

COMUNICADO AO MERCADO

DIVULGAÇÃO DO RATING DA OFERTA

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 299ª (DUCENTÉSIMA NONAGÉSIMA NONA) EMISSÃO, EM ATÉ 3 (TRÊS) SÉRIES, DA



ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS
CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.

CNPJ nº 10.753.164/0001-43

Companhia Aberta - CVM nº 310

Avenida Pedroso de Moraes, nº 1.153, conjunto 32, 3º andar, Pinheiros, CEP 05419-001, São Paulo - SP

("Emissora")

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA



FERRARI AGROINDÚSTRIA S.A.

CNPJ nº 54.846.951/0001-05

Sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM

Fazenda da Rocha, s/nº, CEP 13631-301, Pirassununga - SP

("Devedora")

Código ISIN dos CRA 1ª Série: BRECOACRAF69

Código ISIN dos CRA 2ª Série: BRECOACRAF77

Código ISIN dos CRA 3ª Série: BRECOACRAF85

Classificação de Risco Preliminar da Emissão atribuída em 21 de novembro de 2023 atribuída em 21 de novembro de 2023
pela Standard & Poor's Rating do Brasil Ltda.: "brA+ (sf)"

1. VALOR MOBILIÁRIO E EMISSOR

Nos termos do disposto no artigo 57 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme em vigor ("Resolução CVM 160"), a ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A., companhia securitizadora devidamente registrada perante a CVM sob o nº 310, na categoria "S1", nos termos da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, conforme alterada ("Resolução CVM 60"), com sede na Avenida Pedroso de Moraes, nº 1.153, 3º andar, conjunto 32, Pinheiros, CEP 05419-001, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 10.753.164/0001-43 ("Emissora" ou "Securitizadora"), em conjunto com o BANCO SAFRA S.A., instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com endereço na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.100, 17º andar, CEP 01310-930, inscrita no CNPJ sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Coordenador Líder") e a UBS BRASIL CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., instituição financeira pertencente ao grupo UBS BB SERVIÇOS DE ASSESSORIA FINANCEIRA E PARTICIPAÇÕES S.A. e integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar (parte), CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 02.819.125/0001-73 ("UBS BB" e, quando referido em conjunto com o Coordenador Líder, os "Coordenadores"), no âmbito da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 200.000 (duzentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio, para distribuição pública 299ª (Ducentésima Nonagésima Nona) Emissão, em até 3 (três) Séries, da emissão da Emissora ("CRI" e "Emissão", respectivamente), com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de, inicialmente, R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), lastreados em créditos do agronegócio representados por debêntures emitidas no âmbito da 3ª (terceira) emissão de debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em até 3 (três) séries, para colocação privada, da Devedora (Debêntures), a ser realizada em conformidade com a Resolução CVM 160 e com a Resolução da CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, conforme em vigor ("Oferta"), vêm a público, por meio deste "Comunicado ao Mercado de Distribuição Pública da 299ª (ducentésima nonagésima nona) Emissão, em Até 3 (três) Séries, da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio Devidos pela

Ferrari Agroindústria S.A.” (“**Comunicado ao Mercado**”), comunicar nesta data, a reapresentação do “*Prospecto Preliminar de Distribuição Pública de Certificado de Recebíveis do Agronegócio, em até 3 (três) Séries da 299ª (Ducentésima Nonagésima Nona) Emissão da Eco Securitizadora S.A. de Direitos Creditórios do Agronegócio, Lastreados em Créditos do Agronegócio Devidos pela Ferrari Agroindústria S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”) e da “*Lâmina da Oferta Pública de Distribuição de Certificado de Recebíveis do Agronegócio, em até 3 (três) Séries da 299ª (Ducentésima Nonagésima Nona) Emissão da Eco Securitizadora S.A., Lastreados em Créditos do Agronegócio Devidos pela Ferrari Agroindústria S.A.*” (“**Lâmina da Oferta**”) em relação às versões divulgadas em 20 de novembro de 2023, em razão da apreciação pela **STANDARD & POOR’S RATINGS DO BRASIL LTDA.**, sociedade empresária limitada com sede na cidade de São Paulo, estado Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 201, conjuntos 181 e 182, Pinheiros, CEP 05426-100, inscrita no CNPJ sob o nº 02.295.585/0001-40 (“**Agência de Classificação de Risco**”) da Emissão dos CRA, a qual atribuiu em 21 de novembro de 2023 a nota de classificação de risco “brA+ (sf)” para os CRA.

