



**Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros
XXXII S.A.**

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

Com relatório dos auditores independentes

Travessia Securitizadora de Creditos Financeiros XXXII S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Informações financeiras auditadas

| | |
|--|----|
| Balancos patrimoniais..... | 6 |
| Demonstrações do resultado | 8 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido..... | 9 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa..... | 10 |
| Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias..... | 11 |

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta 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 **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A** em 31 de dezembro de 2025, 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 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.

Ênfase

Incerteza na realização das debêntures securitizadas.

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 4, que descreve que os direitos creditórios da Companhia são representados por notas comerciais. A realização desses ativos depende substancialmente da capacidade de pagamento da devedora e do êxito nas medidas judiciais em andamento, podendo os valores efetivamente realizados diferirem daqueles registrados nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

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;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação


- 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.

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, 30 de março de 2026.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Ativo | Notas | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 1 | 18 |
| Impostos a recuperar | | 1 | 3 |
| Outros Créditos | | 1 | - |
| Total do ativo circulante | | 3 | 21 |
| Total do ativo | | 3 | 21 |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Passivo | Notas | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Passivo circulante | | | |
| Fornecedores | | - | 17 |
| Obrigações tributárias | | 2 | 3 |
| Total do passivo circulante | | <u>2</u> | <u>20</u> |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 6.1 | 1 | 1 |
| Total do patrimônio líquido | | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | <u><u>3</u></u> | <u><u>21</u></u> |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Demonstrações do resultado para o

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Receita líquida | 7 | 16.830 | 11.325 |
| Custo dos serviços prestados | 8 | (4.528) | (6.801) |
| Resultado bruto | | 12.302 | 4.524 |
| Despesas operacionais | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 9 | (64) | (832) |
| Despesas Tributárias | | (12) | (187) |
| | | (76) | (1.019) |
| Resultado operacional | | 12.226 | 3.505 |
| Receitas financeiras | 10.1 | 1 | 1 |
| Despesas financeiras | 10.2 | (12.227) | (3.506) |
| Resultado financeiro | | (12.226) | (3.505) |
| (=) Resultado antes das provisões tributárias | | - | - |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | - | - | - |
| Resultado do exercício | | - | - |
| Resultado básico por ação - Reais | | 0,00000 | 0,00000 |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>Notas</u> | <u>Capital social</u> | <u>Total do patrimônio líquido</u> |
|---|--------------|-----------------------|------------------------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Resultado do exercício | | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2024 | 6.1 | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Resultado do exercício | | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2025 | 6.1 | <u>1</u> | <u>1</u> |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Atividades operacionais | | |
| Resultado do exercício | - | - |
| Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais: | | |
| Juros sobre as debentures | 4.276 | 6.555 |
| Prêmio das debêntures | (16.830) | (11.325) |
| Encargos financeiros sobre juros das debêntures | 12.226 | 3.500 |
| (Aumento)/redução no ativo: | | |
| Impostos a recuperar | (1) | - |
| Aumento/(redução) no passivo: | | |
| Fornecedores | 17 | 17 |
| Obrigações tributárias | (1) | 1 |
| Outras obrigações | 300 | 1.144 |
| Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais | <u>(13)</u> | <u>(108)</u> |
| Das atividades de financiamento | | |
| Debentures | (4) | - |
| Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento | <u>(4)</u> | <u>-</u> |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa | <u>(17)</u> | <u>(108)</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início do exercício | 18 | 126 |
| No final do exercício | 1 | 18 |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa | <u>(17)</u> | <u>(108)</u> |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 25 de agosto de 2022.

Os recursos oriundos da Emissão foram destinados para o capital de giro e eventuais investimentos da Emitente.

O valor total da Emissão será de R\$ 41.000 (quarenta e um milhões de Reais) na Data de Emissão (“Valor Total da Emissão”), que corresponde ao valor total das Debêntures da Primeira e única Série (“Valor Total das Debêntures Primeira e única Série”).

A emissão fará jus a uma remuneração corresponde a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 7,25% (sete inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos cinquenta e dois) dias.

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 30 de março de 2026.

2.2. Base de apresentação

As 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 Standard Board* (IASB).

As demonstrações financeiras são apresentadas em valores expressos em milhares de Reais, 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 podem 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

2.2. Base de apresentação—Continuação

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 premissas 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 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-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. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, quando aplicável, acrescidos dos custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

Após o reconhecimento inicial, os ativos financeiros são classificados de acordo com o modelo de negócios adotado pela Companhia e com as características dos fluxos de caixa contratuais, sendo mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado.

