

**Travessia Securitizadora de Créditos
Financeiros S.A.
2ª Emissão 1ª Série – Starbucks**

Demonstrações Financeiras
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
com Relatório dos Auditores Independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A..

Demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras

| | |
|---|----|
| Balanços patrimoniais..... | 7 |
| Demonstrações do resultado | 9 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa..... | 10 |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras..... | 11 |

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras do **Patrimônio Separado 2ª Emissão 1ª Série – Starbucks. (“Patrimônio Separado”)**, administrado pela **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Emissora” ou “Companhia”)** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022, e consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023) para elaboração dessas demonstrações financeiras de propósito especial, conforme Nota Explicativa nº 2.1 às demonstrações financeiras.

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

Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e restrição sobre o uso

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2.1 às demonstrações financeiras, a qual descreve que essas demonstrações financeiras foram elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022 e do Art. 50 da Resolução CVM nº 60/2021, que requer que as Securitizadoras considerem cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta. Consequentemente, as demonstrações financeiras podem não servir para outra finalidade. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Ênfase--Continuação

Incerteza na realização das debêntures securitizadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 5, os direitos creditórios adquiridos pela operação são representados pelas Notas Comerciais, tendo a Starbucks figurando como emitente. Devido à natureza desses créditos imobiliários, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

Principais Assuntos de Auditoria (PAA)

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Mensuração das perdas por redução ao valor recuperável ('impairment') dos direitos creditórios

O valor recuperável dos direitos creditórios detidos pelo Patrimônio Separado é determinado por meio de estudo técnico, o qual contempla a utilização de julgamentos e premissas relevantes, que incluem análises sobre fatores externos, condições econômicas gerais e capacidade de liquidação futura pelo devedor/cedente, bem como fatores internos, como por exemplo, histórico de pagamentos e garantias. Esses fatores são considerados na identificação de indícios de perda por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios, bem como no cálculo do valor recuperável.

Devido a relevância e ao nível de julgamento inerente a determinação do valor recuperável dos direitos creditórios, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Avaliação da consistência dos dados e premissas utilizados na preparação dos estudos técnicos, tais como histórico de pagamentos, capacidade de liquidação futura e avaliação das garantias;
- Avaliação dos cálculos matemáticos incluídos em tais estudos; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis as premissas utilizadas para avaliação do valor recuperável dos direitos creditórios, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Principais Assuntos de Auditoria (PAA)--Continuação

Lastro dos direitos creditórios

Devido à relevância do saldo em direitos creditórios, detidos pelo Patrimônio Separado em 31 de dezembro de 2023 e pelo fato de não existir uma câmara de liquidação ou um mercado organizado de negociação de direitos creditórios no país, por meio do qual seja possível efetuar o controle da custódia de acordo com as negociações efetuadas, consideramos a verificação da existência dos lastros dos direitos creditórios como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Teste de existência por amostragem mediante inspeção dos documentos que comprovam os lastros desses direitos creditórios; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos direitos creditórios no tocante à sua existência, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração da Emissora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Patrimônios Separados, regidos pela Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022 e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023), 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 da Emissora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023), pela avaliação da capacidade de o Patrimônio Separado continuar operando, conforme o termo de securitização dos créditos, e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

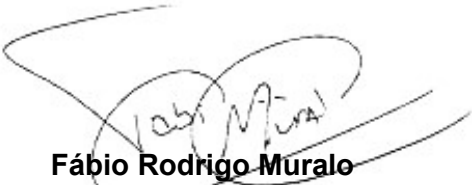
Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis consolidadas.

