

Patrimônio Separado da 1ª Emissão das Séries de 39, 40 e 41
ISIN Nº BROSECCRI0Y0, BROSECCRI0Z7 e BROSECCRI106

Demonstrações Financeiras para o exercício findo em
30 de setembro de 2025

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

À Administradora e aos Investidores do

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª Emissão das Séries de 39, 40 e 41 ISIN Nº BROSECCRIOY0, BROSECCRIOZ7 e BROSECCRI106

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado da **1ª Emissão das Séries de 39, 40 e 41 ISIN Nº BROSECCRIOY0, BROSECCRIOZ7 e BROSECCRI106** (“Patrimônio Separado”), administrado pela **Ore Securitizadora** (“Securitizadora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas para o exercício findo em 30 de setembro de 2025 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei 14.430/22, e as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21 para elaboração dessas demonstrações financeiras de propósito especial, conforme notas explicativas nº 1 e 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 dos auditores 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

1. Base para preparação:

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, e alterações posteriores, 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.

2. Redução no valor da emissão decorrente de insuficiência de lastro:

Em 30 de setembro de 2025, o Patrimônio Separado da Patrimônio Separado da 1ª emissão – Séries de 39, 40 e 41 ISIN Nº BROSECCRI0Y0, BROSECCRI0Z7 e BROSECCRI106 possuía direitos creditórios imobiliários com regime fiduciário no montante de R\$ 12.315, que se encontram em atraso. Conforme descrito na Nota 5.c, foi constituída provisão para perdas no valor de R\$ 654, a qual reduziu o saldo dos recebíveis imobiliários com regime fiduciário e, consequentemente, o saldo das obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário, decorrentes da análise das garantias recuperáveis em relação ao saldo descoberto no valor de R\$ 3.384. Nossa opinião não está ressalvada em função deste assunto.

Outros Assuntos

Reapresentação das Demonstrações financeiras:

As demonstrações financeiras do Patrimônio Separado para o exercício findo em 30 de setembro de 2024 foram auditadas por outro auditor independente, que em seu relatório expressou opinião sem modificação sobre essas demonstrações em 30 de dezembro de 2024. Conforme descrito na nota explicativa nº 2.5, as demonstrações financeiras estão sendo reapresentadas, devido a ajuste na conta de “Recebíveis imobiliário com Regime Fiduciário”, com contrapartida em " Obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário" no passivo e no Resultado da Intermediação Financeira na demonstração do resultado.

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 (notas explicativas números 1 e 5)	
Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA.	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria.
Devido à relevância do saldo em 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.	Os nossos exames de auditoria incluíram, mas não se limitaram: - Validação da existência, em uma base amostral, dos documentos que comprovam os lastros desses direitos creditórios. - Avaliações das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria acima resumidos, entendemos que os critérios e premissas adotados pelo Patrimônio Separado na preparação de suas demonstrações financeiras, foram adequados para atendimento da lei 14.430/22 e Resolução CVM nº 60/21, no contexto das referidas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração da Securitizadora pelas demonstrações financeiras

A administração da Securitizadora é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados, regidos pela Lei 14.430/22 e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras a administração da Securitizadora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Lei 14.430/22, pela avaliação da capacidade do Patrimônio Separado continuar operando conforme o Termo de Securitização dos Créditos (TS), divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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.
- Obtemos 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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 circunstâncias extremamente raras, determinarmos 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.

São Paulo, 02 de janeiro de 2026.



PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39, 40 E 41 – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

BALANÇO PATRIMONIAL

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
ATIVO			
CIRCULANTE		3.742	4.554
Caixa e equivalentes de caixa	4	253	364
Direitos Creditórios	5	3.489	4.190
Recebíveis imobiliários com regime fiduciário		4.143	4.301
Provisão para devedores duvidosos		(654)	(111)
NÃO CIRCULANTE		9.139	9.091
Direitos Creditórios	5	8.172	9.091
Recebíveis imobiliários com regime fiduciário		8.172	9.872
Provisão para devedores duvidosos		-	(781)
Imóvel Adjudicado	5	967	-
TOTAL DO ATIVO		12.881	13.645
	Nota Explicativa	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
PASSIVO			
CIRCULANTE		3.222	2.286
Captação de recursos	6	-	-
Obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário		2.391	1.922
Outras obrigações	7	831	364
Valores retidos com regime fiduciário		-	57
Fiscais e previdenciárias		1	-
Credores diversos		252	307
Provisão para contingência	3.e	578	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		9.659	11.359
Captação de recursos	6	9.659	11.359
Obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário		13.043	15.316
(-) Redução no valor da emissão decorrente de impacto provisão para perdas nos direitos		(3.773)	(3.957)
TOTAL DO PASSIVO		12.881	13.645

