



**Vert-Adiante II Companhia  
Securizadora De Créditos  
Comerciais**

**Demonstrações financeiras**

Em 31 de dezembro de 2022

com Relatório dos auditores independentes

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022.

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....3

#### **Demonstrações financeiras**

|   |    |
|---|----|
| Balanço patrimonial .....   | 7  |
| Demonstração do resultado.....  | 9  |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....                 | 10 |
| Demonstração dos fluxos de caixa .....                                | 11 |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras..... | 12 |

VERT-ADIANTE II - Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais  
Relatório da Administração

São Paulo, 21 de março de 2023

Em atendimento aos preceitos legais e estatutários, a administração da VERT-ADIANTE II Companhia Securitizadora De Creditos Comerciais, tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações contábeis da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

VERT-ADIANTE II Companhia Securitizadora De Creditos Comerciais  
São Paulo, 21 de março de 2023

Dados Gerais da Emissão

Apresentamos, os dados da 1ª emissão, emitidas em 2 (duas) séries do tipo debentures simples não conversíveis, em 16 de fevereiro de 2022, o qual foram emitidas 100.000 (cem mil debêntures), dos quais 60.000 (sessenta mil debêntures) correspondem a série sênior, e 40.000 (quarenta mil debêntures) a séries subordinadas, pelo valor unitário de R\$1.000, totalizando o valor da emissão em R\$100.000 (cem milhões de reais), com data da primeira integralização em 03 de março de 2022, tais debêntures possuem data de vencimento em 16 de fevereiro de 2024.

Dados Gerais das Séries

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

| 1ª Emissão               | Sênior  | Subordinada         |
|--------------------------|---------|---------------------|
| Código IF                | VEII11  | VEII21              |
| Taxa de remuneração a.a  | CDI +8% | Prêmio de Reembolso |
| Quantidade em circulação | 4.841   | 3.338               |

Dados Gerais na Data-Base:

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo total das debentures é apresentado da seguinte maneira:

| 1ºEmissão                              | Preço Unitário (PU) | Quantidade | Saldo devedor |
|--|---------------------|------------|---------------|
| Sênior                                 | 1,0794              | 4.841      | R\$5.226      |
| Subordinada                            | 1,000               | 3.338      | R\$3.338      |
| Juros - 1ª Emissão 2º Serie            | -                   | -          | R\$216        |
| Provisão Para Perda/Prêmio De Carteira | -                   | -          | R\$(657)      |
| Total                                  |                     |            | 8.123         |

#### Performance da Carteira de Créditos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a carteira de créditos oriunda de operações de créditos financeiros, lastro da operação é composta da seguinte maneira:

|   |           |
|---|-----------|
| Carteira em 31 de dezembro de 2022        | 1ºEmissão |
| Valor Presente Bruto                      | R\$4.793  |
| Provisão para Devedores Duvidosos         | R\$(606)  |
| Valor Presente Líquido                    | R\$4.187  |
| Taxa Juros Média CCBs em aberto (a.m.)    | 2,72%     |
| PDD %                                     | (12,64) % |
| Total originado                           | R\$31.034 |
| Total recebido até 31 de dezembro de 2022 | R\$27.192 |

#### Aquisição de direitos creditórios:

Até a data-base de 31 de dezembro de 2022 a VERT-ADIANTE II Companhia Securitizadora De Creditos Comerciais efetuou a aquisição de R\$31.034 (trinta e um milhões e trinta e quatro mil reais) 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-ADIANTE II Companhia Securitizadora De Creditos Comerciais registrou uma provisão para devedores duvidosos no montante acumulado de R\$606 (seiscentos e seis mil reais) até o exercício findo qual seja em 31 de dezembro de 2022. 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 2022, demonstraremos a seguir o monitoramento das operações da carteira de crédito "Expectativa X Realizado", onde os recebimentos e expectativas de recebimentos, foram performados da seguinte forma:



Parcelas pagas com atrasos vs parcelas pagar até o vencimento:

