FIDC GREEN SOLFÁCIL IV

CNPJ: 44.909.456/0001-44

Condomínio:	Fechado	**Administrador:**	Banco Genial S.A.
Prazo:	Indeterminado	**Gestor**:	Genial Gestão Ltda.
Data de Registro:	04/mai/22	**Custodiante:**	Banco Genial S.A.
Classes	Sênior / Subordinadas		

Política de Investimento:	**Direitos Creditórios –** Após 90 dias do início de suas atividades, assim entendida a Data da 1ª Integralização, o Fundo deverá ter alocado, no mínimo, 50% do seu PL na aquisição de Direitos Creditórios elegíveis; Os Direitos Creditórios Significam os direitos creditórios originários de operações de Financiamento Solar para aquisição de Sistemas Fotovoltaicos, representados por CCBs emitidas em favor das Instituições Financeiras Parceiras pelos Devedores, que serão endossadas pela Instituição Financeira Parceira ao Fundo, nos termos do capítulo cinco do Regulamento; Os Direitos Creditórios devem ser originados de operações realizadas no âmbito da Plataforma Solfácil para financiamento de Sistemas Fotovoltaicos, com a adoção da Política de Originação e Concessão de Crédito constante no Anexo IV do Regulamento; **Outros Ativos –** A parcela do PL do Fundo que não estiver alocada em Direitos Creditórios será alocada nos seguintes ativos financeiros: (i) títulos de emissão do Tesouro Nacional; (ii) operações compromissadas, lastreadas nos títulos litados no item (i) acima; (iii) cotas emitidas por fundos de investimento de renda fixa, fundos referenciados DI ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento de renda fixa, seja administrado pelo próprio Administrador, por Partes Relacionadas ou não; e (iv) certificados de depósito financeiro emitidos por qualquer das Instituições Autorizadas;
Critérios de Elegibilidade:	O Fundo somente poderá adquirir Direitos Creditórios que atendam cumulativamente aos seguintes Critérios de Elegibilidade: i) a taxa de juros dos Direitos Creditórios deve ser uma taxa fixa e constante durante o prazo do Direito Creditório; ii) o respectivo Devedor não deve estar em atraso ou inadimplente com o Fundo, conforme o caso, em relação a qualquer Direito Creditório, na Data de Aquisição e Pagamento; (iii) considerada pro forma a aquisição pretendida, o conjunto de Direitos Creditórios pré-fixados integrantes da carteira do Fundo deverá ter uma taxa de retorno igual ou superior a 20,50% ao ano; (iv) o prazo máximo de vencimento original de cada Direito Creditório deverá ser de 3.870 dias; (v) as CCBs deverão ter carência máxima de 185 dias; (vi) as CCBs deverão ter valor máximo de (a) R$300.000,00 se o Devedor for pessoa física, e (b) R$500.000,00 se o Devedor for pessoa jurídica; e (vii) o Direito Creditório seja representado em Reais e possa ser pago exclusivamente nessa moeda;
Limites de Concentração:	(i) Máximo de 35% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios concedidos a pessoas jurídicas; (ii) Máximo de 30% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios decorrentes de operações realizadas com os Top 5 Integradores Solares; (iii) Máximo de 20% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios concedidos a Devedores no Estado Principal; (iv) Máximo de 40% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios de Devedores nos Estados Principais; (v) Máximo de 8% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios com score do Devedor inferior a 300 na Plataforma Solfácil, de acordo com seu modelo de crédito atual; (vi) Máximo de 17,5% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios com prazo de vencimento original superior a 7,5 anos (exclusive); (vii) Máximo de 5% dos Direitos Creditórios Adquiridos consistam em Direitos Creditórios que tenham sido refinanciados os reestruturados; (viii) Máximo de 0% de Direitos Creditórios Adquiridos que levem a média ponderada dos prazos de vencimento das CCBs a exceder 6,5 anos (exclusive);
Prazo Máximo:	Prazo máximo de vencimento original de cada Direito Creditório deverá ser de 3.870 dias;
***Benchmarks*:**	**Mezanino A1:** DI + 6,65% a.a.; **Mezanino A2:** Até 23/06/2025: DI + 7,3% / Após 23/06/2025: DI+ 8,30%; **Mezanino B1:** Até 23/06/2025: DI + 6,2% / Após 23/06/2025: DI+ 7,20%; **Mezanino B2:** Até 23/06/2025: DI + 7,3% / Após 23/06/2025: DI+ 8,30%
Subordinação:	Mínimo de 10,0% do PL em Cotas Subordinadas Júnior;
Nº de cotistas (jun/24):	Seniores: 03 Subordinadas (Mezanino + júnior): 02

Regulamento: 07/mai/2024

Ratings

Classe	2T24 (Atual)	1T24	4T23	Rating Inicial	Data da Atribuição
Sub. Mezanino - A1	**Encerrada**	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**Jul/22**
Sub. Mezanino - A2	**Encerrada**	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**Jan/23**
Sub. Mezanino - B1	**Encerrada**	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**Dez/22**
Sub. Mezanino - B2	**Encerrada**	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**brBBB+**(sf) Estável	**Jan/23**

Validade dos Ratings:

Mezanino A1: 12/mar/25
Mezanino A2: 11/dez/24
Mezanino B1: 11/dez/24
Mezanino B2: 11/dez/24

Analistas

Wellington Ramos
Tel.: 55 11 3377 0733
wellington.ramos@austin.com.br

Pablo Mantovani
Tel.: 55 11 3377 0702
pablo.mantovani@austin.com.br

FUNDAMENTOS DO RATING

O Comitê de Classificação de Risco da Austin Rating, em reunião realizada no dia 12 de agosto de 2024, no contexto do monitoramento do 2º trimestre (2T24) encerrou o rating de crédito '**brBBB+**(sf)' das Cotas Subordinadas Mezanino A1, Subordinadas Mezanino A2, Subordinadas Mezanino B1 e Subordinadas Mezanino B2 (Cotas Subordinadas Mezanino), emitidas pelo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Green Solfácil IV (FIDC Green Solfácil IV / Fundo).

