



**PATRIMÔNIO SEPARADO DA
SÉRIE 237ª - 1ª EMISSÃO - IF Nº 21C0164377**

Relatório dos Auditores Independentes sobre as
Demonstrações Financeiras Relativas ao Exercício Findo
em 31 de dezembro de 2022.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**Aos Administradores e Investidores do
Patrimônio Separado da Série 237ª da 1ª emissão - Código – IF Nº 21C0164377
São Paulo - SP**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado da Série 237ª da 1ª emissão - Código – IF Nº **21C0164377** (“Patrimônio Separado”) emitido pela Habitasec Securitizadora S.A. que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei 14.430/2022, e também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 para elaboração dessas demonstrações financeiras de propósito especial, conforme nota explicativa nº 2.

Base para opinião

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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Patrimônio Separado, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 que descreve que a base contábil dessas demonstrações financeiras, elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei 14.430/2022 e Resolução CVM nº 60/2021, que requer que as Securitizadoras considerem cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta. Consequentemente, as demonstrações financeiras podem não servir para outra finalidade.

Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

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

1- Lastro dos direitos creditórios (Nota explicativa nº 3 e 4)

O Patrimônio Separado em 31 de dezembro de 2022 possui saldos relevantes de direitos creditórios, detidos pelo Patrimônio Separado e, pelo fato de não existir uma câmara de liquidação ou um mercado organizado de direitos creditórios no país, por meio do qual seja possível efetuar o controle da custódia de acordo com as negociações efetuadas, consideramos a verificação da existência dos lastros dos direitos creditórios como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram:

- (i) Conciliação contábil da carteira;
- (ii) Recálculo do valor presente dos recebíveis com base nas taxas de juros e outras condições acordadas contratualmente;
- (iii) Validação da existência, em uma base amostral, dos documentos que comprovam os lastros desses direitos creditórios;
- (iv) Análise da aderência das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado;
- (v) Confirmação de advogados.

Com base na abordagem e nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos aceitáveis os saldos dos direitos creditórios no tocante à sua existência, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Responsabilidades da administração da Securitizadora pelas demonstrações financeiras

A administração da Securitizadora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados, regidos pela Lei 14.430/2022 e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021, 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estejam 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.

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 obtemos 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Patrimônio Separado.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Patrimônio Separado. 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 o Patrimônio Separado a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com a administração 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.

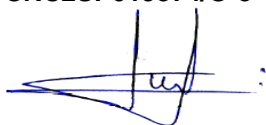
Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto ou quando, em circunstância extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações financeiras do Patrimônio Separado da Série 237^a da 1^a emissão - Código – IF N^o **21C0164377** (“Patrimônio Separado”) emitido pela Habitasec Securitizadora S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 27 de março de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras

São Paulo, 27 de março de 2023.

MOORE MSL LIMA LUCCHESI
Audidores e Contadores Ltda
CRC2SP019874/O-3



Sócio – Sergio Lucchesi Filho
Contador - CRC1SP101.025/O-0

BALANÇO PATRIMONIAL
PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

ATIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		5.207	3.420
Caixa e equivalentes de caixa		5.077	3.041
Direitos creditórios		130	279
Operações sem aquisição substancial de risco	4	130	279
Outros créditos		-	100
NÃO CIRCULANTE		46.713	43.225
Direitos creditórios		46.713	43.225
Operações sem aquisição substancial de risco	4	46.713	43.225
TOTAL DO ATIVO		51.920	46.645

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BALANÇO PATRIMONIAL
PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		123	265
Captação de recursos		119	256
Obrigações por emissão de CRI	5	119	256
Outras obrigações		4	9
NÃO CIRCULANTE		51.797	46.380
Captação de recursos		46.708	43.225
Obrigações por emissão de CRI	5	46.708	43.225
Outras obrigações			
Participação residual do cedente	7	5.089	3.155
TOTAL DO PASSIVO		51.920	46.645