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia avalia a existência de perdas de crédito esperadas sobre os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, conforme requerido pelo CPC 48 – Instrumentos Financeiros.

Ativos e passivos financeiros são compensados e apresentados pelo valor líquido no balanço patrimonial quando há direito legalmente executável de compensação e a intenção de liquidá-los em base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

2.8. 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 |
|---|--|---|
| IASB emitiu o IFRS 18, que substituiu o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras | O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novos. | 01/01/2027 |
| IFRS 19, subsidiária sem responsabilidades públicas: Divulgações | Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS | 01/01/2027 |

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 demonstrações financeiras da Companhia em exercícios futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Caixa e bancos conta movimento | 1 | 1 |
| Aplicações financeiras (i) | - | 17 |
| Total | 1 | 18 |

(i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em renda fixa, através do produto Itaú aplicação auto mais, e são remuneradas a uma taxa média mensal de 2% do Certificado de Depósito Interbancário podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia obteve receitas financeiras no montante de R\$ 1 (R\$1 em 2024), provenientes de aplicações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são representados pela emissão de Notas Comerciais em série única, com garantia real, com colocação privada.

As Notas Comerciais serão objeto de colocação privada, realizada nos termos da Lei nº 14.195 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sem qualquer esforço público de venda e/ou distribuição perante investidores e o mercado em geral por instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários. A Emissão, portanto, não será objeto de registro de distribuição perante a (i) Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”); e (ii) ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).

Em garantia do fiel e cabal pagamento de (i) todo e qualquer montante de principal, juros remuneratórios, multas, encargos moratórios e demais despesas, custos, emolumentos, encargos ordinários, decorrentes do Termo de Emissão e dos demais documentos da operação, conforme venham a ser prorrogados, alterados e/ou aditados de tempos em tempos, devidos pela Emitente; e (ii) quaisquer custos e despesas, incluindo, sem limitação, honorários advocatícios, custas judiciais, periciais, incorridos pelo Titular/Credor na excussão das garantias aqui previstas e/ou na defesa de seus direitos, garantias e prerrogativas decorrentes de cada um dos instrumentos jurídicos acima referidos (“Obrigações Garantidas”), nos termos da Cláusula 5.9 do Termo de Emissão da Nota Comercial, a Emitente obriga-se a celebrar, constituir e aperfeiçoar, inclusive em face de terceiros, nos termos da Legislação Aplicável, em forma e substância satisfatória às Partes, até 15/05/2023, inclusive, o Contrato de Cessão Fiduciária.

As Notas Comerciais também contam com os seguintes avalistas:

Nome/Razão Social: SOUTHROCK CAPITAL LTDA. (“Southrock”).

CNPJ/CPF: 11.884.896/0001-35

Nome/Razão Social: KENNETH STEVEN POPE

b) Transferência dos riscos e benefícios de propriedade dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente, de acordo com o Contrato de Cessão.

c) Perdas esperadas sobre os direitos creditórios

A Administração avaliou a necessidade de constituição de perdas esperadas sobre os direitos creditórios com base nas informações disponíveis, incluindo o estágio dos processos judiciais e as garantias associadas, não tendo sido identificada necessidade de constituição de provisão em 31 de dezembro de 2025.

Não obstante, a realização desses ativos está sujeita a incertezas relevantes.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Debêntures

5.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 41.000 (quarenta e um milhões de Reais) com a emissão e integralização de 41.000 (quarenta e um mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

A 1ª série será composta por 41.000 (quarenta e um mil) Debêntures.

a) Remuneração

A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 7,25% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal.

b) Garantia

A operação conta com o aval da Southrock Capital Ltda., inscrita no CNPJ sob nº 11.884.896/0001-35; e Kenneth Steven Pope.

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

Em 05 de dezembro de 2023, a Travessia ajuizou ação de execução de título extrajudicial em face da Emitente das Notas Comerciais (devedora da operação). Cumpre ressaltar que a devedora está envolvida em um processo judicial em tramitação perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível do Tribunal de Justiça de São Paulo, sob o número 1153819-28.2023.8.26.0100. Este processo está relacionado ao Pedido de Recuperação Judicial proposto por SOUTHROCK CAPITAL LTDA., avalista das Notas Comerciais, entre outras empresas pertencentes ao grupo econômico.

