



# Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO  
AGENTE FIDUCIÁRIO 2023

TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS  
FINANCEIROS S.A.

Debênture  
Série Única da 2ª Emissão





## CARTA AOS INVESTIDORES

Conforme obrigação constante da Resolução CVM nº 17, de 9 de fevereiro de 2021 ("Resolução nº 17/21") disponibilizamos para análise dos investidores e do mercado em geral, o relatório anual deste Agente Fiduciário ano base de 2023. O relatório foi confeccionado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor e/ou Devedor no âmbito das obrigações contraídas no instrumento de emissão e seus aditamentos, todas elas registradas e monitoradas por este Agente via plataforma VxInforma, onde os investidores que tiverem interesse podem solicitar acesso para maior transparência e informação sobre o seu investimento.

Concebemos este relatório tendo em mente dois objetivos: trazer a clareza necessária para uma análise criteriosa das informações relacionadas com suas operações e também uma profundidade de dados só alcançada com o uso de inteligência artificial.

A partir de agora, e através de tecnologia, buscamos trazer mais riqueza e qualidade para a análise, visando principalmente transformar o relatório anual em uma ferramenta de análise gerencial eficiente e efetiva para um olhar do que foi realizado, mas principalmente como uma boa base para sua visão de futuro. Esperamos que ele sirva a este propósito.

Este relatório foi emitido em versão online e disponibilizado dentro do prazo regulatório no endereço eletrônico: [www.vortx.com.br](http://www.vortx.com.br) para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatório pertinentes a oferta.

# 1. Características da operação

## 1.1 Dados da emissora

Nome	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
CNPJ	38.042.694/0001-00

## 1.2 Dados da emissão

### Série ÚNICA

IF	PCHS12
ISIN	BRPCHSDBS016
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	75.000
Volume emitido	R\$75.000.000,00
Remuneração	CDI + 7,4000%
Amortização	Mensal
Data emissão	26/10/2022
Data vencimento	08/10/2026
Distribuição	ICVM 476
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Mensal

Data da primeira integralização	03/11/2022
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	09/11/2022
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

### 1.3 Principais Contratos

Os contratos listados abaixo podem ser encontrados na aba Documentos da página da respectiva operação no [site da Vórtx](#).

Nome do contrato
CF
EMISSAO DEBENTURES
NC

### 1.4 Ativos em circulação em 31.12.2023

#### Série ÚNICA

IF	PCHS12
Emitida:	75.000
Em circulação:	75.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0

Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$73.007.414,51

## 1.5 Eventos financeiros

### 2ª Emissão - Série ÚNICA

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
10/01/2023	18,36054600	0,00000000	0,00000000	0,00000000	18,36054600
08/02/2023	16,75068200	0,00000000	0,00000000	0,00000000	16,75068200
08/03/2023	14,34065699	0,00000000	0,00000000	0,00000000	14,34065699
11/04/2023	18,36054600	0,00000000	0,00000000	0,00000000	18,36054600
10/05/2023	15,14337000	23,79999999	0,00000000	23,79999999	38,94336999
09/06/2023	16,35201576	23,79999999	0,00000000	23,79999999	40,15201575
10/07/2023	15,95334953	23,79999999	0,00000000	23,79999999	39,75334952
09/08/2023	16,26877391	23,79999999	0,00000000	23,79999999	40,06877390

## 2. Fatos relevantes

Eventuais fatos relevantes desta emissão podem ser consultados no  [site da Vórtx.](#)

## 3. Obrigações

A Vórtx informa que as obrigações desta emissão foram cadastradas no sistema VxInforma, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período de análise deste Relatório foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no  [site da Vórtx](#).

## 4. Informações financeiras

### 4.1 Informações financeiras da emissora

#### Observação

Nos termos do art. 27 da Instrução CVM 80/2022, conforme alterada, caso a Emissora tenha apresentado ao Agente Fiduciário a demonstração financeira auditada da Emissora relativa ao exercício findo, esta encontra-se disponível neste item 4.1, para consulta dos investidores. O Agente Fiduciário recomenda a leitura do documento disponibilizado.

