

Grupo Econômico Balbo

Relatório de asseguarção limitada dos auditores independentes sobre a alocação dos recursos captados via títulos verdes divulgados no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022” do Grupo Econômico Balbo

Julho de 2022



Relatório de asseguração limitada dos auditores independentes sobre a alocação dos recursos captados via títulos verdes divulgados no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022” do Grupo Econômico Balbo

Atenção: Sr. Frederico Fontes Balbo

Aos Administradores
Usina São Francisco S.A. (“Grupo Econômico Balbo”)
Sertãozinho – SP

Introdução

Fomos contratados pelo Grupo Econômico Balbo para emitir relatório de asseguração limitada sobre a alocação dos recursos captados pela Usina São Francisco S.A. (“Grupo Econômico Balbo”) via títulos verdes divulgados no **“Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”**, elaborado pela administração do Grupo Econômico Balbo, considerando as safras de 20/21 e 21/22. O montante captado por meio da emissão de Certificado de Recebível Agrícola - CRA, aplicados conforme os critérios de elegibilidade definidos no documento “Framework de Títulos Verdes Grupo Balbo” disponível no link: <https://www.canaverde.com.br/wp-content/uploads/2021/08/Framework-Ti%CC%81tulos-Verdes-Grupo-Balbo- VFinal-30072021-005.pdf>, o qual foi elaborado pela administração do Grupo Econômico Balbo.

Responsabilidade da Administração

A administração do Grupo Econômico Balbo é responsável pela manutenção da estrutura operacional e dos controles necessários para garantir que as informações incluídas no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022” estejam livres de qualquer distorção relevante por fraude ou erro. A administração do Grupo Econômico Balbo é ainda responsável por definir, implementar, adaptar e manter os sistemas de gestão a partir dos quais se obtém a informação necessária à elaboração do referido relatório “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre a alocação dos recursos captados pela Usina São Francisco S.A. via títulos verdes divulgados no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”, elaborado pela administração do Grupo Econômico Balbo, considerando as safras de 20/21 e 21/22.

Conduzimos nosso trabalho de asseguração limitada de acordo com a Norma Brasileira de Contabilidade (NBC) TO 3000 - “Trabalhos de Asseguração Diferente de Auditoria e Revisão” emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que é equivalente à norma internacional ISAE 3000 -

2 de 5



Grupo Econômico Balbo
29 de julho de 2022

Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information, emitida pelo *International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas, incluindo requisitos de independência, e que o trabalho seja executado com o objetivo de obter segurança limitada de que o valores captados a partir da emissão de títulos verdes e expressos no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022” do Grupo Econômico Balbo estejam adequados aos critérios de elegibilidade do *Framework* de Títulos Verdes, estão livres de distorções relevantes.

Um trabalho de asseguarção limitada conduzido de acordo com a NBC TO 3000 e a ISAE 3000 consiste, principalmente, em indagações à administração e a outros profissionais da empresa que estão envolvidos na elaboração das informações, assim como na aplicação de procedimentos analíticos para obter evidência que possibilite concluir na forma de asseguarção limitada sobre as informações tomadas em conjunto. Um trabalho de asseguarção limitada requer, também, a execução de procedimentos adicionais, quando o auditor independente toma conhecimento de assuntos que o leve a acreditar que as informações, tomadas em conjunto, podem apresentar distorções relevantes.

Os procedimentos selecionados, resumidos no item ‘**Procedimentos de asseguarção limitada**’ a seguir, dependem do julgamento do auditor independente quanto à alocação do montante captado por meio dos Títulos Verdes, conforme os critérios apresentados no *Framework* de Títulos Verdes, elaborado pela administração do Grupo Econômico Balbo. Nossos procedimentos não incluíram testes de eficácia operacional dos controles e, conseqüentemente, não expressamos uma conclusão sobre este aspecto.

Procedimentos de asseguarção limitada

Execução de procedimentos de asseguarção aplicáveis aos serviços dessa natureza, compreendendo indagações aos administradores e responsáveis pelas áreas suporte, além de inspeções de documentos em base de testes a seguir relacionados:

Compra de Cana Orgânica:

- a. Obtenção e composição dos investimentos OPEX com aquisição de Cana Orgânica da Usina Santo Antônio;
- b. Em base amostral, inspecionamos os certificados das fazendas orgânicas da Usina Santo Antônio, considerando a fazenda identificada na nota fiscal; e
- c. Em base amostral, inspecionamos as notas fiscais registradas como notas fiscais de compra de Cana Orgânica da Usina Santo Antônio.

