

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DO PATRIMÔNIO SEPARADO**

**GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A.  
13ª EMISSÃO 1ª SÉRIE**

**31 de dezembro de 2020  
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras do patrimônio separado**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Gaia Impacto Securitizadora S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do patrimônio separado da Gaia Impacto Securitizadora S.A. (“Companhia”), referente a Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA” ou “certificado”) de Emissão 0013 e Série(s) 001, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do patrimônio separado da Gaia Impacto Securitizadora S.A., referente a Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA” ou “certificado”) de Emissão 0013 e Série(s) 001 em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **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 “Reponsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional e Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC 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, sem ressalva

### **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) 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 é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles 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 do patrimônio separado, 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 da Companhia.
- Avaliamos a adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente as informações das entidades ou atividades de negócio da Companhia para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

São Paulo, 31 de março de 2021

Mazars Auditores Independentes  
CRC 2SP023701/O-8



Douglas Oliveira  
Sócio  
Contador CRC 1SP191325/O-0



Cleber de Araujo  
Sócio  
Contador CRC nº 1 SP 213655/O-8

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

Demonstração do resultado  
Patrimônio separado Emissão 13, Série 001  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Circulante</b>			
Aplicações financeiras	4	84	25
Outros ativos		-	1
Contas a receber	5	194.757	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>194.840</b>	<b>26</b>
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber	5	300.000	483.519
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>300.000</b>	<b>483.519</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>494.840</b>	<b>483.545</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Circulante</b>			
Obrigações fiscais		1	-
Contas a pagar		2	-
Cedente a pagar	6	33	2.170
Certificados de recebíveis do agronegócio – Sêniores Juros	7	194.720	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>194.756</b>	<b>2.170</b>
<b>Não circulante</b>			
<b>Exigível ao longo prazo</b>			
Certificados de recebíveis do agronegócio – Sêniores	7	-	181.350
Certificados de recebíveis do agronegócio – Juros sêniores	7	300.000	300.000
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>300.000</b>	<b>481.350</b>
<b>Patrimônio líquido emissão</b>			
Fundo de reserva	14	84	25
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>84</b>	<b>25</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>494.840</b>	<b>483.545</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração do resultado

Patrimônio separado Emissão 13, Série 001

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Receita de operação de securitização</b>	<b>13</b>	<b>13.434</b>	<b>29.195</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas de captação	14	(13.435)	(29.197)
<b>Total</b>		<b>(13.435)</b>	<b>(29.197)</b>
<b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	15	2	3
Despesas financeiras	15	(1)	(1)
<b>Total</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Lucro/prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Imposto de renda e contribuição social		-	-
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa – Método direto

Patrimônio separado Emissão 13, Série 001

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Recomposição do fundo de reserva	125	-
Pagamentos de contas a pagar	<u>(66)</u>	<u>(55)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b><u>59</u></b>	<b><u>(55)</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	25	80
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>84</u>	<u>25</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u><u>59</u></u></b>	<b><u><u>(55)</u></u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gaia Impacto Securitizadora S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 1 Contexto operacional

A 13ª emissão 1ª série foi emitida em 22 de dezembro de 2014 cujo objetivo foi a aquisição de direitos creditórios do agronegócio (créditos do agronegócio e/ou recebíveis) que foram cedidos por SLW CORRETORS DE VALORES E CÂMBIO LTDA. Para a 1ª série foram emitidos 600 (seiscentos) certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's), cujo valor nominal unitário da 1ª série é de R\$ 300 (trezentos mil reais) totalizando R\$ 300.000 (trezentos milhões de reais). O valor nominal dos créditos que lastreiam a operação é de R\$ 300.000 (trezentos milhões de reais) e o valor de aquisição foi de R\$ 300 (trezentos milhões de reais).

A emissão é composta por 1 (uma) série sendo a 1ª série da classe sênior com vencimento em 24 de junho de 2024.

#### (a) Critérios previstos para a revolvência dos direitos creditórios

Não há previsão de revolvência de créditos para esta operação.

#### (b) Forma de utilização de derivativos e os riscos envolvidos

Não há utilização de derivativos para esta operação.

#### (c) Garantias envolvidas na estrutura da securitização, tais como sobrecolateralização, subordinação ou coobrigação e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o exercício

Os certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's) contam com as seguintes garantias.