## 5. Informações societárias da emissora

As eventuais alterações societárias da Emissora, com impactos para os titulares, foram objeto, quando aplicável e quando disponibilizadas ao Agente Fiduciário, de assembleia de titulares ou de comunicados através de Fatos Relevantes pela Emissora ou pelo Agente Fiduciário.

## 6. Assembleias

### DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 11/08/2023

Deliberar sobre: (i) não declarar o Vencimento Antecipado Não Automático, previsto nos termos da Cláusula 6.3 do Termo de Emissão das Notas Comerciais e, por consequência, das Debêntures, em razão do descumprimento de obrigação não pecuniária consistente no atraso de envio, à Emissora, das Demonstrações Financeiras para a verificação do Índice Financeiro a cada trimestre, conforme previsto no item (iv) da referida Cláusula 6.3 cumulado com a obrigação de apresentação das Demonstrações Financeiras trimestrais prevista no item (ix) da Cláusula 6.2. Sendo certo que da análise das Demonstrações Financeiras, o Índice Financeiro encontra-se cumprido; (ii) aprovação de pagamento de prêmio flat em montante correspondente a 3,00% (três por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido de Remuneração até o dia do pagamento, a ser pago no dia 31 de agosto de 2023, devendo a Emissora operacionalizar o pagamento perante a B3 com a antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da data de pagamento (“Prêmio Extraordinário”), (iii) dispensar a Emissora e o Agente Fiduciário de celebrarem aditamento aos Documentos da Operação em razão do Prêmio Extraordinário se tratar de um evento pontual e extraordinário.

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20230811 \(site\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 11/09/2023

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: (i) o afastamento dos efeitos do Vencimento Antecipado Automático, previsto nos termos da Cláusula 6.2, item (i) do Termo de Emissão das Notas Comerciais e, por consequência, das Debêntures, em razão do descumprimento de obrigação pecuniária conforme Anexo II desta ata; (ii) caso aprovada a matéria do item (i) acima, aprovar a prorrogação do pagamento da Remuneração e da Amortização até o dia 21 de setembro de 2023, com a dispensa dos encargos moratórios previstos na Cláusula 3.16 do Termo de Emissão das Notas Comerciais, devendo a Emissora operacionalizar o pagamento perante a B3 com a antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da data do efetivo pagamento das Debêntures (“Amortização Extraordinária”); e (iii) autorizar a Emissora e o Agente Fiduciário a adotarem todas as providências necessárias para dar efeito às deliberações.

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20230911 \(site\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 13/11/2023

AGD

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20231113 \(site\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 21/12/2023

AGD

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20231221 \(site\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 21/09/2023

Ordem do Dia: Deliberar sobre: (i) o afastamento dos efeitos do Vencimento Antecipado Automático, previsto nos termos da Cláusula 6.2, item (i) do Termo de Emissão das Notas Comerciais e, por consequência, das Debêntures, em razão do descumprimento de obrigação pecuniária conforme ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DOS TITULARES DE DEBÊNTURES DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM INSTITUIÇÃO DE PATRIMÔNIO SEPARADO, PARA COLOCAÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS, DA TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS S.A., realizada em 11 de setembro de 2023, em razão do não pagamento de Remuneração e da Amortização até o dia 21 de setembro de 2023; (ii) caso aprovada a matéria do item (i) acima, aprovar a prorrogação do pagamento da Remuneração e da Amortização até o dia 29 de setembro de 2023, com a dispensa dos encargos moratórios previstos na Cláusula 3.16 do Termo de Emissão das Notas Comerciais, devendo a Emissora operacionalizar o pagamento perante a B3 com a antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da data do efetivo pagamento das Debêntures (“Amortização Extraordinária”), sem a realização de alterações nos demais eventos de Amortização e Remuneração; e (iii) autorizar a Emissora e o Agente Fiduciário a adotarem todas as providências necessárias para dar efeito às deliberações.