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



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

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais (Companhia)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 16 de fevereiro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 16 de fevereiro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação 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, os direitos creditórios são oriundos Empréstimos originados por meio de plataforma eletrônica, desde que enquadradas nos termos do artigo Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.686, de 26 de janeiro de 2000, conforme alterada (“Resolução CMN nº 2.686”). Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2022. 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:

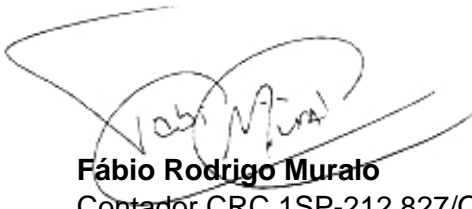
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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, 21 de março de 2023.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**  
CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0

# Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

## Balanço patrimonial Em 31 de dezembro de 2022

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

| <b>Ativo</b>                     | <b>Notas</b> | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------------------|--------------|-------------------|
| <b>Ativo circulante</b>          |              |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 3            | 3.909             |
| Recebíveis                       | 4            | 4.187             |
| Impostos a recuperar             |              | 5                 |
| Outras contas a receber          |              | 41                |
| <b>Total do ativo circulante</b> |              | <b>8.142</b>      |
| <b>Total do ativo</b>            |              | <b>8.142</b>      |

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

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

### Balanço patrimonial Em 31 de dezembro de 2022

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

| <b>Passivo e patrimônio líquido</b>          | <b>Notas</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|--------------|-------------------|
| <b>Passivo circulante</b>                    |              |                   |
| Contas a pagar                               |              | 2                 |
| Obrigações fiscais                           |              | 17                |
| Debêntures                                   | 5            | 385               |
| <b>Total do passivo circulante</b>           |              | <b>404</b>        |
| <b>Passivo não circulante</b>                |              |                   |
| Debêntures                                   | 5            | 7.738             |
| <b>Total do passivo</b>                      |              | <b>7.738</b>      |
| <b>Patrimônio líquido</b>                    |              |                   |
| Capital social                               | 6            | 5                 |
| Capital a integralizar                       | 6            | (5)               |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>           |              | <b>-</b>          |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |              | <b>8.142</b>      |

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

# Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

## Demonstração do resultado

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

|  | Notas | De 16/02/2022<br>a 31/12/2022 |
|--|-------|-------------------------------|
| <b>Despesas operacionais</b>   |       |                               |
| Despesas gerais e administrativas  | 7     | (433)                         |
| Provisão para perda de crédito esperada                                    | 7     | (606)                         |
| Provisão de remuneração dos debenturistas                                  | 7     | 657                           |
| <b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>                 |       | <b>(382)</b>                  |
| <b>Resultado financeiro</b>  |       |                               |
| Receitas financeiras   | 8.1   | 1.350                         |
| Despesas financeiras   | 8.2   | (968)                         |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>        |       | <b>382</b>                    |
| <b>Lucro/(Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |       | <b>-</b>                      |
| Imposto de renda e contribuição social correntes                           |       | -                             |
| <b>Resultado do período</b>  |       | <b>-</b>                      |
| Resultado por ação referente às ações ordinárias                           |       | -                             |
| Resultado por ação referente às ações preferenciais                        |       | -                             |

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

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

|  | <u>Notas</u> | <u>Capital social</u> | <u>Capital a Integralizar</u> | <u>Total do patrimônio líquido</u> |
|--|--------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>Saldos em 16 de fevereiro de 2022</b> |              | -                     | -                             | -                                  |
| Integralização de capital                | 6.1          | 5                     | (5)                           | -                                  |
| Resultado do período                     |              | -                     | -                             | -                                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>  |              | <u>5</u>              | <u>(5)</u>                    | <u>-</u>                           |

