

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

Demonstrações Financeiras

Período de 04 de abril de 2022 (data
constituição) a 31 de dezembro de 2022
Com relatório de revisão dos auditores
independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Demonstrações financeiras

Período de 04 de abril de 2022 (data da constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado.....	8
Demonstração do resultado abrangente.....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2022, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.** Em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades autorizadas a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Incerteza na realização dos recebíveis

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os recebíveis são representados pelos Certificados de Cédulas de Crédito Bancário (“CCCB”), que representa o agrupamento de determinadas Cédulas de Crédito Bancário (“CCB”) eletronicamente emitidas ao Endossante, com garantia de cessão fiduciária de direitos de saque-aniversário de contas vinculadas ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (“Saque-Aniversário” e “FGTS”, respectivamente) mantidas junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”) pelos respectivos tomadores. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2022, podendo impactar sua curva de amortização. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

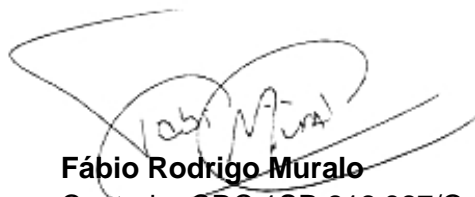
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2023.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Balanço patrimonial Em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	547
Impostos a recuperar		1
Adiantamento a fornecedores		32
Total do ativo circulante		580
Ativo não circulante		
Carteira de Créditos	4	99.932
Total do ativo não circulante		99.932
Total do ativo		100.512

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Balanço patrimonial Em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo	Notas	31/12/2022
Passivo circulante		
Obrigações tributárias		1
Total do passivo circulante		1
Passivo não circulante		
Debêntures	5	100.510
Total do passivo não circulante		100.510
Patrimônio líquido		
Capital social	6.1	1
Total do patrimônio líquido		1
Total do passivo e patrimônio líquido		100.512

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Demonstração do resultado Período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>De 04/04/2022 a 31/12/2022</u>
Receta líquida	8	7.376
Custo dos serviços prestados	9	(7.243)
Resultado bruto		133
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	10	(145)
Despesas Tributárias		(4)
Resultado operacional		(16)
Receitas financeiras	11.1	17
Despesas financeiras	11.2	(1)
Resultado financeiro		16
(=) Resultado antes das provisões tributárias		-
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
Resultado do período		-
Prejuízo básico por ação - Reais		0,00000

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

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

**Demonstração do resultado abrangente para o
Período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da
constituição) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>De 04/04/2022</u> <u>a 31/12/2022</u>
Resultado do período	-
Outros resultados abrangentes	-
Resultado abrangente do período	-

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da constituição) a 31 de

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos iniciais		-	-
Integralização de capital	6.1	1	1
Resultado líquido do período		-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>1</u>	<u>1</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período compreendido de 04 de abril de 2022 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>De 04/04/2022</u> <u>a 31/12/2022</u>
Atividades operacionais	
Resultado do período	-
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Juros sobre Carteira de Crédito	(7.376)
Juros sobre as debentures	6.439
Prêmio das debêntures	578
Aumento/(redução) no ativo:	
Carteira de Créditos	(92.556)
Adiantamento a fornecedores	(33)
Impostos a recuperar	(1)
Aumento/(redução) no passivo:	
Obrigações tributárias	1
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(92.948)</u>
Das atividades de financiamento	
Integralização de capital	1
Debentures	93.494
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	<u>93.495</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>547</u>
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	-
No final do período	547
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>547</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 04 de abril de 2022.

O objeto social da Companhia é a aquisição e securitização de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução do CMN nº 2.686/00, (ii) A emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (iii) A realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) A realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

O valor total da Emissão será de R\$ 105.000 (cento e cinco milhões de Reais) na data de emissão, que corresponde ao valor total das debêntures da primeira e única Série (“Valor total das debêntures primeira e única Série”).

A emissão fará jus a uma remuneração corresponde a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 1,80% (um inteiro e oito centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos cinquenta e dois) dias.

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 30 de março de 2023.

2.2. Base de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis são apresentadas em valores expressos em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.2. Base de apresentação--Continuação

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

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

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

2.3. Apuração do resultado

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

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

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

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

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

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

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

2.7. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.7.1. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e frequente de negociação no curto prazo. É designado pela Companhia, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

2.7.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

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

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

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

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

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	1
Aplicações financeiras (i)	546
Total	547

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em renda fixa, através do produto Itaú aplicação auto mais, e são remuneradas a uma taxa média mensal de 15% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

4. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

A Emissora tem por objeto social exclusivo (i) A aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.686, de 26 de janeiro de 2000 (“Resolução CMN nº 2.686/00”); (ii) A emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites a legislação aplicável

a) Descrição das características dos direitos creditórios

São representados pelos Certificados de Cédulas de Crédito Bancário (“CCCB”), que representa o agrupamento de determinadas Cédulas de Crédito Bancário (“CCB”) eletronicamente emitidas ao Endossante, com garantia de cessão fiduciária de direitos de saque-aniversário de contas vinculadas ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (“Saque-Aniversário” e “FGTS”, respectivamente) mantidas junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”) pelos respectivos tomadores, conforme previsto no “Instrumento de Promessa de Endosso e Aquisição de Direitos Creditórios sem Coobrigação e Outras Avenças”, celebrado em 20 de julho de 2022 entre o Banco Pan S.A (“Endossante”), e a Devedora Fiduciante, na qualidade de endossatária (“Instrumento de Endosso”); (D) Por meio do Instrumento de Endosso, a Devedora Fiduciante adquirirá, de forma definitiva e sem coobrigação da Endossante, a integralidade das CCBs FGTS vinculadas ao CCCB, passando a ser a única titular de todos os direitos, garantias e privilégios delas decorrentes, incluindo os direitos relativos às CF Saque-Aniversário.

