



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

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2022

com Relatório dos auditores independentes

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex.**

Informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2022.

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediária.....	3
---	---

#### **Demonstrações financeiras**

Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

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

Aos

Administradores e Acionistas da

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

São Paulo – SP

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

Examinamos as demonstrações financeiras da **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex (“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 exercício findo naquela data, 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 **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**. Em 31 de dezembro de 2022, 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, aplicáveis às entidades autorizadas a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

### **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**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, parte dos direitos creditórios da Companhia correspondem a créditos vencidos, cujos valores de realização registradas em 31 de dezembro de 2022 foram calculados conforme critérios mencionados na referida nota. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2022, podendo impactar sua curva de amortização. 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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;
- 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.

## **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, 23 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

# Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

## Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	654	3.759
Recebíveis	4	2.207	2.378
Adiantamento a fornecedores		1	1
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.862</b>	<b>6.138</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Recebíveis	4	407	496
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>407</b>	<b>496</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>3.269</b>	<b>6.634</b>

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

# Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

## Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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>31/12/2021</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Contas a pagar		7	16
Obrigações fiscais		2	2
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>9</b>	<b>18</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	5	3.250	6.615
<b>Total do passivo</b>		<b>3.250</b>	<b>6.615</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	6	10	1
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>10</b>	<b>1</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>3.269</b>	<b>6.634</b>

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

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

### Demonstrações do resultado Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	7	(556)	(401)
Provisão para perda de crédito esperada	7	(3.399)	(483)
Provisão de remuneração dos debenturistas	7	1.363	356
<b>(Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(2.592)</b>	<b>(528)</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	8.1	3.903	793
Despesas financeiras	8.2	(1.311)	(265)
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-
<b>Resultado do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a Integralizar</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>		<u>10</u>	<u>(9)</u>	<u>1</u>
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 dezembro de 2021</b>		<u>10</u>	<u>(9)</u>	<u>1</u>
Integralização de capital		-	9	9
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<u>10</u>	<u>-</u>	<u>10</u>

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

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

### Demonstrações dos fluxos de caixa Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado líquido do exercício	-	-
<b>Ajustes por:</b>		
Provisão de remuneração dos debenturistas	(1.363)	(356)
Provisão para perda de crédito esperada	-	483
Rendimento sobre a carteira de créditos	(3.627)	(778)
Provisão para redução a valor recuperável	3.399	-
Juros sobre as debêntures	1.305	264
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Empréstimos e recebíveis	488	(2.419)
(Redução) aumento nos passivos operacionais		
Fornecedores	(9)	12
Obrigações fiscais	-	1
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>193</b>	<b>(2.793)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	9	-
Emissão de debêntures	-	6.383
Pagamento de debêntures	(3.307)	(392)
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(3.298)</b>	<b>5.991</b>
<b>Aumento / (Redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(3.105)</b>	<b>3.198</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.759	561
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	654	3.759
<b>Aumento / (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(3.105)</b>	<b>3.198</b>

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

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **1. Contexto operacional**

A **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Parcelex (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 14 de novembro de 2019.

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 Primeira Emissão.**

No dia 25 de novembro de 2019, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em 2 (duas) séries, sendo 2.500 (duas mil e quinhentas) Debêntures no âmbito da Emissão, sendo 2.450 (duas mil quatrocentos e cinquenta) debêntures da primeira série ("Primeira série e "Debêntures Primeira Série") e 50 (cinquenta) Debêntures da segunda série ("segunda série" e, em conjunto com Primeira Série, "Séries", e "Debêntures da Segunda Série").

##### **2ª Segunda Emissão.**

No dia 10 de setembro de 2021, a Companhia realizou a 2ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em 3 (três) séries sendo, As Debêntures da primeira Série (“Primeira Série”) e as Debêntures da segunda Série (“Segunda Série”) terão Valor Nominal Unitário de R\$ 1 (mil reais) na Data de Emissão (“Valor Nominal Unitário da Primeira Série” e “Valor Nominal Unitário da Segunda Série”, respectivamente), e as Debêntures da terceira Série (“Terceira Série”) terão Valor Nominal Unitário de R\$ 1 (um real) na Data de Emissão (“Valor Nominal Unitário da Terceira Série” e em conjunto e indistintamente com o Valor Nominal Unitário da Primeira Série e o Valor Nominal Unitário da Segunda Série, “Valor Nominal Unitário” ). As Debêntures não terão seu Valor Nominal Unitário atualizado.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

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

Emissora tem por objeto social: (i) a aquisição e a securitização de créditos financeiros oriundos de operações ativas vinculadas a 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”); (ii) a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