A Travessia possui um processo judicial em tramitação perante a 33ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo – SP, sob o número 1161693-64.2023.8.26.0100. A ação é direcionada contra a Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda., Southrock Capital Ltda., e Kenneth Steven Pope, e possui natureza de Execução de Título Extrajudicial.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Debêntures--Continuação

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa--Continuação

Adicionalmente, a Travessia realizou notícia-crime, cuja qual resultou em processo de investigação sob o Inquérito Policial nº 1549708-86.2023.8.26.0050, perante a 2ª Delegacia de Polícia de Investigações sobre Estelionato e Crimes Contra a Fé Pública do Departamento Estadual de Investigações Criminais da Polícia Civil de São Paulo, cujo qual envolve empresas do grupo econômico da devedora da operação. Neste caso, foram noticiados Kenneth Steven Pope, Fabio Rohr e Marcos de Jesus Carvalho, na data de 29 de novembro de 2023.

Os direitos e garantias da Emissão de Debêntures e dos Debenturistas continuam sob representação de Assessor Legal, eleito pelos titulares das Debêntures, cujo qual assessora os Debenturistas e a Travessia, na qualidade de representante dos Debenturistas, em todas as ações cíveis e criminais acima citadas.

d) Integralização da 1ª série de debêntures

No ano de 2022 foram integralizadas todas as quantidades emitidas, ou seja, 41.000 debêntures.

5.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, o saldo das debêntures está assim apresentado:

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-----------------|-----------------|
| Saldo Anterior | 13.083 | 3.028 |
| Amortização 1ª Emissão - série única | (4) | - |
| Juros 1ª Emissão - série única (Vide Nota Explicativa nº 8) | 4.276 | 6.555 |
| Atualização encargos financeiros (Vide Nota Explicativa nº 10.2) | 12.226 | 3.500 |
| Total | 29.581 | 13.083 |
| | | |
| Saldo anterior | (13.083) | (2.902) |
| Prêmio das debêntures (Vide Nota Explicativa nº 7) | (16.830) | (11.325) |
| Fundo de despesas | 332 | 1.144 |
| Total | (29.581) | (13.083) |
| | | |
| Total das emissões | - | - |

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A., em 31 de dezembro de 2025, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2025 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

Em 01 de dezembro de 2022 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. adquiriu a totalidade das ações da Companhia “Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.”, conforme Contrato de Compra e Venda de Ações e outras Avenças.

6.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como 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.

6.3. Dividendos propostos

Feitas as necessárias anotações dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 10% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas;
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.

7. Receitas operacionais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, as receitas operacionais estão assim apresentadas:

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| Reversão de prêmios (Vide nota explicativa 5.2) | 16.830 | 11.325 |
| Total | 16.830 | 11.325 |

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Custos gerais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os custos gerais estão assim apresentados:

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gestão de Carteiras | (107) | (203) |
| Custo CETIP/B3 | (7) | (7) |
| Escrituração de Cotas | (6) | (7) |
| Assembleia | - | (10) |
| Advogados | (76) | - |
| Assessoria Contábil | (29) | - |
| Agente Fiduciários | (20) | - |
| Agente de Liquidação | (7) | (19) |
| Juros sobre as debêntures (Vide nota explicativa nº 5.2) | (4.276) | (6.555) |
| Total | (4.528) | (6.801) |

9. Despesas gerais e administrativas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Auditoria e Assessoria contábil | (63) | (56) |
| Honorários Advocáticos | - | (774) |
| Anúncios e Publicações | - | (1) |
| Outras despesas operacionais | (1) | (1) |
| Total | (64) | (832) |

10. Resultado Financeiro

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os resultados financeiros estão assim compostos:

10.1. Receitas Financeiras

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rendimento de aplicações financeiras | 1 | 1 |
| Total | 1 | 1 |

10.2. Despesas Financeiras

| Descrição | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Outras despesas financeiras | (1) | (6) |
| Atualização encargos financeiros sobre debêntures (Vide Nota Explicativa nº 5.2) | (12.226) | (3.500) |
| Total | (12.227) | (3.506) |

11. Provisão para contingências

A Companhia não possui provisão constituída para contingências em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, uma vez que, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, não foram identificadas perdas classificadas como prováveis.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Instrumentos financeiros

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez:

12.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2025 são descritos a seguir:

- **Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3):** O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas informações financeiras.

A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos.

14. Relação com auditores

Em atendimento à regulamentação aplicável, a Companhia informa que não contratou, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras, outros serviços que possam comprometer sua independência, além dos serviços de auditoria externa.

15. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 até a data de autorização para emissão destas demonstrações financeiras.