

LÂMINA DA OFERTA PÚBLICA

DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO, DA SÉRIE ÚNICA, DA 92ª (NONAGÉSIMA SEGUNDA) EMISSÃO DA TRUE SECURITIZADORA S.A.

Conteúdo da lâmina de oferta de valores mobiliários representativos de operações de securitização emitidos por companhia securitizadora e para os fundos de investimento em direitos creditórios - FIDC, conforme art. 23 da Resolução nº 160, de 2022.

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS - OFERTA PRIMÁRIA DE CRA

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao "Prospecto Definitivo Oferta Pública de Distribuição de Certificado de Recebíveis do Agronegócio, da Série Única, da 92ª (Nonagésima Segunda) Emissão da True Securitizadora S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Laticínios São João S.A." ("**Prospecto Definitivo**").

A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do Prospecto Definitivo, principalmente a seção relativa a fatores de risco. (Termos iniciados por letra maiúscula utilizados nesta Lâmina que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído no Prospecto Definitivo).

ALERTAS

Risco de:	☒ perda do principal	Seção 4 do Prospecto Definitivo
	☒ falta de liquidez	
	☒ dificuldade de entendimento	

A CVM NÃO REALIZOU ANÁLISE PRÉVIA DO CONTEÚDO DO PROSPECTO DEFINITIVO, NEM DOS DOCUMENTOS DA OPERAÇÃO. EXISTEM RESTRIÇÕES QUE SE APLICAM À REVENDA DOS VALORES MOBILIÁRIOS. NOS TERMOS DO ARTIGO 86, INCISO III, DA RESOLUÇÃO CVM 160 E DO ARTIGO 7º DO ANEXO NORMATIVO II DA RESOLUÇÃO CVM 60, OS CRA SÃO DESTINADOS, NOS TERMOS DO ARTIGO 26, INCISO VIII, ITEM "B" DA RESOLUÇÃO CVM 160, AOS INVESTIDORES, SENDO QUE A REVENDA DESSES TÍTULOS NÃO PODE SER DIRECIONADA AO PÚBLICO EM INVESTIDOR EM GERAL, CONSIDERANDO O DISPOSTO NO PARÁGRAFO 5º DO ARTIGO 7º DO ANEXO NORMATIVO II DA RESOLUÇÃO CVM 60.

1. Elementos Essenciais da Oferta

Mais Informações

A. Valor Mobiliário	☒ CRA / ☐ CRI.	Capa e Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
a.1) Emissão e série	Emissão: 92ª (nonagésima segunda). Série: Única.	Capa e Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
a.2) Ofertante/Emissor	Nome: TRUE SECURITIZADORA S.A. CNPJ: 12.130.744/0001-00	Capa e Seção 2.2 do Prospecto Definitivo
B. Oferta		
b.1) Código de negociação proposto	Código ISIN dos CRA: BRAPCSCRA306.	Capa e Seção 2.6, item "d", do Prospecto Definitivo
b.2) Mercado de negociação	☒ nome fantasia: B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO. ☐ não será negociado em mercado organizado.	Seção 2.6, item "h", do Prospecto Definitivo
b.3) Quantidade ofertada - lote base	65.684 (sessenta e cinco mil, seiscentos e oitenta e quatro)	Seção 2.6, item "b", do Prospecto Definitivo
b.4) Preço (intervalo)	R\$1.000,00.	Seção 2.6, item "a", do Prospecto Definitivo

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
b.5) Taxa de remuneração (intervalo)	A partir da Data de Início da Rentabilidade, sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA, incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível em sua página na Internet (http://www.b3.com.br) ("Taxa DI"), acrescida exponencialmente de um spread (sobretaxa) de 4,90% (quatro inteiros e noventa centésimos por cento) ao ano ("Remuneração dos CRA"). O cálculo da Remuneração dos CRA obedecerá a fórmula indicada na Cláusula 5.2 do Termo de Securitização.	Seção 2.6, item "i", do Prospecto Definitivo
b.6) Montante ofertado dos CRA (intervalo)	R\$ 65.684.000,00 (sessenta e cinco milhões, seiscentos e oitenta e quatro mil reais).	Capa e Seção 2.5 do Prospecto Definitivo
b.7) Lote suplementar	Não aplicável.	N/A
b.8) Lote adicional	☐ Sim. ☒ Não.	Capa e Seção 2.6, item "c", do Prospecto Definitivo
b.9) Título classificado como "verde", "social", "sustentável" ou correlato?	☐ Sim. ☒ Não.	Seção 3.5 do Prospecto Definitivo
C. Outras Informações		
c.1) Agente Fiduciário	OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. CNPJ: 36.113.876/0001-91	Capa e Seção 16.5 do Prospecto Definitivo

