

RELATÓRIO MENSAL

DEBÊNTURES DA COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS CARTÕES CONSIGNADOS BMG II- SCCC12



| CNPJ nº 35.522.178/0001-87                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10/03/2025                                                                                                         | 04/04/2025                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data Base: 04/04/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | # | Indicadores                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Referência                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Valores (R\$)                                                                                                      | Valores (R\$)                                                                                      |
| <p><b>Informações Operacionais</b></p> <p><b>Emissor</b><br/>Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Cartões Consignados BMG II<br/><b>Endereço:</b> Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 2º andar, cj. 24, São Paulo, SP. <b>Telefone:</b> (11) 3385-1800<br/><b>Site:</b> www.seccred.com.br</p> <p><b>Agente Fiduciário</b><br/>Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.<br/><b>Endereço:</b> Rua Joaquim Floriano, 466, Bloco B, conjunto 1401, São Paulo, SP<br/><b>Site:</b> www.simplificpavarini.com.br</p> <p><b>Agente de Cálculo</b><br/>Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda.<br/><b>Endereço:</b> Av. Brig. Faria Lima, 1744 4º andar, São Paulo, SP<br/><b>Telefone:</b> (11) 3103-2500<br/><b>Site:</b> www.integraltrust.com.br</p> <p><b>Agente de Conciliação</b><br/>Integral Investimentos Ltda.<br/><b>Endereço:</b> Av. Brig. Faria Lima, 1633 3º andar, São Paulo, SP<br/><b>Telefone:</b> (11) 3103-9999<br/><b>Site:</b> www.integralinvest.com.br</p> | 1 | Saldo Ajustado dos Direitos Creditórios Cedidos Até o Vencimento                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Valor presente agregado das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Direitos Creditórios, calculado utilizando a Taxa de Juros dos Cartões de Crédito, sob a forma de capitalização composta, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, considerando os fluxos de caixa com vencimento até a Data de Vencimento, deduzido do Montante de Pagamentos Voluntários Liberado.                                                                                                                                                                                                                                              | 983.823.891                                                                                                        | 983.318.191                                                                                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2 | Valor das Disponibilidades Disponibilidades                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | O valor agregado das Disponibilidades (a), após deduzidas eventuais provisões aplicáveis a tais ativos (b).<br>(a) São, em conjunto, (1), (2) e (3), definidos abaixo:<br>(1) Recursos em caixa;<br>(2) Depósitos bancários à vista em Instituição Autorizada;<br>(3) Demais Ativos Financeiros.<br>(b) Provisões                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 366.387<br>366.387<br>366.387<br>-<br>-                                                                            | 354.758<br>354.758<br>354.758<br>-<br>-                                                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3 | Reserva de Pagamentos com relação ao Período Subsequente                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Corresponde ao maior dos valores de (a) e (b), definidos abaixo:<br>(a) O maior entre (1) e (2), definidos abaixo:<br>(1) Montante necessário para pagamento das despesas e dos encargos relacionados à Emissão, relativos a um período de 2 (dois) meses<br>(2) R\$100.000,00 (cem mil reais)<br>(b) valor necessário para que o Índice de Liquidez se mantenha igual ou superior a 1,00 (um inteiro).                                                                                                                                                                                                                                            | 328.102<br>328.102<br>328.102<br>100.000<br>-                                                                      | 328.102<br>328.102<br>328.102<br>100.000<br>-                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4 | Saldo Devedor das Debentures Saldo Devedor das Debentures Júnior Saldo Devedor das Debentures Sênior Razão entre (i) o somatório do saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures Júnior e (ii) o somatório do saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures, para fins de verificação da Proporção de Subordinação | O Saldo Devedor das Debêntures Sênior acrescido do Saldo Devedor das Debêntures Júnior.<br>Com relação a cada Data de Cálculo, o saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures Júnior, acrescido de eventuais Encargos Moratórios.<br>Com relação a cada Data de Cálculo, o saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures Sênior, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de 1ª Integralização das Debêntures Sênior ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, o que tiver ocorrido por último, até a Data de Cálculo em questão, e de eventuais Encargos Moratórios. | 799.719.959<br>132.223.338<br>667.496.620<br>16,6667%                                                              | 777.202.881<br>128.334.386<br>648.868.496<br>16,6667%                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 5 | Índice de Cobertura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Definido por {Saldo Ajustado dos Direitos Creditórios Cedidos Até Vencimento × Fator de Ponderação + Valor das Disponibilidades} / Saldo Devedor das Debêntures}, o qual deverá ser igual ou maior que 1,00 (um inteiro)<br>(a) Saldo Ajustado dos Direitos Creditórios Cedidos Até Vencimento<br>(b) Fator de Ponderação<br>(c) Valor das Disponibilidades<br>(d) Saldo Devedor das Debêntures                                                                                                                                                                                                                                                    | 1,23<br>983.823.891<br>1,00<br>366.387<br>799.719.959                                                              | 1,27<br>983.318.191<br>1,00<br>354.758<br>777.202.881                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6 | Índice de Liquidez Índice de Liquidez Mensal                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | É definido como o menor dentre os Índices de Liquidez Mensais:<br>Definido por {(Valor Presente a CDI das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Direitos Creditórios até o N-ésimo Mês × Fator de Ponderação + Valor das Disponibilidades - N × Estimativa de Despesas e Encargos) / Valor Presente a CDI das Projeções de Fluxo de Caixa das Debêntures até o N-ésimo Mês}, para cada um dos N meses dentro do Horizonte de Liquidez:<br>Fator de Ponderação<br>Valor das Disponibilidades<br>Estimativa de Despesas e Encargos                                                                                                               | 1,59<br>1,00<br>366.387<br>164.051<br>1,66<br>1,59<br>1,61<br>1,60<br>1,61<br>1,61<br>1,61<br>1,61<br>1,61<br>1,61 | 1,57<br>1,00<br>354.758<br>164.051<br>1,57<br>1,60<br>1,60<br>1,61<br>1,61<br>1,61<br>1,62<br>1,63 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 1 (N=1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 2 (N=2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 3 (N=3)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 4 (N=4)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 5 (N=5)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 6 (N=6)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 7 (N=7)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   | Mês 8 (N=8)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                    |