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
RECEITAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS			
Juros e atualização de recebíveis		7.273	6.305
DESPESAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS			
Juros e atualização de CRI		<u>(7.279)</u>	<u>(6.284)</u>
RESULTADO BRUTO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		(6)	21
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Custos da operação	8	(88)	(291)
Prestadores de serviços	9	-	(13.071)
Despesas tributárias		(83)	
Outras despesas administrativas		(19)	(841)
Resultado financeiro	10	248	404
Resultado de operações sujeitas ao regime fiduciário	11	<u>(52)</u>	<u>13.778</u>
		6	(21)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – MÉTODO DIRETO
PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimento de carteira	22.436	6.482
Pagamento de amortização e juros de CRI	(3.935)	(2.803)
Subscrição de CRIs	-	40.000
Pagamento de impostos	(3)	(65)
Pagamentos a fornecedores	(110)	(1.122)
Liberação de excedente	(1.767)	(7.547)
Pagamento de cessão	(9.412)	(19.200)
Liberação de fundo de obra	(5.340)	(12.990)
Pagamentos de despesas diversas	-	(19)
Receitas financeiras	392	435
Despesas financeiras	(225)	(130)
	<hr/>	<hr/>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.036	3.041
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.036	3.041
	<hr/>	<hr/>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.041	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	5.077	3.041
	<hr/>	<hr/>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	2.036	3.041
	<hr/>	<hr/>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

1. Contexto operacional

A HABITASEC SECURITIZADORA S.A (“Emissora”) foi constituída em 19 de dezembro de 2007, sendo seus atos de constituição arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP, em 28 de dezembro de 2007.

No desempenho do seu objeto social e na condição de Emissora dos Certificados de Recebíveis e em cumprimento ao disposto no art. 28 da Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022 e da Resolução CVM nº 60 de 23 de dezembro de 2021, a Habitasec constituiu o Patrimônio Separado (“Patrimônio Separado”) aos quais se referem as demonstrações financeiras ora disponibilizadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em complemento, registramos a seguir outras informações relacionadas ao Patrimônio Separado citado:

a) Datas de início e término da emissão

Início em 01/03/2021

Término em 20/01/2026.

b) Sumário das operações efetuadas

Emissão lastreada em direitos creditórios imobiliários do segmento residencial.

c) Critérios previstos para a revolvência dos direitos creditórios

A operação não tem previsão de aquisição de novos direitos creditórios durante o curso.

d) Forma de utilização de derivativos e os riscos envolvidos

A emissão não conta com a contratação de instrumentos financeiros derivativos.

e) Garantias envolvidas na estrutura da securitização, tais como sobre colateralização, subordinação ou coobrigação e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o exercício:

A Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação Fiduciária de Quotas, a Cessão Fiduciária de Recebíveis e Aval na CCB.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

2. Base de preparação

As informações anuais individuais do Patrimônio Separado foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados (nota 3), de acordo com os requerimentos do art. 50 da Resolução CVM 60, de 23 de dezembro de 2021, com o Ofício CVM/SIN/SNC 02/2019 e com a Instrução CVM 489 no que se refere aos instrumentos financeiros referentes aos Certificados de Recebíveis.

A emissão das informações anuais individuais foi autorizada pela Diretoria da Emissora em 01 de março de 2023.

Moeda funcional e moeda de apresentação: estas informações anuais individuais são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Emissora. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

Uso de estimativas e julgamentos: A preparação das informações anuais individuais exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de maneira contínua.

Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas.

3. Principais práticas contábeis aplicáveis aos patrimônios separados

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão abaixo, aplicadas de modo consistente no exercício apresentado.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos.

b) Ativos financeiros não derivativos

Os ativos financeiros são classificados no seu reconhecimento inicial. A sua classificação depende da finalidade para o qual eles foram adquiridos e do modelo de negócios da Companhia, os quais são classificados nas seguintes categorias:

- (i) Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e
- (ii) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Emissora baixa um ativo financeiro relacionado ao Patrimônio Separado, se for o caso, quando tem seus direitos contratuais retirados, cancelados ou vencidos.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado (VJR)

Representados por aplicações financeiras e mensurados pelo valor justo por meio do resultado, de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São representados por direitos creditórios, com pagamentos fixos ou calculáveis, que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os direitos creditórios são medidos pelo custo amortizado, através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

c) Passivos financeiros não derivativos

São representados substancialmente por obrigações por emissão de CRI/CRA, reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Emissora identifica que o Patrimônio Separado se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. São medidos pelo custo amortizado, através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

d) Outros ativos e passivos circulantes

Os demais ativos e passivos são demonstrados ao custo, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e, quando aplicável, o efeito do seu ajuste para o valor justo ou de realização.

e) Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados. Em relação ao Patrimônio em Separado, na data de 31 de dezembro de 2022 não havia processos de qualquer natureza movidos contra a Emissora, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada pela Administração e por seus consultores jurídicos como provável ou possível.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

f) Redução ao valor recuperável (“impairment”)

Ativos financeiros

O Patrimônio Separado reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos e ao Patrimônio Separado de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Patrimônio Separado espera receber).

Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros do Patrimônio Separado é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

g) Resultado

Receita de Títulos e Valores Mobiliários

É formada pelo montante de juros, deságios/ágios, atualização monetária e outras eventuais receitas acessórias (encargos moratórios, multas, entre outras) auferidas nas carteiras de recebíveis imobiliários.

Essas receitas são reconhecidas quando existe evidência convincente: (i) de que é provável que os benefícios econômico financeiro poderão ser efetivamente auferidos, (ii) de que os custos associados e os riscos de possíveis cancelamentos puderem ser mensurados de maneira confiável; e (iii) de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

Despesa de Títulos e Valores Mobiliários

É formada pelo montante de juros, ágios/deságios e atualização monetária apuradas nos Certificados de Recebíveis Imobiliários emitidos, bem como demais despesas vinculadas diretamente à emissão desses certificados.

Essas despesas são reconhecidas quando existe evidência convincente: (i) de que os custos associados e os riscos de possíveis cancelamentos puderem ser mensurados de maneira confiável; e (ii) de que o valor da despesa operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

Caso seja provável que ganhos adicionais serão oferecidos aos investidores e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, o ganho é reconhecido como uma elevação da despesa operacional conforme as demais despesas vinculadas às emissões sejam reconhecidas.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

Resultado das operações sujeito ao regime fiduciário

É formado como consequência do processo de segregação das demonstrações financeiras dos patrimônios separados das demonstrações financeiras da securitizadora, dentre os quais se destacam a observância da legislação aplicável aos CRI e a legislação tributária, representando a destinação do resultado apurado no período, para composição dos valores a serem suportados pelo investidor caso essas insuficiências venham efetivamente a impactar as expectativas de retorno da emissão ou por valores a serem destinados no encerramento da operação conforme estabelece as determinações legais.

h) Imposto de renda e contribuição social

Em decorrência do disposto na legislação tributária vigente, a tributação dos eventuais resultados do Patrimônio Separado é realizada em base consolidada com os resultados registrados pela Emissora. Nesse sentido, não são evidenciados gastos relacionados à tributação a título de Imposto de Renda e de Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.

i) Informação por segmento

Em 31 de julho de 2009, a CVM emitiu a Deliberação nº 582, que aprovou o CPC 22 – Informações por Segmento - que é equivalente ao IFRS 8 – Segmentos Operacionais. O CPC 22 é mandatório para as demonstrações financeiras cujos exercícios se encerram a partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2010. O CPC 22 requer que os segmentos operacionais sejam identificados com base nos relatórios internos sobre os componentes da entidade que sejam regularmente revisados pelo mais alto tomador de decisões, com o objetivo de alocar recursos aos segmentos, bem como avaliar suas performances.

A Administração efetuou a análise mencionada anteriormente e concluiu que o Patrimônio Separado opera com um único segmento, o de securitização de recebíveis imobiliários e por isso considera que nenhuma divulgação adicional por segmento seja necessária.

j) Crédito tributário

O imposto de renda retido na fonte nos resgates de aplicações financeiras do Patrimônio Separado é classificado como antecipação e compensado pela Emissora na apuração do seu imposto devido.

4. Informações sobre os direitos creditórios - recebíveis imobiliários

Representam valores de operações de aquisição de certificado de recebíveis, efetuadas de acordo com a Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022, que dispõe, entre outros, as regras gerais aplicáveis à securitização de direitos creditórios e à emissão de Certificados de Recebíveis. Essas operações têm condições de realização contratualmente estabelecidas e, dessa forma, caracterizam-se como empréstimos e recebíveis. Esse fato implica apresentação dos seus saldos a valor presente apurado pela taxa contratada.