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

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

### Demonstração dos fluxos de caixa - Método Indireto. Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

|   | De 16/02/2022<br>a 31/12/2022 |
|---|-------------------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                 |                               |
| Resultado do período  | -                             |
| <b>Ajustes por:</b>   |                               |
| Provisão de remuneração dos debenturistas                         | (657)                         |
| Rendimento sobre a carteira de créditos                           | (993)                         |
| Outros ajustes da carteira de créditos                            | 1                             |
| Provisão para redução a valor recuperável                         | 606                           |
| Juros sobre as debêntures   | 802                           |
| Redução (aumento) nos ativos operacionais                         |                               |
| Empréstimos e recebíveis  | (3.842)                       |
| Impostos a recuperar  | -                             |
| Adiantamento a fornecedores                                       | (5)                           |
| (Redução) aumento nos passivos operacionais                       |                               |
| Contas a pagar  | 2                             |
| Obrigações fiscais  | 17                            |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>         | <b>(4.069)</b>                |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>             |                               |
| Emissão de debêntures   | 7.978                         |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b> | <b>7.978</b>                  |
| <b>Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>  | <b>3.909</b>                  |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                | -                             |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período                 | 3.909                         |
| <b>Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>  | <b>3.909</b>                  |

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

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### **1. Contexto operacional**

A **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Adiante II (“Companhia”)**, foi constituída no dia 27 de dezembro 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 16 de fevereiro de 2022, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em 2 (duas) séries, totalizando 100.000 (cem mil) debêntures, sendo: sendo 60.000 (sessenta mil) Debêntures da Série Sênior, e 40.000 (quarenta mil) debêntures da Série Júnior, o valor total da emissão perfaz no montante de R\$100.000 (cem milhões de Reais), na Data de Emissão, e está dividida da seguinte forma: R\$60.000 (sessenta milhões de Reais) em debêntures (sênior) e R\$40.000 (quarenta milhões de Reais) em debêntures (subordinada).

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

A emissora tem por objeto social: (i) a aquisição e a securitização de quaisquer direitos creditórios originados por atividades empresariais e de quaisquer títulos e valores mobiliários representativos de tais direitos creditórios ou lastreados em tais direitos creditórios; (ii) a Emissão e a colocação, pública ou privada, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos; e (v) quaisquer atividades acessórias ao cumprimento do objeto social da Emissora.

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

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

#### **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**

Cessão fiduciária (i) dos Direitos Creditórios Vinculados (conforme definido nesta Escritura de Emissão) de que é titular em decorrência dos Créditos Comerciais que forem adquiridos pela Emissora com os recursos provenientes da presente Emissão (ii) dos direitos creditórios decorrentes da Conta Exclusiva; e (iii) dos direitos creditórios decorrentes dos Investimentos Permitidos.

### **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas**

#### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 21 de março de 2023.

#### **2.2. Base de apresentação**

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

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real (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.

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro 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 práticas contábeis adotadas-- Continuação**

### **2.2. Base de apresentação**

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

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

### **2.3. Apuração do resultado**

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

### **2.4. Imposto de renda e Contribuição social**

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

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro 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 práticas contábeis adotadas-- Continuação**

### **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.

**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.

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro 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 práticas contábeis adotadas-- Continuação**

### **2.7. 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, a qual Fica desde já estabelecido, mediante a realização de Assembleia Geral de Debenturistas e sem prejuízo da adoção de providências junto ao Cedente, nos termos do Contrato de Alienação e Aquisição de Direitos Creditórios, que a Emissora poderá ceder para terceiros os Créditos Comerciais que integram os Direitos Creditórios Vinculados, desde que estejam inadimplidas por mais de 180 (cento e oitenta) dias e obedeçam a forma de cálculo de provisionamento de devedores duvidosos prevista na Resolução do CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, conforme alterada (“PDD”).

|  |   |
|--|---|
| Atraso entre 1 e 14 dias: risco nível A, no mínimo;    | I - 0,5% (meio por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível A;      |
| Atraso entre 15 e 30 dias: risco nível B, no mínimo;   | II - 1% (um por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível B;         |
| Atraso entre 31 e 60 dias: risco nível C, no mínimo;   | III - 3% (três por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível C;      |
| Atraso entre 61 e 90 dias: risco nível D, no mínimo;   | IV - 10% (dez por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível D;       |
| Atraso entre 91 e 120 dias: risco nível E, no mínimo;  | V - 30% (trinta por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível E;     |
| Atraso entre 121 e 150 dias: risco nível F, no mínimo; | VI - 50% (cinquenta por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível F; |
| Atraso entre 151 e 180 dias: risco nível G, no mínimo; | VII - 70% (setenta por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível G;  |
| Atraso superior a 180 dias: risco nível H.             | VIII - 100% (cem por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível H.    |

