# UNIQUE PRIME FIDC

CNPJ: 37.036.208/0001-70

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Condomínio:** | Aberto | **Administrador:** | Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Prazo:** | Indeterminado | **Gestor:** | Artesanal Investimentos Ltda. |
| **Data de Registro:** | 13/jul/2020 | **Custodiante:** | Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Classes:** | Sênior e Subordinadas | **Consultora:** | Soma Análise de Créditos e Cobranças Ltda. |
| **Auditoria:** | Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. | **Agente de Cobrança:** | Soma Análise de Créditos e Cobranças Ltda. |

| | |
|---|---|
| **Política de Investimento:** | **Direitos Creditórios –** Após 90 dias do início de suas atividades, o Fundo deverá alocar, no mínimo, 50,0% do seu PL em Direitos Creditórios. Os direitos creditórios passíveis de aquisição pelo Fundo, representados por créditos a vencer de titularidade de cada Cedente, expressos em moeda corrente nacional, originados de operações financeiras, mercantis ou comerciais (prestação de serviços ou compra e venda de produtos), de curto, médio ou longo prazo, celebradas entre as Cedentes e os Sacados, devidamente identificados pelo respectivo CPF ou CNPJ, conforme o caso, representados pelos Documentos Comprobatórios, conforme disposto em cada Contrato de Cessão;<br>**Ativos Financeiros –** O Fundo poderá manter a totalidade do saldo remanescente de seu PL, não investido em Direitos Creditórios, em moeda corrente nacional, ou aplicar em Ativos Financeiros; |
| **Critérios de Elegibilidade:** | Serão considerados elegíveis para aquisição pelo Fundo os direitos de crédito que se enquadrem como Direitos Creditórios, de acordo com os termos definidos no Regulamento, observados os critérios de composição e diversificação da carteira estabelecidos pela legislação vigente e no Regulamento, e que atendam, cumulativamente, na Data de aquisição, aos seguintes Critérios de Elegibilidade assim como às Condições de Cessão previstas no item 4.2 do Regulamento: (i) os Sacados dos Direitos Creditórios devem ser pessoas físicas ou jurídicas regularmente inscritas no Cadastro de Pessoas Físicas ou no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas, respectivamente; (ii) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios representados (a) por duplicatas deverão representar, no mínimo, valor superior a 50% (cinquenta por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo e (b) por cédulas de crédito bancário não poderão representar valor superior a 30% (trinta por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo; (iii) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios cedidos por Cedentes do segmento de serviços não poderão representar valor superior a 20% (vinte por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo; (iv) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios cedidos pelos 10 (dez) maiores Cedentes classificados como sociedades empresárias em processo de recuperação judicial não poderão representar valor superior à subordinação mínima do Fundo, isto é, 40% (quarenta por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo; (v) considerada pro forma a cessão pretendida, o prazo médio: (i) de vencimento dos Direitos Creditórios, com exceção das cédulas de crédito bancário, integrantes da carteira do Fundo deve ser de, no máximo, 120 (cento e vinte) dias; e (ii) de vencimento das cédulas de crédito bancário, integrantes da carteira do Fundo deve ser de, no máximo, 540 (quinhentos e quarenta) dias; (vi) prazo máximo de vencimento das cédulas de crédito bancário deve ser de, no máximo, 24 (vinte e quatro) meses; e (vii) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios representativos de operações intercompany, comissárias e de fomento mercantil não poderão representar valor superior a 10% (dez por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo.<br>A verificação do atendimento aos Critérios de Elegibilidade será efetuada pelo Custodiante, sempre no momento da cessão dos Direitos Creditórios ao Fundo; |
| **Condições de Cessão:** | Além do atendimento aos Critérios de Elegibilidade previstos no item 4.1 do Regulamento, para que possam ser adquiridos pelo Fundo, os Direitos Creditórios deverão atender integralmente e de forma cumulativa a todas as condições abaixo relacionadas, a serem validadas pela Gestora no âmbito de cada cessão de Direitos Creditórios ao Fundo: (i) considerada pro forma a cessão pretendida, a soma dos 7 (sete) maiores Sacados e seu(s) respectivo(s) Grupo(s) Econômico(s), não poderá(ão) exceder o total das Cotas Subordinadas; (ii) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios cedidos por uma mesma Cedente, ou empresas do mesmo Grupo Econômico, não poderão exceder o montante de 6,0% (seis por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo, salvo se houver Excesso de Cobertura, ocasião em que o limite de concentração ora previsto poderá ser elevado na medida do valor de subordinação em excesso, observado o disposto no inciso seguinte; (iii) considerada pro forma a cessão pretendida, os Direitos Creditórios, com exceção de cédulas de crédito bancário, devidos por um mesmo Sacado ou de coobrigação de uma mesma pessoa ou entidade não poderão representar valor superior a 3,0% (três por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo, salvo se houver Excesso de Cobertura, ocasião em que o limite de concentração ora previsto poderá ser elevado na medida do valor de subordinação em excesso, observado o disposto no inciso anterior; (iv) considerada pro forma a cessão pretendida, as cédulas de crédito bancário devidas por um mesmo Sacado ou de coobrigação de uma mesma pessoa ou entidade não poderão representar valor superior a 6% (seis por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo. Caso as cédulas de crédito bancário devidas por um mesmo Sacado ou de coobrigação de uma mesma pessoa ou entidade seja Cedente de qualquer Direito Creditório do Fundo deverá ser observado o limite incluído no item 4.2 (iii) acima; e (v) considerada pro forma a cessão pretendida, a(s) cédula(s) de crédito bancário adquirida(s) pelo Fundo deverá(ão) contar com, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) do seu saldo devedor garantido por cessão fiduciária de recebíveis representados por duplicatas, recebíveis de cartão de crédito ou débito, contratos performados ou a performar, devidamente formalizados e registrados, bem como o respectivo cronograma de pagamento das parcelas mensais e consecutivas da cédula de crédito bancário não possua carência superior a 90 (noventa) dias corridos; e<br>Caberá à Gestora, com a assessoria da Consultora Especializada verificar se os Direitos Creditórios oferecidos ao Fundo atendem integralmente às Condições de Cessão, podendo fazê-lo após a efetiva aquisição dos Direitos Creditórios pelo Fundo; |
| **Resgates:** | Os Cotistas poderão solicitar, a qualquer tempo, por escrito, o resgate das Cotas de sua titularidade, por meio de correspondência encaminhada à Administradora e à Gestora, sujeito ao disposto no Capítulo 11 do Regulamento;<br>O valor líquido do resgate das Cotas será creditado ao Cotista que o tiver solicitado em até 30 dias após a respectiva data de solicitação do resgate, não havendo carência para a solicitação de resgates. A solicitação mínima de resgate é de R$ 10.000,00; |
| ***Benchmark:*** | Cotas Seniores:100,0% do CDI + 4,0% ao ano; e Cotas Subordinadas Mezanino: 100,0% do CDI + 6,5% ao ano; |
| **Subordinação:** | A partir da data da 1ª Integralização de Cotas Seniores, enquanto existirem Cotas Seniores em circulação, a Administradora verificará, todo dia útil, se a relação, expressa em valores percentuais, entre o valor do PL do Fundo e o valor total das Cotas Seniores em circulação é igual ou superior a 166,67% ("Razão de Garantia"). Isto quer dizer que o Fundo deverá ter, no mínimo, 40,0% de seu Patrimônio representado por Cotas Subordinadas e, portanto, 60,0%, no máximo, por Cotas Seniores. Adicionalmente, as Cotas Subordinadas Júnior deverão representar, no mínimo, 30,0% do PL do Fundo;<br>Caso a Razão de Garantia seja, a qualquer momento durante o funcionamento do Fundo, superior a 40,0%, dividida em 30% de Cotas Subordinadas Júnior e 10,0% de Cotas Subordinadas Mezanino ("Excesso de Cobertura"), a Administradora poderá atender às solicitações de resgate de Cotas Subordinadas, observados os termos e condições estabelecidos no item 12 do Regulamento; |
| **Nº de Cotistas:** | Seniores: 7; e Subordinadas: 8 (em set/24); |