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39, 40 E 41 – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros e Atualização sobre Direitos creditórios	5	1.588	2.458
Total das receitas da intermediação financeira		1.588	2.458
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros e atualização de CRI	6	(1.519)	(2.014)
Total das despesas da intermediação financeira		(1.519)	(2.014)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		69	444
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Outras despesas administrativas		(246)	-
Total de outras receitas (despesas) operacionais		(246)	-
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas Financeiras		29	22
Despesas Financeiras		(38)	-
Total do resultado financeiro		(9)	22
Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário e sem coobrigação		186	(466)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39, 40 E 41 – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOYO - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
FLUXO DE CAIXA DA OPERAÇÃO			
ENTRADAS DE CAIXA			
(+) Recebimento de direitos creditórios	5	3.446	2.659
(+) Rendimento com aplicações Financeiras		21	22
Total das entradas de caixa		3.467	2.681
SAIDAS DE CAIXA			
(-) Pagamentos efetuados à classe sênior	6	(2.784)	(3.452)
Amortização do principal		(2.166)	(3.452)
Juros		(618)	-
(-) Pagamentos efetuados à classe mezanino	6	(390)	-
Amortização do principal		(179)	-
Juros		(211)	-
(-) Pagamentos efetuados à classe júnior	6	(149)	-
Juros		(149)	-
(-) Pagamento de despesas	8	(246)	(277)
(-) Outros pagamentos		(9)	-
Total das saídas de caixa		(3.578)	(3.729)
VARIAÇÃO LÍQUIDA NO CAIXA DO PATRIMÔNIO SEPARADO		(111)	(1.048)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA			
No início do exercício		364	1.412
No fim do exercício		253	364
Redução/Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(111)	(1.048)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Ore Securitizadora S.A. (“Companhia”), constituída em 30 de junho de 2010, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1912, conjunto 21, Bela Vista, CEP 01310-200, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 48.415.978/0001-40, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora” ou “Securitizadora”).

A Companhia tem por objeto social a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios originados por pessoas físicas ou jurídicas, fundos de investimentos ou outras pessoas, de quaisquer segmentos e atividades empresariais, inclusive do agronegócio, imobiliárias, créditos financeiros, mercantis, industriais, energia, infraestrutura, prestação de serviços, dentre outros, assim como quaisquer títulos e valores mobiliários, incluindo ativos com variação cambial, representativos de tais direitos creditórios ou lastreadas em tais direitos creditórios, direta ou indiretamente (“Créditos”); (ii) a emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitado os trâmites da legislação aplicável, tais como, mas não se limitando, Debêntures, Notas Comerciais, títulos de crédito em geral, Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”), Certificados de Recebíveis (“CR”), Debêntures, ou de outros títulos e valores mobiliários representativos de operações de securitização, inclusive ativos digitais e/ou tokenizados no mercado local ou exterior; (iii) a realização de negócios e prestação de serviços relacionado as operações e securitização e créditos supracitados; (iv) a gestão e administração dos Créditos, sendo permitida a contratação de terceiros para a apresentação dos serviços de gestão, administração e cobrança dos Créditos, incluindo poderes para conceder descontos, prorrogar vencimentos ou mudar características dos Créditos; (v) a aquisição e alienação de títulos representativos ou lastreados em Créditos; (vi) A emissão, recompra, revenda ou resgate dos valores mobiliários de sua própria emissão nos mercados financeiros e de capitais, com lastro nos Créditos; (vii) A prestação de serviços incluindo, mas não se limitando: (a) a estruturação de operações de securitização dos Créditos; (b) digitação, registro, colocação, no mercado financeiro e de capitais, primário e secundário, bem como a administração e recuperação dos Créditos; (viii) a realização de operações de hedge e outros nos mercados derivativos visando cobertura de risco na sua carteira de créditos; (ix) a prestação de garantias para os títulos e valores mobiliários por ele emitidos; (x) emissão de dívidas, tais como, mas não se limitando, a debêntures, notas comerciais; (xi) a participação em outras sociedades.