Acreditamos que as evidências obtidas são suficientes e adequadas para constituir a base de nossa conclusão.

Limitações inerentes

Os procedimentos aplicados em um trabalho de asseguarção limitada são substancialmente menos extensos do que aqueles aplicados em um trabalho de asseguarção razoável, que tem por objetivo emitir uma opinião sobre a alocação dos recursos captados pela Usina São Francisco S.A. (“Grupo Econômico



Grupo Econômico Balbo
29 de julho de 2022

Balbo”) via títulos verdes divulgados no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”, elaborado pelo Grupo Econômico Balbo, considerando as safras de 20/21 e 21/22. Consequentemente, não nos possibilitam obter segurança razoável de que tomamos conhecimento de todos os assuntos que seriam identificados em um trabalho de asseguarção que tem por objetivo emitir uma opinião. Caso tivéssemos executado um trabalho com o objetivo de emitir uma opinião, poderíamos ter identificado outros assuntos e eventuais distorções que podem existir nas informações constantes no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”. Dessa forma, não expressamos uma opinião sobre essas informações.

Nosso trabalho de asseguarção limitada considerou a estrutura operacional do Grupo Econômico Balbo para a alocação do montante captado por meio dos Títulos Verdes, considerando as safras de 20/21 e 21/22, de acordo com os critérios estabelecidos no *Framework* de Títulos Verdes do Grupo Econômico Balbo. O trabalho realizado não abrangeu outros aspectos técnicos e qualitativos da estrutura operacional do Grupo Econômico Balbo relacionados à alocação do montante total captado por meio dos referidos Títulos Verdes emitidos.

Ademais, as seguintes limitações também devem ser consideradas:

- O escopo do trabalho de asseguarção se limitou aos processos relacionados a alocação de investimento OPEX em Compra de Cana Orgânica, portanto, os controles relacionados a tecnologia da informação (ITGCs) dos sistemas, aplicações e ferramentas que eventualmente suportam o referido processo não fazem parte do escopo;
- Em conexão com o item anterior, apesar dos ITGCs não estarem no escopo dos trabalhos de asseguarção, realizamos procedimentos de auditoria para assegurar a integridade (totalidade e acuracidade) dos relatórios utilizados no curso do trabalho, o que inclui conciliações, checks de consistências, teste amostral, entre outros;
- Ressaltamos que os procedimentos a serem realizados não constituem um exame, revisão ou avaliação das demonstrações financeiras;
- O escopo dos nossos trabalhos não se estende aos controles executados por terceiros/prestadores de serviços que eventualmente são utilizados em alguma etapa dos processos relacionados a alocação de investimento OPEX em Compra de Cana Orgânica; e
- Nossos trabalhos se limitaram à análise dos valores alocados, sendo assim, não foi realizado qualquer tipo de revisão ou avaliação qualitativa do *Framework* de Títulos Verdes elaborado pela administração do Grupo Econômico Balbo. Ademais, não foram avaliados indicadores ou benefícios socioambientais divulgados ou mencionados no *Framework* de Títulos Verdes e no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”.

Conclusão

Com base nos procedimentos realizados, descritos neste relatório, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que os recursos provenientes de títulos verdes divulgados no “Reporte Anual de Título Verde Usina São Francisco Safra 2021/2022”, não foram, em todos os aspectos relevantes, alocados em projetos elegíveis conforme os critérios estabelecidos no *Framework* de Títulos Verdes do Grupo Econômico Balbo, ambos elaborados pela administração do Grupo Econômico Balbo.



Grupo Econômico Balbo
29 de julho de 2022

Outros assuntos

As informações contidas no site institucional do Grupo Econômico Balbo são de responsabilidade do Grupo Econômico Balbo e não aceitamos qualquer responsabilidade por eventuais mudanças que possam ter ocorrido nas informações do objeto ou nos critérios desde sua apresentação inicial no site institucional.

Ribeirão Preto, 29 de julho de 2022

PricewaterhouseCoopers
Contadores Públicos Ltda.
CRC 2SP023173/O-4

DocuSigned by:
Edmilson Monutti
5CD4AA896A174CD...
Edmilson Monutti
Contador CRC 1SP258388/O-0