigo 56 da Lei das Sociedades por Ações. Todavia, sujeito à existência de saldo disponível, farão jus ao prêmio de reembolso sobre a receita dos direitos creditórios vinculados, conforme estabelecido nesta Escritura de Emissão.

#### Garantias

Não serão constituídas garantias em favor dos debenturistas no âmbito da emissão.

	31/12/2022	Amortização	Pagamento de Juros	Juros	Provisão debenturistas	31/12/2023
Primeira série	18.763	(12.017)	(3.733)	2.524	-	5.537
Segunda série	4.555	-	-	-	(1.723)	2.832
Terceira série	5.090	(3.792)	(480)	685	-	1.503
Quarta série	1.418	-	-	-	(568)	850
<b>Total</b>	<b>29.826</b>	<b>(15.809)</b>	<b>(4.213)</b>	<b>3.209</b>	<b>(2.291)</b>	<b>10.722</b>
Circulante	-	-	-	-	-	5.536
Não circulante (i)	29.826	-	-	-	-	5.186

(i) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2025.

#### Cronograma de Pagamento

Os pagamentos da remuneração das debêntures da primeira e terceira série, serão realizados pela emissora nas datas de pagamento, qual seja mensalmente até o 15º dia, sendo certo que se determinada data não for um dia útil, considerar-se-á, automaticamente pelo sistema da B3, o próximo dia útil. Iniciando a partir de novembro de 2021, o principal será liquidado em 2025.

#### Principais direitos políticos inerentes a cada classe

Os titulares das debêntures 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 debêntures ("Assembleia Geral de Debenturistas"). As assembleias gerais de debenturistas deverão poderão ser realizadas de forma presencial, parcial ou exclusivamente de modo digital, nos termos da Instrução CVM nº 625, de 14 de maio de 2020 ("ICVM nº 625").

#### Deliberações ocorridas

Não ocorreram deliberações durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

## VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 7. Patrimônio líquido

#### 7.1. Capital Social

O capital social subscrito e a integralizar, da VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 5 (cinco mil Reais), divididos em 5.000 (cinco mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1, (um Real) cada uma. Do total de ações, 4.999 (quatro mil novecentos e noventa e nove) pertencem a VERT Participações Ltda. e 1 (uma) pertence a VERT Créditos Ltda.

#### 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 período apresentado.

### 8. Resultado operacionais por natureza

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Assessoria Contábil	(26)	(32)
Consultoria e auditoria	(1.293)	(478)
Agente fiduciário	(20)	(54)
Custódia	(4)	(43)
Provisão para perda de crédito esperada	(5.040)	(1.954)
Outras Despesas	(50)	(75)
Provisão de remuneração dos debenturistas	2.291	1.114
<b>Total</b>	<b>(4.142)</b>	<b>(1.522)</b>

Classificadas como	31/12/2023	31/12/2022
Despesas gerais e administrativas	(1.393)	(682)
Provisão para perda de crédito esperada	(5.040)	(1.954)
Provisão de remuneração dos debenturistas	2.291	1.114

Os serviços contábeis são contratados por valores mensais pré-fixados. Outras despesas são relativas à taxa de fiscalização e são cobradas anualmente pelos órgãos públicos e autorreguladores (ANBIMA e Prefeitura Municipal).

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 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 período de 31 de dezembro de 2023.

#### **9.1. Receitas financeiras**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Juros sobre direitos creditórios	7.212	3.515
Rendimento de aplicações financeiras	215	280
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>7.427</b>	<b>3.795</b>

#### **9.2. Despesas financeiras**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Juros sobre debêntures	(3.209)	(2.266)
IOF	(32)	(7)
Outras despesas financeiras	(44)	-
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(3.285)</b>	<b>(2.273)</b>

### **10. Remuneração do pessoal-chave da administração**

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### **11. 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.

### **12. Classificação de risco da emissão, se classificada por agência classificadora de risco**

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve a contratação de agência classificadora de riscos.

### **13. Relação com os auditores**

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

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **14. Gerenciamento de risco**

#### **(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-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **14. Gerenciamento de risco--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.

#### **(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.

## **VERT-Cap Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **15. Partes relacionadas**

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

### **16. Eventos subsequentes**

Não ocorreu nenhum evento subsequente até a data de emissão das demonstrações financeiras.