

Demonstrações Financeiras

**Patrimônio Separado da 1ª Emissão
Séries 364ª - IF 20A0813348 e 365ª - IF
20A0813344**

(Administrado por Forte Securitizadora S.A.)

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022
(encerramento das atividades)
com Relatório do Auditor Independente

Patrimônio Separado da 1ª Emissão - Séries 364ª - IF 20A0813348 e 365ª - IF 20A0813344

(Administrado por Forte Securitizadora S.A.)

Demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (encerramento das atividades)

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Demonstração do resultado	4
Demonstração dos fluxos de caixa - método direto.....	5
Notas explicativas às demonstrações financeiras	6

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Investidores do

Patrimônio Separado das Séries 364ª e 365ª da primeira emissão - Códigos IF 20A0813348 e IF 20A0813344 - Administrado por Forte Securitizadora S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado das Séries 364ª e 365ª da primeira emissão identificadas com os Códigos IF 20A0813348 e IF 20A0813344 ("Patrimônio Separado"), administrado pela Forte Securitizadora S.A., que compreendem as demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (encerramento das atividades do Patrimônio Separado), bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas para o período de 1º de julho de 2021 a 30 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 9.514/1997, e também consideram as disposições previstas na ICVM nº 480/2018 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 a seguir, 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.

Ênfases

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

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 que descreve que essas demonstrações financeiras foram preparadas em base de liquidação considerando o pressuposto de encerramento das atividades, e que também foram elaboradas exclusivamente para atendimento da lei 9.514/1997 e do Art. 25-A da ICVM n.º 480/2018, 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.

Recompra dos Certificados de Recebíveis Imobiliários

Conforme mencionado na nota explicativa Nº 4(f), por meio da notificação formal da realização de evento de Resgate Antecipado Total e Pagamento de Juros da Oferta Público de Certificados de Recebíveis Imobiliários, realizada em 13 de dezembro de 2022, foi aprovado o pagamento antecipado dos Certificados de Recebíveis Imobiliários, sendo sua liquidação efetivada em 30 de dezembro de 2022 e através do Termo de Quitação datado, em 31 de janeiro de 2023, quando a emissora deliberou pelo encerramento da operação de securitização. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período 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. Não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Responsabilidade 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 n.º 9.514/1997 e que também consideram as disposições previstas na ICVM n.º 480/2018, 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.

O responsável pela governança do Patrimônio Separado é a Securitizadora, aquela com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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.

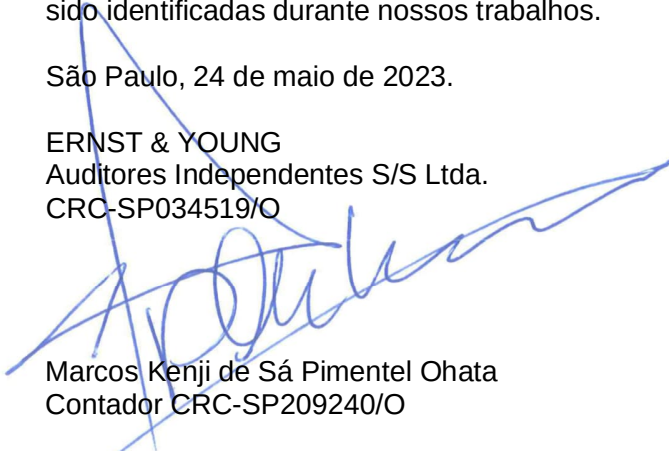
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Patrimônio Separado.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração da Securitizadora.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 24 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP034519/O



Marcos Kenji de Sá Pimentel Ohata
Contador CRC-SP209240/O

Forte Securitizadora S.A.**Vinculado ao Patrimônio Separado da 1ª Emissão - Séries 364ª - IF 20A0813348 e 365ª - IF 20A0813344**

Demonstração do resultado

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)
(Em milhares de reais)

