

**COMUNICADO AO MERCADO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE
CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO, EM ATÉ 2 (DUAS) SÉRIES,
DA 331ª (TRICENTÉSIMA TRIGÉSIMA PRIMEIRA) EMISSÃO, DA**



ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.

Companhia Securitizadora – Código CVM nº 310
CNPJ nº 10.753.164/0001-43 | NIRE 35.300.367.308
Avenida Pedroso de Morais, nº 1.533, 3º andar, conjunto 32
CEP 05419-001, São Paulo/SP

Lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela



FS FLORESTAL S.A.

CNPJ 47.242.860/0001-03 | NIRE 51300019825
Estrada Linha 01-A, 900 metros do km 7 da Avenida das Indústrias, s/nº, Distrito
Industrial Senador Atílio Fontana
CEP 78460-752, Lucas do Rio Verde/MT

no montante total de, inicialmente,

R\$700.000.000,00

(setecentos milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRA PRIMEIRA SÉRIE: BRECOACRAGZ4

CÓDIGO ISIN DOS CRA SEGUNDA SÉRIE: BRECOACRAH00

**Classificação de Risco Preliminar da Emissão dos CRA Realizada pela Fitch
Ratings Brasil Ltda.: “AA-(EXP)sf(bra)”**

**Esta classificação foi realizada em 06 de junho de 2024, estando as características deste papel
sujeitas a alterações.*

Nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”), e da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, conforme em vigor, a **ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.**, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ”) sob o nº 10.753.164/0001-43 (“Securizadora” ou “Emissora”), em conjunto com a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78 (“Coordenador Líder” ou “XP”), o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, inscrito no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 (“BTG Pactual”) e o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 90.400.888/0001-42 (“Santander” e, em conjunto com o Coordenador Líder e o BTG Pactual, os “Coordenadores”), vêm a público, por meio deste comunicado ao mercado (“Comunicado ao Mercado”), no âmbito da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 700.000 (setecentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio, todos nominativos e escriturais, em até 2 (duas) séries (“CRA Primeira Série” e “CRA Segunda Série” e, em conjunto, “CRA” e “Oferta”, respectivamente), comunicar, nesta data, a reapresentação (i) do “Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição, em até 2 (Duas) Séries, da 331ª (Tricentésima Trigésima Primeira) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, da Eco Securizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio Devidos pela FS Florestal S.A.” (“Prospecto Preliminar”), cuja versão original foi divulgada em 03 de junho de 2024, exclusivamente para **(a)** divulgação e inclusão, no Prospecto Preliminar, do rating preliminar da emissão dos CRA, divulgado em 06 de junho de 2024 pela **FITCH RATINGS BRASIL LTDA.**, inscrita no CNPJ sob o nº 01.813.375/0001-33 (“Agência de Classificação de Risco”), a qual atribuiu a classificação de risco preliminar, em escala nacional, equivalente a “AA-(EXP)sf(bra)” (“Rating Preliminar”); **(b)** inclusão, no Prospecto Preliminar, do laudo de avaliação emitido em 17 de maio de 2024 pela Control Union Warrants Ltda., inscrita no CNPJ sob o nº 04.237.030/0001-77 (“Laudo de Avaliação”), relativo aos ativos alienados fiduciariamente no âmbito da Alienação Fiduciária – Madeira em Pé (conforme definido no Prospecto Preliminar); **(c)** substituição do Anexo XIV do Prospecto Preliminar; **(d)** alteração do item 12.4 em “EBITDA e Margem EBITDA” da seção 12 “Informações sobre Devedores ou Coobrigados” do Prospecto Preliminar, para retificar as linhas “Depreciação, amortização e exaustão”, “EBITDA” e “Margem EBITDA” da tabela “Para o período de 21 de julho de 2022 a 31 de março de 2023”; **(e)** alteração do item “Destques Financeiros da Devedora” da seção 17 “Outros Documentos que a CVM julgar necessário” do Prospecto Preliminar para retificar os valores de EBITDA e margem EBITDA; e **(f)** atualização do cronograma da Oferta para prever a divulgação do Rating Preliminar, a divulgação deste Comunicado ao Mercado e a reapresentação do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta (conforme adiante definido); bem como (ii) da “Lâmina da Oferta Pública de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em até 2 (Duas) Séries, da 331ª (Tricentésima Trigésima Primeira) Emissão, da Eco Securizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio Devidos pela FS Florestal S.A.” (“Lâmina da Oferta”), cuja versão original foi divulgada em 03 de junho de 2024, exclusivamente para inclusão, na Lâmina da Oferta, do Rating Preliminar.

Destacamos que (i) o Período de Reserva (conforme definido e previsto no Prospecto Preliminar) ainda não foi iniciado até a presente data, sendo certo que iniciar-se-á em 10 de junho de 2024; e (ii) os ajustes realizados nos itens indicados acima não caracterizam prejuízo informacional aos investidores da Oferta e não alteram os termos ou condições da Oferta. Assim, não há que se falar em abertura de prazo para desistência.