O encerramento das classificações indica o término da cobertura analítica por esta agência e foi determinado pelo resgate total das Cotas Subordinadas Mezanino.

PERFORMANCE DO FUNDO

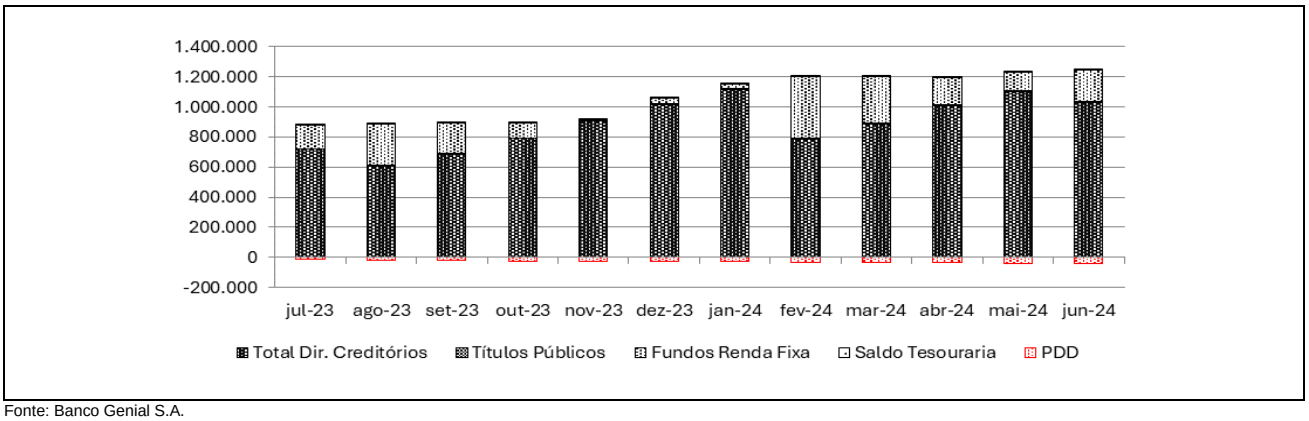
Posição da Carteira (R$ Mil)												
Títulos/Datas	**31/7/23**	**31/8/23**	**29/9/23**	**31/10/23**	**30/11/23**	**29/12/23**	**31/1/24**	**29/2/24**	**28/3/24**	**30/4/24**	**31/5/24**	**28/6/24**
Direitos Creditórios	710.996	600.623	678.301	780.093	895.942	1.007.333	1.107.022	770.304	876.220	995.835	1.088.705	1.016.006
Créditos Vencidos	8.159	7.818	8.692	9.355	10.304	10.553	11.059	15.977	12.728	14.263	15.027	15.029
Total Dir. Creditórios	**719.155**	**608.441**	**686.993**	**789.449**	**906.246**	**1.017.886**	**1.118.081**	**786.281**	**888.949**	**1.010.098**	**1.103.732**	**1.031.035**
Títulos Públicos	2.866	2.900	2.929	2.957	2.984	3.012	3.042	3.067	3.094	3.122	3.148	3.173
Fundos de Renda Fixa	158.301	274.765	201.876	99.479	4.923	39.977	31.042	411.036	309.327	184.997	126.700	211.097
Saldo Tesouraria	3.067	1.498	510	6	2.038	3.012	4.680	5.150	4.411	4.180	4.773	1.339
Total Geral da Carteira	**883.388**	**887.605**	**892.309**	**891.890**	**916.191**	**1.063.888**	**1.156.846**	**1.205.534**	**1.205.781**	**1.202.397**	**1.238.352**	**1.246.644**
PDD	-14.067	-17.382	-21.130	-23.743	-27.162	-27.626	-29.203	-32.260	-34.161	-35.226	-38.553	-41.045
PL	**866.770**	**868.356**	**866.342**	**868.049**	**887.403**	**1.042.140**	**1.092.165**	**1.167.572**	**1.169.380**	**1.164.674**	**1.198.764**	**1.203.678**

Fonte: Banco Genial S.A.