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado ao Mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar e no “*Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio para Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 299ª (ducentésima nonagésima nona) Emissão, em Até 3 (Três) Séries, da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio Devidos pela Ferrari Agroindústria S.A.*” celebrado em 17 de novembro de 2023 (“**Termo de Securitização**”).

CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM E/OU DE ENTIDADE AUTORREGULADORA. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS AOS CRI E À OFERTA, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE COMUNICADO AO MERCADO, NÃO FORAM E NEM SERÃO OBJETO DE REVISÃO PELA CVM.

Para fins do artigo 4º do Capítulo II das “Regras e Procedimentos ANBIMA para Classificação de CRA nº 06”, de 06 de maio de 2021, a Emissora destaca que os CRA são classificados da forma descrita abaixo: **(i) Concentração:** Concentrados, uma vez que mais de 20% (vinte por cento) dos Direitos Creditórios do Agronegócio são devidos pela Devedora; **(ii) Revolvência:** Não revolvêntes; **(iii) Atividade da Devedora:** Produtor Rural; e **(iv) Segmento:** Usina, em observância ao objeto social da Devedora. Esta classificação foi realizada no momento inicial da Oferta, estando as características dos CRA sujeitas a alterações.

2. CRONOGRAMA DA OFERTA

Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta, informando seus principais eventos, incluindo a disponibilização da versão atualizada do Prospecto Preliminar em função da atribuição do *rating* para a oferta:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
1.	Protocolo do Pedido de Registro Automático da Oferta na CVM	20/11/2023
2.	Disponibilização do Aviso ao Mercado	20/11/2023
3.	Disponibilização do Prospecto Preliminar e da Lâmina	20/11/2023
4.	Roadshow	21/11/2023 e 22/11/2023
5.	Divulgação deste Comunicado ao Mercado Disponibilização da Versão Atualizada do Prospecto Preliminar e da Lâmina em Função da Divulgação do <i>Rating</i>	21/11/2023
6.	Início do Período de Reserva	28/11/2023
7.	Encerramento do Período de Reserva	08/12/2023
8.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	11/12/2023
9.	Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	11/12/2023
10.	Concessão do Registro Automático da Oferta pela CVM	13/12/2023
11.	Disponibilização do Anúncio de Início	13/12/2023

12.	Disponibilização do Prospecto Definitivo	13/12/2023
13.	Data de Liquidação dos CRA	14/12/2023
14.	Data Limite de Divulgação do Anúncio de Encerramento	10/06/2024

- ⁽¹⁾ As datas acima indicadas são meramente estimativas, estando sujeitas a atrasos e modificações, incluindo possíveis prorrogações. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser interpretada como modificação de oferta, seguindo o disposto nos artigos 67 e 69 da Resolução CVM 160. Caso ocorram alterações das circunstâncias de suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, o cronograma poderá ser alterado.
- ⁽²⁾ Os Investidores devem tomar a sua decisão de investimento nos CRA com base na versão mais atual do Prospecto Preliminar, e do Prospecto Definitivo, quando disponível.
- ⁽³⁾ Os Investidores devem tomar a sua decisão de investimento nos CRA com base na versão mais atual do Prospecto Preliminar.

