

RELATÓRIO MENSAL

DEBÊNTURES DA VERT COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS - VSCF17 - VSCF27 - VSCF37



| CNPJ nº 43.737.111/0001-65                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |   |                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 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/>VERT Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros<br/><b>Endereço:</b> Rua Cardenal Arcoville, 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/>TRUSTEE Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA,<br/><b>Endereço:</b> Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 - 11º andar - Cjs 111,112,113 e 114 - Torre Norte, São Paulo, SP</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 | <b>Saldo Ajustado dos Direitos Creditórios Cedidos Até o Vencimento</b> | 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.                                                              | 1.261.486.250                                             | 1.259.295.833                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2 | <b>Valor das Disponibilidades</b><br>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                                                                                                                                                  | 287.277<br>287.277<br>287.277<br>-<br>-<br>-              | 353.282<br>353.282<br>353.282<br>-<br>-<br>-              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 3 | <b>Reserva de Pagamentos com relação ao Período Subsequente</b>         | 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).                                                            | 373.713<br>373.713<br>373.713<br>100.000<br>-             | 484.014<br>484.014<br>484.014<br>100.000<br>-             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 4 | <b>Saldo Devedor das Debentures</b>                                     | O Saldo Devedor das Debêntures Sênior acrescido do Saldo Devedor das Debêntures Júnior.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1.210.466.711                                             | 1.211.621.577                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Saldo Devedor das Debentures Júnior</b>                              | Com relação a cada Data de Cálculo, o saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures Júnior, acrescido de eventuais Encargos Moratórios.                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 24.000.000                                                | 24.000.000                                                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Saldo Devedor das Debentures Mezanino</b>                            | Com relação a cada Data de Cálculo, o saldo do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures Mezanino, 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.                                                                    | 177.828.249                                               | 178.017.730                                               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Saldo Devedor das Debentures Sênior</b>                              | 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.                                                                      | 1.008.638.462                                             | 1.009.603.847                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Proporção de Subordinação Mezanino</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 4,0000%                                                   | 4,0000%                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Proporção de Subordinação Sênior</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 16,6667%                                                  | 16,6667%                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 5 | <b>Índice de Cobertura</b>                                              | 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                                                                    | 1,04<br>1.261.486.250<br>1,00<br>287.277<br>1.210.466.711 | 1,04<br>1.259.295.833<br>1,00<br>353.282<br>1.211.621.577 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 6 | <b>Índice de Liquidez</b>                                               | É definido como o menor dentre os Índices de Liquidez Mensais:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,69                                                      | 3,35                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | <b>Índice de Liquidez Mensal</b>                                        | 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 | 1,00<br>287.277<br>186.857                                | 1,00<br>353.282<br>242.007                                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 1 (N=1)                                                             | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4,42                                                      | 3,35                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 2 (N=2)                                                             | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3,84                                                      | 3,79                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 3 (N=3)                                                             | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4,06                                                      | 3,59                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 4 (N=4)                                                             | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3,87                                                      | 3,57                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 5 (N=5)                                                             | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3,83                                                      | 3,56                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   | Mês 6 (N=6)                                                             | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3,81                                                      | 3,50                                                      |

|               |    |      |      |
|---------------|----|------|------|
| Mês 7 (N=7)   | 7  | 3,74 | 3,50 |
| Mês 8 (N=8)   | 8  | 3,73 | 3,48 |
| Mês 9 (N=9)   | 9  | 3,71 | 3,49 |
| Mês 10 (N=10) | 10 | 3,70 | 3,52 |
| Mês 11 (N=11) | 11 | 3,73 | 3,49 |
| Mês 12 (N=12) | 12 | 3,69 | 3,52 |

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

## RELATÓRIO MENSAL



DEBÊNTURES DA VERT COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS - VSCF17 - VSCF27 - VSCF37