#### **1.3. Forma de utilização de derivativos e os riscos envolvidos**

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

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

Para garantir o cumprimento de todas as obrigações, pecuniárias e não pecuniárias, principais e acessórias, assumidas pela Emissora no âmbito da Emissão perante os Debenturistas incluindo, mas não se limitando ao valor total da dívida representada pelas Debêntures, acrescida da Remuneração definida na Escritura, dos Encargos Moratórios aplicáveis e de quaisquer custas e despesas judiciais e com honorários advocatícios incorridos na proteção dos interesses dos Debenturistas, incluindo a remuneração do Agente Fiduciário e dos demais prestadores de serviços, assim como quaisquer outras obrigações da Emissora prevista nesta Escritura que impactem, sob qualquer aspecto, as Debêntures (“Obrigações”), a Emissora, de acordo com os artigos 1.361 e seguintes do Código Civil e artigo 66-B e seus parágrafos, da Lei nº 4.728, de 14 de julho de 1965, conforme alteradas (“Lei nº 4.728”), cedeu e transferiu para a totalidade dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, em caráter irrevogável e irretratável, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta de todos os direitos da Emissora (presentes ou futuros) sobre a totalidade (i) dos Direitos Creditórios Vinculados, (ii) dos direitos creditórios decorrentes da Conta Exclusiva; e (iii) dos direitos creditórios decorrentes dos Investimentos Permitidos (em conjunto os “Direitos Dados em Garantia”) (“Garantia”). Fica desde já certo e acordado pelas Partes que os Direitos Creditórios Vinculados e os demais Direitos Dados em Garantia garantirão exclusivamente o pagamento das Obrigações, observada a Subordinação das Debêntures da Segunda e da Terceira Séries, nos termos desta Escritura. Garantia constituída nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária deverá perdurar até o completo, efetivo e irrevogável cumprimento de todas as Obrigações.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Administração em 23 de março de 2023.

### **2.2. Base de apresentação**

As presentes informações contábeis intermediárias 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, 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 milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

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

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

As informações contábeis intermediárias 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.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

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

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

### **2.5. Caixa e equivalentes de caixa**

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

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

As emissões revisam periodicamente sua carteira de CCB de forma a avaliar a existência de perda por redução ao valor recuperável nas suas operações e conseqüentemente determinar as provisões para devedores duvidosos, objetivando a garantir que o volume de provisionamento reflita as condições econômicas vigentes, a composição da carteira de empréstimos, a qualidade das garantias obtidas e o perfil dos Tomadores. A tabela de provisão para devedores duvidosos válida na Data de Emissão é a seguinte:

<b>Faixas de atraso</b>	<b>% Provisão</b>
RISCO NÍVEL A: ATRASO ENTRE 3 E 15 DIAS:	0,50%
RISCO NÍVEL B: ATRASO ENTRE 16 E 30 DIAS:	1,00%
RISCO NÍVEL C: ATRASO ENTRE 31 E 60 DIAS:	3,00%
RISCO NÍVEL D: ATRASO ENTRE 61 E 90 DIAS:	10,00%
RISCO NÍVEL E: ATRASO ENTRE 91 E 120 DIAS:	30,00%
RISCO NÍVEL F: ATRASO ENTRE 121 E 150 DIAS:	100,00%

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

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

### **2.8. Provisões, ativos e passivos contingentes**

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

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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. Instrumentos financeiros**

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

#### **a. Classificação e mensuração dos ativos financeiros**

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado. A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem do modelo de negócio no qual são administrados e das características de seus fluxos de caixa.

**Custo amortizado:** É o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, mais atualizações efetuadas utilizando o método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, ajustado para qualquer provisão para perda de crédito esperada. Estão classificados nesta categoria os créditos a receber e outros ativos.

**Valor justo:** É o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. Estão classificados nesta categoria os Caixas e Equivalentes de Caixa.

#### **b. Classificação e mensuração dos passivos financeiros**

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

### **2.10. 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).

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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

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

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

<b>Pronunciamento</b>	<b>Descrição</b>	<b>Aplicável a períodos anuais com início em ou após</b>
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.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos conta movimento	29	3.759
Aplicações financeiras – CDB (a)	625	-
<b>Total</b>	<b>654</b>	<b>3.759</b>

- (a) O montante é composto por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário que possuem liquidez imediata e taxa de remuneração de 100% 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.

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 4. Recebíveis

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

#### Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da 1ª emissão de VERT Parcelex são representados por valores originados por CCBs originadas através da plataforma eletrônica ("Plataforma") desenvolvida e mantida pela Parcelex correspondente Bancário S.A., que poderão ser adquiridas pela emissora no âmbito desta emissão, observada a Ordem de Alocação de Recursos e os demais termos da escritura da debênture.