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos obtidos com a subscrição e integralização dos CRA serão utilizados pela Emissora exclusivamente para a integralização das Notas Comerciais Escriturais emitidas pela Devedora. Os recursos líquidos obtidos pela Devedora em razão do desembolso das Notas Comerciais Escriturais serão destinados integral e exclusivamente em suas atividades de produção, comercialização, beneficiamento e industrialização utilizados nas operações da Devedora na atividade agropecuária, nos termos do artigo 23, §1º, da Lei 11.076, no âmbito das atividades da Devedora, e na forma prevista em seu objeto social, conforme comprova o disposto na Cláusula 4.6. Dessa forma, a Devedora cumprirá seu objeto social, caracterizando-se os direitos creditórios oriundos do Termo de Emissão como direitos creditórios do agronegócio nos termos do artigo 2º, §4º, III, do Anexo Normativo II da Resolução CVM 60, da Resolução CMN 5.118, no curso ordinário de seus negócios na forma prevista em seu objeto social. Para os fins aqui previstos, entende-se por "recursos líquidos" os recursos captados pela Devedora, por meio da integralização das Notas Comerciais Escriturais, excluídos os custos incorridos para pagamento de despesas decorrentes da Oferta.	Seção 3.1 do Prospecto Definitivo

3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor dos Valores Mobiliários		Mais Informações
Tipo de Lastro	Concentrado.	Seções 10.3 e 11.1 do Prospecto Definitivo
Principais informações sobre o lastro	Os Direitos Creditórios do Agronegócio são representados em sua integralidade por notas comerciais escriturais, com garantia real, para colocação privada, da 3ª (terceira) emissão da Devedora, a serem alocadas, em série única, conforme Termo de Emissão.	Seções 10.1, 12.2 e 12.4 do Prospecto Definitivo

3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor dos Valores Mobiliários		Mais Informações
	A Devedora tem como objeto social a fabricação de laticínios, preparação do leite, criação de bovinos para leite, atividades de apoio à agricultura, serviços de inseminação artificial em animais, manutenção e reparação de tanques, reservatórios metálicos e caldeiras, exceto para veículos, manutenção e reparação de máquinas e equipamentos para agricultura e pecuária, manutenção, reparação e instalação de tratores agrícolas, representantes comerciais e agentes do comércio de matérias-primas agrícolas e animais vivos, representantes comerciais e agentes de comércio de máquinas, equipamentos, comércio atacadista de mercadorias em geral, com predominância de insumos agropecuários, comércio atacadista de matérias-primas agrícolas com atividade de fracionamento e acondicionamento associada, comércio atacadista de matérias primas agrícolas, comércio atacadista de leite e laticínios, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso veterinário, comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário, partes e peças, comércio atacadista de ferragens e ferramentas, comércio atacadista de defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, comércio varejista de laticínios e frios, comércio varejista de material elétrico, comércio varejista de ferragens e ferramentas, comércio varejista de materiais hidráulicos, comércio varejista de medicamentos veterinários, comércio varejista de animais vivos e de artigos e alimentos para animais de estimação, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional, outras sociedades de participação, exceto holdings, serviços de agronomia e de consultoria às atividades agrícolas e pecuárias e atividades veterinárias, fabricação de alimentos para animais, atividades relacionadas à organização de transporte de carga, armazéns gerais e depósito. As tabelas de capitalização da Devedora, indicando o resultado das Notas Comerciais Escriturais nos seus indicadores financeiros, constam da "Seção 12. Informações Sobre Devedores ou Coobrigados", do Prospecto Definitivo.	
Existência de crédito não performedo	Não.	N/A
Informações estatísticas sobre inadimplementos	Os Direitos Creditórios do Agronegócio são representados pelas Notas Comerciais Escriturais e devidos por um único devedor, a Devedora. Nesse contexto a Devedora emitiu as Notas Comerciais Escriturais em favor da Emissora especificamente no âmbito da emissão dos CRA e da Oferta. Nesse sentido, não existem informações estatísticas sobre inadimplementos, perdas ou pré-pagamento dos Direitos Creditórios Imobiliários que compõem o Patrimônio Separado, compreendendo um período de 3 (três) anos imediatamente anteriores à data da Oferta, mesmo tendo sido realizados esforços razoáveis para obtê-las, uma vez que tais Notas Comerciais Escriturais, conforme acima mencionado, foram emitidas especificamente e exclusivamente no âmbito da presente Oferta. Assim, para fins do disposto no item 10.6 do Anexo E da Resolução CVM 160, com base nas Demonstrações Financeiras da Devedora relativas aos 3 (três) anos imediatamente anteriores à data da Oferta: (i) não houve qualquer inadimplemento, perda, relativo a todo e qualquer título de dívida emitido pela Devedora, compreendendo o período dos 3 (três) últimos anos imediatamente anteriores à data da Oferta; e (ii) não houve qualquer prépagamento relativo a todo e qualquer título de dívida emitido pela Devedora, compreendendo o período dos 3 (três) últimos anos imediatamente anteriores à data da Oferta. No período correspondente aos 3 (três) anos imediatamente anteriores à data da Oferta, a Emissora pôde verificar que, aproximadamente 4,7% dos certificados de recebíveis do agronegócio de sua emissão, com lastro de emissão de outras empresas (lastro corporativo), foram objeto de resgate antecipado e/ou outra forma de pré-pagamento.	Seção 10.6 do Prospecto Definitivo