Somos independentes em relação ao Patrimônio Separado, 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 - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 25 de março de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A..
2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Ativo | Notas | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 107 | 283 |
| Recebíveis | 5. b) | - | 76.075 |
| Total do ativo circulante | | 107 | 76.358 |
| Total do ativo | | 107 | 76.358 |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.
2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Passivo e patrimônio líquido | Notas | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Passivo circulante | | | |
| Debentures | 6. a) | - | 75.955 |
| Participação residual do cedente | 7 | 107 | 403 |
| Total do passivo circulante | | 107 | 76.358 |
| | | | |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 107 | 76.358 |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. 2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Demonstrações do resultado

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 26 de outubro de 2022
(início da operação) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares Reais)

| | Notas | 31/12/2023 | De 26/10/2022 a 31/12/2022 |
|--|-------|------------|-------------------------------|
| Provisão para perdas recebimentos | 5. b) | (71.811) | - |
| Provisão para perdas nas emissões | 6. a) | 72.667 | - |
| Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro | | 856 | - |
| Receitas financeiras | 8 | 12.860 | 2.509 |
| Despesas financeiras | 8 | (13.716) | (2.509) |
| Resultado financeiro | | (856) | - |
| (=) Resultado do exercício / período | | - | - |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A..

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 26 de outubro de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | 31/12/2023 | De 26/10/2022 a 31/12/2022 |
|---|-----------------|-------------------------------|
| Atividades operacionais | | |
| Pagamentos custos e despesas | (365) | (315) |
| Rendimentos | 15 | 4 |
| Taxas e impostos | (120) | (32) |
| Fundo despesas | 294 | - |
| Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais | (176) | (343) |
| Atividades investimentos | | |
| Recebimento Carteira | 17.005 | 1.434 |
| Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos | 17.005 | 1.434 |
| Atividades financiamentos | | |
| Emissão de Debentures | - | 75.000 |
| Pagamento de Debentures | (17.005) | (1.434) |
| Pagamento de Cessão | - | (74.374) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos | (17.005) | (808) |
| Aumento / (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | (176) | 283 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período | 283 | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício / período | 107 | 283 |
| Aumento / (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | (176) | 283 |

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

1. Contexto operacional

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (Debênture Starbucks), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 26 de outubro de 2022.

Os recursos oriundos da Emissão serão destinados para o capital de giro e eventuais investimentos da Emitente.

O valor total da Emissão será de R\$ 75.000 (setenta e cinco milhões de Reais) na Data de Emissão (“Valor Total da 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 7,40% (sete inteiros e quarenta por cento) ao ano-base 252 (duzentos cinquenta e dois) dias.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais

2.1. Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei nº 14.430, de 3 de agosto de 2022, e consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023) para elaboração dessas demonstrações financeiras de propósito especial de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros (*International Financial Reporting Standards “IFRS”*), implementados no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

As demonstrações financeiras são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. As demonstrações financeiras são elaboradas utilizando a contabilização pelo regime de competência, exceto as demonstrações de fluxo de caixa.

A Administração do Patrimônio Separado declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração do Patrimônio Separado na sua gestão.

A autorização para a conclusão e apresentação destas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 25 de março de 2024.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais--
Continuação

2.2. Moeda funcional

As informações contábeis são preparadas usando a moeda funcional (moeda do ambiente econômico primário em que o Patrimônio Separado opera). Ao definir a moeda funcional, a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda dos serviços prestados e a moeda na qual a maior parte do custo de sua prestação de serviços é paga ou incorrida. As informações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do Patrimônio Separado. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas respectivamente.

3. Principais políticas contábeis materiais

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações financeiras são as seguintes:

3.1. 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.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 dias da data da aplicação. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superam o valor de mercado.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.3. Ativos financeiros pelo valor justo por meio do resultado

Compreendem as aplicações financeiras do Patrimônio Separado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

São classificados como mantidos para negociação, se forem: (i) Adquiridos ou incorridos principalmente para a finalidade de venda ou de recompra em prazo muito curto; (ii) No reconhecimento inicial é parte de carteira de instrumentos financeiros identificados que são gerenciados em conjunto e para os quais existe evidência de modelo real recente de tomada de lucros a curto prazo; ou (iii) Derivativo (exceto no caso de derivativo que seja contrato de garantia financeira ou um instrumento de hedge designado e eficaz); (iv) No momento do reconhecimento inicial ele é designado pelo valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

3.4. Passivos financeiros

Compreendem as captações para as operações de emissões das debêntures securitizadas do patrimônio separado. São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros do patrimônio separado incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar e emissões de debêntures. Após reconhecimento inicial, as emissões sujeitas a juros são mensuradas subsequentemente pelo custo por meio do resultado.

