

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 4 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 5 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |
|--------------------------------------------------|---|

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 7 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 03/07/2020 à 31/12/2020 | 8 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 03/07/2019 à 31/12/2019 | 9 |
|--------------------------------|---|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 11 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 14 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 25 |
|--------------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 27 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 28 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Último Exercício Social<br>31/12/2021 |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                                       |
| Ordinárias                    | 500                                   |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 500                                   |
| Em Tesouraria                 |                                       |
| Ordinárias                    | 0                                     |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 0                                     |
|                               |                                       |
| #Error                        |                                       |
|                               |                                       |
| #Error                        |                                       |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                    | 404                                    | 1                                         | 0                                             |
| 1.01                   | Ativo Circulante               | 404                                    | 1                                         | 0                                             |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa  | 358                                    | 1                                         | 0                                             |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar           | 46                                     | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar | 46                                     | 0                                         | 0                                             |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                    | 404                                    | 1                                         | 0                                             |
| 2.01                   | Passivo Circulante               | 363                                    | 26                                        | 0                                             |
| 2.01.02                | Fornecedores                     | 0                                      | 1                                         | 0                                             |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais           | 0                                      | 1                                         | 0                                             |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais               | 6                                      | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais      | 6                                      | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                | 357                                    | 25                                        | 0                                             |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas | 0                                      | 25                                        | 0                                             |
| 2.01.05.01.03          | Débitos com Controladores        | 0                                      | 25                                        | 0                                             |
| 2.01.05.02             | Outros                           | 357                                    | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.05.02.04          | Outras Obrigações                | 357                                    | 0                                         | 0                                             |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido               | 41                                     | -25                                       | 0                                             |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado         | 1                                      | 1                                         | 0                                             |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros               | 2                                      | 0                                         | 0                                             |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                    | 2                                      | 0                                         | 0                                             |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados      | 38                                     | -26                                       | 0                                             |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>03/07/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>03/07/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 47.529                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -56.880                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | -9.351                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -228                                                | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -228                                                | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.04.02.01             | Despesas gerais e administrativas                      | -188                                                | -24                                                    | 0                                                          |
| 3.04.02.02             | Despesas Tributárias                                   | -40                                                 | -2                                                     | 0                                                          |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -9.579                                              | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 9.658                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 72.646                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -62.988                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 79                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -13                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -13                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,132                                               | -0,052                                                 | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>03/07/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>03/07/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período        | 66                                                  | 0                                                      | 0                                                          |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes   | 0                                                   | -26                                                    | 0                                                          |
| 4.02.01                | Prejuízo Líquido do Período     | 0                                                   | -26                                                    | 0                                                          |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                 | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>03/07/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>03/07/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais     | 357                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 6.01.01.01             | Lucro/Prejuízo do Período                 | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos           | 291                                                 | 26                                                     | 0                                                          |
| 6.01.02.01             | Impostos a recuperar                      | -46                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02.02             | Contas a Pagar                            | -1                                                  | 1                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02.03             | Obrigações tributárias                    | 6                                                   | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02.04             | Partes relacionadas                       | -25                                                 | 25                                                     | 0                                                          |
| 6.01.02.05             | Outras obrigações                         | 357                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 0                                                   | 1                                                      | 0                                                          |
| 6.03.01                | Integralização de capital                 | 0                                                   | 1                                                      | 0                                                          |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 357                                                 | 1                                                      | 0                                                          |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes     | 1                                                   | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes       | 358                                                 | 1                                                      | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 1                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -25                       |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 1                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -25                       |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 66                                    | 0                                    | 66                        |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 66                                    | 0                                    | 66                        |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 40                       | -40                                   | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0                                                                   | 38                       | -38                                   | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Reserva Legal                           | 0                                   | 0                                                                   | 2                        | -2                                    | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 1                                   | 0                                                                   | 40                       | 0                                     | 0                                    | 41                        |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 03/07/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 1                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1                         |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 1                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1                         |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -26                       |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -26                       |
| 5.05.02.06             | Prejuízo Líquido do Período             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -26                       |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 1                                   | 0                                                                   | 0                        | -26                                   | 0                                    | -25                       |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 03/07/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)****Justificativa: Não existem valores para este período**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>03/07/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>03/07/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 47.529                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -57.068                                             | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -56.880                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -188                                                | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | -9.539                                              | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | -9.539                                              | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 72.646                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 72.646                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 63.107                                              | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 63.107                                              | -24                                                    | 0                                                          |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 53                                                  | 2                                                      | 0                                                          |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 53                                                  | 2                                                      | 0                                                          |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 62.988                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08.03.03.01          | Despesas financeiras                             | 62.988                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 66                                                  | -26                                                    | 0                                                          |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Relatório da Administração