**Regulamento:** 19/dez/2023

## Ratings

| Classes | 3T24 (atual) | 2T24 | 1T24 | Jun/21 (Inicial) |
|---|---|---|---|---|
| **Sênior** | **brA**(sf) | **brA**(sf) | **brA**(sf) | **brA**(sf) |
| | Estável | Estável | Estável | Estável |
| **Subordinada Mezanino** | **brBBB+**(sf) | **brBBB+**(sf) | **brBBB+**(sf) | **brBBB+**(sf) |
| | Estável | Estável | Estável | Estável |
| **Subordinada Júnior** | **brB-**(sf) | **brB-**(sf) | **brB-**(sf) | **brB-**(sf) |
| | Estável | Estável | Estável | Estável |

**Validade dos Ratings:** 11/jan/2025

## Analistas

Thamires de Souza
Tel.: 55 11 3377 0728
thamires.souza@austin.com.br

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

## FUNDAMENTOS DOS RATINGS

O Comitê de Classificação de Risco da Austin Rating, em reunião realizada no dia 26 de novembro de 2024, afirmou os ratings '**brA(sf)**' das Cotas Seniores, '**brBBB+(sf)**' das Cotas Subordinadas Mezanino e '**brB-(sf)**' das Cotas Subordinadas Júnior do Unique Prime Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (Unique Prime FIDC / Fundo). A perspectiva dos ratings é **estável**.

Este monitoramento refere-se ao 3º trimestre de 2024 (3T24), e a afirmação das classificações reflete o desempenho do fundo dentro do esperado neste período, além da manutenção de outros fundamentos apresentados no relatório de atribuição, naqueles de monitoramentos trimestrais anteriores a este e de acordo com as tabelas abaixo (Enquadramento e Performance do Fundo).

Durante o período analisado, foram realizadas amortizações das Cotas Seniores, das Cotas Subordinadas Mezanino e das Cotas Subordinadas Júnior do Fundo, que totalizaram o valor de R$ 11,6 milhões, R$ 1,4 milhão e R$ 1,0 milhão, respectivamente.