Sumário dos Principais Riscos do Devedor e/ou Coobrigado e/ou Originador (no Caso de Crédito não Performado) Responsáveis por mais de 20% do Lastro	Probabilidade	Impacto Financeiro
1. O risco de crédito da Devedora e a inadimplência das Notas Comerciais Escriturais pode afetar adversamente os CRA.	☐ Maior ☐ Menor ☒ Média	☒ Maior ☐ Menor ☐ Médio
2. O financiamento da estratégia de crescimento da Devedora requer capital intensivo de longo prazo.	☐ Maior ☐ Menor ☒ Média	☒ Maior ☐ Menor ☐ Médio
3. Penalidades Ambientais	☐ Maior ☐ Menor ☒ Média	☒ Maior ☐ Menor ☐ Médio
4. Autorizações e Licenças	☐ Maior ☐ Menor ☒ Média	☐ Maior ☐ Menor ☒ Médio
5. Volatilidade de preços	☐ Maior ☐ Menor ☒ Média	☐ Maior ☐ Menor ☒ Médio

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Informações sobre o Valor Mobiliário		
Principais características	Os CRA foram emitidos de forma nominativa e escritural, sem emissão de certificados, lastreados nas Notas Comerciais Escriturais representativas dos Direitos Creditórios do Agronegócio e vinculadas aos CRA, nos termos do Termo de Securitização.	Seções 2.3 e 2.6 do Prospecto Definitivo
Vencimento/Prazo	Os CRA terão prazo de vencimento de 1.834 (mil oitocentos e trinta e quatro) dias corridos contados da Data de Emissão, vencendo, portanto, em 25 de maio de 2029, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado indicadas no Termo de Securitização.	Capa e Seção 2.6, item "g", do Prospecto Definitivo
Remuneração	A partir da Data de Início da Rentabilidade, sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA, incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível em sua página na Internet (http://www.b3.com.br) ("Taxa DI"), acrescida exponencialmente de um spread (sobretaxa) de 4,90% (quatro inteiros e noventa centésimos por cento) ao ano ("Remuneração dos CRA"). O cálculo da Remuneração dos CRA obedecerá a fórmula indicada na Cláusula 5.2 do Termo de Securitização.	Seção 2.6, item "i", do Prospecto Definitivo
Amortização/Juros	Sem prejuízo dos pagamentos decorrentes de eventual resgate antecipado, nos termos estabelecidos no Termo de Securitização, ou de Vencimento Antecipado, o saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA será amortizado conforme tabela de amortização constante abaixo, sendo a primeira parcela devida a partir de 26 de novembro de 2025.	Seção 2.6, itens "l", do Prospecto Definitivo
Duration	Duration dos CRA: 2,55 anos, data-base 17 de maio de 2024.	Seção 18.2 do Prospecto Definitivo