Posição da Carteira (% do PL)												
Títulos/Datas	**31/7/23**	**31/8/23**	**29/9/23**	**31/10/23**	**30/11/23**	**29/12/23**	**31/1/24**	**29/2/24**	**28/3/24**	**30/4/24**	**31/5/24**	**28/6/24**
Direitos Creditórios	82,0%	69,2%	78,3%	89,9%	101,0%	96,7%	101,4%	66,0%	74,9%	85,5%	90,8%	84,4%
Créditos Vencidos	0,9%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,0%	1,0%	1,4%	1,1%	1,2%	1,3%	1,2%
Total Dir. Creditórios	**83,0%**	**70,1%**	**79,3%**	**90,9%**	**102,1%**	**97,7%**	**102,4%**	**67,3%**	**76,0%**	**86,7%**	**92,1%**	**85,7%**
Títulos Públicos	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Fundos de Renda Fixa	18,3%	31,6%	23,3%	11,5%	0,6%	3,8%	2,8%	35,2%	26,5%	15,9%	10,6%	17,5%
Saldo Tesouraria	0,4%	0,2%	0,1%	0,0%	0,2%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,1%
Total Geral da Carteira	**101,9%**	**102,2%**	**103,0%**	**102,7%**	**103,2%**	**102,1%**	**105,9%**	**103,3%**	**103,1%**	**103,2%**	**103,3%**	**103,6%**
PDD	-1,6%	-2,0%	-2,4%	-2,7%	-3,1%	-2,7%	-2,7%	-2,8%	-2,9%	-3,0%	-3,2%	-3,4%
PL	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Fonte: Banco Genial S.A.

Composição da Carteira (R$ Mil)



Fonte: Banco Genial S.A.

Posição do PL (R$ Mil)									
Data	Cota Sênior								
	Série A			Série B			Série C		
	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)
28/6/24	371.486	1	376.794	247.805	1	251.265	215.957	1	218.049
31/5/24	371.486	1	377.194	247.805	1	251.547	215.957	1	218.283
30/4/24	371.486	1	377.242	247.805	1	251.579	215.957	1	218.311
28/3/24	371.486	1	376.860	247.805	1	251.309	215.957	1	218.088
29/2/24	371.486	1	376.660	247.805	1	251.183	215.957	1	217.973
31/1/24	371.486	1	377.608	247.805	1	251.831	176.457	1	178.079
29/12/23	371.486	1	376.955	247.805	1	251.372	121.871	1	122.584
30/11/23	371.486	1	377.239	247.805	1	251.570	-	-	-
31/10/23	371.486	1	377.537	244.028	1	247.895	-	-	-
29/9/23	371.486	1	377.332	244.028	1	247.753	-	-	-
31/8/23	371.486	1	377.848	244.028	1	248.107	-	-	-
31/7/23	371.486	1	377.438	244.028	1	247.823	-	-	-

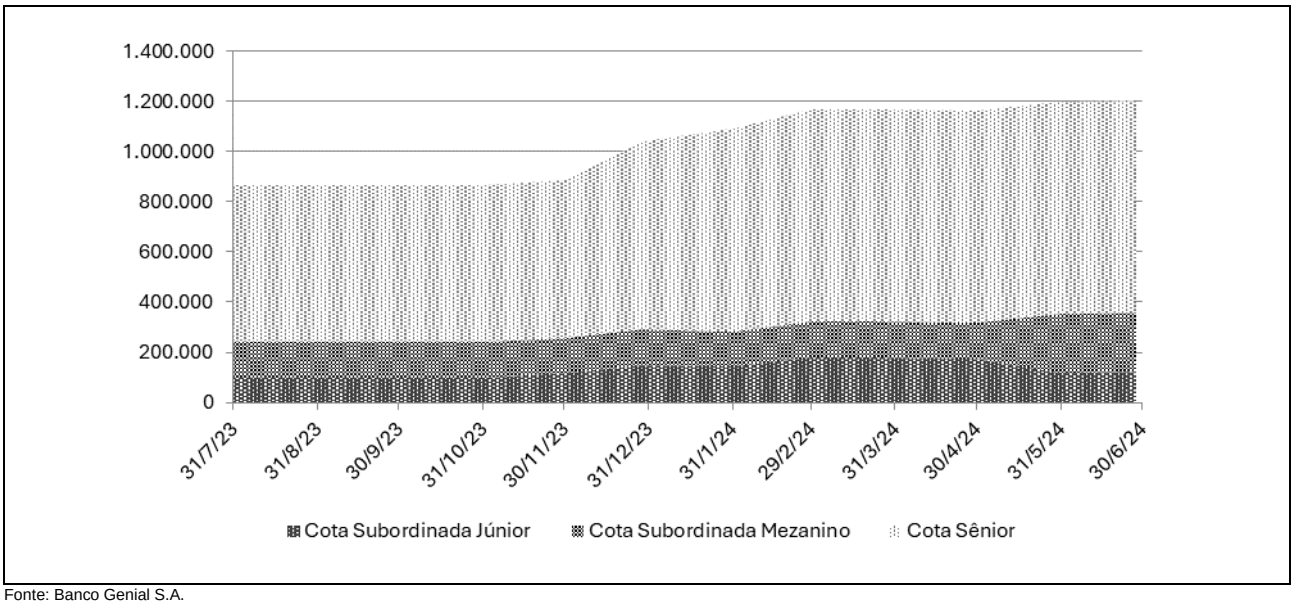
Fonte: Banco Genial S.A.

