



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

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período 26 de novembro de 2024
(início da atividade) a 31 de dezembro de 2024.

Com relatório dos auditores independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da
Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.**, 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 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 **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII 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 dos direitos creditórios

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 4, que descreve que os direitos creditórios da Companhia foram integralmente liquidados no exercício de 2025, por meio de resgate antecipado das debêntures. Em função da natureza desses ativos, os valores realizados podem diferir das estimativas originalmente registradas. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

As demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de 14 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024 não foram auditadas por nós nem por outros auditores independentes.

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;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

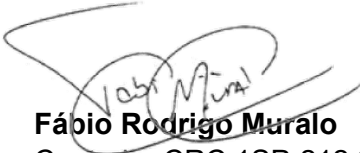
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos 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, 31 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 Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	51	1
Impostos a recuperar	5	64	-
Total do ativo circulante		115	1
Total do ativo		115	1

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

Travessia Securitizadora de Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Passivo circulante			
Contas a pagar		2	-
Partes relacionadas		4	-
Total do passivo circulante		6	-
Passivo não circulante			
Debêntures	6.2	108	-
Total do passivo não circulante		108	-
Patrimônio líquido			
Capital social	7.1	1	1
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		1	1
Total do passivo e patrimônio líquido a descoberto		115	1

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

Travessia Securitizadora de Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Demonstrações do resultado para o Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2025	De 26/11/2024 a 31/12/2024
Receita Operacionais	9	381	-
Custo dos serviços prestados	10	(612)	-
Prejuízo bruto		(231)	-
Despesas operacionais			-
Despesas gerais e administrativas	11	(17)	-
Despesas Tributárias		(38)	-
		(55)	-
Resultado operacional		(286)	-
Receitas financeiras	12.1	286	-
Resultado financeiro		286	-
(=) Resultado antes das provisões tributárias		-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
Resultado do exercício / período		-	-
Resultado básico por ação - Reais		0,00000	0,00000

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

Travessia Securitizadora de Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Demonstrações do resultado abrangente para o

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2025</u>	<u>De 26/11/2024 a 31/12/2024</u>
Resultado do exercício / período	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício / período	-	-

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

Travessia Securitizadora de Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos iniciais		-	-
Integralização de capital	7.1	1	1
Resultado do período		-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado do exercício		-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2025		<u>1</u>	<u>1</u>

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

Travessia Securitizadora de Creditos Mercantis XXXVII S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2025</u>	<u>De 26/11/2024 a 31/12/2024</u>
Resultado do exercício / período	-	-
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Juros sobre a carteira de créditos	(85)	-
Prêmio das debêntures	(296)	-
Juros sobre as debêntures	516	-
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de Créditos	85	
Impostos a recuperar	(64)	
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	2	
Partes relacionadas	4	
Fluxo de caixa líquido provenientes das atividades operacionais	162	-
Das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	-	1
Debêntures	(112)	
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	(112)	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	50	1
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício / período	1	-
No final do exercício / período	51	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	50	1

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

1. Contexto operacional

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 26 de novembro de 2024.

A Companhia tem por objeto social: (i) a aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução 2.686 (“Créditos Financeiros”); (ii) a emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites a legislação aplicável; (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 de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

Na 1ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em até onze séries, para Colocação Privada, da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A. foram emitidas 102.000.000 (cento e duas milhões) de Debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um real), totalizando R\$ 102.000 (cento e dois milhões de Reais), em 15 de julho de 2025.

Foram integralizadas o total de 24.540.506 (vinte e quatro milhões, quinhentos e quarenta mil e quinhentas e seis) debêntures até 31 de dezembro de 2025.

A emissão é formada por até dez séries, com vencimento previsto para 20 de julho de 2033.

O valor Nominal das Debentures não é objeto de atualização, mas possui remuneração correspondente a 100% da Taxa DI e um *spread* de 5,5% a.a. para as Séries Sênior e 100% da Taxa DI e um *spread* de 7% para as Séries Mezanino.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro 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

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação destas demonstrações financeiras foi aprovada pela Administração em 31 de março de 2026.