### Perspectiva e Fatores de Sensibilidade dos Ratings

A perspectiva estável dos ratings traduz a expectativa da Austin Rating de que as classificações das Cotas Seniores, das Cotas Subordinadas Mezanino e das Cotas Subordinadas Júnior do Fundo não se modificarão no curto prazo. No entanto, ações de rating poderão ser realizadas, entre outros fatores, em função de: (i) aumento de inadimplência e da PDD e seu eventual impacto na rentabilidade das Cotas Subordinadas Júnior; e (ii) modificações na estrutura do Fundo, sobretudo no que se refere à política de investimento e aos limites de concentração por Cedente e Sacado.

A Austin Rating acompanhará os possíveis efeitos sobre a qualidade da carteira de Direitos Creditórios do Fundo, sobretudo em face das enchentes ocorridas no Rio Grande do Sul.

## ENQUADRAMENTO E PERFORMANCE DO FUNDO

As tabelas a seguir poderão ser preenchidas com os seguintes códigos: "Enq.": enquadrado; "Desenq.": não enquadrado; "IN": informação não enviada; "-": não se aplica; "Alcanç.": alcançado.

| Títulos/Datas | Parâmetro | 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 | 31/7/24 | 30/8/24 | 30/9/24 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Créditos | Mín. 50,0% do PL | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| Cotas Subordinadas (Mezanino + Júnior) | Mín. 40,0% do PL | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| Cotas Sub. Júnior | Mín. 30,0% do PL | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| Maior Cedente (grupo econômico) | Máx. 6,0% do PL | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN |
| Maior Devedor | Máx. 3,0% do PL | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| Devedores de CCBs | Máx. 6,0% do PL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 maiores Devedores (grupo econômico) | PL alocado em Cotas Subordinadas | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN |
| Duplicatas | Mín. 50,0% do PL | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| CCBs | Máx. 30,0% do PL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cedentes do segmento de serviços | Máx. 20,0% do PL | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN |
| 10 maiores Cedentes (grupo econômico) em processo de RJ | Máx. 40,0% do PL | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN |
| Prazo médio | 120 dias | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. | Enq. |
| Intercompany, Comissárias e fomento mercantil | Máx. 10,0% do PL | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN | IN |
| Benchmark - Cotas Seniores | 100,0% do CDI + 4,0% | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. |
| Benchmark - Cotas Sub. Mezanino | 100,0% do CDI + 6,5% | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. | Alcanç. |

Elaborado por Austin Rating com dados fornecidos pela Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. / A Austin Rating não recebeu os dados referentes às concentrações de Cedentes e Sacados/Devedores por Grupo Econômico, o que a impossibilitou verificar o enquadramento em relação a esses limites definidos em Condições de Cessão. Por CNPJ, o Fundo manteve-se abaixo dos limites máximos definidos para Cedentes e Devedores. Para a verificação dos limites acima, foi considerado o "Valor Justo" dos créditos, em conformidade com a apuração feita pela Singulare.