Posição do PL (R$ Mil)						
Data	Mezanino					
	Mezanino A			Mezanino B		
	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)
28/6/24	-	-	-	-	-	-
31/5/24	-	-	-	-	-	-
30/4/24	74.200	1	75.555			
28/3/24	74.200	1	75.461	49.587	1	50.293
29/2/24	74.200	1	75.399	49.587	1	50.250
31/1/24	74.200	1	75.637	49.587	1	50.407
29/12/23	74.200	1	75.480	49.587	1	50.305
30/11/23	74.200	1	75.546	49.587	1	50.348
31/10/23	74.200	1	75.614	49.587	1	50.393
29/9/23	74.200	1	75.565	49.587	1	50.361
31/8/23	74.200	1	75.685	49.587	1	50.439
31/7/23	74.200	1	75.586	49.587	1	50.375

Posição do PL (R$ Mil)															
Data	Cota Subordinada Mezanino									Cota Subordinada Júnior					PL do Fundo (R$ Mil)
	Mezanino Classe A-2			Mezanino Classe B-2			Mezanino Série I			Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Sub. Jr. (% do PL)	Sub. Total (% do PL)	
	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)	Quant.	$ / Unid. (R$ Mil)	$ PL (R$ Mil)						
28/6/24	-	-	-	-	-	-	233.638	1	235.387	156.686	1	122.182	10,2%	29,7%	1.203.678
31/5/24	-	-	-	-	-	-	233.638	1	235.332	156.686	1	116.408	9,7%	29,3%	1.198.764
30/4/24	10.000	1	10.093	7.000	1	7.053	-	-	-	156.686	1	174.487	15,0%	27,3%	1.164.674
28/3/24	10.000	1	10.080	7.000	1	7.044	-	-	-	145.910	1	180.244	15,4%	27,6%	1.169.380
29/2/24	10.000	1	10.073	7.000	1	7.038	-	-	-	145.910	1	178.996	15,3%	27,6%	1.167.572
31/1/24	10.000	1	10.105	7.000	1	7.060	-	-	-	140.148	1	141.436	13,0%	26,1%	1.092.165
29/12/23	10.000	1	10.083	7.000	1	7.045	-	-	-	121.654	1	148.316	14,2%	27,9%	1.042.140
30/11/23	10.000	1	10.092	7.000	1	7.052	-	-	-	96.424	1	115.556	13,0%	29,1%	887.403
31/10/23	10.000	1	10.101	7.000	1	7.058	-	-	-	83.871	1	99.450	11,5%	27,9%	868.049
29/9/23	10.000	1	10.094	7.000	1	7.053	-	-	-	83.871	1	98.184	11,3%	27,8%	866.342
31/8/23	10.000	1	10.111	7.000	1	7.065	-	-	-	83.871	1	99.100	11,4%	27,9%	868.356
31/7/23	10.000	1	10.097	7.000	1	7.055	-	-	-	83.871	1	98.396	11,4%	27,9%	866.770

Fonte: Banco Genial S.A.

Evolução do PL Total (R$ Mil)



Fonte: Banco Genial S.A.

Rentabilidade Mensal do PL (em %)											
Mês	CDI (%)		Cota Sênior								
			Série A			Série B			Série C		
	Rent. (%)	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)
jun-24	0,79	11,68	1,07	135,25	15,66	1,13	143,08	16,54	1,08	137,59	7,95
mai-24	0,83	10,81	1,13	135,37	14,44	1,19	143,17	15,24	1,15	137,59	6,79
abr-24	0,89	9,89	1,20	135,15	13,16	1,27	142,82	13,89	1,22	137,32	5,58
mar-24	0,83	8,92	1,12	134,30	11,82	1,18	141,72	12,46	1,13	136,42	4,31
fev-24	0,80	8,03	1,07	133,86	10,59	1,13	141,19	11,15	1,10	137,09	3,14
jan-24	0,97	7,17	1,28	132,30	9,41	1,35	139,34	9,91	1,43	147,86	2,02
dez-23	0,89	6,14	1,18	131,91	8,03	1,24	138,81	8,45	0,58	64,84	0,58
nov-23	0,92	5,20	1,20	131,16	6,77	1,26	137,91	7,12	-	-	-
out-23	1,00	4,25	1,30	129,88	5,51	1,36	136,46	5,78	-	-	-
set-23	0,97	3,22	1,26	129,51	4,16	1,32	135,68	4,36	-	-	-
ago-23	1,14	2,22	1,47	129,23	2,86	1,54	135,39	3,00	-	-	-
jul-23	1,07	1,07	1,37	127,80	1,37	1,44	134,33	1,44	-	-	-