Aos Senhores Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Multi Pch Securitizadora De Créditos Financeiros S.A. (“Companhia” ou “Travessia Securitizadora”) apresenta-lhes o presente Relatório da Administração e as Demonstrações Financeira de 2021, auditadas pela Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.. Esclarecemos que as demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as normas introduzidas pelos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), observando as normas da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei nº 6.404/76”).

#### 1. Contexto Operacional

A Multi Pch Securitizadora De Créditos Financeiros S.A. é uma sociedade por ações constituída em 11 de agosto de 2020, de acordo com a Lei nº 6.404/76 e demais leis brasileiras. A Companhia possui dois acionistas: a Travessia Assessoria Financeira Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 26.264.237/0001-73 e o Sr. Vinicius Bernardes Basile Silveira Stopa, inscrito no CPF/MF sob o nº 218.718.568-09, que além de acionista atua como Diretor Presidente da Companhia.

A Companhia tem como objeto social:

(i) a aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução 2.686 (“**Créditos Financeiros**”); (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; (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 de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Companhia se reuniu nas seguintes datas para:

- a. Em 03/07/2020, para realizar a constituição da Companhia;
- b. Em 11/09/2020, para realizar a abertura de capital da Companhia e a submissão do pedido de registro de companhia aberta emissora de valores mobiliários na “Categoria B” perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), além da reforma e consolidação do estatuto social da Companhia e deliberar sobre a Política de Divulgação de Informações; e
- c. Em 08/01/2021, para alterar a denominação social da Companhia e aprovar a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, sendo a primeira série de espécie com garantia real adicional e a segunda série da espécie quirografária convolável em espécie com garantia real, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da ICVM nº 476;

### 2. Condições econômicas da Companhia em 2021

A Companhia tem plena capacidade de cumprir com suas obrigações econômicas .

#### 2.1 Política de reinvestimentos de lucros e distribuição de dividendos

A destinação do lucro líquido do exercício se dará da seguinte forma:

- (i) 5% (cinco por cento) será aplicado na constituição de reserva legal, observado que não poderá exceder 20% (vinte por cento) do capital social;
  - (ii) pagamento de dividendo mínimo obrigatório; e
  - (iii) pagamento de dividendos extraordinários, caso aprovado pela Assembleia Geral.
- O saldo remanescente, depois de atendidas as exigências legais, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

Será distribuído, em cada exercício social, como dividendo mínimo obrigatório pela Companhia, o montante correspondente a 10% (dez por cento) do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do inciso I do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

#### 2.2 Emissão de Dívidas

A Companhia emitiu debêntures, em 16 de outubro de 2020, através da escritura particular da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, sendo a primeira série da espécie quirografária com garantia real adicional e a segunda série da espécie quirografária convolável em espécie com garantia real, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, da multi pch securitizadora de créditos financeiros s.a., assinada em 29 de janeiro de 2021.

As debêntures foram resgatadas no dia 02 de dezembro de 2021, logo em 31 de dezembro de 2021 a companhia não possui dívidas.

### 3. Investimentos em sociedades coligadas e/ou controladas

A Companhia não possui participação em nenhuma outra sociedade.

