

COMUNICADO AO MERCADO

COM O OBJETIVO DE APRESENTAR O RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING* DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO EM 2 (DUAS) SÉRIES DA 223ª (DUCENTÉSIMA VIGÉSIMA TERCEIRA) EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA



ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.

CNPJ/MF nº 10.753.164/0001-43

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

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA



LAVORO

LAVORO AGRO HOLDING S.A.

CNPJ/MF nº 27.490.581/0001-43

Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1.450, conjuntos 401 e 402

Edifício Olympic Tower, CEP 04548-005, São Paulo - SP



CÓDIGO ISIN DOS CRA PRIMEIRA SÉRIE: "BRECOACRAF93"

CÓDIGO ISIN DOS CRA SEGUNDA SÉRIE: "BRECOACRAFA9"

1. VALOR MOBILIÁRIO E IDENTIFICAÇÃO DA OFERTANTE

ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A., sociedade por ações, com registro de companhia securitizadora perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), na categoria S1, sob o nº 310, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Pedroso de Moraes, nº 1.553, 3º andar, conjunto 32, Bairro Pinheiros, CEP 05419-001, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 10.753.164/0001-43, ("Emissora" ou "Securitizadora"), em conjunto com o **UBS BRASIL CORRETORA DE CâMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, pertencente ao grupo **UBS BB SERVIÇOS DE ASSESSORIA FINANCEIRA E PARTICIPAÇÕES S.A.**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 02.819.125/0001-73 na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder"), a **ALFA CORRETORA DE CâMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Alameda Santos, nº 466, 6º andar, CEP 01418-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.178.421/0001-64, na qualidade de instituição intermediária da Oferta ("Alfa"), e a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, 29º e 30º andares, Torre Sul, Vila Nova Conceição, CEP 04543-010, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.332.886/0011-78 ("XP" e, em conjunto com o Coordenador Líder e o Alfa, "Coordenadores"), vêm a público comunicar que, nos termos do disposto no artigo 62 da Resolução nº 160 da CVM, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160") foi concluído, em 20 de dezembro de 2023, o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido), realizado pelos Coordenadores, por meio da coleta de intenções de investimento no âmbito da oferta de distribuição pública, sob o rito de registro automático, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea (b), da Resolução CVM 160, de certificados de recebíveis do agronegócio da 223ª (ducentésima vigésima terceira) emissão da Securitizadora, lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por notas comerciais escriturais, em 2 (duas) séries, para colocação privada, da 1ª (primeira) emissão da **LAVORO AGRO HOLDING S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1.450, conjuntos 401 e 402, Edifício Olympic Tower, Vila Olímpia, CEP 04548-005, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 27.490.581/0001-43 ("Devedora" e "Notas Comerciais Escriturais", respectivamente), emitidas, conforme o Termo de Emissão de Notas Comerciais Escriturais (conforme definido no Prospecto Preliminar), nos termos descritos pelo inciso II, §4º, do artigo 2º do Anexo Normativo II da Resolução nº 60 da CVM, de 23 de dezembro de 2021, conforme alterada ("Resolução CVM 60"), com garantia fidejussória