Os recebíveis vinculados ao regime fiduciário constituem o lastro de CRI emitido nesse regime. Pela fidúcia, tais créditos ficam excluídos do patrimônio comum da Emissora, passando a

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)

constituir direitos patrimoniais separados, com o propósito específico e exclusivo de responder pela realização dos direitos dos investidores, exceto os com regime fiduciário com coobrigação.

a) Descrição dos direitos creditórios imobiliários:

Emissão lastreadas em Cédulas de Crédito Imobiliário, representativas de direitos creditórios imobiliários decorrentes das Cédulas de Créditos Bancárias, vinculados ao regime fiduciário para a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI, sendo a 237ª série da 1ª emissão da Companhia, sob registro IF 21C0164377, emitidas por Estrutura Empreendimentos Imobiliários LTDA.

b) Valores vencidos e a vencer, por faixa de vencimento, que considera o valor nominal dos direitos creditórios ajustado a valor presente, utilizando a taxa de retorno da cessão de crédito:

Direitos creditórios a vencer

Faixas	31/12/2022	31/12/2021
Até 30 dias	130	121
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 90 dias	-	-
De 91 a 120 dias	-	-
De 121 a 150 dias	-	-
De 151 a 180 dias	-	-
Acima de 180 dias	46.713	43.383
Total	46.843	43.504

Essa operação não possui créditos vencidos ou inadimplentes na data de 31/12/2022 e 31/12/2021

c) Montante da provisão constituída e a sua movimentação durante o exercício

Na análise da Emissora, não há provisão a ser constituída para os ativos vinculados ao patrimônio separado.

d) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

A Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação Fiduciária de Quotas, a Cessão Fiduciária de Recebíveis e Aval na CCB

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

Os procedimentos de cobrança adotados pela Emissora têm início após a verificação de eventual inadimplência dos créditos, e leva em consideração o intervalo de tempo entre a arrecadação e o fluxo de pagamento previsto dos CRI, buscando a melhor performance de liquidez do patrimônio separado.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)

- f) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores

Não houve no exercício eventos de pré-pagamento das operações.

- g) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira, incluindo, a metodologia adotada pela Emissora para a definição dessa avaliação, os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios

A emissora não assume a retenção de riscos e benefícios vinculados às emissões de certificados de titularidade dos investidores.

5. Informações sobre o passivo da emissão - recursos de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI

Referem-se a operações de captação de recursos no mercado financeiro, através de títulos de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI). Os CRI são títulos de crédito nominativos, de livre negociação, lastreado em créditos imobiliários e constituem promessa de pagamento em dinheiro.

Os CRI emitidos sob o regime fiduciário estão lastreados por créditos imobiliários vinculados a esse regime, os quais ficam excluídos do patrimônio comum da Emissora.

A totalidade dos títulos emitidos vinculados a este Patrimônio Separado apresenta as seguintes características:

- a) Características da(s) série(s) da presente emissão

Série 237ª (série única)

Quantidade emitida: 40.000 (quarenta mil)
Prazo de vencimento na emissão: 1.786 dias
Valor global da série na data da emissão: R\$ 40.000
Valor nominal unitário na data da emissão: R\$ 1
Taxa de juros efetiva: 9,00% a.a.
Indexador de atualização: IPCA
Periodicidade de Indexação: Mensal
Cronograma de amortização:

Ano	Amortização R\$
2023	119
2025	46.708
Total	46.827

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

b) Principais direitos políticos a cada classe de certificados

Aos investidores cabe o direito de voto, onde cada certificado de recebíveis imobiliários (CRI) corresponde a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições dos parágrafos 1º e 2º do artigo 126 da Lei 6.404/1976. As deliberações em Assembleia Geral são tomadas por titulares de certificados de recebíveis imobiliários (CRI) representando, pelo menos 10% (dez por cento) mais um dos titulares de CRI presentes em assembleia, considerando os CRI em circulação.

Em 23 de dezembro de 2021 foi publicada a RESOLUÇÃO CVM Nº 60, que dispõe sobre as companhias securitizadoras de direitos creditórios registradas na CVM e revoga as Instruções CVM nºs. 414, de 30 de dezembro de 2004, 443, de 8 de dezembro de 2006, 600, de 1º de agosto de 2018, e 603, de 31 de outubro de 2018.

Dentre as principais disposições desta Resolução estão os seguintes tópicos, referentes à Assembleia especial de investidores:

- . Competência da assembleia: Deliberações que competem privativamente à assembleia especial de investidores;
- . Convocação e instalação da assembleia especial de investidores;
- . Deliberações da assembleia especial de investidores;

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

6. Sumário das principais deliberações de investidores reunidos em assembleia durante o exercício

Em 11 de janeiro de 2022 houve Assembleia Especial de Investidores que deliberou: Termo de Não Instalação: Considerando que não foi atingido o quórum mínimo de instalação, previsto na Cláusula 13.12 e 13.14 do Termo de Securitização, restou prejudicada a instalação e a deliberação constante da Ordem do Dia. A Emissora esclarece que deixará de publicar o edital para segunda convocação, para examinar, discutir e votar as matérias constantes da Ordem do Dia da presente assembleia, em razão da Emissora haver recebido comunicação via mensagem eletrônica (email) de interlocutor da Devedora, qual seja Arc Capital Ltda, inscrita no CNPJ nº 27.690.986/0001-25, solicitando o cancelamento das matérias da ordem do dia e requerendo a convocação de nova assembleia com matéria diversa;