## **Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

### **4. Projetos desenvolvidos**

A Companhia não possui projetos desenvolvidos.

### **5. Informações sobre a prestação, pelo auditor independente ou por partes a ele relacionadas, de qualquer serviço que não seja de auditoria externa**

A Companhia contratou o auditor independente apenas para a prestação do serviço de auditoria externa, evitando assim, qualquer tipo de conflito de interesse.

### **6. Perspectivas**

Para o ano de 2022, a Companhia pretende focar na aquisição de subsidiárias integrais, conforme Resolução CVM nº 60, publicada em 23 de dezembro de 2021.

Esclarecemos, por fim, que este Relatório da Administração é parte integrante das Demonstrações Financeiras.

São Paulo, 10 de março de 2022.

---

Vinicius Bernardes Basile Silveira  
Stopa

**Diretor Presidente**

---

Luis Philipe Camano Passos  
**Diretor de Relações com Investidores**

## Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

### Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A **Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 03 de julho de 2020.

A Companhia tem por objeto social: **(i)** A aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução CMN nº 2.686/2000 (“Créditos Financeiros”); **(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; **(iii)** A realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; **(iv)** A realização de operações de hedge em mercados de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

### 1.1. Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das demonstrações financeiras. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas demonstrações financeiras, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e consequentemente, sobre suas demonstrações financeiras.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021.

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas****2.1. Autorização**

Em conformidade com o Artigo 25, § 1º, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as informações financeiras da Companhia e o relatório dos auditores independentes em 10 de março de 2022.

**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 milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

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.

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

**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.

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

**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.

## Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

### Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

### 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 à IAS 1                             | Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes.                                                                                | 01/01/2023                                        |
| Alterações à IFRS 3                            | Referência à Estrutura Conceitual.                                                                                                            | 01/01/2022                                        |
| Alterações à IAS 16                            | Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido.                                                                                               | 01/01/2022                                        |
| Alterações à IAS 37                            | Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato.                                                                                        | 01/01/2022                                        |
| Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018 – 2020 | Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 16 - Arrendamentos. | 01/01/2022                                        |

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.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição                      | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Caixa e bancos conta movimento | 1          | 1          |
| Aplicações financeiras (i)     | 357        | -          |
| <b>Total</b>                   | <b>358</b> | <b>1</b>   |

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimentos e são remuneradas a uma taxa média mensal de aproximadamente 100% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

## 4. Carteira de créditos

De acordo com os termos e condições estabelecidos na Escritura, a carteira de crédito é o fluxo da Cédula de Crédito Bancário (CCB) emitida pelo emitente.

### a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos do fluxo financeiro de juros e amortização da Cédula de Crédito Bancário (CCB).

### b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Não se aplica.

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

A Cédula de Crédito Bancário (CCB) e seu fluxo conta com coobrigação pelo emitente.

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**4. Carteira de créditos--Continuação****d) Composição dos recebíveis**

Movimentação dos recebíveis no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

| Descrição                                  | 31/12/2021 |
|--------------------------------------------|------------|
| Carteira de crédito (aquisição)            | 362.465    |
| Carteira de crédito (juros e atualizações) | 72.103     |
| Prêmio de capitalização (juros)            | 355        |
| Receita prêmio s/ resgate antecipado (i)   | 43.186     |
| Juros e atualizações pagos                 | (478.109)  |
| <b>Total</b>                               | <b>-</b>   |

- (i) Receita prêmio s/resgate antecipado: 12.262 de Waiver Fee referente a Incorporação da Chipley Sp Participações S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, inscrita no CNPJ sob nº 17.643.213/0001-34 ("CHIPLEY") e outras, pela Renova Energia S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, inscrita no CNPJ sob nº 08.534.605/0001-74 ("RENOVA"), previsto na ata de debenturistas da Companhia de 10 de novembro de 2021 e 30.924 referentes ao Prêmio de Liquidação Antecipada, conforme prevista na Cláusula 3.3.2. da CCB.