#### 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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Carteira de crédito	6.670	3.529
Perda de crédito esperada	(4.056)	(655)
<b>Total</b>	<b><u>2.614</u></b>	<b><u>2.874</u></b>
Ativo circulante	2.207	2.378
Ativo não circulante (i)	407	496

(i) As parcelas do ativo não circulante os seus vencimentos, conforme segue:

<u>Ano</u>	<u>Valor</u>
2024	330
2025	77
	<b><u>407</u></b>

#### Movimentação dos recebíveis:

<u>Carteira de Crédito</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.874</b>	<b>205</b>
Aquisição	7.241	4.191
Juros incorridos	3.627	778
Recebimentos	(7.605)	(1.817)
Cancelamentos/Devoluções	(124)	-
Provisão para redução ao valor recuperável	(3.399)	(483)
<b>Saldo final</b>	<b><u>2.614</u></b>	<b><u>2.874</u></b>

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**4. Recebíveis--Continuação****a) Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:**

	31/12/2022 CCBs	31/12/2022 Perda de crédito esperada	Saldo em 31/12/2022
<b>A Vencer:</b>			
Até 30 dias	519	(173)	347
de 31 a 60 dias	511	(149)	363
de 61 a 90 dias	338	(103)	235
de 91 a 120 dias	291	(86)	205
de 121 a 150 dias	272	(66)	206
de 151 a 180 dias	131	(45)	86
de 181 a 360 dias	475	(131)	344
Acima de 361 dias	101	(23)	78
<b>Vencidos:</b>			
Até 30 dias	336	(192)	144
de 31 a 60 dias	384	(232)	153
de 61 a 90 dias	334	(254)	80
de 91 a 120 dias	331	(286)	44
de 121 a 150 dias	345	(343)	2
de 151 a 180 dias	323	(323)	0
de 181 a 360 dias	1.090	(1.090)	0
Acima de 361 dias	887	(558)	329
<b>Total</b>	<b>6.668</b>	<b>(4.054)</b>	<b>2.614</b>

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

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(655)	(172)
(+) Constituição PECLD	(3.399)	(483)
<b>Total</b>	<b>(4.054)</b>	<b>655</b>

**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.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **4. Recebíveis--Continuação**

#### **a) Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:--Continuação**

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

A Emissora autoriza o Agente de Cobrança ou qualquer outra instituição que venha a substituí-lo, na qualidade de agente de cobrança, nos termos do “Contrato de Prestação de Serviços de Agente de Pagamento, Cobrança de Direitos Creditórios e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e a Parcelex, que regulará os termos e condições da prestação de serviços de cobrança das CCBs (“Contrato de Cobrança”), a conceder descontos e/ou contratar terceiros comissionados para cobrar as CCBs que integram os Direitos Creditórios Vinculados, sendo certo que os descontos e/ou deduções relacionadas com comissões de cobrança não podem superar as respectivas provisões para devedores duvidosos vigentes nas datas de renegociação ou pagamento de comissões, conforme o caso. Neste caso, quaisquer valores recebidos pela Emissora em relação a tais CCBs inadimplidos serão utilizados conforme a Ordem de Alocação de Recursos (conforme abaixo definido).

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

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2022, não ocorrem eventos de pré-pagamentos.

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

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

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **5. Debêntures**

#### **1ª Emissão**

##### **Condições da escritura**

A presente Emissão constitui a 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora. O **valor** total da Emissão é de R\$ 2.500 (dois milhões e quinhentos mil Reais), na Data de Emissão (“Valor Total da Emissão”). Foram emitidas 2.500 (duas mil e quinhentas) Debêntures no âmbito da Emissão, sendo 2.450 (duas mil quatrocentas e cinquenta) Debêntures da primeira série (“Primeira Série” e “Debêntures da Primeira Série”) e 50 (cinquenta) Debêntures da segunda série (“Segunda Série” e, em conjunto com Primeira Série, “Séries”, e “Debêntures da Segunda Série”).

##### **Remuneração**

Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série incidirão, a partir da Data da 1ª Integralização da Primeira Série, juros remuneratórios que corresponderão a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, calculada e divulgada diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – SEGMENTO CETIP UTVM, acrescida de spread ou sobretaxa de 4% (quatro por cento) ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, no informativo diário disponível em sua página na internet ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) (“Taxa DI” e “Remuneração das Debêntures da Primeira Série”, respectivamente).

A Remuneração das Debêntures da Primeira Série será calculada de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, incidente sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, desde a Data da 1ª Integralização da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento

##### **Garantia**

Não foram constituídas garantias em favor dos Debenturistas no âmbito da Emissão.

#### **2ª Emissão**

##### **Condições da escritura**

A presente Emissão constitui a 2ª (segunda) emissão de debêntures da Emissora. O **valor** total da Emissão é de R\$ 10.000 (dez milhões de Reais), na Data de Emissão (“Valor Total da Emissão”). Foram emitidas 10.001 (duas mil e quinhentas) Debêntures no âmbito da Emissão, sendo 8.000 (oito mil) Debêntures da primeira série (“Primeira Série” e “Debêntures da Primeira Série”), 2.000 (duas mil) Debêntures da segunda série (“Segunda Série” e, em conjunto com Primeira Série, “Séries”, e “Debêntures da Segunda Série”) e 1 (uma) Debênture da terceira série, com valor total de emissão de R\$ 1 (um Real) (“Terceira Série” e, em conjunto com Primeira Série e a Segunda Série, “Séries”, e “Debêntures da Terceira Série”).