Em 07 de fevereiro de 2022, houve Assembleia Especial de Investidores que deliberou: (i) aprovar a não declaração do Vencimento Antecipado da CCB e dos CRI, nos termos da Cláusula 8ª, item (v) e (vii) da CCB, em razão da matéria indicada no item (iii)(d) desta ordem do dia, abaixo; (ii) autorizar que a Devedora possa contratar esta operação que é detalhada na Ordem

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)**

do Dia, especificamente, no âmbito de mercado financeiro ou mercado de capitais para financiamento imobiliário, a ser obtido, em seu nome próprio ou por sua controlada GE04 Empreendimento (“Operação Lastro”), a qual servirá de lastro para uma nova emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Emissora e será regada conforme instrumento próprio de termo de securitização de créditos imobiliários, tendo como crédito imobiliário de origem a Operação Lastro, no valor total e nominal de R\$ 57.000.000,00 (cinquenta e sete milhões de reais) (“Nova Operação”). (iii) aprovar (a) a liberação da alienação fiduciária constituída em favor da Emissora no âmbito da Emissão dos CRI sobre determinadas unidades imobiliárias do Empreendimento Al Mare e Empreendimento Otto Sky, condicionada à celebração de um novo contrato de alienação fiduciária de imóveis, que terá como objeto a constituição de alienação fiduciária sobre determinadas unidades do Empreendimento Al Mare (fases I e II), do Empreendimento Otto Sky, bem como do empreendimento denominado Vitta (“Empreendimento Vitta” e “Alienação Fiduciária de Imóveis”, respectivamente), (b) a constituição de cessão fiduciária, em favor da Emissora, sobre os direitos creditórios oriundos da venda de unidades da fase II do Empreendimento Al Mare, bem como do Empreendimento Vitta, por meio de aditamento ao contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios celebrado no âmbito da Emissão dos CRI (“Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios”), por meio do qual foi originalmente constituída a cessão fiduciária sobre os direitos creditórios oriundos da venda de unidades da fase I do Empreendimento Al Mare e do Empreendimento Otto Sky (“Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios”), (c) o compartilhamento das garantias constituídas no âmbito da Emissão de CRI com a Nova Operação, quais sejam: a Alienação Fiduciária de Imóveis, a Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e a Alienação Fiduciária de Quotas (em conjunto, “Garantias”), mediante a celebração de novos instrumentos de garantia ou aditamentos aos instrumentos de garantia existentes, de modo que as Garantias poderão fazer frente à totalidade das Obrigações Garantidas no âmbito da Emissão de CRI e das obrigações garantidas da Nova Operação, sendo que as Garantias serão compartilhadas e consideradas em igualdade de condições e de mesmo grau entre a Nova Operação e a Emissão de CRI, devendo ser compartilhadas na proporção da participação detida por cada um dos respectivos credores no saldo devedor da Nova Operação e a da Emissão de CRI, inclusive com relação ao produto de eventual excussão da garantia (“Compartilhamento de Garantias”) e (d) com relação à Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, aprovar que o pagamento oriundo da venda de determinadas unidades imobiliárias tenha ocorrido em conta diversa da Conta Vinculada, desde que, a partir da presente data, todos e quaisquer valores oriundos da venda de unidades dos empreendimentos imobiliários indicados no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, conforme aditado de tempos em tempos, sejam pagos exclusivamente na Conta Vinculada. (iv) aprovar (a) que não haverá qualquer tipo de subordinação entre a Nova Operação e a Emissão de CRI e (b) a prorrogação do prazo de vigência da Emissão de CRI, de modo que o seu vencimento ocorra na mesma data de vencimento da Nova Operação; (v) aprovar que será acrescido nos termos de securitização dos CRI e da Nova Operação um fator de risco com a seguinte redação: “Risco do compartilhamento de garantias: As Garantias outorgadas para a Emissão de CRI serão compartilhadas com os titulares de CRI da [=]ª série da 1ª emissão da Securitizadora, podendo em eventual cenário de vencimento antecipado ou amortização extraordinária não ser suficientes para garantir e liquidar a totalidades das obrigações garantidas de ambas as emissões, podendo afetar negativamente os Titulares de CRI da presente Emissão.”; (vi) autorizar a Emissora, em conjunto com o Agente Fiduciário, a praticar todos os atos necessários para o cumprimento das deliberações, podendo assinar documentos. E ficando à cargo da Devedora a contratação do Stocche Forbes Advogados, às suas expensas,

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)

para proceder a elaboração dos aditamentos aos Documentos da Oferta para refletir as matérias deliberadas.