**e) Perdas estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa**

Não se provisionou saldo para Crédito de Liquidação Duvidosa.

**5. Impostos a recuperar**

Os saldos em 31 de dezembro de 2021, se referem basicamente a estimativas de IRPJ/CSLL e outros impostos a compensar no valor de R\$ 46.

**6. Fornecedores**

Em 31 de dezembro de 2021, não houve saldo a pagar com prestadores de serviços (R\$ 1 em 2020).

**7. Obrigações tributárias**

| Descrição       | 31/12/2021 |
|-----------------|------------|
| IRPJ/CSLL       | 2          |
| Outros Impostos | 4          |
| <b>Total</b>    | <b>6</b>   |

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**7. Obrigações tributárias--Continuação****7.1. Imposto de renda e contribuição social**

|                                            | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Resultado do exercício                     | 79         | (26)       |
| (-) Compensações de prejuízos fiscais      | (24)       | -          |
| Base de cálculo de IRPJ e CSLL             | 55         | (26)       |
| Taxa efetiva para Impostos                 | 24%        | 24%        |
| (=) Imposto de renda e contribuição social | (13)       | (-)        |

**8. Partes relacionadas****8.1. Transações com partes relacionadas**

| Descrição                            | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Travessia Assessoria Financeira Ltda | -          | 25         |
| <b>Total</b>                         | <b>-</b>   | <b>25</b>  |

Montante referente às operações de mútuo com empresa ligada para operações usuais de acordo com a avaliação da Administração.

**8.2. Remuneração do pessoal-chave da administração**

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no período findo em 31 de dezembro de 2021.

**9. Debêntures**

De acordo com a Escrituração das debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de até R\$ 390.000 (trezentos e noventa milhões de reais) com a integralização de 390.000 (trezentos e noventa mil) debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- a) A 1ª série (Sênior) será composta por 320.000 (trezentos e vinte mil) debêntures;
- b) A 2ª série (Subordinada) será composta por 70.000 (setenta mil) debêntures.

**9.1. Integralização das debêntures**

A Companhia integralizou até o fechamento deste relatório 307.567 (trezentas e sete mil, quinhentas e sessenta e sete) debêntures da 1ª Série e 50.069 (cinquenta mil e sessenta e nove) debêntures da 2ª série, seguindo a possibilidade de distribuição parcial dessa emissão.

**a) Remuneração**

A 1ª Série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 11,0% ao ano.

A 2ª Série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 15,0% ao ano.

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**9. Debêntures--Continuação****9.1. Integralização das debêntures--Continuação****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**

Não há provisão de perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

**d) 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 debêntures existentes nesta transação.

**9.2. Composição das obrigações com debêntures**

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo das debêntures está assim apresentado:

| <b>Descrição</b>                       | <b>31/12/2021</b> |
|----------------------------------------|-------------------|
| 1ª Emissão de debêntures - 1ª Série    | 323.123           |
| Ágio emissão de debentures – 1ª Série  | (3.589)           |
| Juros emissão de debentures – 1ª Série | 52.669            |
| Amortização emissão – 1ª Série         | (372.203)         |
| <b>Total</b>                           | <b>-</b>          |
| <b>Descrição</b>                       | <b>31/12/2021</b> |
| 1ª Emissão de debêntures - 2ª Série    | 52.601            |
| Ágio emissão de debentures – 2ª Série  | (586)             |
| Juros emissão de debentures – 2ª Série | 10.317            |
| Amortização emissão – 2ª Série         | (62.332)          |
| <b>Total</b>                           | <b>-</b>          |
| Remuneração prêmios a pagar (i)        | 45.507            |
| Prêmios pagos                          | (45.150)          |
| Fundo de despesas (ii)                 | (357)             |
| <b>Total das emissões</b>              | <b>-</b>          |

**Notas Explicativas****Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**9. Debêntures--Continuação****9.2. Composição das obrigações com debêntures--Continuação**