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	(i) vencimento antecipado das Notas Comerciais Escriturais; (ii) Resgate Antecipado Facultativo; (iii) Resgate Antecipado Facultativo - Evento Societário; (iv) Resgate Antecipado Facultativo por Evento Tributário; (v) Resgate Antecipado Obrigatório em Razão de Indisponibilidade da Taxa DI; (vi) Oferta de Resgate Antecipado; (vii) Oferta de Resgate Antecipado - Evento Societário.	Seções 10.8, 10.9 e 10.10 do Prospecto Definitivo
Condições de recompra antecipada	Não aplicável.	N/A
Condições de vencimento antecipado	Os CRA deverão ser resgatados antecipadamente, caso se verifique o vencimento antecipado da Notas Comerciais Escriturais, conforme previsto na Cláusula 7.1.1 e 7.1.2 do Termo de Emissão.	Seções 2.6, "l", 10.9 e 10.10 do Prospecto Definitivo
Restrições à livre negociação	Os CRA são destinados, nos termos do artigo 26, inciso VIII, item "b" da Resolução CVM 160, aos Investidores, sendo que a revenda desses títulos não pode ser direcionada ao público em investidor em geral, considerando o disposto no parágrafo 5º do artigo 7º do Anexo Normativo II da Resolução CVM 60.	Seção 7.1 do Prospecto Definitivo
Formador de mercado	Nos termos do inciso II do artigo 4º das Regras e Procedimentos da Ofertas Públicas da ANBIMA, em vigor, o Coordenador Líder recomendou à Emissora e à Devedora a contratação de instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários para realização da atividade de formador de mercado para os valores mobiliários da Emissão, sendo que: (i) a contratação de formador de mercado tem por finalidade (a) a realização de operações destinadas a fomentar a liquidez dos CRA por meio da inclusão de ordens firmes de compra e venda dos CRA nas plataformas administradas pela B3, na forma e conforme as disposições de regulamentos da CVM e B3 aplicáveis; e (b) proporcionar um preço de referência para a negociação de tais valores mobiliários; e (ii) o formador de mercado, se contratado, deverá desempenhar suas atividades dentro dos princípios éticos e da mais elevada probidade, tudo de acordo com as regras e instruções pertinentes. Não obstante a referida recomendação, não foi contratado formador de mercado.	Seção 8.6 do Prospecto Definitivo
Garantias (se houver)		
Garantias	Os CRA não contam com garantia. Os Direitos Creditórios do Agronegócio contam com as garantias dispostas no Termo de Emissão das Notas Comerciais Escriturais: (i) Alienação Fiduciária de Imóveis; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Alienação Fiduciária de Equipamentos.	Seção 2.6, "m" do Prospecto Definitivo
Classificação de Risco (se houver)		
Agência de Classificação de Risco	A Emissão não conta com classificação de risco.	Capa e Seção 2.6, item "e", do Prospecto Definitivo
Classificação de Risco	Não há.	Capa e Seção 2.6, item "e", do Prospecto Definitivo

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Quem pode participar da oferta?	☒ Investidores Profissionais. ☒ Investidores Qualificados. ☐ Público em geral.	Capa e Seção 2.4 do Prospecto Definitivo
Informações sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	Não aplicável.	N/A