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20230921 \(SITE\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 29/09/2023

AGD

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20230929 \(site\).pdf](#)

## DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD

Data: 06/10/2023

AGD

 [DEB - 2EUS - STARBUCKS - AGD 20231006 \(SITE\).pdf](#)

## 7. Constituição e aplicação de fundos

As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

## 8. Destinação de recursos

Conforme a cláusula 3.5.35 da Escritura de Emissão de Debêntures, os recursos decorrentes da subscrição e integralização das Debêntures deverão ser integralmente acolhidos pela Securitizadora na Conta do Patrimônio Separado, submetida ao Regime Fiduciário e atrelada ao Patrimônio Separado. Observado o disposto nesta Escritura e nos demais Documentos da Operação, a Securitizadora utilizará os recursos provenientes da subscrição e integralização das Debêntures, após o pagamento das Despesas Iniciais, no pagamento do Preço de Aquisição das Notas Comerciais.

O Agente Fiduciário ainda não recebeu os documentos comprobatórios da correta destinação dos recursos. Sem prejuízo das informações contidas neste item, o Agente Fiduciário está diligenciando junto à Emissora para recebimento de todos os documentos faltantes para a comprovação da destinação de recursos.

## 9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

### 9.1 Constituição de Garantias

A Vórtx, na condição de Agente Fiduciário, dispõe na tabela abaixo a situação da constituição de cada garantia da operação, com base na documentação disponibilizada:

#### Consolidado

Nome do Contrato	Constituição
Aval II	SIM
Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios	-
Aval	SIM

Os documentos que comprovam a situação atual das garantias, se disponibilizados ao Agente Fiduciário, podem ser encontrados no [site da Vórtx](#).

### 9.2 Suficiência de Garantias

As análises da Suficiência de Garantias, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no [site da Vórtx](#).

## 10. Covenants financeiros

As análises de Covenants Financeiros, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no [site da Vórtx](#).

## **11. Bens entregues ao fiduciário**

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

## **12. Verificação de lastro**

Não aplicável.

## 13. Parecer e declaração do agente fiduciário

Em razão do ajuizamento da Recuperação Judicial da Devedora nº 1153819-28.2023.8.26.0100, a emissão incidiu na hipótese de vencimento antecipado automático, o qual foi confirmado em Assembleia Geral de Debenturistas em 13 de novembro de 2023. A Assembleia convocada teve como Ordens do Dia, dentre outros, (i) a decretação ou não do vencimento antecipado; (ii) aprovação de eventual proposta de renegociação da Emissora; (iii) contratação de Assessor Legal; (ii) aprovação de novo aporte de valores no Fundo de Despesas. Em Assembleia, os Investidores deliberaram pela contratação de Assessor Legal e aprovaram o aporte para recomposição do Fundos de Despesas, bem como autorizaram que o Assessor Legal tomasse as providências necessárias para as medidas judiciais e/ou extrajudiciais para defesa e recuperação do crédito, dispensando o Agente Fiduciário de representa-los nestes atos. Foram tomadas as medidas pelo Assessor Legal em nome da Securitizadora para recuperação do crédito em face da Devedora e avalistas, através do ajuizamento de ações judiciais, conforme aprovado e deliberado pelos investidores, incluindo medidas criminais. A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função. As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos. \*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário\*\* Ressaltamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos Instrumentos da operação, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

## 14. Outras emissões

### Provi | 3ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
IF	PCHS13
Volume emitido	R\$26.000.000,00
Quantidade	26.000
Remuneração	CDI + 3,000%
Data de emissão	23/11/2022
Data de vencimento	02/06/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

### Anga | 4ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
IF	PCHS14
Volume emitido	R\$95.000.000,00
Quantidade	95.000
Remuneração	CDI + 2,000%
Data de emissão	15/04/2023
Data de vencimento	15/01/2030
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

### Anga | 4ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
IF	PCHS24
Volume emitido	R\$5.000.000,00
Quantidade	5.000
Remuneração	CDI + 2,000%
Data de emissão	15/04/2023
Data de vencimento	15/01/2032
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

### Icred | 6ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
IF	PCHS16
Volume emitido	R\$190.000.000,00
Quantidade	190.000
Remuneração	3,650%
Data de emissão	08/12/2023
Data de vencimento	22/08/2024
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

## Icred | 6ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A.
IF	PCHS26
Volume emitido	R\$10.000.000,00
Quantidade	10.000
Remuneração	CDI + 3,650%
Data de emissão	08/12/2023
Data de vencimento	22/08/2031
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-