	Notas	De 01/07/2022 a 30/12/2022
Resultado das operações sujeitas ao regime fiduciário	8	
Despesas da intermediação financeira		
Juros e atualizações de CRI		(2.759)
Outros custos da operação	7	(290)
Total das despesas da intermediação financeira		(3.049)
Resultado bruto da intermediação financeira		
Outras despesas operacionais		
Despesas administrativas		(2.923)
Total outras operacionais		
Resultado financeiro		
Receita financeira		227
Despesa financeira		(4)
Total resultado financeiro		223
Resultado líquido do exercício		5.749

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Forte Securitizadora S.A.**Vinculado ao Patrimônio Separado da 1ª Emissão - Séries 364ª - IF 20A0813348 e 365ª - IF 20A0813344**

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais)

	De 01/07/2022 a 30/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Recebimento de carteira	11.033
Recebimento da cedente para quitação do saldo de CRI	27.292
Pagamento a fornecedores	(275)
Pagamento de despesas diversas	(2.429)
Pagamento de impostos	(20)
Multa referente liquidação antecipada de CRI	(535)
Transferência de disponibilidades para a Forte Securitizadora	(3.102)
Outras entradas/(saídas)	95
Caixa líquido proveniente/aplicado nas atividades operacionais	32.059
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Subscrição de CRI	-
Pagamento de amortização de CRI	(34.441)
Pagamento de juros de CRI	(1.435)
Caixa líquido proveniente/aplicado nas atividades de financiamento	(35.876)
Diminuição (aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(3.817)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.817
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	-
Diminuição (aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(3.817)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional

A Forte Securitizadora S.A. (“Emissora” e/ou “Companhia”) é uma empresa domiciliada no Brasil, com escritório localizado na cidade de São Paulo - SP, na Rua Fidêncio Ramos, 213 - Conjunto 41 - Vila Olímpia.

A Companhia tem como principais atividades: (i) securitização de créditos oriundos de operações imobiliárias e securitização de direitos creditórios do agronegócio, assim compreendida a compra, venda e prestação de garantias em créditos hipotecários e imobiliários, bem como em direitos creditórios do agronegócio; (ii) a aquisição de créditos imobiliários, direitos creditórios do agronegócio e de títulos e valores mobiliários; (iii) a emissão, colocação e distribuição no mercado financeiro, de Certificados de Recebíveis, podendo realizar a emissão e colocação de outros títulos e/ou valores mobiliários; (iv) a prestação de serviços e realização de outros negócios relacionados ao mercado secundário de direitos creditórios, especialmente à securitização de Certificado de Recebíveis, nos termos da Medida Provisória nº 1.103 de 15 de março de 2022, e outras disposições legais aplicáveis; (v) a realização de operações de *hedge* em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de Certificado de Recebíveis.

No desempenho do seu objeto social e na condição de Emissora dos Certificados de Recebíveis a Companhia constituiu o Patrimônio Separado (“Patrimônio Separado”), ao qual se refere à demonstração financeira ora disponibilizada em cumprimento a Lei nº 14.430 de 04 de agosto de 2022 e da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, relativas ao exercício findo em 30 de dezembro de 2022.

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

- (a) Datas de início e vencimento das emissões: início em 10/01/2020 com vencimento em 20/02/2026.
- (b) Sumário das operações efetuadas: Emissão lastreada em debêntures emitidas pela SPE Olímpia Q27 Empreendimentos Imobiliários S.A (“Cedente”), com garantia dos créditos imobiliários decorrentes dos contratos de compra e venda cedidos das frações do empreendimento Olímpia Park, localizado em Olímpia-SP.
- (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, motivo pelo qual não foram identificados riscos relacionados à contratação desses instrumentos na estrutura da emissão.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