#### (i) Regime Fiduciário

Na forma do artigo 39 da Lei n.º 11.076 e do artigo 9º da Lei n.º 9.514, a Emissora institui regime fiduciário sobre os Créditos, incluindo a Conta Centralizadora, com a consequente constituição do Patrimônio Separado.

#### (ii) Fundo de despesas

Foi constituído fundo de despesas pela Emissora, nos termos do Contrato de Cessão, com a finalidade de arcar com as despesas relativas ao Patrimônio Separado listadas no item 4.20, do termo de securitização.

### 2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Companhias por Ações e dos Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e para atendimento ao requerido nos termos da Instrução CVM 600, art. 34, que determina a apresentação de demonstrações financeiras individuais para cada patrimônio separado não consolidado nas demonstrações financeiras da Companhia Securitizadora.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Emissora para sua emissão no dia 30 de março de 2021.

### 3 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas

## **Gaia Impacto Securitizadora S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

demonstrações financeiras.

**(a) Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR).

**(b) Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

**(c) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original de 90 dias ou menos e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos.

**(d) Aplicações financeiras**

As aplicações financeiras são classificadas na seguinte categoria: títulos para negociação ao valor justo reconhecido como contrapartida no resultado (títulos para negociação). A classificação depende do propósito para o qual o investimento foi adquirido. Quando o propósito da aquisição do investimento é a aplicação de recursos para obter ganhos de curto prazo, estes são classificados como títulos para negociação.

As aplicações financeiras classificadas como títulos para negociação são mensuradas pelo seu valor justo. Os juros, correção monetária e variação cambial, quando aplicável, assim como as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

**(e) Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Emissora revisa suas estimativas e premissas periodicamente em período não superior a um ano.

**(f) Ativos financeiros não derivativos**

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

**(i) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

**(ii) Ativos não financeiros**



## **Gaia Impacto Securitizadora S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

#### **(g) Passivos financeiros - Não derivativos**

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Emissora 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. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Emissora tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente. A Emissora tem as contas representativas de contas a pagar e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos.

#### **(h) Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos**

São registrados pelo com base no valor de nominal, ajustados conforme taxa interna de retorno dos contratos pelo critério do ajuste a valor presente. A taxa interna de retorno é calculada com base no valor de custo de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimentos dos direitos creditórios.

#### **(i) 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.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### **(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais 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 de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Emissora questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos.

#### **(k) Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

#### **(l) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)**

#### **(i) Ativos financeiros**

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

#### (ii) Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros da Emissora, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, 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.

#### (m) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas por competência pela Emissora até a data-base do balanço.

#### 4 Aplicações financeiras

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações financeiras	<u>84</u>	<u>25</u>
	<u><b>84</b></u>	<u><b>25</b></u>

Os títulos para negociação da Companhia são compostos por certificados de depósitos bancários (pós-fixados), cujo valor de custo atualizado desses títulos é o seu valor justo.

#### 4.1 Hierarquia de níveis - ativos e passivos financeiros reconhecidos a valor justo

A mensuração da estimativa do valor justo por nível baseia-se na seguinte hierarquia:

Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos.

Nível 2: Classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto.

Nível 3: Mensuração do valor justo são as derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nível 2	<u>84</u>	<u>25</u>
<b>Total</b>	<u><b>84</b></u>	<u><b>25</b></u>

#### 4.2 Movimentação das aplicações financeiras

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Saldo inicial</b>	25	80
Aplicação/(resgate)	57	(58)
Receitas financeiras	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Saldo final</b>	<u><u>84</u></u>	<u><u>25</u></u>

#### 5 Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

##### (a) Descrição dos direitos creditórios do agronegócio adquiridos

Os direitos creditórios adquiridos pela operação são de natureza do agronegócio e cedido para a emissora na data de emissão dos certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's). Para a aquisição dos direitos creditórios foram emitidas 2 (duas) cédulas de produto rural financeira (CPR-F's).

