DocuSign Envelope ID: EE6F35A0-2A0F-4859-8AFC-6C9A26B5DF18

Relatório de Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Administradores e quotistas
Linhas Tietê Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior
(Administrado pela Reag Administradora de Recursos Ltda.)

São Paulo – SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do Linhas Tietê Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo"), que compreendem a demonstração posição financeira em 31 de maio de 2022 e a respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo daquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações contábeis do fundo pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis.

Base para abstenção de opinião

Investimento não auditado

O Fundo possui investimento significativo Hans II Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado (Fundo Hans II), cujo saldo de R$563.758 mil em 31 de maio de 2022, representava 100% do patrimônio líquido do Fundo. Não examinamos e nem foram examinadas por outros auditores independentes as demonstrações contábeis do Fundo Hans II. Consequentemente não podemos afirmar, com razoável precisão, quais seriam os respectivos impactos nas rubricas contábeis do Fundo denominadas "cotas de fundos de investimentos" e "rendas de aplicações em cotas de fundos de investimentos", respectivamente.

Avaliação do valor justo de investimentos

Conforme nota explicativa nº 1, a Administradora do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579/16, avaliou e classificou seus investimentos como "Entidade de Investimento". Desta forma, os investimentos do Fundo deveriam ser reconhecidos contabilmente pelo valor justo levantados na mesma data das demonstrações contábeis do Fundo. Consequentemente não podemos afirmar, com razoável precisão, quais seriam os respectivos impactos nas demonstrações contábeis findas em 31 de maio de 2022.

DocuSign Envelope ID: EE6F35A0-2A0F-4859-8AFC-6C9A26B5DF18

Ênfase

Determinação da CVM para o encerramento do fundo investido

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 4 onde retrata que a SIN - Superintendência de Relações com Investidores determinou o encerramento do Fundo investido pelo Hans II Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado, denominado Jaya FIM CP, por entender que o principal ativo do Fundo não atendia aos requisitos de enquadramento constante nas instruções CVM 356 e CVM 444. A administradora e a gestora do Fundo após analisarem o caso em conjunto com seus assessores decidiram pela regularização, onde em 22 de outubro de 2021 o Fundo protocolou o pedido de regularização junto a Comissão de Valores Imobiliários. Até o fechamento dos trabalhos não houve um retorno sobre o fechamento deste assunto. Não foi possível determinar quais os possíveis impactos desse assunto sobre as demonstrações financeiras do Fundo. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

Insuficiência de caixa

Conforme nota explicativa nº 1.1 em 31 de maio de 2022 o Fundo não possui recursos suficientes em caixa para liquidar seus passivos de curto prazo, bem como possuía saldos em aberto de taxa de administração. Como consequência, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes de cotas. Nossa opinião não possui modificação em relação a este assunto.

Desenquadramento

Conforme nota explicativas nº 4, o Fundo possuí 100% do seu Patrimônio Líquido investido cotas de fundo de investimento multimercado crédito privado, indo em desacordo ao artigo 4º do seu Regulamento e a Instrução nº 539/13 da Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Consequentemente o Fundo encontra-se desenquadrado com relação a este critério.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações contábeis findas em 31 de maio de 2021 foram auditadas por nós auditada, emitido em 25 de novembro de 2021, foi emitido com abstenção de opinião e com os mesmos assuntos descritos em "Base para abstenção de opinião", e continha os mesmos assuntos descritos nos parágrafos de "ênfase". Adicionalmente, Conforme mencionado na nota explicativa nº 1 em decorrência de erros nos registros contábeis, ocorridos em períodos anteriores a 2022, as demonstrações contábeis referentes ao exercício de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas como previsto na NBC TG 23 (R1) - "Práticas Contábeis, mudanças de estimativa e retificação de erros". Como parte de nossa auditoria das demonstrações contábeis de 31 de maio de 2022, revisamos também esses ajustes nas demonstrações contábeis de 2021 e, em nossa conclusão, exceto pela limitação de escopo descrito no parágrafo "base para abstenção de opinião", eles foram adequadamente efetuados, em todos os aspectos relevantes.

DocuSign Envelope ID: EE6F35A0-2A0F-4859-8AFC-6C9A26B5DF18

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Fundos de Investimentos em Participações e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis.

Somos independentes em relação ao Fundo, 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.

São Paulo, 31 de janeiro de 2023.

Conatus Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP-037.537/O-1

DocuSigned by:
Luiz Carlos Soares da Silva
5560E4A43B5144C...

Luiz Carlos Soares da Silva
Contador CRC 1SP-228.054/O