### **2.8. 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.

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro 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 práticas contábeis adotadas-- Continuação

### 2.9. 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.

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

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

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

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

| Pronunciamento   | Descrição   | Aplicável a períodos anuais com início em ou após |
|--|---|---|
| Alterações ao IAS 1 (CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis.)                                       | Alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante.  | 01/01/2023  |
| Alterações no CPC 26 – Definição de material.  | Fornecem uma nova definição acerca de materialidade da informação e influência nas decisões dos usuários das demonstrações financeiras.   | 01/01/2023  |
| Alterações ao IAS 8 (CPC 23 – Políticas contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.)               | Esclarecer a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros, bem como as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. | 01/01/2023  |
| Alterações ao IAS 1 e IFRS <i>Practice Statement 2</i> (CPC 26 (R1) Apresentação das demonstrações contábeis.) | Divulgação de políticas contábeis.  | 01/01/2023  |

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.

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

| <b>Descrição</b>           | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------------|-------------------|
| Bancos conta corrente      | 739               |
| Aplicações financeiras (a) | 3.170             |
| <b>Total</b>               | <b>3.909</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.

### 4. Recebíveis

Empréstimos originados por meio de plataforma eletrônica, desde que enquadradas nos termos do artigo Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.686, de 26 de janeiro de 2000, conforme alterada (“Resolução CMN n.º 2.686”).

#### Critérios de elegibilidade

Os critérios de elegibilidade definem os títulos que deverão ser adquiridos, as regras foram definidas na escritura das debentures, e nela detalham todas as análises que deverão ser feitas para aquisição das CCBs pela Securitizadora.

#### Composição dos recebíveis:

| <b>Descrição</b>    | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------|-------------------|
| Carteira de crédito | 4.187             |
| <b>Total (i)</b>    | <b>4.187</b>      |

(i) As parcelas do ativo circulante têm seus vencimentos em 2023.

#### Movimentação dos recebíveis:

| <b>Descrição</b>                          | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|
| Aquisição                                 | 31.034            |
| Juros e encargos                          | 993               |
| Recebimentos                              | (27.192)          |
| Provisão para perdas de crédito esperadas | (606)             |
| Outros saldos                             | (42)              |
| <b>Total</b>                              | <b>4.187</b>      |

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### 4. Recebíveis--Continuação

Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:

| <b>Direitos Creditórios</b>       | <b>Valor Presente<br/>31/12/2022</b> | <b>PECLD –<br/>31/12/2022</b> | <b>Valor Presente<br/>Líquido – 31/12/2022</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|
| A vencer                          |                                      |                               |  |
| A vencer 0 a 30 dias              | 2.264                                | (7)                           | 2.257  |
| A vencer 31 a 60 dias             | 496                                  | -                             | 496  |
| A vencer 61 a 90 dias             | 139                                  | -                             | 139  |
| A vencer 91 a 120 dias            | 16                                   | -                             | 16   |
| <b>Total a vencer</b>             | <b>2.915</b>                         | <b>(7)</b>                    | <b>2.908</b>                                   |
|                                   |                                      |                               |  |
| <b>Direitos Creditórios</b>       | <b>Valor Presente<br/>31/12/2022</b> | <b>PECLD –<br/>31/12/2022</b> | <b>Valor Presente<br/>Líquido – 31/12/2022</b> |
| Vencidos                          |                                      |                               |  |
| Vencidos 1 a 30 dias              | 727                                  | (9)                           | 718  |
| Vencidos 31 a 60 dias             | 343                                  | (13)                          | 330  |
| Vencidos 61 a 90 dias             | 196                                  | (20)                          | 176  |
| Vencidos 91 a 120 dias            | 29                                   | (11)                          | 18   |
| Vencidos 121 a 150 dias           | 55                                   | (30)                          | 25   |
| Vencidos 151 a 180 dias           | 124                                  | (112)                         | 12   |
| Vencidos 181 a 360 dias           | 404                                  | (404)                         | -  |
| <b>Total vencidos</b>             | <b>1.878</b>                         | <b>(599)</b>                  | <b>1.279</b>                                   |
|                                   |                                      |                               |  |
| <b>Total Direitos Creditórios</b> | <b>4.793</b>                         | <b>(606)</b>                  | <b>4.187</b>                                   |