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

- (a)** Datas de início e término da emissão: 10 de junho de 2021 a 10 de junho de 2036.
- (b)** Códigos do Ativo: 39ª Série (Sênior) – BROSECCRIOY0 - 40ª Série (Mezanino) – BROSECCRIOZ7 - 41ª Série (Junior) – BROSECCRI106
- (c)** Sumário das operações efetuadas: Emissão com lastro em Contratos de compra e venda de imóveis.
- (d)** Critérios previstos para a revolvência dos direitos creditórios: a operação não tem previsão de aquisição de novos direitos creditórios durante o seu curso.
- (e)** 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.

- (f) Garantias envolvidas na estrutura da securitização e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o exercício: a Alienação Fiduciária de Imóveis Residenciais.

2. Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

A demonstração financeira do Patrimônio Separado da Série 40ª, 40ª e 41ª da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários foi elaborada e está sendo apresentada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. 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 Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme os requerimentos da Resolução CVM Nº 60 , de 23 de dezembro de 2021.

A Administração do Patrimônio Separado declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas na sua gestão.

2.2 Bases de mensuração

As demonstrações financeiras são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. O Patrimônio Separado elabora suas demonstrações financeiras, exceto as demonstrações de fluxo de caixa utilizando a contabilização pelo regime de competência.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações anuais 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.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

As demonstrações financeiras incluem estimativas contábeis e exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

2.5 Reapresentação das Demonstrações Financeiras

A administração realizou a revisão e conciliação dos números contábeis relativos a 30 de setembro de 2024, referente as rubricas Recebíveis imobiliários com regime fiduciário e Obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário, e tendo encontrado inconsistências, além disso, observou-se que o resultado da operação no que se refere a Juros e atualização sobre os Direitos creditórios estavam seguindo os contos do CRI, tendo apresentado receita superior ao que deveria nos exercícios anteriores, para as quais decidiu pelo seus respectivos ajustes e reapresentação daquelas demonstrações financeiras, visando adequá-las, como segue:

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

	2024	Ajustes	Reapresentado 2024
ATIVO			
CIRCULANTE	2.175	-	4.554
Caixa e equivalentes de caixa	364	-	364
Direitos Creditórios	1.811	-	4.190
Recebíveis imobiliários com regime fiduciário	1.922		4.301
Provisão para devedores duvidosos	(111)		(111)
NÃO CIRCULANTE	14.571	(3.101)	9.091
Direitos Creditórios	15.316	(3.065)	9.872
Provisão para devedores duvidosos	(745)	(36)	(781)
TOTAL DO ATIVO	16.746	(3.101)	13.645
PASSIVO			
CIRCULANTE	2.286	-	2.286
Captação de recursos	1.922	-	1.922
Outras obrigações	364	-	364
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	14.460	(3.101)	11.359
Captação de recursos	14.460	(3.101)	11.359
Obrigações por emissão de CRI com regime fiduciário - Não circulante	15.316	-	15.316
(-) Redução no valor da emissão decorrente de impacto provisão para perdas nos direitos	(856)	(3.101)	(3.957)
TOTAL DO PASSIVO	16.746	(3.101)	13.645

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

	2024	Ajustes	Reapresentado 2024
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros e Atualização sobre Direitos creditórios	2.014	444	2.458
Total das receitas da intermediação financeira	2.014	444	2.458
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros e atualização de CRI	(2.014)	-	(2.014)
Total das despesas da intermediação financeira	(2.014)	-	(2.014)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-	444	444
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas Financeiras	22	-	22
Total do resultado financeiro	22	-	22
Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário e sem coobrigação	(22)	(444)	(466)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-

3. Principais práticas contábeis aplicáveis aos patrimônios separados

As práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nas demonstrações financeiras vinculadas a patrimônios separados.

a) Moeda estrangeira

No atual contexto operacional, o Patrimônio Separado não tem transações referenciadas em moeda estrangeira.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos períodos aos quais se referem.

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024
(Em milhares de reais)

c) Instrumentos financeiros

c.1) *Ativos financeiros não derivativos*

São representados por direitos creditórios classificados na categoria de ativo financeiro mensurado ao custo amortizado, 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.

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

c.2) *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) 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.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Patrimônio Separado considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Patrimônio Separado, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward looking*).

O Patrimônio Separado considera um ativo financeiro como inadimplente quando o ativo estiver vencido há mais de 90 dias.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

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 ao Patrimônio Separado de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Patrimônio Separado espera receber).