A cédula de produto rural financeira (CPR-F) foi cedida para a emissora por SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA., inscrita sob o CNPJ 14.876.090/0001-93, com sede na cidade de São Paulo, na rua Dr. Renato Paes de Barros, 717 - 6º 10º e andares, Itaim Bibi, Estado de São Paulo e BRPEC AGROPECUÁRIA S.A inscrita sob o CNPJ 16.944.347/0001-2 com sede na cidade de Miranda, Estado de Mato Grosso do Sul, na Rodovia BR-262 KM 628.

Os direitos creditórios são remunerados com base no percentual de 100% do certificado de depósitos interfinanceiros (CDI) a.a.

##### **Cedente**

BRPEC AGROPECUÁRIA S.A.	300.000
Remuneração	100% CDI a.a.
Data de emissão	22/12/2014
Data de vencimento	21/06/2024

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

A carteira adquirida pela operação aberta por faixa de recebimento e classificados como direitos creditórios a vencer e direitos creditórios vencidos em 31 de dezembro de 2020 está representada abaixo:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
<u>Direitos creditórios a vencer</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Saldo devedor</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Saldo devedor</u>
> 180 dias	300.000	494.757	300.000	483.519
<b>Total</b>	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>494.757</u></u>	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>483.519</u></u>

<u>Movimentação dos direitos creditórios</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
--	-------------	-------------

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

<b>Saldo inicial</b>	<b>483.519</b>	<b>454.323</b>
(+) Receita de operação de securitização	11.238	29.196
<b>Saldo final</b>	<b>494.757</b>	<b>483.519</b>

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

A emissora faz um acompanhamento periódico dos direitos creditórios que compõe a carteira da operação, visando identificar indicadores que resultem na necessidade de constituição de provisão para perdas.

Considerando as características dos direitos creditórios que possui um único devedor, as evidências observadas são: 1) Pagamentos recebidos em atraso; 2) Parcelas vencidas e não pagas; 3) Risco de crédito; e 4) Probabilidade de default.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve parcelas recebidas em atraso e/ou não há parcelas vencidas e não pagas. Portanto, não há indícios suficientes que indiquem possível ou provável possibilidade de perdas ou default para o devedor da operação.

**(d) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios**

Os direitos creditórios não contam com garantias.

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

Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não houve inadimplência, portanto não houve cobrança de direitos creditórios inadimplidos ou quaisquer execuções de garantias.

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

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação de valores pelos devedores da operação ou por gatilhos de amortização estabelecidos no termo de securitização da operação.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve eventos de pré-pagamento.

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

**(i) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios são aquelas em que a operação adquire substancialmente todos os riscos de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, enseja a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.**

Cessão incondicional de direito creditório incluindo o direito de vendê-lo pelo valor justo, em sua totalidade, de forma autônoma e sem imposição de restrições adicionais à operação de venda;

Cessão de direito creditório em conjunto com opção de revenda pelo valor justo no momento da revenda.

**(ii) Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios, aquelas em que a operação não adquire**

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, não ensejam a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

Cessão de direito creditório em conjunto com compromisso de revenda do mesmo ativo a preço fixo ou preço de compra adicionado de qualquer rendimento;

Cessão de direito creditório em conjunto com operações de derivativos ou seguros nas quais o cedente ou parte relacionada garanta um retorno mínimo a quaisquer classes de cotas ou transfira a exposição ao risco de mercado ou de crédito de volta ao cedente ou parte relacionada;

Cessão de direitos creditórios para os quais o cedente ou parte relacionada, garanta, por qualquer forma, inclusive com a aquisição de cotas subordinadas, compensar o fundo, no mínimo, pelas perdas de crédito prováveis de ocorrer, observado o disposto no art. 4º da Instrução Normativa nº 489/11; e quaisquer outros mecanismos, fora das condições normais de mercado, que visem mitigar a exposição ao risco de mercado ou de crédito do fundo, tais como recompra, substituição ou permuta de direitos creditórios ou ainda aporte de cotas subordinadas pelo cedente ou parte relacionada, de forma recorrente ou sistemática.