Montante da provisão constituída e a sua movimentação durante o período

| <b>Descrição</b>       | <b>31/12/2022</b> |
|------------------------|-------------------|
| (+) Constituição PECLD | (606)             |

#### Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

Os direitos creditórios não contam com garantias reais.

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

Nos termos do “Contrato de Prestação de Serviços de Agente de Pagamento, Cobrança de Créditos e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e a Adiante (“Contrato de Cobrança”), a Emissora contratará a Adiante para lhe prestar os serviços de cobrança dos Direitos Creditórios Vinculados (“Agente de Cobrança”), sendo autorizado à Adiante receber pagamentos de qualquer natureza, conceder descontos e a executar ativa e passivamente ordens de pagamento, observada a obrigação de transferir quaisquer recursos decorrentes dos Direitos Creditórios Vinculados para a Conta Exclusiva.

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### **4. Recebíveis--Continuação**

#### **Redução ao valor recuperável de empréstimos e recebíveis**

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

**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. Debêntures**

#### **Condições da Escritura**

De acordo a escritura das Debêntures, a 1ª Emissão foi realizada em 16 de fevereiro de 2022, no montante de R\$ 100.000 (cem milhões de Reais), realizada em duas séries, sendo a primeira, Série Sênior e a segunda, Série Júnior, das quais 60.000 (sessenta mil) Debêntures da Série Sênior, e 40.000 (quarenta mil) debêntures da Série Júnior, ambas com vencimento em 26 de fevereiro de 2024.

#### **Remuneração**

As Debêntures da Série Sênior farão jus a juros remuneratórios correspondentes Taxa DI acrescida de spread de 8% a.a., os quais serão pagos semestralmente aos Debenturistas. As Debêntures da Série Júnior não farão jus à remuneração, exceto ao prêmio equivalente à receita residual oriunda dos Direitos Creditórios Vinculados, se houver, a ser pago na Data de Vencimento, após o resgate integral das Debêntures da Série Sênior.

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### 5. Debêntures--Continuação

#### Garantias

Cessão fiduciária (i) dos Direitos Creditórios Vinculados (conforme definido nesta Escritura de Emissão) de que é titular em decorrência dos Créditos Comerciais que forem adquiridos pela Emissora com os recursos provenientes da presente Emissão (ii) dos direitos creditórios decorrentes da Conta Exclusiva; e (iii) dos direitos creditórios decorrentes dos Investimentos Permitidos.

| <b>Movimentação das debêntures</b>            | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|
| (=) Saldo inicial                             | -                 |
| (+) Juros incorridos                          | 802               |
| (+) Integralizações                           | 7.978             |
| (+) Provisão de Remuneração aos Debenturistas | (657)             |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>                    | <b>8.123</b>      |
| Circulante                                    | 385               |
| Não circulante (i)                            | 7.738             |

(i) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2024.

#### Cronograma de Pagamento

##### Natureza, Modalidade Periodicidade Data

- Juros Remuneratórios Pagamento Periódico Semestral 16 de agosto de 2022;
- Juros Remuneratórios Pagamento Periódico Semestral 16 de fevereiro de 2023;
- Juros Remuneratórios Pagamento Periódico Semestral 16 de agosto de 2023;
- Juros Remuneratórios Pagamento Periódico Semestral 16 de fevereiro de 2024;
- Valor Nominal Amortização Ordinária Data de Vencimento 16 de fevereiro de 2024.

##### Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado

Os titulares das Debêntures poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral de debenturistas, realizada e 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 ser realizadas de forma presencial, podendo ser realizadas por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio, desde que assim permitido pela legislação aplicável.