representada por fiança (“**Fiança**”) e garantia real representada por cessão fiduciária (“**Cessão Fiduciária**”). A Fiança é prestada pela **(i) LAVORO AGROCOMERCIAL S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Rondonópolis, Estado do Mato Grosso, na Avenida Daniel Clemente, nº 87, Lote B, Quadra Ind-4, Bairro Loteamento Distrito Industrial, CEP 78745-830, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.116.723/0001-37 (“**Lavoro Agrocomercial**”); **(ii) DISTRIBUIDORA PITANGUEIRAS DE PRODUTOS AGROPECUÁRIOS S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Ponta Grossa, Estado do Paraná, na Avenida Senador Flávio Carvalho Guimarães, nº 1.111, Barracão 01, Boa Vista, CEP 84070-460, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 82.069.113/0001-08 (“**Distribuidora Pitangueiras**”); **(iii) PRODUTEC COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Cristalina, Estado de Goiás, na Rua Amazonas, s/nº, Lotes 03 e 04, Quadra 56, Setor Noroeste, CEP 73850-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.405.805/0001-15 (“**Produtec**”); **(iv) FUTURAGRO DISTRIBUIDORA DE INSUMOS AGRÍCOLAS LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na Cidade de Campo Largo, Estado do Paraná, na Rua Ayrton Senna da Silva, nº 2.930, Jardim Busmayer, CEP 83606-390, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 86.791.928/0001-57 (“**Futuragro**”); **(v) DENORPI DISTRIBUIDORA DE INSUMOS AGRÍCOLAS LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na Cidade de Santo Antônio da Platina, Estado do Paraná, na Avenida Frei Guilherme Faria, nº 950, Jardim Eggea, CEP 86430-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.392.738/0001-77 (“**Denorpi**”); e **(vi) DERAGRO DISTRIBUIDORA DE INSUMOS AGRÍCOLAS LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na Cidade de Ponta Grossa, Estado do Paraná, na Avenida Souza Naves, nº 2.495, Sabará, CEP 84062-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 82.417.593/0001-50 (“**Deragro**” e, em conjunto com a Lavoro Agrocomercial, Distribuidora Pitangueiras, Produtec, Futuragro e a Denorpi, as “**Fiadoras**”), por meio da qual as Fiadoras se tornaram devedoras solidárias, principais pagadoras e responsáveis solidárias com relação a todas as obrigações principais e acessórias da Devedora no âmbito das Notas Comerciais Escriturais, respeitado o limite de 16,67% (dezesseis inteiros e sessenta e sete centésimos por cento) atribuído a cada Fiadora. A Cessão Fiduciária foi constituída, pelas Fiadoras em favor da Emissora, por meio do qual os Direitos Creditórios em Garantia (conforme definido no Prospecto Preliminar) foram cedidos fiduciariamente em garantia do pontual e integral adimplemento das obrigações da Devedora no âmbito das Notas Comerciais Escriturais.

Para fins das “*Regras e Procedimentos para Classificação de CRA*” ANBIMA, datado de 2 de janeiro de 2023, os CRA são classificados como: **(i) Concentração:** concentrados, uma vez que 100% (cem por cento) ou seja, mais de 20% (vinte por cento), dos Direitos Creditórios Do Agronegócio (conforme definido no Prospecto Preliminar) são devidos pela Devedora, nos termos da alínea (b) do inciso i do artigo 4º das “*Regras e Procedimentos para Classificação de CRA*”; **(ii) Revolvência:** não revolvendo, nos termos do inciso ii do artigo 4º das “*Regras e Procedimentos ANBIMA para Classificação de CRA*”; **(iii) Atividade da Devedora:** terceiro fornecedor, uma vez que os recursos líquidos obtidos pela Devedora com a emissão serão destinados integral e exclusivamente na aquisição de produtos agropecuários *in natura*, no âmbito de relações comerciais mantidas pela Devedora e pelas Cedentes Fiduciárias com produtores rurais, nos termos do artigo 23, § 1º, da Lei 11.076, e do artigo 2º, §4º, ii, do anexo ii da Resolução CVM 60; e **(iv) Segmento:** insumos agrícolas.

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

Exceto quando especificamente definidos neste comunicado ao mercado (“**Comunicado ao Mercado**”), os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

2. RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING

Os Coordenadores organizaram o procedimento de *Bookbuilding*, nos termos do artigo 61, parágrafos 1º, 2º e 4º, da Resolução CVM 160, com recebimento de reservas durante o Período de Reservas previsto no Prospecto Preliminar, sem lotes mínimos ou máximos, para definir: **(i)** o número de séries da emissão, observado que qualquer uma das séries poderia não ter sido emitida; **(ii)** a quantidade e volumes finais da emissão, considerando a emissão dos CRA objeto da Opção de Lote Adicional, a qual não foi exercida (conforme definido no Prospecto Preliminar); **(iii)** a quantidade de CRA alocada em cada série da emissão; e **(iv)** a taxa final da Remuneração de cada Série dos CRA e, consequentemente, das Notas Comerciais Escriturais (“**Procedimento de Bookbuilding**”).