Em decorrência da relação estabelecida entre a Emissora e o Patrimônio Separado objeto de divulgação, se concluído como necessário o registro de uma provisão para suportar eventuais perdas, os seus respectivos impactos serão igualmente registrados contabilmente no passivo do Patrimônio Separado. Considerando a

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

estrutura financeira da operação de securitização, as garantias a ela agregadas, bem como a expectativa de evolução e recebimento dos recebíveis-lastro da Emissão, para a apuração de eventual provisão, são considerados adicionalmente os requisitos a seguir:

- Com relação aos devedores: será considerada a situação atual de cada crédito que lastreia a emissão, mediante classificação em (i) em dia e (ii) em atraso, classificado por número de parcelas em atraso.
- Com relação às garantias: será considerada a existência e respectiva capacidade de realização, na operação, das seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária de Imóveis Residenciais.
- Com relação às obrigações do Patrimônio Separado: serão considerados os valores relativos a (i) pagamentos futuros devidos aos investidores; (ii) despesas para administração da operação até seu encerramento; e (iii) custos estimados com execução das garantias.

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.

e) 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 efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, da seguinte forma:

Ativos contingentes

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

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.

Passivos contingentes

São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

Não são provisionados, mas divulgados, se classificados como perda possível e não provisionados, nem divulgados, se classificados como perda remota.

A Companhia é parte em processo de natureza cível, classificado como risco de perda provável, no montante de R\$ 578, para o qual foi constituída provisão integral, conforme nota 7.

Adicionalmente, a Companhia possui processo de natureza cível classificado como risco de perda possível, no montante de R\$ 154, para o qual não foi constituída provisão, conforme previsto no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

f) Reconhecimento de receitas e despesas:

As receitas e despesas são apropriadas ao resultado segundo regime contábil de competência.

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

São reconhecidas quando existe evidencia convincente: (i) de que é provável que os benefícios econômicos 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 ou despesa operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

g) Demonstrações de valor adicionado

Em se tratando de demonstrações financeiras levantadas em Patrimônios Separados, as demonstrações do valor adicionado (DVA), não é requerida pela Resolução CVM Nº 60, de 23 de dezembro de 2021.

h) Demonstração do fluxo de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi elaborada pelo método direto partindo das informações contábeis, em conformidade com a Resolução CVM Nº 60, de 23 de dezembro de 2021.

i) Patrimônio separado

Como no patrimônio todos os investidores são registrados em seu passivo, inclusive a participação residual da Emissora, todo o resultado do exercício será atribuído aos investidores, a Emissora ou aos cedentes que façam jus ao resultado, desde que previsto no termo de securitização, e, por conseguinte, o Balanço Patrimonial apresentará patrimônio líquido com valor igual a zero.

Caso o patrimônio separado apresente prejuízo no exercício, tal prejuízo deve impactar os eventuais excessos de ativos reconhecidos anteriormente em favor da Emissora ou de cedentes, no passivo, até o limite destes. Caso o prejuízo supere esse valor, o montante que exceder deve ser reconhecido como uma conta redutora do valor a pagar para os investidores.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalente de caixa

	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
Banco Conta Movimento	69	-
Certificados de Depósito Bancário – CDBs	150	364
Aplicação em Fundos	34	-
Total	253	364

As aplicações financeiras em certificados de depósitos bancários possuem liquidez imediata.

5. Informações sobre os direitos creditórios - recebíveis imobiliários

a) Descrição dos direitos creditórios imobiliários

Emissão lastreada em Contratos de compra e venda de imóveis do segmento de Créditos, custodiados pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., e regime fiduciário a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. para a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), sendo a 39ª série da 1ª Emissão da Companhia.