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### 5. Debêntures--Continuação

#### Deliberações ocorridas

Em 16 de fevereiro de 2022, houve a deliberação quanto a aprovação da emissão de debêntures simples.

### 6. Patrimônio líquido

#### 6.1. Capital Social

O capital social subscrito e a integralizar da Companhia Securitizadora de Créditos Imobiliários Vert-Adiante II, em 31 de dezembro de 2022, é de R\$ 5 (cinco mil Reais), divididos em 5.000 (cinco mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um Real) cada uma.

#### 6.2. 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.

#### 6.3. Resultados de exercício

Os resultados de exercício obtidos constituirão reservas até seus limites legais, conforme item 6.2, ou serão convertidos em ações ordinárias no Capital Social quando acima dos limites possíveis de constituição de reservas.

### 7. Resultado operacional por natureza

As despesas abaixo, são derivadas da manutenção das atividades e sua natureza, para fins de gerenciamento das operações, conforme previstas na escritura.

| <b>Descrição</b>                          | <b>De 16/02/2022<br/>a 31/12/2022</b> |
|---|---------------------------------------|
| Auditoria e Assessoria contábil           | (42)                                  |
| Gestão e estruturação da emissão          | (216)                                 |
| Agente fiduciário                         | (57)                                  |
| Provisão de remuneração dos debenturistas | 657                                   |
| Provisão para perda de crédito esperada   | (606)                                 |
| Outras despesas                           | (118)                                 |
| <b>Total</b>                              | <b>(382)</b>                          |

| <b>Classificadas como</b>                 | <b>De 16/02/2022<br/>a 31/12/2022</b> |
|---|---------------------------------------|
| Despesas gerais e administrativas         | (433)                                 |
| Provisão para perda de crédito esperada   | (606)                                 |
| Provisão de remuneração dos debenturistas | 657                                   |

## Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 8. 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 16 de fevereiro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022.

#### 8.1. Receitas financeiras

| <u>Descrição</u>                      | <u>De 16/02/2022<br/>a 31/12/2022</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Juros sobre direitos creditórios      | 993                                   |
| Rendimento de aplicações financeiras  | 357                                   |
| <b>Total das receitas financeiras</b> | <b>1.350</b>                          |

#### 8.2. Despesas financeiras

| <u>Descrição</u>                      | <u>De 16/02/2022<br/>a 31/12/2022</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Juros sobre debêntures                | (802)                                 |
| Tarifas bancárias                     | (99)                                  |
| IOF                                   | (4)                                   |
| Outras despesas financeiras           | (63)                                  |
| <b>Total das despesas financeiras</b> | <b>(968)</b>                          |

### 9. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da administração no período de 16 de fevereiro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022.

### 10. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2022 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

### 11. Partes relacionadas

Não ocorreram transações envolvendo partes relacionadas no período findo em 31 de dezembro de 2022.

### 12. Relação com auditores

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

## **Vert-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### **13. Gerenciamento de Riscos**

#### **(i) Riscos relacionados à Emissora**

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

#### **(ii) Riscos de mercado**

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

#### **(iii) Riscos de crédito**

- **A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes das Debêntures depende do pagamento pelos Tomadores dos Direitos Creditórios Vinculados:** A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes da Emissão dependerá, nos termos da Resolução CMN nº 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-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

### **13. Gerenciamento de Riscos--Continuação**

#### **(v) Risco de liquidez**

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

#### **(vi) Risco de originação**

- **Decisões judiciais:** Determinadas decisões judiciais estabeleceram que cessões de direitos creditórios a entidades não participantes do Sistema Financeiro Nacional – tais como as Companhias Securitizadoras de Créditos Financeiros – não atribuiriam, a tais cessionárias, as mesmas prerrogativas que seriam atribuídas às entidades integrantes do Sistema Financeiro Nacional, como a possibilidade de cobrança de encargos, juros e correção monetária permitidos às instituições financeiras.

#### **(vii) Risco relacionado à Instituição Financeira Endossante**

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

#### **(viii) Riscos Operacionais**

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

#### **(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-Adiante II Companhia Securitizadora De Créditos Comerciais**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 16 de fevereiro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **14. Eventos subsequentes**

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