|  |               |    |      |      |
|--|---------------|----|------|------|
|  | Mês 9 (N=9)   | 9  | 1,62 | 1,63 |
|  | Mês 10 (N=10) | 10 | 1,63 | 1,64 |
|  | Mês 11 (N=11) | 11 | 1,63 | 1,65 |
|  | Mês 12 (N=12) | 12 | 1,64 | 1,66 |

A Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Cartões Consignados BMG II é parte do grupo da VERT Capital.

RELATÓRIO MENSAL

DEBÊNTURES DA COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS CARTÕES CONSIGNADOS BMG II- SCCC12



| CNPJ nº 35.522.178/0001-87                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10/03/2025                                                                                                            | 04/04/2025                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data Base: 04/04/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | #  | Indicadores                                  | Referência                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Valores (R\$)                                                                                                         | Valores (R\$)                                                                                                         |
| <b>Informações Operacionais</b><br><br><b>Emissor</b><br>Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Cartões Consignados BMG II<br><b>Endereço:</b> Rua Cardinal Arcoverde, 2365, 2º andar, cj. 24, São Paulo, SP. <b>Telefone:</b> (11) 3385-1800<br><b>Site:</b> www.seccred.com.br<br><br><b>Agente Fiduciário</b><br>Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.<br><b>Endereço:</b> Rua Joaquim Floriano, 466, Bloco B, conjunto 1401, São Paulo, SP<br><b>Site:</b> www.simplificpavarini.com.br<br><br><b>Agente de Cálculo</b><br>Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda.<br><b>Endereço:</b> Av. Brig. Faria Lima, 1744 4º andar, São Paulo, SP<br><b>Telefone:</b> (11) 3103-2500<br><b>Site:</b> www.integraltrust.com.br<br><br><b>Agente de Conciliação</b><br>Integral Investimentos Ltda.<br><b>Endereço:</b> Av. Brig. Faria Lima, 1633 3º andar, São Paulo, SP<br><b>Telefone:</b> (11) 3103-9999<br><b>Site:</b> www.integralinvest.com.br | 7  | Quantidade Mínima Mensal                     | O mínimo entre (a) e (b), definidos abaixo:<br>(a) a Demanda de Caixa Agregada: somatório de (1) e (2)<br>(1) da Demanda de Caixa Ordinária: somatório de (1.1), (1.2), (1.3) e (1.4)<br>(1.1) a Meta de Amortização<br>(1.2) a Meta de Remuneração<br>(1.3) a Estimativa de Despesas e Encargos<br>(1.4) a Meta de Recomposição de Reserva de Pagamentos<br>(2) da Demanda de Caixa Extraordinária: somatório de (2.1) e (2.2)<br>(2.1) Déficit de Reposição de Direitos Creditórios<br>(2.2) da Amortização de Cessão Voluntária<br>(b) a somatório de (1) e (2) definidos abaixo:<br>(1) Projeção de Montante de Recebimento do INSS do Mês;<br>(2) Montantes mantidos na Conta Centralizadora de Pagamentos Voluntários e na Conta Centralizadora de Repasse. | 6.921.185<br>6.921.185<br>6.921.185<br>-<br>6.757.134<br>164.051<br>-<br>-<br>-<br>-<br>43.327.511<br>43.327.511<br>- | 8.919.416<br>8.919.416<br>8.919.416<br>-<br>8.755.365<br>164.051<br>-<br>-<br>-<br>-<br>44.127.127<br>44.127.127<br>- |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 8  | Déficit de Reposição de Direitos Creditórios | Déficit de Reposição de Direitos Creditórios: o maior entre (1) e (2)<br>(1) 0 (zero)<br>(2) a diferença entre (2.1) e (2.2)<br>(2.1) o Saldo Devedor das Debêntures<br>(2.2) o produto de (i) e (ii) definidos abaixo:<br>(i) do Saldo Ajustado dos Direitos Creditórios Cedidos Até Vencimento<br>(ii) do Fator de Ponderação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0<br>0<br>-184.103.932<br>799.719.959<br>983.823.891<br>983.823.891<br>1,00                                           | 0<br>0<br>-206.115.310<br>777.202.881<br>983.318.191<br>983.318.191<br>1,00                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9  | Amortização de Cessão Voluntária             | Significa o montante especificado pelo Cedente nos termos do Contrato de Cessão, a ser incluído na Quantidade Mínima Mensal do referido Período de Cálculo em que a Amortização Pro Rata estiver vigente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -                                                                                                                     | -                                                                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 10 | Amortização de Cessão Extraordinária         | Com relação a um Período de Cálculo, significa o montante de Amortização de Cessão que exceder a Demanda de Caixa Ordinária, decorrente da Demanda de Caixa Extraordinária.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                                                                                     | -                                                                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 11 | Amortização de Cessão                        | Com relação a um Período de Cálculo, significa o montante efetivamente transferido para a Emissora, calculado pelo Agente de Cálculo nos termos deste Contrato de Cessão e informado à Emissora, ao Agente Fiduciário e ao Agente de Conciliação, correspondente à Quantidade Mínima Mensal, sujeito à disponibilidade de recursos na Conta Centralizadora de Repasse e na Conta Centralizadora de Pagamentos Voluntários referentes aos Direitos Creditórios Cedidos.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6.921.185                                                                                                             | 8.919.416                                                                                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 12 | Montante de Pagamentos Voluntários           | Com relação a uma Data de Cálculo, significa o valor agregado dos Pagamentos Voluntários recebidos na Conta Centralizadora de Pagamentos Voluntários, desde a data de recebimento do último Arquivo de Prévia disponibilizado pela Processadora até a Data de Cálculo imediatamente anterior.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1.109.067                                                                                                             | 717.331                                                                                                               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 13 | Montante de Pagamentos Voluntários Liberados | Com relação a uma Data de Cálculo, significa o valor agregado dos Pagamentos Voluntários transferidos para a Conta Autorizada do Cedente, ao longo do Período de Cálculo em questão até a Data de Cálculo imediatamente anterior.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.109.067                                                                                                             | 717.331                                                                                                               |

A Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Cartões Consignados BMG II é parte do grupo da VERT Capital.