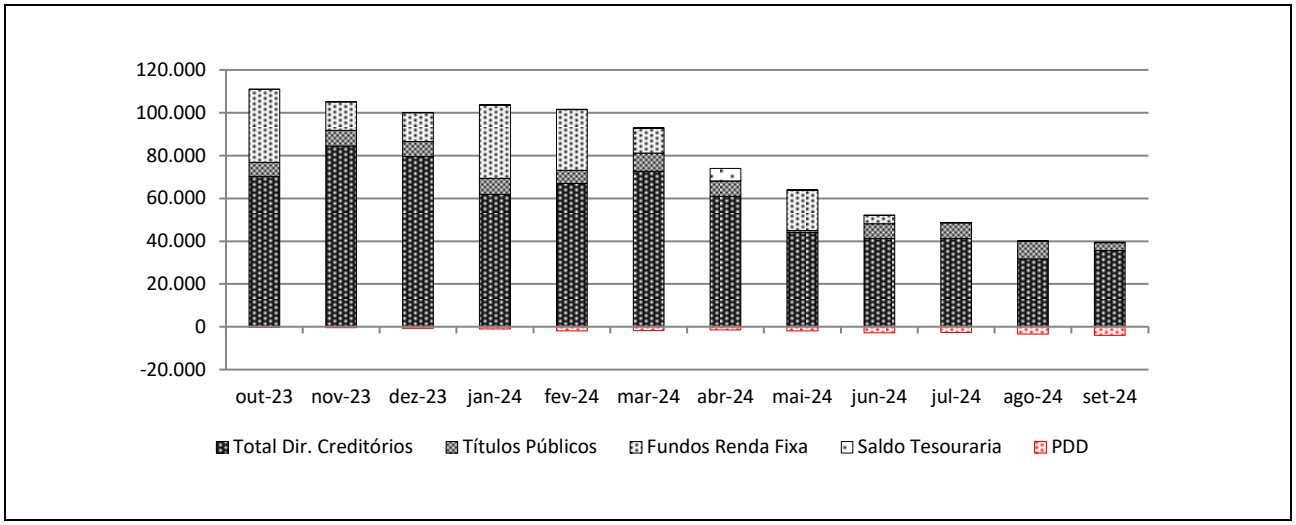
| Posição da Carteira (R$ Mil) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **31/10/23** | **30/11/23** | **29/12/23** | **31/1/24** | **29/2/24** | **28/3/24** | **30/4/24** | **31/5/24** | **28/6/24** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Direitos Creditórios | 66.728 | 79.658 | 73.058 | 55.286 | 61.928 | 69.125 | 48.027 | 35.733 | 33.943 | 35.233 | 26.184 | 30.132 |
| Créditos Vencidos | 3.485 | 4.818 | 6.460 | 6.648 | 5.130 | 3.530 | 13.048 | 8.430 | 7.288 | 6.095 | 5.480 | 5.444 |
| **Total Dir. Creditórios** | **70.212** | **84.475** | **79.519** | **61.934** | **67.058** | **72.655** | **61.074** | **44.164** | **41.232** | **41.328** | **31.664** | **35.576** |
| Títulos Públicos | 6.636 | 7.364 | 7.101 | 7.486 | 6.089 | 8.596 | 7.168 | 870 | 6.857 | 7.318 | 8.427 | 3.793 |
| Fundos Renda Fixa | 34.042 | 13.320 | 13.409 | 34.168 | 28.422 | 11.581 | 12 | 18.864 | 3.985 | 4 | 22 | 13 |
| Saldo Tesouraria | 2 | 1 | 1 | 15 | 2 | 2 | 5.764 | 15 | 1 | 1 | 7 | 2 |
| **Total Geral da Carteira** | **110.892** | **105.160** | **100.030** | **103.603** | **101.571** | **92.833** | **74.019** | **63.912** | **52.075** | **48.651** | **40.121** | **39.383** |
| PDD | -257 | -401 | -646 | -974 | -1.963 | -1.773 | -1.508 | -1.857 | -2.749 | -2.730 | -3.473 | -3.957 |
| PL | **111.449** | **103.902** | **101.238** | **99.996** | **99.733** | **91.234** | **73.069** | **70.695** | **48.634** | **43.029** | **36.738** | **35.863** |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Posição da Carteira (% do PL) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Direitos Creditórios | 59,9% | 76,7% | 72,2% | 55,3% | 62,1% | 75,8% | 65,7% | 50,5% | 69,8% | 81,9% | 71,3% | 84,0% |
| Créditos Vencidos | 3,1% | 4,6% | 6,4% | 6,6% | 5,1% | 3,9% | 17,9% | 11,9% | 15,0% | 14,2% | 14,9% | 15,2% |
| **Total Dir. Creditórios** | **63,0%** | **81,3%** | **78,5%** | **61,9%** | **67,2%** | **79,6%** | **83,6%** | **62,5%** | **84,8%** | **96,0%** | **86,2%** | **99,2%** |
| Títulos Públicos | 6,0% | 7,1% | 7,0% | 7,5% | 6,1% | 9,4% | 9,8% | 1,2% | 14,1% | 17,0% | 22,9% | 10,6% |
| Fundos Renda Fixa | 30,5% | 12,8% | 13,2% | 34,2% | 28,5% | 12,7% | 0,0% | 26,7% | 8,2% | 0,0% | 0,1% | 0,0% |
| Saldo Tesouraria | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 7,9% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| **Total Geral da Carteira** | **99,5%** | **101,2%** | **98,8%** | **103,6%** | **101,8%** | **101,8%** | **101,3%** | **90,4%** | **107,1%** | **113,1%** | **109,2%** | **109,8%** |
| PDD | -0,2% | -0,4% | -0,6% | -1,0% | -2,0% | -1,9% | -2,1% | -2,6% | -5,7% | -6,3% | -9,5% | -11,0% |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

**Composição da Carteira (R$ Mil)**




| Prazo Médio (*) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Prazo Médio (dias úteis)[1] | 33 | 29 | 26 | 23 | 22 | 18 | 17 | 18 | 24 | 20 | 14 | 23 |

(*) posição no último dia útil do mês. / (1) O prazo médio acima não está levando em consideração as NCs mencionadas na carteira do Fundo e seus prazos de vencimentos. / Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Natureza dos Direitos Creditórios (R$ e % do PL) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Duplicatas | 70.212.147 | 84.475.293 | 79.518.612 | 61.933.862 | 67.057.660 | 66.835.153 | 55.319.873 | 38.410.983 | 35.481.513 | 35.571.408 | 25.910.014 | 29.845.967 |
| % PL | 63,0% | 81,3% | 78,5% | 61,9% | 67,2% | 73,3% | 75,7% | 54,3% | 73,0% | 82,7% | 70,5% | 83,2% |
| NCs (carteira) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.963.376 | 5.937.881 | 5.935.878 | 5.934.302 | 5.941.364 | 5.938.209 | 5.937.828 |
| % PL | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 6,5% | 8,1% | 8,4% | 12,2% | 13,8% | 16,2% | 16,6% |