<u>Cedente</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
SLW CORRETORS DE VALORES E CÂMBIO LTDA	300.000	300.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

#### 6 Cedente a pagar

Refere-se a valores excedentes que poderão ser repassados para o cedente da operação.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cedente a pagar	33	2.170
	<u>33</u>	<u>2.170</u>

#### 7 Certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's)

##### (i) Características dos certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's)

Emissão	13
Série	1
Remuneração	100% CDI a.a.
Data de emissão	22/12/2014
Vencimento	24/06/2024

##### (ii) P.U dos certificados recebíveis do agronegócio (CRA's)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
P.U dos certificados recebíveis do agronegócio (CRA's)	1,649	1,605

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001  
(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Saldo devedor</b>	<b>494.720</b>	<b>481.350</b>
Quantidade emitida de número de CRA's		300.000
Quantidade integralizada de CRA's		300.000
<b>(iii) Movimentação dos certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's)</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>481.350</b>	<b>454.207</b>
(+) Despesa com juros	13.370	27.143
<b>Saldo final</b>	<b>494.720</b>	<b>481.350</b>
<b>(iv) Amortização dos certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's)</b>		
<b>Data</b>	<b>Emissão</b>	<b>Amortização</b>
24/06/2024	13	100,00%

### 8 Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado de recebível do agronegócio (CRA)

Aos investidores cabem o direito de voto, onde cada certificado de recebíveis do agronegócio (CRA's) correspondem a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições dos parágrafos 1º e 2º do artigo 126 da Lei 6.404/1976.

As deliberações em Assembleia Geral serão tomadas por titulares de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA's) representando, pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais um dos CRA's em circulação.

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

### 9 Sumário das principais deliberações de investidores reunidos em assembleia durante o exercício

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve reunião de investidores.

### 10 Principais prestadores de serviços

	<b>Relação</b>	<b>Remuneração</b>	<b>Periodicidade</b>
Banco BTG actual S. A	Custodiante	Fixa	Mensal
Oliveira Trust DTVM s.a. (a)	Agente fiduciário	Fixa	Semestral
Oliveira Trust DTVM s.a. (a)	Escriturador	Fixa	Semestral
Gaia Impacto assessoria financeira Ltda (a)	Administração	Fixa	Mensal

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mazars auditores independentes (a) Auditoria Fixa Anual

(a) As despesas incorridas estão apresentadas 14.

#### 11 Classificação de risco da emissão

Não há classificação de risco para a operação.

#### 12 Patrimônio líquido

O patrimônio líquido da emissão é formado pelo fundo de reserva e pelo residual no exercício e acumulados. Em 31 de dezembro de 2020 o patrimônio líquido da emissão está representado da seguinte forma:

##### (a) Fundo de reserva

O fundo de reserva da emissão corresponde a retenção de recursos realizada pela Emissora, na conta centralizadora da operação e deve ocorrer a partir dos recursos de integralização e subscrição dos certificados de recebíveis de agronegócios (CRA's).

O valor inicial do fundo de reserva é de R\$ 100 (cem mil reais) e a reserva mínima é de R\$ 20 (vinte mil reais). Os valores de fundo de reserva serão corrigidos anualmente pelo IGP-M desde a data de emissão.

Quando o valor do fundo de reserva for inferior ao valor de reserva mínima, o cedente deverá recompor o fundo de reserva ao seu valor inicial, mediante transferência dos recursos para a conta centralizadora da operação.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundo de reserva	<u>84</u>	<u>25</u>
	<u><b>84</b></u>	<u><b>25</b></u>

#### 13 Receitas de operação de securitização

A composição das receitas auferidas pelos juros operações de securitização da Emissora nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita de operação de securitização	11.238	29.195
Consumo fundo de reserva (a)	<u>2.196</u>	<u>-</u>
	<u><b>13.434</b></u>	<u><b>29.195</b></u>

(a) Refere-se ao excesso de spread que será utilizado para manutenção do fundo de reserva, de despesas e para futuros repasses ao cedente no término da operação, podendo ser ajustado conforme o resultado positivo e/ou negativo. O evento decorre por diferença entre taxas e datas no cálculo da remuneração entre o ativo e passivo, assim como seu fluxo financeiro.

#### 14 Despesas de captação

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição das despesas incorridas pela estruturação de operações de securitização da Emissora nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Remuneração do investidor	(13.370)	(27.143)
Despesa com administração	(24)	(23)
Despesas agente fiduciário	(27)	(13)
Despesas com auditoria	(4)	(1)
Outras (a)	(10)	(2.017)
	<u>(13.435)</u>	<u>(29.197)</u>

(a) Refere-se a substancialmente a despesas relacionadas a repasses ao cedente.