2.2. Base de apresentação

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

As demonstrações 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.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro 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

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

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

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro 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

2.7. 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 XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro 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

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

São classificados como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Bancos conta movimento (i)	1	1
Aplicações financeiras (ii)	50	-
Total	51	1

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em CDB e são remuneradas a uma taxa mensal de 96,5% do DI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.
- (ii) 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\$ 286.

4. Recebíveis

a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos

Os direitos creditórios que lastreiam a operação são originados de operações de crédito consignado público, formalizadas por meio de Cédulas de Crédito Bancário (CCBs), celebradas entre devedores pessoas físicas (servidores públicos ativos, inativos, aposentados ou pensionistas) e instituição financeira parceira, e posteriormente adquiridas pelo fundo e endossadas à securitizadora. Tais créditos correspondem a recebíveis presentes e futuros decorrentes de empréstimos consignados, cujas parcelas são amortizadas mensalmente mediante desconto direto em folha de pagamento dos devedores, com repasse pelos respectivos entes públicos.

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

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente.

c) Composição dos recebíveis

Descrição	31/12/2025
Direitos Creditórios	809
Recebimentos	(894)
Juros (Vide Nota Explicativa nº 9)	85
Total	-

A operação foi resgatada em 27 de outubro de 2025 após a deliberação pelos debenturistas para realizar o Resgate Antecipado Facultativo da totalidade das Debêntures após o pagamento integral do valor da Recompra e do Valor Subordinado, com o devido pagamento de Multa de Pré-Pagamento do Passivo, conforme Cláusula 8.6 da Escritura de Emissão.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

4. Recebíveis--Continuação

d) Aval

Os Direitos Creditórios foram cedidos sem coobrigação para Companhia, portanto não contam com Aval ou fiança.

e) Cessão fiduciária dos recebíveis

Não houve cessão fiduciária nessa operação.

f) Regime fiduciário

Foi instituído regime fiduciário pela Companhia sobre os Créditos Financeiros, incluindo todos e quaisquer direitos, garantias, privilégios, preferências e ações inerentes aos Créditos Financeiros, tais como multas, juros, penalidades, indenizações e demais acessórios eventualmente devidos, bem como sobre a Conta Centralizadora, na forma do artigo 25 da Lei nº 14.430, não se prestando à constituição de garantias ou à execução por quaisquer dos credores da Emissora, por mais privilegiados que sejam.

g) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos incluindo a execução de garantias e custos envolvidos

Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, não houve inadimplência e cobrança de direitos creditórios inadimplidos.

h) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores

Pré-pagamentos não afetam a rentabilidade dessa operação, visto que a remuneração dela é baseada em Prêmio.

i) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira

A operação é classificada como sem aquisição substancial de riscos e benefícios, tendo em vista a existência de mecanismos estruturais, como subordinação e possibilidade de recompra dos direitos creditórios, que mitigam a transferência integral dos riscos à Emissora.

j) Provisão para Dação em Pagamento

Não há previsão de dação em pagamento na operação.

k) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A Administração avaliou a necessidade de constituição de perdas esperadas e, considerando a liquidação integral da operação no exercício, não identificou necessidade de constituição de provisão em 31 de dezembro de 2025.

5. Impostos a Recuperar

Em 31 dezembro de 2025, o saldo de impostos a recuperar é de R\$ 64 e refere-se basicamente a saldo negativo de IRPJ.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

6. Debêntures

6.1. Condições da escritura

Na 1ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em até onze séries, para Colocação Privada, da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A. foram emitidas 102.000.000 (cento e duas milhões) de Debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um real), totalizando R\$ 102.000 (cento e dois milhões de Reais), em 15 de julho de 2025.

Foram integralizadas o total de 24.540.506 (vinte e quatro milhões, quinhentos e quarenta mil e quinhentas e seis) debêntures até 31 de dezembro de 2025.