- (e) Garantias envolvidas na estrutura da securitização, tais como sobre colateralização, subordinação ou coobrigação e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o período: As principais garantias atreladas às operações são: Fundo de Reserva, Fundo de Obras (caso o empreendimento ainda esteja em fase de construção). Os principais covenants são: Razão de Garantia de Saldo Devedor e Razão de Garantia de Fluxo Mensal, entre outras criadas caso a caso e descritas no Termo de Securitização e/ou Contrato de Cessão de Créditos de cada operação. Outras garantias em geral utilizadas nas operações da Emissora são: coobrigação, fiança ou aval, alienação fiduciária de imóveis e alienação fiduciária de participações societárias.
- (f) Mecanismo de retenção de risco utilização na estrutura da securitização, tais como garantia reais ou fidejussórias, subordinação ou coobrigação, assim como, se for o caso, a utilização desses mecanismos durante o período: i) *Due Dilligence* financeira e jurídica; ii) garantia reais ou fidejussórias; iii) coobrigação, fiança ou aval; iv) razões de garantia; v) *covenants* financeiros; vi) monitoramento da carteira por relatórios do *servicer*; e vii) monitoramento recorrente de dívidas, protestos e ações.

2. Base de preparação

As demonstrações financeiras do Patrimônio Separado foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados (nota explicativa nº 3). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC) e de acordo com art.50 da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Emissora em 24 de maio de 2023.

Moeda funcional e moeda de apresentação: as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado são apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação. Todas as informações financeiras foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

Uso de estimativas e julgamentos: a preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que impactam 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.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

3. Principais práticas contábeis aplicáveis aos patrimônios separados

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

a) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, contas bancárias e investimentos a curto prazo com liquidez imediata e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos até a data do balanço que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

b) Ativos financeiros não derivativos

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.

b.1) *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. Tais ativos são classificados com VJR se não atenderem as condições necessárias para mensuração ao custo amortizado, conforme demonstrado no item abaixo.

b.2) *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 mensurados pelo custo amortizado, por meio do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

c) Passivos financeiros não derivativos

São representados substancialmente por obrigações por emissão de CRI, 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 mensurados pelo custo amortizado, por meio 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) Redução ao valor recuperável ("impairment")

e.1) Ativos financeiros

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

As provisões para perdas de créditos esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas esperadas 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). As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

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 da provisão para perda de crédito esperada do ativo é determinado.

e.2) Ativos financeiros com dificuldades de recuperação

Em cada data de balanço, avalia-se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com dificuldades de recuperação. Um ativo financeiro possui dificuldades financeiras quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

Evidência objetiva de que ativos financeiros apresentam dificuldade de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras;
- Probabilidade que o devedor e/ou cedente entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira;
- Dificuldades financeiras significativas do devedor;
- Inadimplência ou atraso de mais de 120 dias;
- Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial; ou
- A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

f) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado e/ou expectativa futura, se a Emissora, em nome do Patrimônio Separado, tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, da seguinte forma:

f.1) *Ativos contingentes*

Não são reconhecidos nas informações anuais, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabe mais nenhum recurso.

f.2) *Provisões para risco*

São avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa - ou mesmo em função de eventuais situações que sugiram potenciais perdas futuras relacionadas à emissão, que possa gerar uma saída de recursos e que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

f.3) *Passivos contingentes*

São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos. Não são provisionados, mas divulgados, se classificados como perda possível e não provisionados, nem divulgados, se classificados como perda remota.

Em 30 de dezembro de 2022, o patrimônio separado não possuía processos judiciais a serem reconhecidos ou divulgados nas demonstrações financeiras.

g) Resultado

Receita de intermediação financeira

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-financeiros 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.

Despesas de intermediação financeira

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 alocado a remuneração da obrigação por emissão de CRI no passivo.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

h) Resultado das operações sujeitas 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 às expectativas de retorno da emissão ou por valores a serem destinados no encerramento da operação conforme estabelece as determinações legais.

i) 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.

j) 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.