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

A Emissora tem por objeto social exclusivo (i) A aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.686, de 26 de janeiro de 2000 (“Resolução CMN nº 2.686/00”); (ii) A emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites a legislação aplicável.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

4. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

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

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente, de acordo com o Contrato de Cessão.

d) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2022 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2022
Carteira de crédito	102.687
Juros sobre recebíveis	7.376
(-) Recebimento (ii)	(10.131)
Total (i)	99.932

(i) As parcelas do ativo têm os seus vencimentos em 2027.

(ii) Se refere a recebimentos extraordinários previsto na escritura das debêntures.

e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Resolução do CMN nº 2.682/99, que define e estabelece os critérios de classificação dos créditos da operação em virtude do entendimento da Administração de tratar-se de um expediente prático extremamente aderente a operações de crédito, aceito para fim de estabelecimento das perdas esperadas de acordo com o CPC 48, de que a Companhia possua bases próprias para a determinação do comportamento de sua carteira de crédito.

A avaliação da necessidade de alterações na PECLD é realizada mensalmente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve constituição de PECLD.

f) Provisão para dação em pagamento

A provisão para Dação em Pagamento foi constituída com base em evento futuro de dação de todo o produto adicional da Securitizadora para os investidores. O cálculo é composto pelo ativo total da companhia (caixa existente para a proteção dos investidores, fundo de reserva e carteira líquida), e pelos valores líquidos das debentures existentes nesta transação.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

5. Debêntures

5.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 105.000 (cento e cinco milhões de Reais) com a integralização de 105.000 (cento e cinco mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

A 1ª Série será composta por 105.000 (cento e cinco mil) Debêntures com data de vencimento previsto para 15 de janeiro de 2027.

a) Remuneração

A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 1.80% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal.

b) Risco de crédito

Os direitos creditórios a serem adquiridos poderão não ser performados, o que poderá acarretar na insuficiência da Garantia quanto ao pagamento integral das debêntures.

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

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

Quando da aquisição dos direitos creditórios, a Administração da Companhia irá efetuar as provisões de crédito de liquidação duvidosa em montantes que estimem sua realização.

d) Dação em pagamento

Na hipótese de não realização dos direitos creditórios adquiridos pela Securitizadora a cada uma das séries de debêntures, o agente fiduciário (Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários) deverá convocar assembleia geral de debenturistas para comunicação de tal evento e aprovação de plano de ação a ser executado pela Securitizadora, que poderá incluir entre outras medidas (i) Cobrança judicial ou extrajudicial dos direitos creditórios; (ii) Alienação da carteira de direitos creditórios; (iii) Resgate das debêntures mediante dação em pagamento aos debenturistas da proporção dos seus créditos, dos respectivos direitos creditórios não realizados; (iv) Aguardo da recuperação dos direitos creditórios, entre outros.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

5. Debêntures--Continuação

5.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2022 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2022
Saldo Anterior	-
1ª Emissão de certificados – série única	103.393
Amortização emissão - 31ª Série (iii)	(9.899)
Juros emissão – série única	6.439
Total	99.933
Prêmios a pagar (i)	578
Total das emissões (ii)	100.510

- (i) Os saldos com outros custos com debêntures referem-se aos valores a serem pagos como prêmio para os debenturistas corresponde ao resultado acumulado da operação até a presente data, os quais serão pagos aos debenturistas ao término da operação;
- (ii) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2027.
- (iii) Se refere a pagamentos extraordinários previstos na escritura da debênture.

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A., em 31 de dezembro de 2022, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 19 de abril de 2022 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas.

Em 28 de outubro de 2022 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. adquiriu a totalidade das ações da Companhia “Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.”, conforme Contrato de Compra e Venda de Ações e outras Avenças.

6.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

6. Patrimônio líquido

6.3. Dividendos propostos

Feitas as necessárias anotações dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 25% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas;
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.

7. Provisão para contingências

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

8. Receita líquida

As receitas operacionais líquidas são compostas por:

Descrição	De 04/04/2022 a 31/12/2022
Receita Direito Creditório	7.376
Total	7.376

9. Custos dos serviços prestados

Descrição	De 04/04/2022 a 31/12/2022
Gestão de Carteiras	(125)
Banco liquidante, Escriturador, Custo B3	(20)
Agente Fiduciário	(53)
Coordenador Líder	(28)
Remuneração dos debenturistas	(578)
Juros Debentures	(6.439)
Total	(7.243)

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXVII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 04 de abril de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

10. Despesas gerais e administrativas

No período de 04 de abril a 31 de dezembro de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	De 04/04/2022 a 31/12/2022
Assessoria Contábil	(18)
Consultoria	(5)
Honorários Advocatícios	(90)
Anúncios e Publicações	(7)
Cartório	(21)
Assinatura Digital	(1)
Societário e Paralegal	(3)
Total	(145)

11. Resultado Financeiro

No período de 04 de abril a 31 de dezembro de 2022, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

11.1. Receitas Financeiras

Descrição	De 04/04/2022 a 31/12/2022
Rendimento de aplicações financeiras	17
Total	17

11.2. Despesas Financeiras

Descrição	De 04/04/2022 a 31/12/2022
Despesas Bancárias	(1)
Total	(1)

12. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no período findo em 31 de dezembro de 2022.

13. Relação com auditores

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

14. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.