No Prospecto Preliminar, reapresentado nesta data, consta o cronograma abaixo e constante do item 5.1 da seção 5 “Cronograma” ajustado, para prever a divulgação do Rating Preliminar, em 06 de junho de 2024, a divulgação deste Comunicado ao Mercado, nesta data, e a reapresentação do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta, também nesta data:

#	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
1.	Protocolo do pedido de registro automático da Oferta na CVM. Disponibilização do Aviso ao Mercado. Disponibilização deste Prospecto Preliminar.	03 de junho de 2024
2.	Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>).	03 de junho de 2024
3.	Divulgação da classificação de risco preliminar dos CRA.	06 de junho de 2024
4.	Esta nova disponibilização do Prospecto Preliminar. Nova disponibilização da Lâmina da Oferta.	07 de junho de 2024
5.	Início do Período de Reserva.	10 de junho de 2024
6.	Encerramento do Período de Reserva.	27 de junho de 2024
7.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .	28 de junho de 2024
8.	Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .	01 de julho de 2024
9.	Concessão dos registros da Oferta pela CVM. Disponibilização do Prospecto Definitivo. Disponibilização do Anúncio de Início. Procedimento de Alocação.	02 de julho de 2024
10.	Data de liquidação financeira dos CRA.	03 de julho de 2024
11.	Data máxima para disponibilização do Anúncio de Encerramento.	03 de janeiro de 2025

1. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Este Comunicado ao Mercado e as novas versões do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta estarão disponíveis, a partir desta data, nos seguintes endereços e página da internet:

ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.

Avenida Pedroso de Moraes, nº 1.553, 3º andar, conjunto 32, Pinheiros, CEP 05419-001, São Paulo - SP

Site: <https://www.ecoagro.agr.br/emissoes> (neste *website*, acessar "Emissões", filtrar o campo "Buscar Empresas, Série, Cetip" por "FS FLORESTAL S.A.", acessar "N.Emissão: 331" e, então, clicar no documento desejado).

COORDENADORES DA OFERTA

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, 30º andar, Torre Sul, CEP 04543-010, São Paulo - SP

Site: www.xpi.com.br (neste *website*, clicar em "Produtos e Serviços", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA FS Florestal - Oferta Pública de Distribuição em até 2 Séries da 331ª Emissão da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A" e, então, clicar no documento desejado).

BTG PACTUAL INVEST BANKING LTDA.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, São Paulo - SP

Site: <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2024" e procurar "CRA FS Florestal S.A. - Oferta Pública de Distribuição em até 2 Séries da 331ª Emissão da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A" e, então, clicar no documento desejado).

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041, bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Site: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento> (neste *website*, clicar em "CRA FS Florestal" e, então, clicar no documento desejado).

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM)

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro - RJ; e Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo - SP
Site: <https://www.gov.br/cvm> (neste *website*, acessar "*Companhias*", clicar em "*Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)*", clicar em "*Exibir Filtros*", no campo "*Tipo de Certificado*" selecionar "*CRA*", no campo "*Securizadora*" selecionar "*ECO. SEC. DTOS. CREDIT. AGRONEGÓCIOS S/A*", no campo "*Nome do Certificado*" selecionar "*ECO SEC AGRO CRA Emissão: 331ª Série 1 FS Florestal S.A.*", no campo "*Categoria*" selecionar "*Documentos de Oferta de Distribuição Pública*", no campo "*Tipo*" selecionar "*Prospecto de Distribuição Pública*", no campo "*Espécie*" selecionar "*Prospecto Preliminar*" ou "*Lâmina da Oferta*", conforme aplicável, no campo "*Data de Referência*" colocar "*21.05.2024*", e deixar os campos "*Período de Entrega De*" e "*Período de Entrega Até*" em branco, depois, clicar em "*Visualizar o Documento*" na coluna "*Ações*").

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO – BALCAO B3

Site: <http://www.b3.com.br> (neste *website*, acessar "*Produtos e Serviços*" e, no item "*Negociação*", selecionar "*Renda Fixa Pública e Privada*"; em seguida, selecionar "*Títulos Privados*" e acessar "*Certificados de Recebíveis do Agronegócio*"; após, na aba "*Sobre os CRA*", selecionar "*Prospectos*" e buscar pelo documento desejado).

PARTICIPANTES ESPECIAIS

Informações adicionais sobre os Participantes Especiais podem ser obtidas nas dependências dos Participantes Especiais credenciados junto à B3 para participar da Oferta, bem como na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).

SEGUEM INALTERADOS OS DEMAIS TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA, SALVO NAQUILO EM QUE FOREM AFETADOS PELOS FATOS AQUI COMUNICADOS.

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

OS CRA OBJETO DA PRESENTE OFERTA ESTÃO EXPOSTOS PRIMORDIALMENTE AO RISCO DE CRÉDITO DA DEVEDORA DAS NOTAS COMERCIAIS ESCRITURAS QUE COMPÕEM O LASTRO DOS CRA, UMA VEZ QUE FOI INSTITUÍDO REGIME FIDUCIÁRIO SOBRE OS DIRETOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DECORRENTES DAS REFERIDAS NOTAS COMERCIAIS ESCRITURAS.

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

EXISTEM RESTRIÇÕES QUE SE APLICAM À REVENDA DOS CRA CONFORME DESCRITAS NO PROSPECTO.

São Paulo, 07 de junho de 2024.



COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES DA OFERTA



**ASSESSOR JURÍDICO DOS
COORDENADORES DA OFERTA**



**ASSESSOR JURÍDICO
DA DEVEDORA**

MATTOS FILHO

Classificação dos CRA (ANBIMA): Para fins do Anexo Complementar IX, Capítulo II, Seção II, Artigo 8º das Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas, os CRA são classificados da seguinte forma: (i) **Concentração**: concentrados, uma vez que mais de 20% (vinte por cento) dos direitos creditórios do agronegócio são devidos pela devedora; (ii) **Revolvência**: não revolventes; (iii) **Atividade da Devedora**: produtor rural; e (iv) **Segmento**: Outros, em observância ao objeto social da Devedora. esta classificação foi realizada no momento inicial da oferta, estando as características dos CRA sujeitas a alterações.