3.5. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor do patrimônio separado e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o patrimônio separado 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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.6. Provisões, ativos e passivos contingentes

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

3.7. Demonstração do Fluxo De Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método direto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) “Demonstração dos fluxos de caixa”, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

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

A Companhia não adotou antecipadamente os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

| Pronunciamento | Descrição | Aplicável a períodos anuais com início em ou após |
|---|---|---|
| Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento). | Alterações para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. | 01/01/2024 |
| Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante. | (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro e doze meses. | 01/01/2024 |
| Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordos de financiamento de fornecedores | Alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. | 01/01/2024 |

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. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

| Descrição | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
| Caixa e bancos conta movimento | - | 49 |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata (i) | 107 | 234 |
| Total | 107 | 283 |

- (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 Certificado de Depósito Interbancário podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

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

a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos

Os direitos creditórios são representados pela emissão de Notas Comerciais em série única, com garantia real, com colocação privada.

As Notas Comerciais serão objeto de colocação privada, realizada nos termos da Lei nº 14.195 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sem qualquer esforço público de venda e/ou distribuição perante investidores e o mercado em geral por instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários. A Emissão, portanto, não será objeto de registro de distribuição perante a (i) Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”); e (ii) ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).

Em garantia do fiel e cabal pagamento de (i) todo e qualquer montante de principal, juros remuneratórios, multas, encargos moratórios e demais despesas, custos, emolumentos, encargos ordinários, decorrentes do Termo de Emissão e dos demais documentos da operação, conforme venham a ser prorrogados, alterados e/ou aditados de tempos em tempos, devidos pela Emitente; e (ii) quaisquer custos e despesas, incluindo, sem limitação, honorários advocatícios, custas judiciais, periciais, incorridos pelo Titular/Credor na excussão das garantias aqui previstas e/ou na defesa de seus direitos, garantias e prerrogativas decorrentes de cada um dos instrumentos jurídicos acima referidos (“Obrigações Garantidas”), nos termos da Cláusula 5.9, a Emitente obriga-se a celebrar, constituir e aperfeiçoar, inclusive em face de terceiros, nos termos da Legislação Aplicável, em forma e substância satisfatória às Partes, até 15/05/2023, inclusive, o Contrato de Cessão Fiduciária.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios--Continuação**a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos--Continuação**

As Notas Comerciais também contam com os seguintes avalistas:

- **Nome/Razão Social:** Southrock Capital Ltda. ("Southrock"):
 - CNPJ/CPF: 11.884.896/0001-35.
- **Nome/Razão Social:** Kenneth Steven Pope:
 - CNPJ/CPF: 233.489.888-02.

b) Composição dos recebíveis

| Descrição | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|------------|---------------|
| Saldo inicial | 76.075 | - |
| Debênture (principal) | - | 75.000 |
| Debênture (amortização) | (17.005) | (1.434) |
| Debênture (juros) | 12.741 | 2.509 |
| Provisão para perdas | (71.811) | - |
| Saldo final | - | 76.075 |

c) Aval

A operação conta com o aval da Southrock Capital Ltda., inscrita no CNPJ sob nº 11.884.896/0001-35; e Kenneth Steven Pope, inscrito no CPF sob o nº 233.489.888-02.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Continuação**d) Cessão fiduciária dos recebíveis**