(*) Os índices foram calculados pelo Valor Presente dos Direitos Creditórios de Cedentes e Sacados e, portanto, não levam em consideração as provisões e baixas (*write-off*) eventualmente constituídos sobre esses. / Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Recompras (R$ e % do PL) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Recompras | 910.485 | 1.769.557 | 682.903 | 3.054.018 | 1.887.803 | 1.113.192 | 357.747 | 1.491.707 | 2.723.538 | 153.155 | 91.120 | 1.227.965 |
| % PL | 0,8% | 1,7% | 0,7% | 3,1% | 1,9% | 1,2% | 0,5% | 2,1% | 5,6% | 0,4% | 0,2% | 3,4% |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Índices de Atraso (% do PL) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Total Vencidos / PL | 3,1% | 4,6% | 6,4% | 6,6% | 5,1% | 3,9% | 17,9% | 11,9% | 15,0% | 14,2% | 14,9% | 15,2% |
| Vencidos > 15 dias / PL | 0,6% | 1,3% | 1,4% | 1,8% | 2,8% | 0,8% | 1,4% | 7,5% | 10,0% | 7,4% | 11,2% | 11,7% |
| Até 15 dias / PL | 2,5% | 3,3% | 5,0% | 4,8% | 2,4% | 3,0% | 16,4% | 4,4% | 4,9% | 6,8% | 3,8% | 3,5% |
| De 16 a 30 dias / PL | 0,4% | 0,6% | 0,5% | 0,9% | 0,7% | 0,0% | 0,3% | 0,3% | 1,2% | 1,4% | 3,3% | 0,4% |
| De 31 a 60 dias / PL | 0,1% | 0,5% | 0,4% | 0,1% | 1,2% | 0,0% | 0,2% | 6,3% | 7,0% | 2,2% | 1,2% | 3,4% |
| De 61 a 90 dias / PL | 0,0% | 0,0% | 0,3% | 0,3% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,4% | 0,5% | 2,3% | 0,8% |
| De 91 a 120 dias / PL | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,3% | 0,3% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 1,7% | 0,5% | 2,6% |
| De 121 a 180 dias / PL | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,4% | 0,7% | 0,4% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 2,0% | 2,6% |
| Acima de 180 dias / PL | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 0,5% | 1,0% | 1,4% | 1,6% | 1,9% | 1,9% |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Concentração entre os maiores Cedentes e Sacados (% do PL) (*) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Maior Cedente[1] | 5,8% | 6,4% | 6,7% | 6,9% | 7,1% | 12,9% | 11,7% | 13,8% | 15,7% | 8,7% | 9,4% | 12,4% |
| 5 maiores Cedentes[1] | 21,5% | 26,6% | 29,3% | 23,7% | 31,8% | 35,3% | 43,2% | 28,1% | 38,1% | 32,5% | 35,1% | 42,2% |
| 10 maiores Cedentes[1] | 35,8% | 44,2% | 46,1% | 37,9% | 45,5% | 47,7% | 55,4% | 39,1% | 54,1% | 53,1% | 49,9% | 64,1% |
| 20 maiores Cedentes[1] | 51,1% | 63,2% | 63,6% | 52,0% | 58,7% | 63,0% | 66,1% | 49,4% | 67,8% | 74,9% | 65,6% | 78,7% |
| Maior Sacado[1] | 1,9% | 2,1% | 2,3% | 3,1% | 2,8% | 4,4% | 5,3% | 4,0% | 6,3% | 3,5% | 4,1% | 4,2% |
| 5 maiores Sacados[1] | 6,9% | 9,6% | 9,6% | 11,5% | 10,0% | 17,0% | 18,5% | 14,3% | 17,2% | 14,6% | 15,0% | 18,2% |
| 10 maiores Sacados[1] | 10,8% | 16,0% | 17,6% | 17,3% | 16,1% | 25,7% | 28,0% | 20,5% | 25,0% | 23,9% | 25,2% | 31,3% |
| 20 maiores Sacados[1] | 17,0% | 24,4% | 26,9% | 25,5% | 24,2% | 33,4% | 36,9% | 28,0% | 34,6% | 35,9% | 36,5% | 44,2% |

(*) Os índices foram calculados pelo Valor Presente dos Direitos Creditórios de Cedentes e Sacados e, portanto, não levam em consideração as provisões e baixas (*write-off*) eventualmente constituídos sobre esses. / (1) As concentrações por Cedentes e Devedores acima, não estão levando em consideração as operações mencionadas na carteira do Fundo. / Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Índices de Cobertura da Subordinação Disponível para as Cotas Seniores (Vezes) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **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** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| PL Sub / maior Cedente | 8,0 | 7,9 | 7,6 | 7,3 | 7,1 | 4,1 | 4,9 | 4,3 | 4,8 | 9,7 | 10,3 | 8,0 |
| PL Sub / 5 maiores Cedentes | 2,2 | 1,9 | 1,7 | 2,1 | 1,6 | 1,5 | 1,3 | 2,1 | 2,0 | 2,6 | 2,7 | 2,3 |
| PL Sub / 10 maiores Cedentes | 1,3 | 1,1 | 1,1 | 1,3 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 1,5 | 1,4 | 1,6 | 1,9 | 1,5 |
| PL Sub / 20 maiores Cedentes | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 1,0 | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 1,5 | 1,3 |
| PL Sub / maior Sacado | 24,5 | 24,4 | 22,1 | 16,2 | 18,0 | 11,8 | 10,8 | 14,8 | 12,1 | 24,0 | 23,3 | 23,3 |
| PL Sub / 5 maiores Sacados | 6,7 | 5,3 | 5,3 | 4,4 | 5,0 | 3,1 | 3,1 | 4,1 | 4,4 | 5,8 | 6,4 | 5,4 |
| PL Sub / 10 maiores Sacados | 4,3 | 3,2 | 2,9 | 2,9 | 3,1 | 2,0 | 2,1 | 2,9 | 3,0 | 3,5 | 3,8 | 3,2 |
| PL Sub / 20 maiores Sacados | 2,7 | 2,1 | 1,9 | 2,0 | 2,1 | 1,6 | 1,6 | 2,1 | 2,2 | 2,3 | 2,6 | 2,2 |