	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	14.173	14.374
(+) Juros e atualização sobre Direitos creditórios	1.588	2.458
(-) Recebimento de direitos creditórios	(3.446)	(2.659)
Saldo	12.315	14.173
(+) Imóvel Adjudicado	967	-
Saldo	13.282	14.173

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

b) Valores vencidos e a vencer, por faixa de vencimento, incluindo os montantes a vencer com parcelas vencidas

Créditos vinculados

a. por prazo de vencimento

	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
i. até 30 dias	215	229
ii. de 31 a 60 dias	205	224
iii. de 61 a 90 dias	205	224
iv. de 91 a 120 dias	205	223
v. de 121 a 150 dias	205	223
vi. de 151 a 180 dias	205	223
vi. de 181 a 360 dias	1.204	1.355
vii. acima de 361 dias	8.172	9.872
Total	10.616	12.573
Inadimplência	1.699	1600
Total Geral	12.315	14.173
Circulante	4.143	4.301
Não Circulante	8.172	9.872
Total	12.315	14.173
Imóvel Adjudicado	967	-
Total	13.282	14.173

Informação sobre a situação dos créditos vencidos dentro do lastro

b. inadimplentes (valor das parcelas

	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
inadimplentes)	-	-
i. vencidos e não pagos até 30 dias	-	66
ii. vencidos e não pagos de 31 a 60 dias	-	65
iii. vencidos e não pagos de 61 a 90 dias	-	52
iv. vencidos e não pagos de 91 a 120 dias	-	47
v. vencidos e não pagos de 121 a 150 dias	-	35
vi. vencidos e não pagos de 151 a 180 dias	-	36
vi. vencidos e não pagos de 181 a 360 dias	54	301
vii. vencidos e não pagos acima de 361 dias	1.645	998
Total	1.699	1.600

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

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

Foi realizado uma provisão para perda no valor a pagar para os detentores dos Certificados de Recebíveis Imobiliários, decorrentes das parcelas em atraso acima de 180 dias, cujo valor é apresentado como conta retificadora.

Descrição	30/09/2025	Adições	Reversões	30/09/2024
(-) Provisão para a redução no valor de recuperação dos direitos creditórios	(654)	-	238	(892)
Total	(654)	-	238	(892)

d) Critérios de avaliação de Imóveis Adjudicados

Na mensuração inicial, utiliza-se como parâmetro o valor da dívida atualizada na data do evento, associada àquele imóvel, ou o valor de avaliação, dos dois o menor.

Para avaliação dos imóveis adjudicados, são utilizadas informações obtidas junto ao mercado imobiliário, através de profissionais ou empresas avaliadoras especializadas, com observância das condições e de critérios apropriados à situação, com destaque para os parâmetros contidos na Lei 9514/1997 e a observância de normas definidas pela Associação Brasileira de Normas Técnicas (ABNT).

É esperado que o resultado dessas avaliações aponte para valores de referência para a venda das unidades em (i) condições normais, (ii) em condições de necessidade de liquidez e (iii) em condições de liquidez forçada, a partir de um comparativo de dados de mercado para imóveis negociados e que guardem características semelhantes ao objeto avaliado, com ajustes para uniformização dessas características em função da sua localização, padrão construtivo, idade real e aparente da construção, estado de conservação, tipo, área, distribuição interna, quantidade de vagas de garagem da unidade, entre outros.

Salvo em situações específicas, o valor de referência considerado é àquele indicado para venda em “condições normais”.

No período foi reconhecido o montante de R\$ 967 (R\$ 0 em 2024).

e) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

A emissão conta com garantia de alienação fiduciária dos imóveis e os créditos vinculados em regime fiduciário.

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

Os procedimentos de cobrança adotados pela Emissora iniciam-se imediatamente após a verificação de eventual inadimplência dos créditos, e leva em consideração o intervalo de tempo entre a arrecadação e o fluxo previsto de pagamento de amortização e juros dos certificados, objetivando a melhor performance da

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

liquidez do Patrimônio Separado.

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

Série: 39ª

Mês	Valor
nov/24	889
dez/24	124
jan/25	33
fev/25	35
mai/25	45
jun/25	10
ago/25	6
set/25	18

h) 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.

6. INFORMAÇÕES SOBRE O PASSIVO DA EMISSÃO - RECURSOS DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - CRI

Os Certificados de Recebíveis Imobiliários da 39ª Emissão da Série 1ª emitidos sob o regime fiduciário estão lastreados por créditos de recebíveis imobiliários nos termos da Lei nº 14.430 e demais legislações vinculadas a este Patrimônio Separado, apresentando as seguintes características:

Movimentação do CRI

	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
Saldo inicial	17.238	18.676
(+) Juros e atualização de CRI	1.519	2.014
(-) Juros pagos	(978)	-
(-) Amortizações	(2.345)	(3.452)
Saldo Final	15.434	17.238

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

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

a) Valores relativos a cada série e às suas principais respectivas características