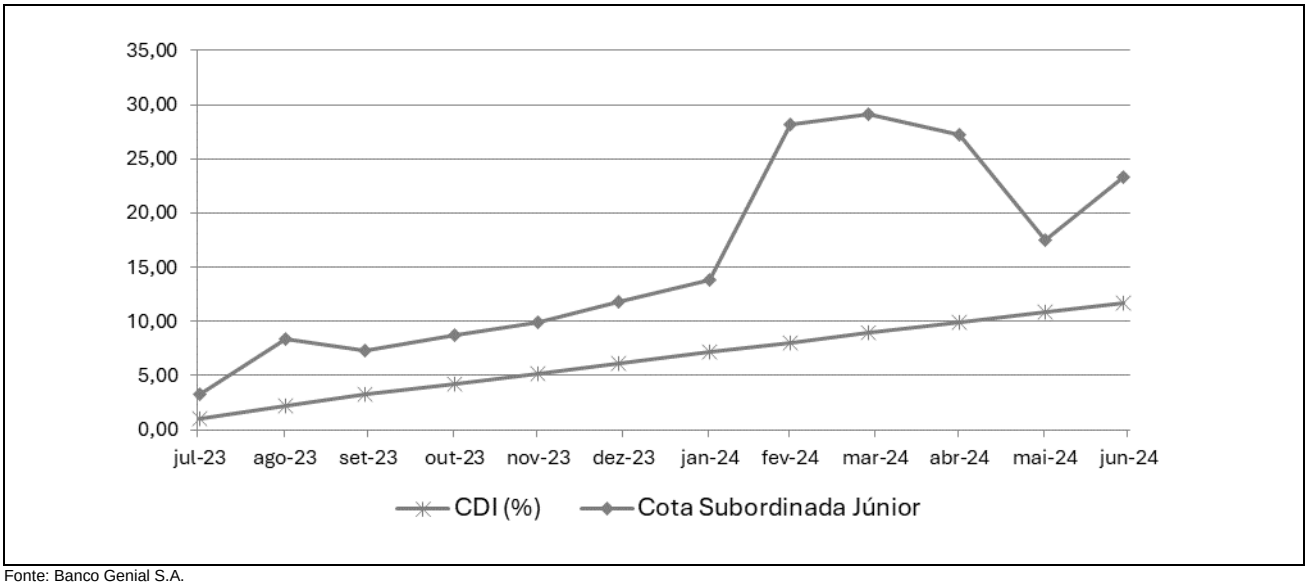
Fonte: Banco Genial S.A.

Rentabilidade Mensal do PL (em %)								
Mês	CDI (%)		Cota Subordinada Mezanino					
			Mezanino A			Mezanino B		
	Rent. (%)	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)
jun-24	0,79	11,68	-	-	-	-	-	-
mai-24	0,83	10,81	-	-	-	-	-	-
abr-24	0,89	9,89	1,46	164,08	15,88	1,42	160,01	15,49
mar-24	0,83	8,92	1,35	162,33	14,22	1,32	158,24	13,88
fev-24	0,80	8,03	1,28	160,29	12,70	1,26	157,49	12,40
jan-24	0,97	7,17	1,52	157,73	11,27	1,50	154,99	11,00
dez-23	0,89	6,14	1,41	157,98	9,60	1,37	153,18	9,36
nov-23	0,92	5,20	1,43	156,63	8,07	1,40	152,92	7,88
out-23	1,00	4,25	1,54	154,47	6,55	1,51	150,88	6,39
set-23	0,97	3,22	1,49	153,15	4,93	1,46	150,07	4,82
ago-23	1,14	2,22	1,74	152,97	3,39	1,70	149,45	3,31
jul-23	1,07	1,07	1,62	151,12	1,62	1,58	147,39	1,58

Rentabilidade Mensal do PL (em %)														
Mês	CDI (%)		Cota Subordinada Mezanino									Cota Subordinada Júnior		
			Mezanino Classe A-2			Mezanino Classe B-2			Mezanino – Série I					
	Rent. (%)	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)	Rent. (%)	% CDI	Acum. (%)
jun-24	0,83	12,35	-	-	-	-	-	-	1,26	159,29	2,25	4,96	629,18	23,30
mai-24	0,80	11,42	-	-	-	-	-	-	0,98	117,73	0,98	-7,65	-918,91	17,47
abr-24	0,97	10,54	1,51	170,14	16,44	1,51	170,14	16,51	-	-	-	-1,47	-165,94	27,20
mar-24	0,89	9,48	1,40	168,20	14,71	1,40	168,20	14,77	-	-	-	0,70	83,83	29,10
fev-24	0,92	8,51	1,34	167,32	13,12	1,34	167,32	13,19	-	-	-	12,58	1.572,23	28,21
jan-24	1,00	7,53	1,59	164,44	11,63	1,59	164,44	11,69	-	-	-	1,86	192,36	13,88
dez-23	0,97	6,46	1,45	162,33	9,88	1,45	162,33	9,95	-	-	-	1,73	193,49	11,80
nov-23	1,14	5,44	1,48	161,98	8,31	1,48	161,98	8,37	-	-	-	1,07	116,66	9,90
out-23	1,07	4,25	1,59	159,62	6,73	1,59	159,62	6,79	-	-	-	1,29	129,29	8,74
set-23	1,07	3,15	1,54	158,29	5,05	1,54	158,29	5,11	-	-	-	-0,92	-95,03	7,35
ago-23	1,12	2,05	1,79	157,36	3,46	1,79	157,36	3,52	-	-	-	4,95	435,53	8,35
jul-23	0,92	0,92	1,64	152,99	1,64	1,70	158,58	1,70	-	-	-	3,24	302,23	3,24

Fonte: Banco Genial S.A.

Rentabilidade Acumulada (em %)



Fonte: Banco Genial S.A.