(*) Os valores e percentuais consideram o Valor Presente dos Direitos Creditórios e, portanto, não levam em consideração as provisões e baixas (*write-off*) eventualmente constituídos sobre esses. **/** Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

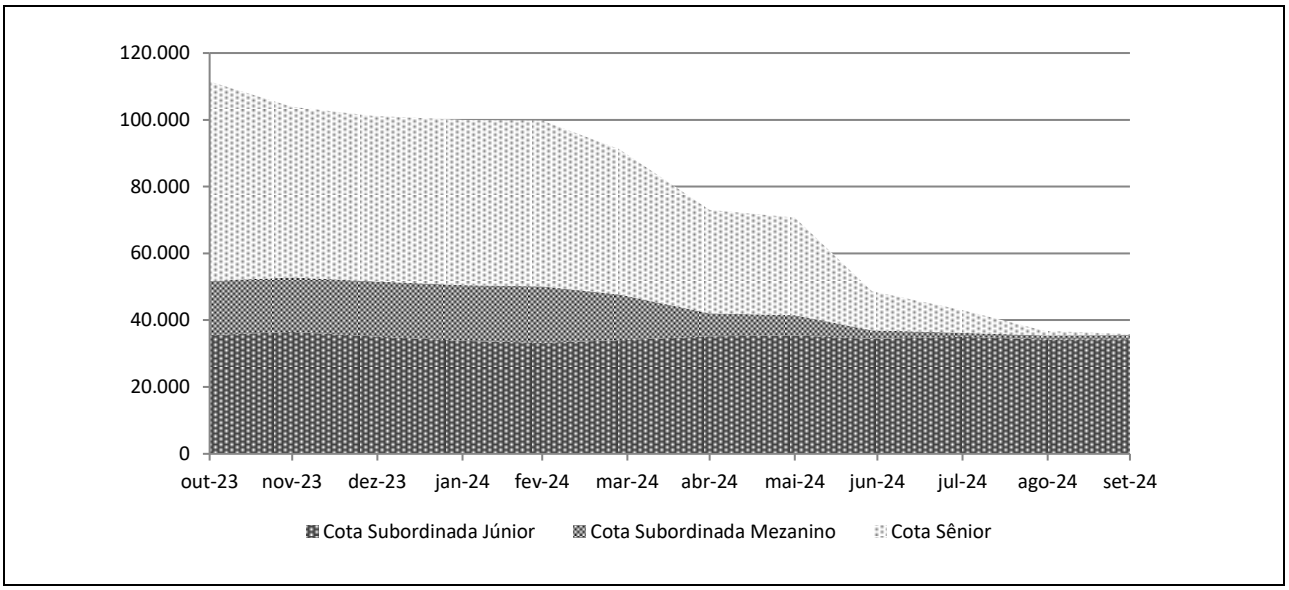
| Liquidações/Ocorrências (R$) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos/Datas** | **31/10/23** | **30/11/23** | **29/12/23** | **31/1/24** | **29/2/24** | **28/3/24** | **30/4/24** | **31/5/24** | **28/6/24** | **31/7/24** | **30/8/24** | **30/9/24** |
| Baixa por Depósito Cedente | 1.268.976 | 1.244.472 | 1.797.145 | 2.597.039 | 5.053.509 | 4.987.589 | 5.251.586 | 12.045.494 | 3.533.973 | 3.952.610 | 7.506.693 | 3.635.673 |
| Baixa por Depósito Sacado | 6.647.785 | 6.683.193 | 8.267.711 | 9.568.595 | 6.288.925 | 7.655.301 | 9.604.294 | 6.873.393 | 5.682.613 | 4.230.541 | 2.224.667 | 194.490 |
| Baixa por Recompra | 910.485 | 1.769.557 | 682.903 | 3.054.018 | 1.887.803 | 1.113.192 | 357.747 | 1.491.707 | 2.723.538 | 153.155 | 91.120 | 1.227.965 |
| Liquidação em Cartório | 612.120 | 170.436 | 317.459 | 333.884 | 143.035 | 354.954 | 385.704 | 73.435 | 17.895 | 32.791 | 50.317 | 46.202 |
| Liquidação Normal | 46.860.559 | 48.951.053 | 52.775.767 | 45.508.776 | 36.891.982 | 40.800.152 | 35.441.033 | 26.884.908 | 14.210.680 | 16.086.709 | 15.826.759 | 15.680.548 |
| Abatimento Concedido | 53.022 | 16.072 | 34.850 | 24.440 | 92.568 | 95.067 | 29.334 | 32.764 | 5.927 | 7.076 | 116.020 | 10.919 |
| **Total** | **56.352.947** | **58.834.783** | **63.875.834** | **61.086.751** | **50.357.821** | **55.006.254** | **51.069.698** | **47.401.700** | **26.174.626** | **24.462.881** | **25.815.577** | **20.795.797** |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