Série: 39ª

Prazo de vencimento:	128 meses
Valor da série atualizado:	R\$ 9.235 (R\$ 10.919 em 30 de setembro de 2024)
Taxa de juros efetiva:	6,50% a.a. de juros + 100% da variação do indexador
Indexador:	IPCA
Pagamento de Juros:	Mensal
Cronograma de amortização:	Mensal

Série: 40ª

Prazo de vencimento:	128 meses
Valor da série atualizado:	R\$ 3.115 (R\$ 3.085 em 30 de setembro de 2024)
Taxa de juros efetiva:	9,0% a.a. de juros + 100% da variação do indexador
Indexador:	IPCA
Pagamento de Juros:	Mensal
Cronograma de amortização:	Mensal

Série: 41ª

Prazo de vencimento:	128 meses
Valor da série atualizado:	R\$ 3.084 (R\$ 3.234 em 30 de setembro de 2024)
Taxa de juros efetiva:	17,00% a.a. de juros + 100% da variação do indexador
Indexador:	IPCA
Pagamento de Juros:	Mensal
Cronograma de amortização:	Mensal

b) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado

Os certificados integrantes da 39ª série referem-se à classe sênior.

c) Sumário das principais deliberações de investidores reunidos em assembleia durante o exercício

Não houve quaisquer assembleias ou deliberações dos investidores.

7. Outras obrigações

	30/09/2025	30/09/2024 (Reapresentado)
Fundo de Despesas	-	57
Outros Passivos	253	307
Provisão para contingência	578	-
Total	831	364

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE 39ª, 40ª E 41ª – CRI - ISIN Nº BROSECCRIOY0 - BROSECCRIOZ7 - BROSECCRI106

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

8. Principais prestadores de serviço

Para o cumprimento das obrigações relacionadas à emissão, o Patrimônio Separado conta, como prestadores de serviços, com as empresas relacionadas a seguir, cuja forma de remuneração segue igualmente demonstrada:

Natureza do serviço	Empresa	Periodicidade da remuneração	Valor das Despesas Incorridas no Exercício 2025
Tarifa Bancária	Bancos	Mensal	3
Elaboração das Demonstrações Financeiras	Link Consultoria Contábil	Mensal	1
Auditor externo das Demonstrações Financeiras do Patrimônio Separado	CONATUS AUDITORES INDEPENDENTES SS / BLB Brasil Auditores Independentes SP	Anual	3
Honorários Advocatícios	CORREA, ONGARO, SANO ADVOGADOS ASSOCIADOS	Mensal	25
Custo CETIP	B3 Brasil Bolsa Balcão	Mensal	8
Despesas de Securitização	Ore Securitizadora S.A.	Mensal	69
Despesas com Infraestrutura (Condomínios)	CONDOMINIO ECOVILLE II	Anual	1
Agente Custodiante	Vórtx	Mensal	8
Agente Fiduciário	Vórtx	Anual	23
Serviço de Escrituração	Vórtx	Mensal	23
Hora Homem	Vórtx	Semestral	2
Gestão e administração	PLANETASERV ASSESSORIA FINANCEIRA LTDA	Mensal	28
Seguro MIP	ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S/A	Anual	3
Seguro DFI	ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S/A	Mensal	34
Seguro MIP	EZZE SEGUROS S/A	Mensal	11
Seguro DFI	EZZE SEGUROS S/A	Mensal	4
Total			246

9. Classificação de risco da emissão

Não foi contratada classificação de risco para esta emissão.

(Administrado pela Ore Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 2024

(Em milhares de reais)

10. Relacionamento com os auditores independentes

Para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse, 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 BLB Brasil Auditores Independentes SP., ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente.

Em complemento, a Emissora observa premissas que a orientam no relacionamento com os seus auditores independentes. Essas premissas estabelecem: (a) que o auditor não representa a companhia em quaisquer níveis; (b) que as atividades gerenciais são estritamente reservadas para serem desempenhadas por funcionários da própria companhia, sendo responsabilidade destes o resultado do trabalho realizado; e (c) que os trabalhos a serem auditados foram realizados por profissionais sem quaisquer vínculos, diretos ou indiretos, com a empresa de auditoria independente contratada para emitir uma opinião acerca desses trabalhos.

Em consequência, a Emissora considera que estão preservadas a independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.

11. Eventos subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes que possam afetar as demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2025, quer vinculados a situações eventualmente existentes antes ou que tenham surgido após a data de levantamento dessas demonstrações financeiras.