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS COMPLEMENTARES

1. O Comitê de Classificação de Risco que decidiu pela afirmação da classificação de risco de crédito para as Cotas Subordinadas Mezanino (Cotas) do Green Solfácil IV FIDC (Fundo) reuniu-se no dia 12 de agosto de 2024. Esta reunião de comitê está registrada na Ata Nº 20240812-3.
2. A classificação atribuída está contemplada na "Escala Nacional de Ratings de Crédito de Cotas de FIDCs", disponível em: *https://www.austin.com.br/Documentos/Escalas-Rating-FIDCs_FICFIDCs.html*
3. A classificação de risco de crédito decorre da utilização da metodologia genérica comumente aplicada por essa agência em suas classificações de Securitização de Recebíveis, disponível em: *https://www.austin.com.br/Documentos/Metodologia-Rating-Securiticacao_Recebiveis.html.*
4. Não é a primeira vez que a Austin Rating classifica esta espécie de ativo e seus ativos subjacentes. Essa agência já atribuiu anteriormente classificações de risco de crédito para Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios lastreadas em CCBs.
5. As classificações de risco de crédito atribuídas pela Austin Rating estão sujeitas a diversas limitações, conforme descrito no final deste documento (*Disclaimers*).
6. As fontes de informações foram consideradas confiáveis pela Austin Rating. Os analistas utilizaram informações provenientes da(s) seguinte(s) fonte(s): Originadora, Administradora.
7. As informações obtidas pela Austin Rating foram consideradas suficientes para a presente ação de rating. Dentre as informações utilizadas para esta análise, destacam-se: (i) informações da carteira do Fundo; e (ii) Regulamento e (iii) Suplementos.
8. As estimativas de inadimplência e níveis de perda do Fundo baseiam-se em metodologia própria, a qual considera as características de sua carteira atual e potencial e seu desempenho histórico e o desempenho de carteiras semelhantes disponíveis na base de dados da Austin Rating.
9. O nível de diligência da análise para o produto financeiro estruturado foi adequado ao padrão estabelecido pela Austin Rating. Foi realizada análise sobre as informações recebidas acerca dos ativos subjacentes às Cotas classificadas do Fundo.
10. A classificação das Cotas será revisada e atualizada trimestralmente. A Austin Rating salienta que poderão ser realizadas ações de rating a qualquer tempo, inclusive no intervalo entre os monitoramentos trimestrais previstos.
11. A Austin Rating adota políticas e procedimentos que visam mitigar potenciais situações de conflitos de interesse que possam afetar o desempenho da atividade de classificação de risco e seus resultados. O presente processo de classificação de risco está isento de situações de potencial conflito de interesses, incluindo aquelas previstas na Resolução CVM Nº 9, de 27 de outubro de 2020.
12. Na data do presente relatório, a Austin Rating não presta qualquer serviço direto para a Genial Gestão Ltda, porém, atribui ratings de crédito para diversos outros fundos que estão sob sua gestão, os quais podem ser consultados no website dessa agência, em: *http://www.austin.com.br/Ratings-FIDCs.html*. Não obstante, essa agência presta serviços para a Solfácil Energia Solar e Serviços Financeiros Ltda (Contratante) na forma de avaliação de risco para outros veículos de captação de recursos, como por exemplo, outros FIDCs, além de uma Debênture e um CRA, tendo, todos, a Solfácil como Originadora. Por fim, essa agência informa que não presta qualquer serviço de rating direto para o Banco Genial S.A., Administrador e Custodiante, e tampouco para partes a estas relacionadas.
13. O serviço de classificação de risco das Cotas foi solicitado em nome do Fundo por partes a ele relacionadas. Desse modo, houve compensação financeira pela prestação do serviço.
14. A classificação foi comunicada ao Contratante e a outras partes ligadas ao Fundo, via e-mail, em 12 de agosto de 2024. Não foram realizadas alterações relevantes no conteúdo deste e tampouco promovida alteração na classificação atribuída inicialmente em razão dos comentários e observações realizados pelo contratante.
15. Este documento é um relatório de classificação de risco de crédito, para fins de atendimento ao que dispõe o artigo 16 da Resolução CVM Nº 9, de 27 de outubro de 2020.

DISCLAIMERS/AVISOS LEGAIS

A AUSTIN RATING NÃO AUDITA AS INFORMAÇÕES UTILIZADAS PARA A ATRIBUIÇÃO DE UMA CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO, NÃO LHE SENDO POSSÍVEL ATESTAR A VERACIDADE DAS MESMAS. As classificações atribuídas pela Austin Rating baseiam-se em informações consideradas suficientes para a emissão de uma classificação, sendo tais informações coletadas de fontes consideradas confiáveis e fidedignas. Essas informações, incluindo todo o tipo de informação confidencial, são analisadas na forma como são recebidas e, eventualmente, compiladas pelos analistas designados para a análise, tomando-se os devidos cuidados para que não haja alteração no sentido ou significado das mesmas. Não obstante os cuidados na obtenção, cruzamento e compilação da informação para efeitos da análise de rating, a Austin Rating não pode se responsabilizar pela veracidade de referidas informações. A Austin Rating utiliza todos os esforços para garantir o que considera como nível mínimo de qualidade da informação para que se proceda a atribuição dos seus ratings, fazendo, sempre que possível, a checagem dessas informações com outras fontes também confiáveis. Contudo, a Austin Rating não faz a auditoria de tais informações e nem sempre pode realizar a verificação ou confirmação das informações recebidas durante um processo de rating, não lhe sendo possível, desse modo, atestar a veracidade das mesmas.