RELATÓRIO MENSAL

DEBÊNTURES DA COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS CARTÕES CONSIGNADOS BMG II- SCCC12



| CNPJ nº 35.522.178/0001-87                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10/03/2025    | 04/04/2025    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Data Base: 04/04/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | # | Indicadores                                                                                                      | Referência                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Valores (R\$) | Valores (R\$) |
| <div>Informações Operacionais</div> <div><div><div>Emissor</div><div>Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Cartões Consignados BMG II</div><div>Endereço: Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 2º andar, cj. 24, São Paulo, SP. Telefone: (11) 3385-1800</div><div>Site: www.seccred.com.br</div></div><div><div>Agente Fiduciário</div><div>Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.</div><div>Endereço: Rua Joaquim Floriano, 466, Bloco B , conjunto 1401, São Paulo, SP</div><div>Site: www.simplificpavarini.com.br</div></div><div><div>Agente de Cálculo</div><div>Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda.</div><div>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1744 4º andar, São Paulo, SP</div><div>Telefone: (11) 3103-2500</div><div>Site: www.integraltrust.com.br</div></div><div><div>Agente de Conciliação</div><div>Integral Investimentos Ltda.</div><div>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1633 3º andar, São Paulo, SP</div><div>Telefone: (11) 3103-9999</div><div>Site: www.integralinvest.com.br</div></div></div> |   |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |               |
| 14                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   | <b>Valor Presente a CDI das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Direitos Creditórios até o N-ésimo Mês</b> | Com relação a uma Data de Verificação e a um índice de mês "N", significa o valor presente agregado das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Direitos Creditórios, considerando os fluxos de caixa com vencimento até a N-ésima Data de Pagamento contada da respectiva Data de Verificação. Para efeitos do cálculo do valor presente, os fluxos de caixa projetados deverão ser trazidos a valor presente pela mais recente Taxa DI, considerando-se juros exponenciais incidentes sobre Dias Úteis e anos de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.                                                                                                                                         |               |               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 1 (N=1)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 43.306.276    | 44.103.961    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 2 (N=2)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 85.494.798    | 87.118.833    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 3 (N=3)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 127.309.976   | 129.612.944   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 4 (N=4)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 168.674.903   | 171.683.326   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 5 (N=5)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 209.614.606   | 213.246.683   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 6 (N=6)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 250.134.081   | 254.329.308   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 7 (N=7)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 290.197.664   | 294.959.017   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 8 (N=8)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 329.830.395   | 335.099.233   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 9 (N=9)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 369.055.627   | 374.818.452   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 10 (N=10)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 407.877.638   | 414.120.815   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 11 (N=11)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 446.319.579   | 452.949.958   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 12 (N=12)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 484.347.120   | 491.411.932   |
| 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   | <b>Valor Presente a CDI das Projeções de Fluxo de Caixa das Debêntures até o N-ésimo Mês</b>                     | Com relação a uma Data de Verificação e a um índice de mês "N", significa o valor presente agregado das Projeções de Pagamento das Debêntures no Horizonte de Liquidez, considerando os fluxos de caixa com vencimento até a N-ésima Data de Pagamento contada da respectiva Data de Verificação. Para efeitos do cálculo do valor presente, os fluxos de caixa projetados deverão ser trazidos a valor presente pela mais recente Taxa DI, considerando-se juros exponenciais incidentes sobre Dias Úteis e anos de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.                                                                                                                                         |               |               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 1 (N=1)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 26.201.899    | 28.118.105    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 2 (N=2)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 53.726.404    | 54.375.946    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 3 (N=3)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 79.352.741    | 80.843.136    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 4 (N=4)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 105.180.962   | 106.781.664   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 5 (N=5)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 130.521.794   | 132.514.415   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 6 (N=6)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 155.676.927   | 157.707.347   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 7 (N=7)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 180.333.536   | 182.369.878   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 8 (N=8)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 204.499.832   | 206.240.017   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 9 (N=9)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 227.929.360   | 229.623.038   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 10 (N=10)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 250.907.476   | 252.527.115   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 11 (N=11)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 273.441.327   | 274.959.553   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   | Mês 12 (N=12)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 295.537.216   | 296.273.933   |
| 16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   | <b>NPL 60</b>                                                                                                    | Corresponde à fração, na última Data de Verificação, em que: (a) o numerador é igual ao somatório do saldo devedor, na Data de Verificação, dos Direitos Creditórios Cedidos cujos Devedores cumulativamente: (1) não tenham tido o desconto dos Valores Mínimos em suas folhas de Benefício registrado nos últimos 2 (dois) Arquivos Retorno; (2) não tenham realizado o Pagamento Voluntário em ambos os últimos 2 (dois) meses; e (3) cujo saldo da respectiva fatura, conforme informado no último Arquivo de Prévia, seja superior a zero; e (b) o denominador é o somatório do saldo da fatura de todos os Devedores Cedidos na Data de Verificação, conforme informado no último Arquivo de Prévia. | 3,7960%       | 3,9790%       |

|  |    |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |         |
|--|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|  | 17 | NPL 90 | Corresponde à fração, em cada Data de Verificação, em que: (a) o numerador é igual ao somatório do saldo devedor, na Data de Verificação, dos Direitos Creditórios Cedidos cujos Devedores cumulativamente: (1) não tenham tido o desconto dos Valores Mínimos em suas folhas de Benefício registrado nos últimos 3 (três) Arquivos Retorno; (2) não tenham realizado o Pagamento Voluntário em todos os últimos 3 (três) meses; e (3) cujo saldo da respectiva fatura, conforme informado no último Arquivo de Prévia, seja superior a zero; e (b) o denominador é o somatório do saldo da fatura de todos os Devedores Cedidos na Data de Verificação, conforme informado no último Arquivo de Prévia. | 3,5306% | 3,7916% |
|--|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|