A operação conta com a cessão dos direitos de crédito, presentes e futuros, decorrentes de transações efetuadas por meio de cartões de crédito e débito, referentes aos contratos de prestação de serviços de atividades de (a) operação de lojas de varejo de café, distribuição de cafés e chás especiais, bebidas e produtos relacionados, bem como outros negócios relacionados; (b) comércio de produtos alimentícios em geral, varejista e/ou atacadistas, e de refeições, inclusive; (c) comércio de produtos de merchandising; (d) a importação, comercialização e distribuição de materiais, bens e produtos relacionados às atividades mencionadas nos itens (a), (b) e (c) acima, inclusive, mas não se limitando a, cafés, chás, bebidas não alcoólicas engarrafadas, sorvetes, produtos e misturas, bem como outros insumos alimentícios que integram as receitas da Outorgante Devedora, licores da marca “Starbucks”, e outros; (e) a prestação de serviços de treinamento e gerenciamento de montagem de lojas e administração em geral, inclusive de bens e negócios de terceiros; (f) a prestação de serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional para a gestão do negócio a empresas e outras organizações, em matéria de planejamento, organização, a gestão do negócio a empresas e outras organizações, em matéria de planejamento, organização e reengenharia, controle orçamentário, informação, gestão etc., inclusive exportação desses serviços; e (g) a prestação de serviços de consultoria em publicidade e propaganda, celebrados entre a Outorgante Devedora e seus clientes, representados pela unidade de recebíveis que atenda aos critérios de elegibilidade elencados na Cláusula 2.2 do Contrato de Cessão Fiduciária (“UR”), que estarão identificados nos registros eletrônicos disponibilizados pela Credora ou terceiro contratado por ela, em central registradora a ser tempestivamente indicada pela Outorgante Devedora, organizada nos termos da regulamentação específica do Banco Central do Brasil, em especial a Resolução nº 4.734 de 27 de junho de 2019, da Circular nº 3.952, de 27 de junho de 2019, conforme alterada, incluindo, mas não se limitando, à convenção entre entidades registradoras (“Entidade Registradora”), que vierem a ser depositados ou que vierem a transitar obrigatoriamente na Conta.

e) Regime fiduciário

Foi instaurado o regime fiduciário nos termos dos artigos 9º a 15º da Lei nº 9.514/97.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Continuação

f) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos incluindo a execução de garantias e custos envolvidos

Em 16 de novembro de 2023, a Travessia ajuizou ação de execução de título extrajudicial em face da Emitente das Notas Comerciais (devedora da operação). Cumpre ressaltar que a devedora está envolvida em um processo judicial em tramitação perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível do Tribunal de Justiça de São Paulo, sob o número 1153819-28.2023.8.26.0100. Este processo está relacionado ao Pedido de Recuperação Judicial proposto por SOUTHROCK CAPITAL LTDA., avalista das Notas Comerciais, entre outras empresas pertencentes ao grupo econômico.

A Travessia possui um processo judicial em tramitação perante a 33ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo – SP, sob o número 1161693-64.2023.8.26.0100. A ação é direcionada contra a Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda., Southrock Capital Ltda., e Kenneth Steven Pope, e possui natureza de Execução de Título Extrajudicial.

Adicionalmente, a Travessia realizou notícia-crime, cuja qual resultou em processo de investigação sob o Inquérito Policial nº 1549708-86.2023.8.26.0050, perante a 2ª Delegacia de Polícia de Investigações sobre Estelionato e Crimes Contra a Fé Pública do Departamento Estadual de Investigações Criminais da Polícia Civil de São Paulo. Neste caso, foram noticiados Kenneth Steven Pope, Fabio Rohr e Marcos de Jesus Carvalho, na data de 29 de novembro de 2023.

Os direitos e garantias da Emissão de Debêntures e dos Debenturistas continuam sob representação de Assessor Legal, eleito pelos titulares das Debêntures, cujo qual assessora os Debenturistas e a Travessia, na qualidade de representante dos Debenturistas, em todas as ações cíveis e criminais acima citadas.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Continuação

g) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira

Os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios:

- Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios são aquelas em que a operação adquire substancialmente todos os riscos de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, enseja a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

Cessão incondicional de direito creditório incluindo o direito de vendê-lo pelo valor justo, em sua totalidade, de forma autônoma e sem imposição de restrições adicionais à operação de venda; e Cessão de direito creditório em conjunto com opção de revenda pelo valor justo no momento da revenda.

- Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios, aquelas em que a operação não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, não ensejam a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

Cessão de direito creditório em conjunto com compromisso de revenda do mesmo ativo a preço fixo ou preço de compra adicionado de qualquer rendimento.

i) Principais direitos políticos inerentes a cada debênture

Aos investidores cabem o direito de voto, onde cada Debênture corresponde a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições dos parágrafos 1º e 2º do artigo 126 da Lei nº 6.404/1976.

As deliberações em Assembleia Geral serão tomadas por titulares de Debêntures representando, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) mais um das Debêntures em circulação.

Para efeito de cálculo de quaisquer dos quóruns de instalação e/ou deliberação em Assembleia Geral (AG), serão excluídas as Debêntures que eventualmente possua em tesouraria; os que sejam de titularidade de empresas ligadas à Emissora, assim entendidas empresas que sejam subsidiárias, coligadas, controladas, direta ou indiretamente, empresas sob controle comum ou qualquer de seus diretores, conselheiros, acionistas, ou pessoa que esteja em situação de conflito de interesses. Os votos em branco também deverão ser excluídos do cálculo do quórum de deliberação da Assembleia Geral (AG).

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

6. Debêntures**a) Valores relativos a cada série e às suas respectivas características, tais como prazo, remuneração e cronograma de amortizações**

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Série | 1ª |
| Início da operação | 20 de março de 2011 |
| Valor global da série | R\$ 75.000 |
| Quantidade de Debênture | 75.000 |
| Valor Nominal Unitário | R\$ 1 |
| Prazo de amortização | No Vencimento |
| Juros remuneratórios | 7,40% a.a. |
| Data de vencimento | 08 de outubro de 2026 |

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 o saldo da emissão é de:

| Descrição | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 75.955 | - |
| 2ª Emissão Série 1 | - | 75.000 |
| (-) Amortização 2ª Emissão Série 1 | (17.004) | (1.434) |
| (+) Juros 2ª Emissão Série 1 | 13.716 | 2.389 |
| (-) Provisão para perdas | (72.667) | - |
| Total | - | 75.955 |

7. Participação residual do cedente

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo é de R\$ 107 (R\$ 403 em 2022).

8. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, recebíveis financeiros da carteira de crédito deduzidos das despesas financeiras incorridas no exercício.

| Descrição | 31/12/2023 | De 26/10/2022 a 31/12/2022 |
|--|-------------------|---------------------------------------|
| Receitas financeiras | | |
| Receita de juros sobre carteira de crédito | 12.741 | 2.509 |
| Outras receitas | 119 | - |
| Total das receitas financeiras | 12.860 | 2.509 |
| Despesas financeiras | | |
| Despesa de juros carteira de crédito | (13.716) | (2.389) |
| Atualização monetária sobre cessão a pagar | - | (120) |
| Total das despesas financeiras | (13.716) | (2.509) |

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

2ª Emissão 1ª Série – Starbucks

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

9. Relação com auditores

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

10. Eventos subsequentes

Em 11 de março de 2024, os avalistas das notas comerciais a SOUTHROCK FOODS S.A (Southrock Capital Ltda)., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 46.372.236/0001-50, SPORT PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 27.150.745/0001-93, SR N PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 22.609.006/0001-01, SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.936.592/0001-70, SRC 5 PARTICIPAÇÕES LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 35.027.571/0001-02, SUBWAY BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.340.812/0001-51, SUBWAY DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.891.567/0001-20, SUBWAY STORES DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.654.271/0001-36, todas com principal estabelecimento na Avenida Paulista, nº 900, 10º e 11º andares, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-940, e SUBWAY REALTY DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 15.042.631/0001-40, com principal estabelecimento na Rua Comendador Araújo, nº 565, Conjunto 204, Curitiba/PR, CEP 80420-000 (todas, em conjunto, “Requerentes”), com fundamento no art. 47 e seguintes da Lei 11.101/2005, formularam PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.