

# COMUNICADO AO MERCADO



## COMUNICADO AO MERCADO DE APRESENTAÇÃO DO RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING DA



OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO  
AGRONEGÓCIO, EM 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 Moraes, 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 Atilio Fontana, CEP 78460-752  
Lucas do Rio Verde – MT

no montante total de

**R\$600.000.000,00**

(seiscentos 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”) 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.**, inscrita 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, os “Coordenadores”), vêm a público **COMUNICAR**, nesta data, por meio deste comunicado ao mercado (“Comunicado ao Mercado”), que os Coordenadores, por meio das coleta das Ordens de Investimento (conforme definido no Prospecto Preliminar) e dos Pedidos de Reserva (conforme definido no Prospecto Preliminar) concluíram o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido no Prospecto Preliminar) referente a oferta pública de distribuição de 600.000 (seiscentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio, todos nominativos e escriturais, em 2 (duas) séries (“CRA Primeira Série” e “CRA Segunda Série”, respectivamente, e, em conjunto, “CRA”), da 331ª (tricentésima trigésima primeira) emissão da Emissora (“Emissão”), com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de R\$600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais) (“Valor Total da Emissão”), observado que o montante total originalmente ofertado, qual seja, R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) (i) foi diminuído em virtude da Distribuição Parcial (conforme definido no Prospecto Preliminar), sendo certo que foi observado o montante mínimo de R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais), correspondente a 600.000 (seiscentos mil) CRA; e (ii) poderia ter sido, mas não foi, aumentado, em até 25% (vinte e cinco por cento), equivalente a até R\$175.000.000 (cento e setenta e cinco milhões de reais), em virtude do não exercício da Opção de Lote Adicional (conforme definido no Prospecto Preliminar) (“Oferta”).

**Para mais informações sobre do Procedimento de *Bookbuilding*, veja o item 8.5 da Seção “8. Outras Característica da Oferta”, do Prospecto Preliminar.**

## **1. RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING**

Após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, foi definido que serão emitidos 600.000 (seiscentos mil) CRA, perfazendo o montante total de R\$600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais), os quais foram alocados em 2 (duas) séries, sendo **(i)** 458.140 (quatrocentos e cinquenta e oito mil e cento e quarenta) CRA da Primeira Série perfazendo o montante de R\$458.140.000,00 (quatrocentos e cinquenta e oito milhões e cento e quarenta mil reais); e **(ii)** 141.860 (cento e quarenta e um mil e oitocentos e sessenta) CRA da Segunda Série, perfazendo o montante de R\$141.860.000,00 (cento e quarenta e um milhões e oitocentos e sessenta mil reais).

Adicionalmente, em 28 de junho de 2024, foram definidas as taxas de remuneração dos CRA Primeira Série e dos CRA Segunda Série e, conseqüentemente, as taxas de remuneração das Notas Comerciais Escriturais (conforme definido no Prospecto Preliminar), conforme disposto abaixo.

### ● **CRA PRIMEIRA SÉRIE**

Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA Primeira Série (conforme definido no Prospecto Preliminar) ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA Primeira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a 15,3835% (quinze inteiros e três mil, oitocentos e trinta e cinco décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme definido no Prospecto Preliminar), conforme fórmula prevista no Prospecto Preliminar.

### ● **CRA SEGUNDA SÉRIE**

Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA Segunda Série conforme definido no Prospecto Preliminar), incidirão juros remuneratórios correspondentes a 9,2280% (nove inteiros e dois mil, duzentos e oitenta décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme definido no Prospecto Preliminar), conforme fórmula prevista no Prospecto Preliminar.

Para mais informações sobre a remuneração dos CRA e das Notas Comerciais Escriturais, veja, respectivamente, o item 2.6 da Seção "2. Principais Características da Oferta e dos CRA" e o item 10.1 da Seção "10. Informações sobre os Direitos Creditórios", do Prospecto Preliminar.

**COMO NÃO FOI VERIFICADO EXCESSO DE DEMANDA SUPERIOR EM 1/3 (UM TERÇO) À QUANTIDADE DE CRA INICIALMENTE OFERTADA, FOI ACEITA A COLOCAÇÃO DE CRA JUNTO AOS INVESTIDORES DA OFERTA QUE SEJAM PESSOAS VINCULADAS, SENDO QUE SUAS INTENÇÕES DE INVESTIMENTO NÃO FORAM AUTOMATICAMENTE CANCELADAS. ASSIM, NÃO HÁ LIMITAÇÃO PARA PARTICIPAÇÃO DE PESSOAS VINCULADAS NA OFERTA.**

## **2. INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

---

O Prospecto Preliminar e este Comunicado ao Mercado estarão disponíveis, a partir desta data, nos seguintes endereços e páginas da internet:

### **ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.**

Avenida Pedroso de Morais, 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](http://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 "Securitizadora" 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 "Aviso ao Mercado", "Prospecto Preliminar" ou "Lâmina da Oferta", conforme aplicável, no campo "Data de Referência" colocar "03.06.2024", 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 credenciadas junto à B3 para participar da Oferta, bem como na página da rede mundial de computadores da B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)).

**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.**

**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 CRA E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE COMUNICADO AO MERCADO.**

**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 DIREITOS 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 DIREITOS 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, 01 de julho 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.