- (i) Os saldos com outras obrigações referem-se aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recálculo mensal do total do ativo da companhia subtraídos dos valores líquidos das debêntures, 8.918 de Waiver Fee, sendo 7.669 devido aos titulares das Debêntures Primeira Série e 1249 aos titulares das Debêntures Segunda Série, referente a Incorporação da Chipley SP Participações S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, inscrita no CNPJ sob nº 17.643.213/0001-34 ("CHIPLEY") e outras, pela Renova Energia S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, inscrita no CNPJ sob nº 08.534.605/0001-74 ("RENOVA"), previsto na ata de debenturistas da Companhia de 10 de novembro de 2021, 21.064 referente ao Prêmio de Amortização Antecipada, devido aos titulares das Debêntures Primeira Série, previsto na Cláusula 5.2.2 da Escritura de Emissão de Debêntures da Companhia e 15.168 referente Prêmio das Debêntures Segunda Série, conforme previsto na Cláusula 4.5.4.2 da Escritura de Emissão de Debêntures da Companhia;
- (ii) Referem-se ao saldo retido em conta corrente para quitação de despesas.

**10. Patrimônio líquido****10.1. Capital social**

O capital social subscrito da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., em 31 de dezembro de 2021 e 2020, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

**10.2. 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.

Em 31 de dezembro de 2021 o valor de reserva legal é de R\$ 2.

**10.3 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;
- 10% 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.

# Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

## Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

## 11. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2021 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.

## 12. Receitas operacionais

| Descrição                        | 31/12/2021    |
|----------------------------------|---------------|
| Receita de prêmio s/recebíveis   | 43.186        |
| Ágio sobre debêntures            | 4.174         |
| Receita de Prêmio das debêntures | 169           |
| <b>Total</b>                     | <b>47.529</b> |

## 13. Custos gerais

| Descrição                               | 31/12/2021      |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Remuneração dos debenturistas (a)       | (45.676)        |
| Gestão de Carteiras                     | (9.368)         |
| Honorários Advocatícios                 | (1.150)         |
| Análise de Rating                       | (368)           |
| Banco liquidante, Escriturado, Custo B3 | (156)           |
| Cartório                                | (57)            |
| Coordenador Lider                       | (36)            |
| Agente de Liquidação                    | (27)            |
| Agente Fiduciário                       | (20)            |
| Taxas CVM                               | (19)            |
| Taxa de Registro                        | (3)             |
| <b>Total</b>                            | <b>(56.880)</b> |

- (a) Os saldos se referem aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recálculo mensal do fundo de reserva e do excesso de spread entre a taxa da carteira e taxa da cessão.

## 14. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2021, as despesas gerais, administrativas e tributárias estão assim compostas:

| Descrição                      | 31/12/2021   | De 03/07/2020<br>a 31/12/2020 |
|--------------------------------|--------------|-------------------------------|
| Assessoria contábil            | (82)         | -                             |
| Anúncios e publicações         | (77)         | -                             |
| Auditoria                      | (28)         | (12)                          |
| Outras despesas/ receitas Adm. | (1)          | (1)                           |
| Publicidade e propaganda       | -            | (11)                          |
| <b>Total</b>                   | <b>(188)</b> | <b>(24)</b>                   |

## 15. Resultado financeiro

Em 31 de dezembro de 2021 as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

### 15.1. Receitas financeiras

| Descrição                              | 31/12/2021    |
|----------------------------------------|---------------|
| Receita de juros s/carteira de crédito | 72.457        |
| Rendimento de aplicações financeiras   | 187           |
| Outras receitas financeiras            | 2             |
| <b>Total</b>                           | <b>72.646</b> |

### 15.2. Despesas financeiras

| Descrição                 | 31/12/2021      |
|---------------------------|-----------------|
| Juros sobre as debêntures | (62.985)        |
| Despesas bancárias        | (3)             |
| <b>Total</b>              | <b>(62.988)</b> |

## Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

### Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

## 16. Instrumentos financeiros

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez:

### 16.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro 2021 são descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3): O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas informações financeiras.