| Evolução do PL (R$ Mil) | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datas | Cotas Seniores | | | Cotas Sub. Mezanino | | | Cotas Sub. Júnior | | | | Sub. Total (% PL) | PL do Fundo (R$ Mil) |
| | Quant. | Unid. (R$ Mil) | Total (R$ Mil) | Quant. | Unid. (R$ Mil) | Total (R$ Mil) | Quant. | Unid. (R$ Mil) | Total (R$ Mil) | Sub. (%) | | |
| 30/9/24 | 193 | 2 | 328 | 705 | 2 | 1.267 | 26.942 | 1 | 34.268 | 95,6% | 99,1% | 35.863 |
| 30/8/24 | 750 | 2 | 1.260 | 705 | 2 | 1.250 | 27.346 | 1 | 34.227 | 93,2% | 96,6% | 36.738 |
| 31/7/24 | 4.083 | 2 | 6.775 | 705 | 2 | 1.233 | 27.785 | 1 | 35.021 | 81,4% | 84,3% | 43.029 |
| 28/6/24 | 7.129 | 2 | 11.678 | 1.489 | 2 | 2.566 | 27.785 | 1 | 34.390 | 70,7% | 76,0% | 48.634 |
| 31/5/24 | 18.049 | 2 | 29.245 | 3.557 | 2 | 6.051 | 28.222 | 1 | 35.398 | 50,1% | 58,6% | 70.695 |
| 30/4/24 | 19.374 | 2 | 31.032 | 4.101 | 2 | 6.883 | 28.222 | 1 | 35.154 | 48,1% | 57,5% | 73.069 |
| 28/3/24 | 27.512 | 2 | 43.530 | 8.286 | 2 | 13.707 | 28.222 | 1 | 33.998 | 37,3% | 52,3% | 91.234 |
| 29/2/24 | 31.727 | 2 | 49.630 | 10.353 | 2 | 16.902 | 28.222 | 1 | 33.202 | 33,3% | 50,2% | 99.733 |
| 31/1/24 | 31.982 | 2 | 49.484 | 10.353 | 2 | 16.688 | 28.222 | 1 | 33.825 | 33,8% | 50,5% | 99.996 |
| 29/12/23 | 32.472 | 2 | 49.590 | 10.381 | 2 | 16.482 | 29.731 | 1 | 35.166 | 34,7% | 51,0% | 101.238 |
| 30/11/23 | 33.842 | 2 | 51.064 | 10.459 | 2 | 16.376 | 31.585 | 1 | 36.462 | 35,1% | 50,9% | 103.902 |
| 31/10/23 | 40.050 | 1 | 59.696 | 10.480 | 2 | 16.177 | 31.695 | 1 | 35.575 | 31,9% | 46,4% | 111.449 |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