7. Participação residual do cedente

Representado pelo saldo de caixa e equivalentes de caixa e pela diferença entre o valor dos demais ativos e dos passivos atualizados do Patrimônio Separado.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a participação residual do cedente apresentava os seguintes saldos:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalente de caixa	5.076	3.041
Demais ativos atualizados	46.843	43.604
Passivos atualizados	(46.830)	(43.490)
	<u>5.089</u>	<u>3.155</u>

8. Custos da operação

Para o cumprimento das obrigações relacionadas à emissão, o Patrimônio Separado conta com os serviços relacionados a seguir:

Serviços	Nome	Função	Forma de Remuneração	31/12/2022	31/12/2021
Emolumentos da B3	Brasil Bolsa Balcão	Registrador	Mensal	(4)	(14)
Escrituração CRI	Itaú Corretora de Valores S/A	Escriturador	Mensal	(1)	
Gestão de operações	Habitasec Securitizadora S/A	Gestor	Mensal	(44)	(34)
Administração de contratos	Habitasec Securitizadora S/A	Service e Agente	Mensal	(12)	-
Estruturação	Habitasec Securitizadora S/A	Estruturador	Eventual	-	(85)
Estruturação	Familia Companhia Hipotecária	Estruturador	Eventual	-	(82)
Distribuição	Habitasec Securitizadora S/A	Coordenador Líder	Eventual	-	(23)
Administração de carteira	Habix Gestão de Nég. e Serviços Ltda	Administrador	Mensal	-	(9)
Registro	Vórtx Serv. Fiduciarios Ltda	Fidúcia	Eventual	-	(12)
Agente Fiduciário	Vórtx Serv. Fiduciarios Ltda	Fidúcia	Anual	(22)	(21)
Implantação	Vórtx Serv. Fiduciarios Ltda	Custodiante	Eventual		(6)
Custódia	Vórtx Serv. Fiduciarios Ltda	Custodiante	Anual	(5)	(5)
				<u>(88)</u>	<u>(291)</u>

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, levantadas para Patrimônio Separado constituído segundo a lei 14.430/22.

Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Série 237ª – IF 21C0164377
(Gerido por Habitasec Securitizadora S.A)
(Em milhares de reais)

9. Prestadores de Serviços

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Serviços de honorários advocatícios	-	(82)
Serviços de obras	-	(12.989)
	-	(13.071)

10. Resultado financeiro

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita de aplicações financeiras	475	534
Multa e juros	(1)	
Floating	(222)	(123)
Despesas bancárias	(2)	(7)
	248	404

11. Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário

Conforme orientação do Ofício nº2/2019/CVM/SIN/SNC, item II, a operação de securitização deve ter resultado igual a zero. A presente conta demonstra o valor (a maior ou a menor), que deve ser considerado para que a orientação do mencionado ofício seja cumprida. Uma vez que essa operação apresenta regime fiduciário e coobrigação por parte do tomador, o valor positivo significa que a operação gerou excedente para seu tomador. Caso a operação apresente valor negativo, significa que a operação está em default, seja pecuniário ou de garantia.

12. Classificação de risco da emissão

Não foi contratada classificação de risco para esta emissão.

13. Relacionamento com os auditores independentes

A Emissora, como parte de suas práticas de governança corporativa, evidencia que não contratou quaisquer outros serviços, além da auditoria independente de suas demonstrações financeiras, dentre as quais estão consideradas as demonstrações financeiras desse Patrimônio Separado, junto à empresa Moore MSL Lima Lucchesi Auditores e Contadores Ltda, ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente.

14. Eventos subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes que possam afetar as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 quer vinculados a situações eventualmente existentes antes, ou que tenham surgido após a data de levantamento dessas demonstrações financeiras.

15. Outras informações

Não foram identificadas outras informações relevantes, além daquelas já divulgadas, ao completo entendimento dessas demonstrações financeiras.