4. Informações sobre os direitos creditórios - recebíveis imobiliários

Representam valores de operações de aquisição de recebíveis imobiliários, efetuados de acordo com a Lei nº 14.430 de 04 de agosto de 2022, que dispõe sobre o Sistema de Financiamento Imobiliário. Essas operações têm condições de realização contratualmente estabelecidas e, dessa forma, caracterizam-se como custo amortizado. Esse fato implica apresentação dos seus saldos a valor presente apurado pela taxa contratada.

Os recebíveis, vinculados ao regime fiduciário constituem o lastro dos Certificados de Recebíveis Imobiliários emitidos. Pela fidúcia, tais créditos ficam excluídos do patrimônio comum da Emissora, passando a constituir direitos patrimoniais separados, com o propósito específico e exclusivo de responder pela realização dos direitos dos investidores, exceto com regime fiduciário com coobrigação.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

a) Descrição dos direitos creditórios imobiliários

Emissão lastreada em debêntures emitidas pela SPE Olímpia Q27 Empreendimentos Imobiliários S.A ("Cedente"), com garantia dos créditos imobiliários decorrentes dos contratos de compra e venda cedidos das frações do empreendimento Olímpia Park, localizado em Olímpia - SP.

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

A operação foi liquidada em 30 de dezembro de 2022.

c) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

Foram constituídas as seguintes garantias: Cessão Fiduciária dos recebíveis das unidades (atuais e em estoque), Alienação Fiduciária das Quotas da SPE, Coobrigação e Fiança dos Fiadores, Fundo de Reserva e Fundo de Obra e outras garantias que, eventualmente, venham a ser constituídas para garantir o cumprimento das Obrigações Garantidas

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

Os procedimentos de cobrança dos direitos creditórios, durante a vigência da operação foram feitos pela própria cedente. No entanto, fica contratualmente resguardada a faculdade da Emissora em assumir o dia a dia das cobranças de crédito, por si própria ou por via de terceiros, a seu exclusivo critério e/ou sempre que detectada a ineficiência das equipes de cobrança do tomador.

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

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação do pagamento dos créditos imobiliários pelos devedores da operação, ou ainda, nas hipóteses de amortização extraordinária ou resgate antecipado previstas no termo de securitização de cada operação.

Em qualquer dos casos, eventos de pré-pagamento deverão ser realizados sob a ciência do Agente Fiduciário e alcançarão, indistintamente, todos os certificados de recebíveis imobiliários integralizados, observada a ordem de pagamento prevista no termo de securitização, proporcionalmente ao seu valor nominal unitário atualizado ou saldo do valor nominal unitário atualizado na data do evento.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

Em 30 de dezembro de 2022, foi efetivada a liquidação financeira das operações mediante o resgate antecipado total e pagamento de juros de Certificado de Recebíveis Imobiliários. A quitação seguiu o que já é previsto nas escrituras do contrato - através da notificação formal de realização da recompra facultativa realizada em 13 de dezembro de 2022, ou seja, sem necessidade de aprovação adicional junto aos investidores.

Em 10 de janeiro de 2023, o Agente Fiduciário outorgou à Forte Securitizadora S.A. a quitação das obrigações existentes perante os Titulares dos CRI. Em 31 de janeiro de 2023, a Forte Securitizadora S.A., por sua vez, outorgou à Devedora a quitação das obrigações da Devedora no âmbito da Operação e, conseqüentemente, liberou as respectivas Garantias.

- f) 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 Recebíveis Imobiliários 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, por meio de títulos de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), com as seguintes características: 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:

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

Características da(s) série(s) da presente Emissão:

Série 364^a - Sênior I	30/12/2022
Quantidade de cotas emitidas	49.000
Prazo de vencimento	2.233 dias
Taxa de juros efetiva	8,00% a.a.
Indexador	IPCA
Periodicidade de indexação	Anual
Cronograma de amortização	Mensal
Série 365^a - Subordinado I	30/12/2022
Quantidade de cotas emitidas	21.000
Prazo de vencimento	2.233 dias
Taxa de juros efetiva	13,00% a.a.
Indexador	IPCA
Periodicidade de indexação	Anual
Cronograma de amortização	Mensal

a) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificados

As assembleias gerais deliberam matérias de interesse dos investidores, conforme previsto no Termo de Securitização, sendo que cada Certificado devidamente subscrito e integralizado corresponde a um voto. São aplicáveis o disposto na Lei 9.514 e na Lei das Sociedades por Ações, a respeito das assembleias de acionistas, salvo no que se refere aos representantes dos titulares dos CRI, que poderão ser quaisquer procuradores, titulares dos CRI ou não, devidamente constituídos há menos de 1 (um) ano, por meio de instrumento de mandato válido e eficaz. Além disso, os CRI são classificados conforme sua subordinação, que é a espécie de preferência garantida aos CRI Seniores em relação aos CRI Subordinados, no sentido de que os primeiros são pagos pela Emissora antes que os posteriores, em estrita observância à Ordem de Pagamentos.

As deliberações em assembleias gerais serão tomadas pelos votos favoráveis de titulares dos CRI em circulação que representem a maioria dos CRI presentes na assembleia, exceto nas deliberações em assembleias gerais que impliquem (i) na não declaração de vencimento antecipado dos CRI e de seu lastro, inclusive no caso de renúncia ou perdão temporário, (ii) na alteração da remuneração, atualização monetária ou amortização dos CRI, ou de suas datas de pagamento, (iii) na alteração da data de vencimento dos CRI, (iv) em desoneração, substituição ou modificação dos termos e condições das garantias da emissão, (v) alterações das razões de garantia e das hipóteses de recompra compulsória, que dependerão de aprovação de, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) mais um dos votos favoráveis da totalidade dos titulares dos CRI em circulação que tenham direito de voto.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

Para efeito de cálculo de quaisquer dos quóruns de deliberação em Assembleias Geral, serão excluídos os certificados de recebíveis imobiliários 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.

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. 480, 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, referente à Assembleia especial de investidores:

- (a) Competência da assembleia: Deliberações que competem privativamente à assembleia especial de investidores;
- (b) Convocação e instalação da assembleia especial de investidores;
- (c) Deliberações da assembleia especial de investidores.

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

Não foi realizada assembleia de investidores no exercício.

7. Outros custos da operação

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

Natureza do serviço	Empresa	Função	Forma de Remuneração	De 01/07/2022 a 30/12/2022
Gestão de operações	Forte Securitizadora S.A.	Gestor	Mensal	(72)
Monitoramento de Recebíveis	Conveste Audfiles Serviços Financeiros Ltda (i)	Monitoramento de Recebíveis	Mensal	(67)
Monitoramento de Recebíveis	Conveste Serviços Financeiros Ltda (i)	Monitoramento de Recebíveis	Mensal	(138)
Agente Fiduciário	Vórtx DTVM Ltda	Fidúcia	Mensal	(11)
Agente Custodiante	Vórtx DTVM Ltda	Custódia	Mensal	(2)
				<u>(290)</u>

(i) Refere-se à serviços prestados pela Conveste (parte relacionada da Emissora) no monitoramento de carteira dos recebíveis do Patrimônio Separado.

Forte Securitizadora S.A.

Séries 364^a - IF 20A0813348 e 365^a - IF 20A0813344

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 1º de julho de 2022 a 30 de dezembro de 2022 (Encerramento das atividades)

(Em milhares de reais - R\$)

8. Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário

Conforme orientação do Ofício Circular nº2/2019/CVM/SIN/SNC, 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.

9. Classificação de risco da emissão

Em 18 de novembro de 2022 foi renovada a classificação de risco da emissão, na qual a Austin Rating reafirmou as notas brA-(sf) para a série sênior e brBBB-(sf) para a série subordinada (Em 28 de junho de 2022 brA-(sf) para a série sênior e brBBB-(sf) para a série subordinada).

10. 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 Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda., ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente.

11. Outras informações

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