3. ACESSO AO NOVO PROSPECTO PRELIMINAR, À NOVA LÂMINA DA OFERTA E AO COMUNICADO AO MERCADO

Por conta da atribuição do *rating* da Agência de Classificação de Riscos, serão republicados o Prospecto Preliminar e a Lâmina com essa nova informação. Dessa forma, o acesso ao novo Prospecto Preliminar e à nova Lâmina da Oferta devidamente atualizados com o *rating* dos CRA e este Comunicado ao Mercado estarão disponíveis aos interessados e poderão ser obtidos eletronicamente nas seguintes páginas da rede mundial de computadores:

Emissora: **Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** <https://www.ecoagro.agr.br/emissoes> (neste *website* digitar no campo “Buscar Empresas, Série, Cetip” o termo “Ferrari”, em seguida selecionar a 299ª Emissão, em seguida clicar em “Prospecto” e selecionar “Prospecto Preliminar”, em seguida, clicar em “Download” da versão mais recente disponível).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: <https://www.ecoagro.agr.br/emissoes> (neste *website* digitar no campo “Buscar Empresas, Série, Cetip” o termo “Ferrari”, em seguida selecionar a 299ª Emissão, em seguida clicar em “Lâmina” e em seguida, clicar em “Download” da versão mais recente disponível).

Link para acesso direto à este Comunicado ao Mercado: <https://www.ecoagro.agr.br/emissoes> (neste *website* digitar no campo “Buscar Empresas, Série, Cetip” o termo “Ferrari”, em seguida selecionar a 299ª Emissão, em seguida clicar em “Comunicado” e em seguida, clicar em “Download” da versão mais recente disponível).

Coordenador Líder: <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, clicar em “CRA - Usina Ferrari 2023”, e então, clicar no documento desejado).

UBS BB: <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste *website*, clicar em “Usina Ferrari – 299ª Emissão de CRA da ECO Securitizadora S.A.” e, então, clicar no documento desejado).

CVM: <https://sistemas.cvm.gov.br/consultas.asp> (neste *website*, clicar em “Oferta Públicas”, depois clicar em “Ofertas de Distribuição”, depois clicar em “Consulta de Informações”, em “Valor Mobiliário”, selecionar “Certificados de Recebíveis do Agronegócio”, e inserir em “Emissor” a informação “ECO. SEC” clicar em filtrar, selecionar a presente oferta, no campo ações, será aberta a página com as informações da Oferta, os documentos estão ao final da página).

B3: www.gov.br/cvm/pt-br (neste *website*, acessar “Regulados”, clicar em “Regulados CVM” (sobre dados enviados à CVM), clicar em “Companhias”, clicar em “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)”, e clicar no link “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)” na página clicar no canto superior esquerdo em “Exibir Filtros”, em “Tipo de Certificado” selecionar “CRA” e em “Securitizadora” buscar “Eco. Sec. Dtos. Credit. Agronegócios S.A.” Em seguida clicar “categoria”, selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e localizar o documento desejado).

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA OU DA DEVEDORA.

OS CRA ESTÃO EXPOSTOS PRIMORDIALMENTE AO RISCO DE CRÉDITO DA DEVEDORA E DAS DEBÊNTURES QUE COMPÕEM O SEU LASTRO, UMA VEZ QUE FOI INSTITUÍDO REGIME FIDUCIÁRIO SOBRE OS DIRETOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DECORRENTES DAS REFERIDAS DEBÊNTURES.

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A OFERTA, A EMISSORA, A DEVEDORA, OS CRA E OS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO PODERÃO SER OBTIDOS NO PROSPECTO PRELIMINAR, JUNTO À EMISSORA E AOS COORDENADORES E NA SEDE DA CVM.

LEIA ATENTAMENTE O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E O PROSPECTO DEFINITIVO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO DEFINITIVO.

A data deste Comunicado ao Mercado é de 21 de novembro de 2023



COORDENADORES



COORDENADOR LÍDER