A emissão é formada por até dez séries, com vencimento previsto para 20 de julho de 2033.

a) Remuneração

O valor Nominal das Debentures não é objeto de atualização, mas possui remuneração correspondente a 100% da Taxa DI e um spread de 5,5% a.a. para as Séries Sênior e 100% da Taxa DI e um spread de 7% para as Séries Mezanino.

b) Risco de crédito

As partes acordam que os pagamentos das debêntures dependerão exclusivamente da performance dos direitos creditórios a serem adquiridos pela emissora.

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

O cálculo do saldo devedor dos Direitos Creditórios deverá considerar as provisões para crédito de liquidação duvidosa (PDD), nos termos da Resolução do CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 (“Índice de Subordinação”).

d) Provisão para Dação em Pagamento

Após a amortização total e quitação das Debêntures Seniores e das Debêntures Mezanino, os Direitos Creditórios remanescentes, se existirem, poderão ser dados ao Debenturista Subordinado, em pagamento das Debêntures Subordinadas, caso assim seja decidido pelo Debenturista Subordinado.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

6. Debêntures—Continuação

6.2. Composição das obrigações com debêntures--Continuação

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

Descrição	31/12/2025
1ª Emissão de debêntures - série 2	7.176
Amortização 1ª Emissão 2ª Série	(7.427)
Juros 1ª Emissão 2ª Série	251
Total	-
1ª Emissão de debêntures - série 3	2.592
Amortização 1ª Emissão 3ª Série	(2.651)
Juros 1ª Emissão 3ª Série	59
Total	-
1ª Emissão de debêntures - série 9	4.950
Amortização 1ª Emissão 9ª Série	(5.056)
Juros 1ª Emissão 9ª Série	106
Total	-
1ª Emissão de debêntures - série 10	10.050
Amortização 1ª Emissão 10ª Série	(10.151)
Juros 1ª Emissão 10ª Série	101
Total	-
Fundo de despesas	108
Total (i)	108

- (i) Em 31 de dezembro de 2025, o saldo corresponde ao resultado acumulado da operação até a presente data, os quais serão repassados aos debenturistas ao término da operação.
- (ii) A operação foi resgatada em 27 de outubro de 2025 após a deliberação pelos debenturistas para realizar o Resgate Antecipado Facultativo da totalidade das Debêntures após o pagamento integral do valor da Recompra e do Valor Subordinado, com o devido pagamento de Multa de Pré-Pagamento do Passivo, conforme Cláusula 8.6 da Escritura de Emissão.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital Social

O capital social subscrito e integralizado da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.**, em 31 de dezembro de 2025, é de R\$ 500 (quinhentos Reais), 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\$ 500.

7.2 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.

7.3. 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.

8. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2025 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.

9. Receitas operacionais

Em 31 dezembro de 2025, as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2025
Reversão de prêmios das debêntures	296
Receita de juros sobre carteira de crédito (Vide Nota Explicativa nº 4.c)	85
Total	381

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

10. Custos gerais

Em 31 de dezembro de 2025, os custos estão assim compostos:

Descrição	31/12/2025
Gestão de Carteiras	(91)
Custo dos Serviços Prestados	(5)
Juros sobre as debêntures	(516)
Total	(612)

11. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2025, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2025
Auditoria e Assessoria contábil	(3)
Publicidade e Propaganda	(4)
Outras Despesas	(10)
Total	(17)

12. Receitas e despesas financeiras

Em 31 de dezembro de 2025, as receitas financeiras estão assim compostas:

12.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2025
Rendimento de aplicações financeiras	286
Total	286

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e período de 26 de novembro de 2024 (início da atividade) a 31 de dezembro de 2024

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

13. 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:

13.1. 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 demonstrações financeiras.

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

14. Relação com os auditores

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

15. Eventos subsequentes

Em 12 de fevereiro de 2026, o montante residual em conta foi devolvido à Cedente e foi encerrada a conta da operação.