#### 15 Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas financeiras oriundas de aplicações em certificados de depósitos bancários (CDB's) e as despesas financeiras referem-se a tarifas bancárias. O resultado financeiro apurado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 está representado a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas financeiras	2	3
Despesas financeiras	(1)	(1)
	<u>1</u>	<u>2</u>

#### 16 Ações judiciais

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve ações judiciais que a operação fosse parte envolvida.

#### 17 Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros

##### (i) Instrumentos financeiros

As aplicações financeiras da Gaia Impacto Securitizadora S.A. são realizadas através das aquisições de Certificados de Depósitos Bancários (CDB).

##### (ii) Instrumentos financeiros derivativos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Emissora não executou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

##### (iii) Política de gestão de risco

A Emissora possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.



## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### (iv) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados. O caixa da Emissora é investido em títulos de renda fixa, os quais estão sujeitos a risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2020, a Emissora possuía R\$ 84 aplicados em certificado de depósitos bancários de instituições financeiras brasileiras.

#### (v) Risco de liquidez

Considerado pela capacidade da Emissora gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é mitigado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em montante não inferior a 80% do saldo dos títulos emitidos.

O caixa da operação é investido em Certificados de Depósito Bancário - CDBs, com liquidez diária, indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Emissora.

A Emissora administra sua estrutura de ativos, passivos e capital com o objetivo de buscar otimizar sua estrutura de capital, possibilitar um retorno adequado aos acionistas e minimizar o risco de liquidez.

#### 18 Análise de sensibilidade

A Deliberação CVM nº. 550, de 17 de outubro de 2008, dispõe que as Emissoras abertas devem divulgar, em nota explicativa específica, informações qualitativas e quantitativas sobre todos os seus instrumentos financeiros, reconhecidos ou não como ativos ou passivos em seu balanço patrimonial.

Os instrumentos financeiros (aplicações financeiras) da Emissora são representados por certificados de depósitos bancários e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais até 31 de dezembro de 2020, se aproxima dos valores de mercado. Os principais riscos atrelados às operações da Emissora estão ligados à variação da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI para as suas aplicações financeiras.

A instrução CVM nº. 475, de 17 de dezembro de 2008, dispõe sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das aplicações financeiras à taxa de juros média das respectivas remunerações, fator de risco de taxa de juros ao qual a Emissora possuía exposição ativa na data base 31 de dezembro de 2020, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas pelo boletim Focus, pelo Banco Central em 31 de dezembro de 2020, definiu-se a taxa provável para SELIC média para os próximos 12 meses de 2,00% a.a. A partir da variação das taxas prováveis em cenários de deterioração para o SELIC foram determinadas as variações 25% para menos e 50% para menos, ou seja, recalcularam-se as taxas anuais das aplicações financeiras, respectivamente com o SELIC a 1,50% a.a. e a 1,00% a.a.

Para cada cenário, foi calculada a “receita financeira bruta”, não se levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. Calculou-se a sensibilidade das aplicações financeiras aos cenários para as remunerações médias mensais, a partir do saldo existente em 31 de dezembro de 2020.

<u>Operação</u>	<u>Posição em 31 de dezembro de 2020</u>	<u>Fator de risco</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II 25% menos</u>	<u>Cenário III 50% menos</u>
-----------------	--	---------------------------	-------------------------------	---------------------------------	----------------------------------

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 do patrimônio separado Emissão 013, série 001 (Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Aplicação financeira	84	CDI	2,00%	1,50%	1,00%
Receita projetada		-	2	1	1

#### **19 Informação se os auditores independentes prestam outro tipo de serviço, que não o de auditoria, à companhia securitizadora**

Em atendimento a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a operação, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, contratou a Mazars Auditores Independentes somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço para a operação.

#### **20 Outros assuntos**

Em decorrência do COVID-19 que se tornou pandemia em 11 de março de 2020, a economia mundial sofre sérias consequências e os compromissos contratuais financeiros dos devedores das operações securitizadas poderão incorrer em recebimentos em atraso dos recebíveis (nota 5) elevando o risco de crédito para as operações. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve impactos significativos.

\* \* \*