Remuneração dos CRA

CRA da Primeira Série. Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA da Primeira Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida de um spread de 3,00% (três por cento), ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA da Primeira Série, desde a primeira Data de Integralização ou Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Primeira Série ou até a data em que ocorrer o Resgate Antecipado dos CRA (“**Remuneração dos CRA da Primeira Série**”). A Remuneração dos CRA da Primeira Série será paga, conforme o cronograma de pagamentos previsto no Prospecto Preliminar ou na data em que ocorrer o Resgate Antecipado dos CRA. A Remuneração dos CRA da Primeira Série será calculada conforme fórmula prevista pelo Prospecto Preliminar.

CRA da Segunda Série. Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA da Segunda Série, incidirão juros remuneratórios prefixados, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Segunda Série, correspondentes ao percentual de 14,20% (quatorze inteiros e vinte centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“**Remuneração dos CRA da Segunda Série**”). A Remuneração dos CRA da Segunda Série será paga, conforme o cronograma de pagamentos previsto no Prospecto Preliminar ou na data em que ocorrer o Resgate Antecipado dos CRA. A Remuneração dos CRA da Segunda Série será calculada conforme fórmula prevista pelo Prospecto Preliminar.

Quantidade de CRA

Serão emitidos 420.000 (quatrocentos e vinte mil) CRA, sendo (i) 68.088 (sessenta e oito mil e oitenta e oito) CRA da Primeira Série; e (ii) 351.912 (trezentos e cinquenta e um mil e novecentos e doze) CRA da Segunda Série, observado que a quantidade de CRA alocada em cada uma das séries foi definida por meio de Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido no Prospecto Preliminar) de acordo com a demanda de mercado apurada no Procedimento de *Bookbuilding*. A quantidade de CRA inicialmente ofertada, equivalente a 420.000 (quatrocentos e vinte mil) CRA, não foi aumentada considerando que não houve o exercício da Opção de Lote Adicional, conforme demanda apurada no Procedimento de *Bookbuilding*.

Valor Total da Emissão

O Valor Total da Emissão será de R\$ 420.000.000,00 (quatrocentos e vinte milhões de reais) na Data de Emissão dos CRA, sendo (i) R\$ 68.088.000,00 (sessenta e oito milhões e oitenta e oito mil reais) relativos aos CRA da Primeira Série; e (ii) R\$ 351.912.000,00 (trezentos e cinquenta e um milhões e novecentos e doze mil reais) relativos aos CRA da Segunda Série, observado que poderia ter sido, mas não foi, exercida a Opção do Lote Adicional.

Para mais informações sobre a remuneração dos CRA e das Notas Comerciais Escriturais (conforme definido no Prospecto Preliminar), veja, respectivamente, a Seção “2. Principais Características da Oferta” e o item 10.1 da Seção “10. Informações sobre os Direitos Creditórios”, do Prospecto Preliminar.

O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será também divulgado por meio do Anúncio de Início (conforme definido no Prospecto Preliminar), o qual será divulgado nos termos do artigo 59 da Resolução CVM 160 e constará no Prospecto Definitivo.

Os Investidores considerados Pessoas Vinculadas puderam participar do Procedimento de *Bookbuilding*, sem qualquer limitação em relação ao valor total da Oferta, observado que não foi verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) da quantidade de CRA inicialmente ofertada no âmbito da Oferta (sem considerar os CRA emitidos em razão de eventual exercício da Opção de Lote Adicional) e, portanto, as intenções de investimento das Pessoas Vinculadas não foram automaticamente cancelados, nos termos da Resolução CVM 160.

3. OBTENÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR

Os investidores que desejarem obter exemplar deste Comunicado ao Mercado, do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição, em 2 (Duas) Séries, da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão de Certificados de Recebíveis da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Lavoro Agro Holding S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”) e da “*Lâmina da Oferta de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em 2 (Duas) Séries, da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Lavoro Agro Holding S.A.*” (“**Lâmina da Oferta**”) ou informações adicionais sobre a Oferta deverão se dirigir, a partir da data de disponibilização deste Comunicado ao Mercado aos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM e da B3 indicados abaixo:

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

Link para acesso direto aos documentos da Oferta: <https://www.ecoagro.agr.br/emissoes>, neste *website* digitar no campo “Buscar Empresas, Série, Cetip” o termo “Lavoro”, em seguida selecionar a 223ª Emissão, em seguida clicar em “Prospecto” e selecionar “Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio em até 2 (Duas) Séries da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio” ou clicar em “Lâmina” em seguida, clicar em “Download” da versão mais recente disponível.

- **Coordenador Líder**

UBS BRASIL CORRETORA DE CâMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Link para acesso direto aos documentos da Oferta: <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste *website*, clicar em “Lavoro - 223ª Emissão de CRA da Eco Securitizadora S.A.” e, então, localizar o documento desejado).

- **Coordenadores**

ALFA CORRETORA DE CâMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Link para acesso direto aos documentos da Oferta: <https://bancoalfa.com.br/sobrealfa/home/ofertaspublicas.ashx> (neste *website*, clicar em “CRA - Lavoro Agro Holding S.A. - 223ª Emissão” e, então, clicar no documento desejado).

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

Link para acesso direto aos documentos da Oferta: <https://www.xpi.com.br> (neste *website*, acessar a aba “Produtos e Serviços”, depois clicar “Oferta Pública”, procurar “CRA Lavoro - Oferta Pública de Distribuição, em Até 2 (Duas) Séries, da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A.” e então, clicar no documento desejado).

• **CVM e B3**

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

Website: 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 Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio”. Em seguida clicar “categoria” e selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” localizar o documento desejado).

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO

Avenida República do Chile, nº 230, CEP 20031-170, Rio de Janeiro - RJ; e Praça Antônio Prado, nº 48, CEP 18970-020, São Paulo - SP

Website: www.b3.com.br (neste *website* acessar o menu “Produtos e Serviços”, no menu, acessar na coluna “Negociação” o item “Renda Fixa”, em seguida, no menu “Títulos Privados” clicar em “Saiba Mais”, e na próxima página, na parte superior, selecionar “CRA” e, na sequência, à direita da página, no menu “Sobre o CRA”, selecionar “Prospectos”, e no campo “Emissor” buscar por “Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A.”, buscar no campo “Emissão” a 223ª emissão e localizar o documento desejado).

OS CRA ESTÃO SUJEITOS ÀS RESTRIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO PREVISTAS NA RESOLUÇÃO CVM 160 E NA RESOLUÇÃO CVM 60, CONFORME DESCRITAS NO PROSPECTO.

QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER CONDIÇÃO, COMO HIPÓTESE, PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

OFERTA NÃO SUJEITA A ANÁLISE PRÉVIA DA CVM E O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA E/OU DA DEVEDORA DO LASTRO DOS CRA, NEM SOBRE OS CRA A SEREM DISTRIBUÍDOS.

OS CRA OBJETO DA PRESENTE OFERTA ESTÃO EXPOSTOS PRIMORDIALMENTE AO RISCO DE CRÉDITO DA DEVEDORA DAS NOTAS COMERCIAIS QUE COMPÕEM SEU LASTRO, UMA VEZ QUE FOI INSTITUÍDO REGIME FIDUCIÁRIO SOBRE OS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO E OS CRA.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO.

MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO PODEM SER OBTIDAS COM A EMISSORA, COM OS COORDENADORES OU COM A CVM.

São Paulo, 20 de dezembro de 2023.

Coordenador Líder



Coordenadores da Oferta



Assessor Legal dos Coordenadores

PINHEIRONETO
ADVOGADOS



Assessor Legal da Devedora

VAZ, BURANELLO, SHINGAKI & OIOLI
ADVOGADOS