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Qual o valor mínimo para investimento?	O valor mínimo a ser subscrito por cada Investidor no contexto da Oferta é de 50 (cinquenta) CRA, totalizando a importância de R\$50.000,00 (cinquenta mil reais), na Data de Emissão. Adicionalmente, se o total de CRA correspondente aos pedidos de reserva válidos de Investidores tivesse excedido o total de CRA objeto da Oferta, o valor de investimento por cada Investidor poderia ser inferior ao Investimento Mínimo.	Seção 8.8 do Prospecto Definitivo
Como participar da oferta?	Durante o Período de Reserva e até a data do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> e/ou após o início da Oferta, durante o Prazo de Colocação, mediante envio de intenção de investimento.	Seção 8.5 do Prospecto Definitivo
Como foi feito o rateio?	Não houve rateio.	Seção 8.5 do Prospecto Definitivo
Como poderei saber o resultado do rateio?	Após o término do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , por meio dos contatos indicados na intenção de investimento.	Seção 8.5 do Prospecto Definitivo
O ofertante pode desistir da oferta?	Sim, nas hipóteses previstas na seção 7.3 do Prospecto Definitivo.	Seção 7.3 do Prospecto Definitivo
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Imposto de Renda Retido na Fonte; Imposto de Renda; Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas; Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; IOF/Câmbio; e IOF/Títulos.	Seção 2.6, item "q", do Prospecto Definitivo
Indicação de local para obtenção do Prospecto	• Coordenador Líder: www.xpi.com.br (neste website, na aba "Produtos e Serviços", clicar em "Ofertas públicas", em seguida clicar em "CRA Ultracheese - Oferta Pública de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, da Série Única, da 92ª (Nonagésima Segunda) Emissão da True Securitizadora S.A., Lastreados em Créditos do Agronegócio Devidos pela Laticínios São João S.A." e, então, clicar no documento desejado). • Emissora: https://truesecuritizadora.com.br/emissoes/ (neste website clicar em "Selecione a pesquisa" e selecionar a opção "Por ISIN" e no campo "Pesquisar" incluir "BRAPCSCRA306". Clicar em "VER+" e na caixa de seleção "Documentos da Operação" selecionar no documento desejado). • CVM: https://sistemas.cvm.gov.br/consultas.asp (neste website, clicar em "Ofertas Públicas", depois clicar em "Ofertas de Distribuição", depois clicar em "Consulta de Informações". Na página do Sistema de Registro de Ofertas, localizar o campo de busca "Valor Mobiliário" selecionar "Certificados de Recebíveis do Agronegócio", no campo "Emissor" inserir "True Securitizadora", bem como certificar-se que os campos "Período Criação Processo" e "Período Criação Registro" estão sem preenchimento, na sequência clicar em filtrar, e selecionar a presente Emissão pelo símbolo constante na coluna "Ações" da linha com as informações da Oferta, ao final da página selecionar no documento desejado) • B3: Fundos.NET (CVM e B3): http://www.gov.br/cvm/pt-br (neste website acessar "Menu" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Assuntos", clicar em "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", clicar "Companhias", clicar em "Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)", clicar novamente em "Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)", clicar em "Exibir Filtros", buscar no campo "Securitizadora" "True Securitizadora S.A.", em seguida, no campo "Nome do Certificado", digitar o código ISIN "BRAPCSCRA306", no campo "Período de Entrega Até" inserir a data atual e clicar em "Filtrar". Posteriormente, localizar o "Prospecto Definitivo" pela coluna "Tipo", clicar em cima do símbolo da lupa com o papel dobrado "visualizar documento" à direita para acesso ao "Prospecto Definitivo de Distribuição Pública".	Seção 16.8 do Prospecto Definitivo

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Quem são os coordenadores da oferta?	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Capa do Prospecto Definitivo
Outras instituições participantes da distribuição	Não aplicável.	Capa do Prospecto Definitivo
Procedimento de colocação	☒ Melhores esforços. ☐ Garantia firme. ☒ Compromisso de subscrição para o Valor Inicial da Emissão.	Capa e Seção 8.4 do Prospecto Definitivo

Calendário		
Qual o período de reservas?	24 de maio de 2024 a 05 de junho de 2024.	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Qual a data da fixação de preços?	06 de junho de 2024.	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	06 de junho de 2024.	Seções 5 e 8.5 do Prospecto Definitivo
Qual a data de liquidação da oferta?	07 de junho de 2024.	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Quando receberei a confirmação da compra?	Na respectiva data de liquidação até o Prazo de Colocação.	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Quando poderei negociar?	A partir da data de liquidação. Entretanto, os CRA são destinados, nos termos do artigo 26, inciso VIII, item "b" da Resolução CVM 160, aos Investidores, sendo que a revenda desses títulos não pode ser direcionada ao público em investidor em geral, considerando o disposto no parágrafo 5º do artigo 7º do Anexo Normativo II da Resolução CVM 60.	Seção 7.1 do Prospecto Definitivo