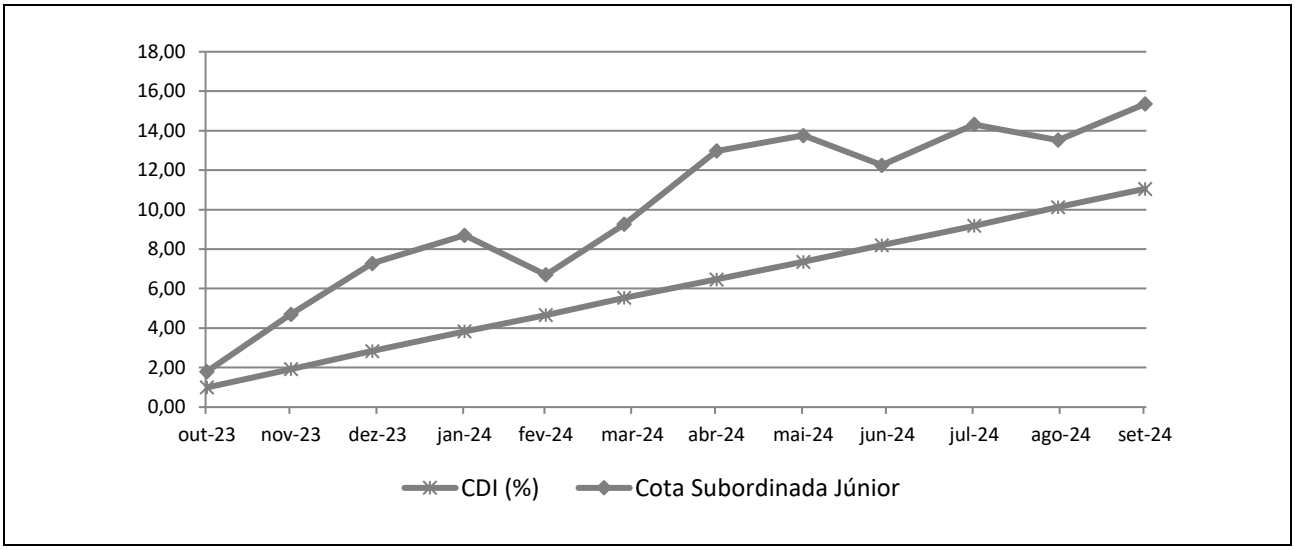
**Evolução do PL Total (R$ Mil)**




| Rentabilidade Acumulada (% do PL) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Mês | CDI (%) | | Cotas Seniores (%) | | | Cotas Sub. Mezanino (%) | | | Cotas Sub. Júnior (%) | | |
| | Rent. (%) | Acum. (%) | Rent. (%) | % CDI | Acum. (%) | Rent. (%) | % CDI | Acum. (%) | Rent. (%) | % CDI | Acum. (%) |
| set-24 | 0,84 | 11,05 | 1,16 | 139,42 | 15,48 | 1,36 | 163,42 | 18,24 | 1,62 | 193,60 | 15,35 |
| ago-24 | 0,87 | 10,13 | 1,21 | 139,88 | 14,15 | 1,42 | 164,10 | 16,65 | -0,70 | -80,31 | 13,52 |
| jul-24 | 0,91 | 9,18 | 1,27 | 139,89 | 12,78 | 1,49 | 164,12 | 15,01 | 1,84 | 202,42 | 14,31 |
| jun-24 | 0,79 | 8,20 | 1,10 | 139,86 | 11,37 | 1,29 | 164,06 | 13,33 | -1,32 | -167,84 | 12,25 |
| mai-24 | 0,83 | 7,35 | 1,16 | 139,76 | 10,15 | 1,36 | 163,84 | 11,88 | 0,69 | 83,38 | 13,76 |
| abr-24 | 0,89 | 6,47 | 1,23 | 138,99 | 8,89 | 1,44 | 162,67 | 10,38 | 3,40 | 383,37 | 12,97 |
| mar-24 | 0,83 | 5,53 | 1,15 | 138,02 | 7,56 | 1,34 | 160,97 | 8,80 | 2,40 | 288,31 | 9,26 |
| fev-24 | 0,80 | 4,66 | 1,10 | 137,55 | 6,34 | 1,28 | 160,18 | 7,37 | -1,84 | -230,23 | 6,70 |
| jan-24 | 0,97 | 3,83 | 1,31 | 135,85 | 5,18 | 1,52 | 157,58 | 6,01 | 1,33 | 137,61 | 8,70 |
| dez-23 | 0,89 | 2,83 | 1,21 | 135,39 | 3,82 | 1,40 | 156,72 | 4,42 | 2,46 | 275,11 | 7,27 |
| nov-23 | 0,92 | 1,92 | 1,23 | 134,56 | 2,58 | 1,42 | 155,40 | 2,97 | 2,85 | 310,83 | 4,70 |
| out-23 | 1,00 | 1,00 | 1,33 | 133,15 | 1,33 | 1,53 | 153,27 | 1,53 | 1,80 | 180,41 | 1,80 |

Fonte: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

**Rentabilidade Acumulada (%)**



## INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS COMPLEMENTARES

1. O Comitê de Classificação de Risco que decidiu pela afirmação das classificações de risco de crédito das Cotas Seniores, das Cotas Subordinadas Mezanino e das Cotas Subordinadas Júnior do Unique Prime FIDC (Fundo) se reuniu, via audioconferência, no dia 26 de novembro de 2024. A reunião de Comitê está registrada na ATA Nº 20241126-11.

2. As presentes classificações estão contempladas 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. As classificações de risco de crédito decorrem 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 recebíveis comerciais.

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 das seguintes fontes: Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Administradora e Custodiante; Orram Gestão de Recursos Ltda., Gestora; e Soma Análise de Créditos e Cobranças Ltda., Consultora e Agente de Cobrança. Adicionalmente, os analistas fizeram uso de informações públicas, especialmente daquelas obtidas no website da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

7. As informações obtidas pela Austin Rating foram consideradas suficientes para a atribuição de uma classificação de risco de crédito preliminar. Dentre as informações utilizadas para esta análise, Regulamento do Fundo e aberturas completas da carteira de Direitos Creditórios e demais ativos, em diferentes datas.

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 aprofundada sobre as informações recebidas acerca dos ativos subjacentes às Cotas classificadas do Fundo.

10. As classificações das Cotas serão revisadas e atualizadas trimestralmente, conforme previsto no item VIII do artigo 34 da instrução CVM nº356/2001. Até o 45º (quadragésimo quinto) dia após o encerramento do trimestre em análise, será divulgado Relatório de Monitoramento, contendo a opinião atualizada da Austin Rating sobre o risco de *default* do Fundo em relação às Cotas classificadas, por ele emitidas. 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 Orram Gestão de Recursos 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*. Nesta data, a prestação de serviços da Austin Rating para a Administradora / Custodiante do Fundo se dá em relação ao rating de qualidade de gestão de sua área de gestão de recursos. Essa agência também classifica cotas de outros fundos dos quais a Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S/A é Administradora e/ou Custodiante, que, porém, são serviços prestados de forma indireta. A Austin Rating não presta qualquer outro serviço de rating para a Consultora Especializada e empresas de controle comum, sócios e funcionários desta.

13. A Austin Rating e as partes a ela relacionadas, incluindo empresas de controle comum, sócios e funcionários, não prestaram serviços adicionais ao serviço de classificação de risco para o Fundo, nem sequer para qualquer outra parte relacionada a este Fundo nos últimos 12 meses.

14. 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.

15. As classificações foram comunicadas ao Contratante e a outras partes ligadas ao Fundo, via e-mail, em 27 de novembro 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.

16. Este documento é um relatório de classificação de risco de crédito, atendendo 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, 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.**