AS CLASSIFICAÇÕES DE RISCO DE CRÉDITO EMITIDAS PELA AUSTIN RATING, INCLUINDO AQUELA(S) EXPRESSA(S) NESTE DOCUMENTO, CONSISTEM EM OPINIÕES SOBRE A QUALIDADE DE CRÉDITO FUTURA DE UM EMISSOR E/OU EMISSÃO, E NÃO DEVEM SER ENTENDIDAS COMO SUGESTÕES, ACONSELHAMENTOS OU RECOMENDAÇÕES DE COMPRA, MANUTENÇÃO OU VENDA. As opiniões e as eventuais simulações realizadas pela Austin Rating, incluindo aquelas dispostas neste relatório, constituem-se meramente no julgamento da Austin Rating acerca da capacidade e da vontade futuras de um emissor em honrar suas obrigações totais e/ou específicas, sendo tal julgamento expresso por meio de símbolos (letras), que consistem em graduações dentro de escalas absoluta (global) ou relativa (nacional). A Austin Rating não utiliza nessas escalas as definições de "grau de investimento" e de "grau especulativo". Essa agência entende não caber a ela, mas sim aos agentes de mercado, a definição de quais graduações podem ser consideradas como "grau de investimento" e de "grau especulativo". A determinação de uma classificação de risco pela Austin Rating não consiste e não deve ser considerada como sugestão ou recomendação de investimento, manutenção ou desinvestimento. A Austin Rating não presta serviços de consultoria de investimento. **AS OPINIÕES EMITIDAS PELA AUSTIN RATING, INCLUSIVE AQUELAS CONTIDAS NESTE RELATÓRIO, NÃO DEVEM SUBSTITUIR A ANÁLISE E O JULGAMENTO PRÓPRIOS DOS USUÁRIOS DOS RATINGS, ESPECIALMENTE DOS INVESTIDORES.**

AS CLASSIFICAÇÕES DE RISCO DE CRÉDITO DA AUSTIN RATING NÃO PRESSUPÕEM A CERTEZA DE FATOS. As opiniões externadas pela Austin Rating em seus relatórios de classificação de risco referem-se à qualidade creditícia futura, incorporando determinadas suposições e previsões sobre eventos futuros que podem não se concretizar (tornarem-se fatos). Desse modo, a despeito de estarem baseadas em informações e fatos presumidamente verdadeiros, as classificações podem ser afetadas por acontecimentos futuros ou condições não previstas no momento de uma ação de rating.

AS CLASSIFICAÇÕES DE RISCO DE CRÉDITO ATRIBUÍDAS PELA AUSTIN RATING SÃO OPINIÕES VÁLIDAS EXCLUSIVAMENTE PARA A DATA EM QUE SÃO EMITIDAS. A Austin Rating possui mecanismos de vigilância apropriados e envida seus melhores esforços para que suas opiniões (ratings) estejam atualizadas, programando revisões com o menor intervalo de tempo possível entre elas e fazendo revisões não programadas sempre que de conhecimento de fato novo e relevante. Contudo, essa agência não pode assegurar que todas as informações, especialmente aquelas de caráter não público, estejam refletidas tempestivamente em suas classificações, ou que fatos supervenientes à emissão de uma determinada classificação de risco não afetem ou afetarão a classificação de risco. As classificações e demais opiniões que a sustentam refletem a percepção do Comitê de Classificação de Risco dessa agência exclusivamente na data em que as mesmas são emitidas (data de emissão de relatórios, informativos e outros documentos oficiais).

OS RATINGS DE CRÉDITO EMITIDOS PELA AUSTIN RATING ESTÃO SUJEITOS A ALTERAÇÕES E PODEM, INCLUSIVE, SER SUSPENSOS DENTRO DE UM PRAZO DE VIGÊNCIA DE UM CONTRATO. As classificações podem ser alteradas ou retiradas a qualquer momento e por diversas razões, de acordo com os critérios metodológicos da Austin Rating para o tipo de emissor / emissão classificado. Uma classificação pode ser suspensa e/ou a retirada nas hipóteses em que a Austin Rating identificar: (i) a ausência de informações fidedignas e/ou suficientes para a continuidade da análise, quando ainda há contrato comercial vigente; (ii) a existência de potencial conflito de interesses; e/ou (ii) a não existência e/ou não disponibilização de informações suficientes para realização de referida análise e emissão do rating.

AS CLASSIFICAÇÕES DE RISCO DE CRÉDITO ATRIBUÍDAS PELA AUSTIN RATING NÃO DEVEM SER COMPARADAS A CLASSIFICAÇÕES ATRIBUÍDAS POR OUTRAS AGÊNCIAS CLASSIFICADORAS DE RISCO. Em que pese a simbologia adotada pela Austin Rating seguir intencionalmente o padrão adotado pela maioria das agências classificadoras de risco atuantes sob a jurisdição local, suas classificações não devem ser diretamente comparadas às classificações de outras agências de rating, uma vez que suas definições de default e de recuperação após default e suas abordagens e critérios analíticos são próprios e diferem daqueles definidos e aplicados por outras agências.

OS RATINGS DE CRÉDITO EMITIDOS PELA AUSTIN RATING NÃO CONSIDERAM O RISCO DE PERDA DERIVADO DE OUTROS RISCOS QUE NÃO O RISCO DE CRÉDITO, A NÃO SER QUE TAIS RISCOS SEJAM ESPECIFICAMENTE MENCIONADOS EM SEUS RELATÓRIOS E PARECERES FORMAIS. Não obstante a Austin Rating dedicar-se a analisar e ponderar todos os riscos inerentes a um emissor e/ou emissão, incluindo riscos de natureza jurídica e moral, a fim de identificar seu impacto sobre o risco de crédito, as opiniões quanto aos riscos de mercado e liquidez de ativos classificados, por exemplo, não fazem parte do escopo da análise e, por isso, não são consideradas na classificação de risco de crédito. Caso solicitado pelo contratante, a Austin Rating pode fazer análises específicas quanto a riscos de mercado e liquidez de determinados ativos, sendo nesses casos referida avaliação sempre será segregada da análise do risco de crédito e identificada como tal.