A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos.

## 17. Relação com auditores

De acordo com a Instrução CVM nº 381/03, o administrador não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras, que não seja o de auditoria externa.

## 18. Eventos subsequentes

Em 08 de fevereiro de 2022, a Companhia se reuniu para realizar (i) a alteração da razão social da Companhia para “Travessia Securitizadora II S.A.”; (ii) alteração do objeto social da Companhia; e (iii) reforma e consolidação do Estatuto Social da Companhia;

A Companhia alterou o objeto social para:

- A aquisição, a venda e a securitização de créditos e/ou direitos creditórios, bem como a prestação de garantias, caso e conforme aplicável;
- 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, respeitada a legislação aplicável;
- A gestão e administração de carteiras de créditos e/ou direitos creditórios;
- A prestação de serviços de estruturação de operações de securitização;
- A realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos e/ou direitos creditórios supracitadas;
- A participação acionária em outras sociedades, incluindo, mas não se limitando, a possibilidade de deter subsidiárias integrais.

Para o ano de 2022, a Companhia pretende focar na aquisição de subsidiárias integrais, conforme Resolução CVM nº 60, publicada em 23 de dezembro de 2021.

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo naquela data, 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 Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, 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.

Principais Assuntos de Auditoria (“PAA”)

Com exceção do assunto descrito na seção Base para opinião, não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., cuja apresentação é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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, 10 de março de 2022.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP-031.269/O-1

Fábio Rodrigo Muralo  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Eu, Vinicius Bernardes Basile Silveira Stopa, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretor Presidente da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

Vinicius Bernardes Basile Silveira Stopa  
Diretor Presidente

Eu, Luis Philipe Camano Passos, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretor de Relações com Investidores da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiro Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

Luis Philipe Camano Passos  
Diretor de Relações com Investidores

### Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Eu, Camila Maria Oliveira, brasileira, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretora Sem Designação Específica Investidores da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

Camila Maria Oliveira  
Diretora Sem Designação Específica

### Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Eu, Thais de Castro Monteiro, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretora de Compliance da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

Thais de Castro Monteiro  
Diretora de Compliance

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Eu, Vinicius Bernardes Basile Silveira Stopa, brasileiro, casado sob o regime de comunhão parcial de bens, administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 30.393.860-2 (SSP/SP), inscrito no CPF /MF 218.718.568-09, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretor Presidente da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

---

Vinicius Bernardes Basile Silveira Stopa  
Diretor Presidente

Eu, Luis Philipe Camano Passos, brasileiro, solteiro, administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 34.545.393-1 (SSP/SP), inscrito no CPF /MF 345.394.968-40, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretor de Relações com Investidores da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A; sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

---

Luis Philipe Camano Passos  
Diretor de Relações com Investidores

Eu, Camila Maria Oliveira, brasileira, casada sob o regime de comunhão parcial de bens, administradora, portadora da Cédula de Identidade RG nº 36.825.036-2 (SSP/SP), inscrita no CPF /MF 349.935.818-23, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretora sem designação específica da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

---

Camila Maria Oliveira  
Diretora sem designação específica

Eu, Thais de Castro Monteiro, brasileiro, solteira, administradora, portadora da Cédula de Identidade RG nº 49.116.133 (SSP/SP), inscrito no CPF /MF 421.565.628-14, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, DECLARO, na qualidade de Diretora de Compliance da Multi PCH Securitizadora de Créditos Financeiros S.A; sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, rua Bandeira Paulista, 600, conjunto 44, sala 4, Itaim Bibi, CEP 04.532-001, inscrita no CNPJ/MF nº 38.042.694/0001-00 (Companhia), nos termos do incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de Dezembro de 2009, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) revi, discuti e concordei com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 10 de março de 2022.

---

Thais de Castro Monteiro  
Diretora de Compliance