| CNPJ nº 43.737.111/0001-65                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10/03/2025                                                                                                                     | 04/04/2025                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data Base: 04/04/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | #  | Indicadores                                  | Referência                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Valores (R\$)                                                                                                                  | Valores (R\$)                                                                                                                  |
| <div>Informações Operacionais</div> <div>Emissor<br/>VERT Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros<br/>Endereço: Rua Cardinal Arcoverde, 2365, 2º andar, cj. 24, São Paulo, SP. Telefone: (11) 3385-1800<br/>Site: www.seccred.com.br</div> <div>Agente Fiduciário<br/>TRUSTEE Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.<br/>Endereço: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 - 11º andar - Cjs 111.112.113 e 114 - Torre Norte, São Paulo, SP</div> <div>Agente de Cálculo<br/>Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda.<br/>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1744 4º andar, São Paulo, SP<br/>Telefone: (11) 3103-2500<br/>Site: www.integraltrust.com.br</div> <div>Agente de Conciliação<br/>Integral Investimentos Ltda.<br/>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1633 3º andar, São Paulo, SP<br/>Telefone: (11) 3103-9999<br/>Site: www.integralinvest.com.br</div> | 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. | 11.968.475<br>11.968.475<br>11.968.475<br>-<br>11.781.618<br>186.857<br>-<br>-<br>-<br>-<br>44.666.649<br>44.666.649<br>-<br>0 | 16.066.249<br>16.066.249<br>16.066.249<br>-<br>15.824.242<br>242.007<br>-<br>-<br>-<br>-<br>45.152.174<br>45.152.174<br>-<br>0 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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>-51.019.538<br>1.210.466.711<br>1.261.486.250<br>1.261.486.250<br>1,00                                               | 0<br>0<br>-47.674.255<br>1.211.621.577<br>1.259.295.833<br>1.259.295.833<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.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 11.968.475                                                                                                                     | 16.066.249                                                                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -                                                                                                                              | -                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                              | -                                                                                                                              |

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

RELATÓRIO MENSAL

DEBÊNTURES DA VERT COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS - VSCF17 - VSCF27 - VSCF37



| CNPJ nº 43.737.111/0001-65                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10/03/2025     | 04/04/2025     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Data Base: 04/04/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | #  | Indicadores                                                                                                      | Referência                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Valores (R\$)  | Valores (R\$)  |
| <p>Informações Operacionais</p> <p>Emissor<br/>VERT Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros<br/>Endereço: Rua Cardinal Arcoverde, 2365, 2º andar, cj. 24, São Paulo, SP. Telefone: (11) 3385-1800<br/>Site: www.seccred.com.br</p> <p>Agente Fiduciário<br/>TRUSTEE Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.<br/>Endereço: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 - 11º andar - Cjs 111.112.113 e 114 - Torre Norte, São Paulo, SP</p> <p>Agente de Cálculo<br/>Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda.<br/>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1744 4º andar, São Paulo, SP<br/>Telefone: (11) 3103-2500<br/>Site: www.integraltrust.com.br</p> <p>Agente de Conciliação<br/>Integral Investimentos Ltda.<br/>Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1633 3º andar, São Paulo, SP<br/>Telefone: (11) 3103-9999<br/>Site: www.integralinvest.com.br</p> | 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)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 44.644.758     | 45.128.469     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 2 (N=2)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 88.115.874     | 89.257.972     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 3 (N=3)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 131.137.083    | 132.768.276    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 4 (N=4)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 173.630.653    | 175.770.553    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 5 (N=5)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 215.617.318    | 218.179.399    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 6 (N=6)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 257.103.237    | 260.022.022    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 7 (N=7)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 298.055.381    | 301.319.032    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 8 (N=8)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 338.490.713    | 342.035.354    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 9 (N=9)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 378.436.799    | 382.234.894    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 10 (N=10)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 417.902.743    | 421.922.088    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 11 (N=11)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 456.905.944    | 461.048.283    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 12 (N=12)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 495.415.264    | 499.723.772    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 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)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.139.997,24  | 13.546.428,79  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 2 (N=2)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 22.969.400,01  | 23.607.081,24  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 3 (N=3)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 32.357.449,55  | 37.079.236,58  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 4 (N=4)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 44.937.716,34  | 49.237.720,42  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 5 (N=5)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 56.300.000,66  | 61.262.850,46  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 6 (N=6)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 67.545.905,48  | 74.282.878,41  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 7 (N=7)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 79.731.601,94  | 86.033.323,41  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 8 (N=8)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 90.737.516,99  | 98.205.543,82  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 9 (N=9)                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 102.147.046,82 | 109.693.609,54 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 10 (N=10)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 112.923.375,05 | 119.978.236,39 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 11 (N=11)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 122.577.560,40 | 132.293.268,11 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Mês 12 (N=12)                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 134.146.176,90 | 141.826.201,49 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 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. | 1,2049%        | 1,3780%        |

|  |    |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |         |
|--|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|  | 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. | 0,8209% | 1,0572% |
|--|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|