OS RATINGS E DEMAIS COMENTÁRIOS EMITIDOS PELA AUSTIN RATING, INCLUINDO AQUELES CONTIDOS NESTE DOCUMENTO, REFLETEM OPINIÕES DO COMITÊ DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DA AUSTIN RATING, E NÃO A OPINIÃO DE UM INDIVÍDUO OU DE UM GRUPO DE INDIVÍDUOS INDISTINTO. As decisões sobre classificações de risco de crédito são tomadas por um Comitê de Classificação de Risco, seguindo metodologias e critérios padronizados para cada tipo de emissor e/ou emissão. Em seus relatórios, informativos e outros documentos oficiais com opiniões de crédito, a Austin Rating divulga os nomes de analistas e membros do Comitê de Classificação de Risco com a finalidade de cumprimento ao disposto no Item I do Artigo 16 da Resolução CVM Nº 9, de 27 de outubro de 2020, assim como com o objetivo de favorecer a comunicação com os contratantes, investidores e demais usuários de seus ratings, exclusivamente no que diz respeito a dúvidas e comentários ligados a assuntos analíticos decorrentes da leitura e do entendimento de seus relatórios e pareceres formais por essas partes. Não obstante a existência de um canal aberto com os analistas, estes estão orientados a não comentarem sobre os ratings emitidos e a não emitirem opiniões pessoais acerca dos riscos, sendo que, caso o façam, tais comentários e opiniões jamais devem ser entendidos como a opinião da Austin Rating. Do mesmo modo, os analistas e demais colaboradores identificados neste relatório, embora estejam diretamente envolvidos no processo de análise, não são os únicos responsáveis pelas opiniões e, portanto, não devem ser responsabilizados individualmente por qualquer erro ou omissão eventualmente observados neste, e tampouco pela classificação atribuída.

A AUSTIN RATING NÃO ASSESSORA E/OU PARTICIPA DE PROCESSOS DE COLOCAÇÃO E DE DISTRIBUIÇÃO E NEM PARTICIPA DE "ROAD SHOWS" PARA A VENDA DE ATIVOS POR ELA CLASSIFICADOS E, AINDA, SEUS RELATÓRIOS NÃO DEVEM, EM NENHUMA CIRCUNSTÂNCIA, SUBSTITUIR OS PROSPECTOS E OUTROS DOCUMENTOS, OBRIGATÓRIOS POR LEI OU NÃO, RELACIONADOS A UMA EMISSÃO.

EM NENHUMA HIPÓTESE E SOB NENHUMA CIRCUNSTÂNCIA, A AUSTIN RATING E/OU SEUS SÓCIOS, DIRETORES E DEMAIS COLABORADORES DEVEM SER RESPONSABILIZADOS DE QUALQUER FORMA, DIRETA OU INDIRETAMENTE, POR DANOS DE QUAISQUER ORDEM E NATUREZA, INCLUINDO, PORÉM NÃO LIMITANDO-SE À PERDA DE LUCROS E RENDIMENTOS E CUSTOS DE OPORTUNIDADE QUE SEJAM DECORRENTES DO INVESTIMENTO EM EMISSORES E OU TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS POR ESSES EMITIDOS QUE MANTENHAM OU TENHAM MANTIDO A QUALQUER TEMPO CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO DEFINITIVA OU PRELIMINAR PELA AUSTIN RATING, INCLUINDO A(S) CLASSIFICAÇÃO(ÕES) EXPLICITADA(S) NESTE DOCUMENTO. DO MESMO MODO, A AUSTIN RATING SE ISENTA DE TODO E QUALQUER TIPO DE DANO OCASIONADO A TERCEIROS POR QUALQUER OUTRO TIPO DE CONTEÚDO PUBLICADO EM SEUS RELATÓRIOS E INFORMATIVOS E EM SEU WEBSITE, BEM COMO POR AQUELES DECORRENTES DE ATRASO NA DIVULGAÇÃO DE OPINIÕES ATUALIZADAS.

© 2024 Austin Rating Serviços Financeiros Ltda. (Austin Rating). Todos os direitos reservados. **TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO SÃO PROTEGIDAS POR LEI. NENHUMA PARTE DESTE DOCUMENTO PODERÁ SER COPIADA, REPRODUZIDA, REEDITADA, TRANSMITIDA, DIVULGADA, REDISTRIBUÍDA, REVENDIDA OU ARMAZENADA PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER FIM, NO TODO OU EM PARTE, EM QUALQUER FORMA OU POR QUALQUER MEIO QUE SEJA, ELETRÔNICO OU MECÂNICO, INCLUINDO FOTOCÓPIA, GRAVAÇÃO OU QUALQUER OUTRO TIPO DE SISTEMA DE ARMAZENAMENTO E TRANSMISSÃO DE INFORMAÇÃO, E POR QUALQUER PESSOA SEM PRÉVIO CONSENTIMENTO POR ESCRITO DA AUSTIN RATING.**