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 5. Debêntures--Continuação

#### Remuneração

**Remuneração das Debêntures da Primeira Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão, a partir da Data da 1ª Integralização da Primeira Série, juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI de um dia, “*over extra-grupo*”, expressas na forma percentual ao ano-base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, em sua página na internet ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) (“Taxa DI”), acrescida de spread (sobretaxa) de 8,25% (oito inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano-base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“Remuneração das Debêntures da Primeira Série”).

**Remuneração das Debêntures da Segunda Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, incidirão, a partir da Data da 1ª Integralização da Segunda Série, juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI acrescida de spread (sobretaxa) de 8,25% (oito inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano-base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“Remuneração das Debêntures da Segunda Série” e em conjunto e indistintamente com a Remuneração das Debêntures da Primeira Série “Remuneração das Debêntures”).

**Remuneração das Debêntures da Terceira Série:** Exceto pelo Prêmio Sobre a Receita dos Direitos Creditórios Vinculados (conforme definição abaixo), se aplicável, as Debêntures da Terceira Série não farão jus a qualquer remuneração.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debêntures emitidas	5.224	7.227
Prêmio a pagar	(1.974)	(612)
<b>Total</b>	<b><u>3.250</u></b>	<b><u>6.615</u></b>

#### Movimentação dos saldos das debentures:

<b>Movimentação das Debêntures</b>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>(=) Saldo inicial</b>	<b>6.615</b>	<b>926</b>
(+) Juros incorridos	1.305	264
(+) Integralização	-	6.383
(-) Pagamentos Debêntures	(3.307)	(346)
(-) Provisão de Remuneração aos Debenturistas	(1.363)	(612)
<b>(=) Saldo final (i)</b>	<b><u>3.250</u></b>	<b><u>6.615</u></b>

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

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **5. Debêntures--Continuação**

#### **Principais direitos políticos inerentes a cada classe**

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.

#### **Deliberações ocorridas**

Em 31 de janeiro de 2023, houve a deliberação em assembleia extraordinária a qual foi prorrogado a data de vencimento das debêntures da 1ª emissão, bem como ajustar o cronograma de pagamento, a data de vencimento passará a vencer em 30 de abril de 2023.

### **6. Patrimônio líquido**

#### **6.1. Capital Social**

O capital social subscrito a ser integralizado, da Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Parcelex, em 31 de dezembro de 2022, é de R\$ 10 (dez mil Reais), divididos em 10.000 (dez mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um Real) cada uma.

O capital social foi integralizado parcialmente pelos seus acionistas no montante de R\$ 9, portanto o saldo a integralizar em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 1 (Um mil Reais).

#### **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.

## Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 7. (Despesas) receitas operacionais por natureza

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para perda da carteira	(3.399)	(483)
Serviços Fiduciários	(95)	(61)
Despesas legais e judiciais	-	(45)
Emissão e estruturação	-	(39)
Assessoria contábil	(28)	(26)
Auditoria e consultoria	(196)	(261)
Custódia	-	(11)
Outras (despesas)/receitas	(237)	42
Provisão de remuneração dos debenturistas	1.363	356
<b>Total</b>	<b><u>(2.592)</u></b>	<b><u>(528)</u></b>
<b>Classificadas como</b>		
Gerais e administrativas	(556)	(401)
Provisão para perda da carteira	(3.399)	(483)
Provisão de remuneração dos debenturistas	1.363	356
<b>Total</b>	<b><u>(2.592)</u></b>	<b><u>(528)</u></b>

### 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 31 de dezembro de 2022.

#### 8.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Juros sobre direitos creditórios	3.627	778
Rendimento de aplicações financeiras	144	15
Outras receitas	132	-
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b><u>3.903</u></b>	<b><u>793</u></b>

#### 8.2. Despesas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Juros sobre debêntures	(1.305)	(264)
Tarifa bancária	(2)	(1)
IOF	(4)	-
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b><u>(1.311)</u></b>	<b><u>(265)</u></b>

### 9. 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.

### 10. Partes relacionadas

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

### 11. Relação com auditores

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

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve a contratação de agência classificadora de riscos.

### **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.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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.

## **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Parcelex**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **14. Eventos subsequentes**

Em 31 de janeiro de 2023, houve a prorrogação quanto ao prazo de vencimento das debêntures da 1ª emissão, passando a ter vencimento em 30 de abril de 2023.