

# COMUNICADO AO MERCADO

## DIVULGAÇÃO DO RESULTADO DO BOOKBUILDING DA OFERTA

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 299ª (DUCENTÉSIMA NONAGÉSIMA NONA) EMISSÃO, EM 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 Morais, 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  
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 Morais, 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 ACESSORIA 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"), vêm a público, por meio deste "Comunicado ao Mercado de Distribuição Pública da 299ª (ducentésima nonagésima nona) Emissão, em 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, o resultado do procedimento de Bookbuilding (conforme definido no Prospecto Preliminar) realizado pelo Coordenador Líder, por meio da coleta de intenções de investimentos, referente à oferta pública de distribuição de, inicialmente, 200.000 (duzentos mil)

COMUNICADO  
AO MERCADO

FERRARI AGROINDÚSTRIA S.A.

1



certificados de recebíveis do agronegócio da 299ª (Ducentésima Nonagésima Nona) emissão da Emissora, em 3 (três) séries (“**CRA da 1ª Série**”, “**CRA da 2ª Série**” e “**CRA da 3ª Série**” e, em conjunto, “**CRA**”), com valor nominal unitário, na data da Emissão, qual seja, 13 de dezembro de 2023 (“**Data de Emissão**”) de R\$1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de, inicialmente, R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) (“**Oferta**”), tendo sido definido o que segue:

**1.1. Número de Séries:** A Emissão dos CRA será realizada em 3 (três) séries, sendo que a quantidade de séries dos CRA emitida e a quantidade dos CRA alocada em cada série foram definidas de acordo com o Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido no Prospecto Preliminar).

**1.2. Valor Total da Emissão:** O valor total da Emissão será de R\$235.161.000,00 (duzentos e trinta e cinco milhões, cento e sessenta e um mil reais) na Data de Emissão (“**Valor Total da Emissão**”), sendo **(i)** R\$ 22.724.000,00 (vinte e dois milhões, setecentos e vinte e quatro mil reais) referente aos CRA da 1ª Série; **(ii)** R\$ 41.137.000,00 (quarenta e um milhões, cento e trinta e sete mil reais) referente aos CRA da 2ª Série; e **(iii)** R\$ 171.300.000,00 (cento e setenta e um milhões e trezentos mil reais) referente aos CRA da 3ª Série. O valor inicial da Emissão, correspondente a R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), foi aumentado em aproximadamente 17,58% (dezessete inteiros e cinquenta e oito centésimos por cento), em virtude do exercício parcial da Opção de Lote Adicional (conforme definido no Prospecto Preliminar).

**1.3. Quantidade Total de CRA:** A quantidade total de CRA emitida é de 235.161 (duzentos e trinta e cinco mil, cento e sessenta e um) CRA, sendo 22.724 (vinte e dois mil, setecentos e vinte e quatro) CRA da 1ª Série, 41.137 (quarenta e um mil, cento e trinta e sete) CRA da 2ª Série, 171.300 (cento e setenta e um mil e trezentos) CRA da 3ª Série.

**1.4. Remuneração dos CRA da 1ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Primeira Série incidirão juros remuneratórios correspondente a 7,70% (sete inteiros e setenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. A Remuneração dos CRA da 1ª Série será calculada conforme fórmula descrita no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.

**1.5. Remuneração dos CRA da 2ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da 2ª Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cento por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI *over extra grupo* - Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculadas e divulgadas pela B3, no informativo diário, disponível em sua página na Internet (acessível, na presente data, por meio do link <http://www.b3.com.br>), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, expressa na forma percentual ao ano (“**Taxa DI**”), acrescida exponencialmente de *spread* (sobretaxa), correspondente a 2,30% (dois inteiros e trinta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. A Remuneração dos CRA da 1ª Série será calculada de acordo com a fórmula constante no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.

**1.6. Remuneração dos CRA da 3ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Terceira Série farão jus a juros remuneratórios prefixados correspondente a 13% (treze por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. A Remuneração dos CRA da 3ª Série será calculada conforme fórmula descrita no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.

**1.7. Lote Adicional:** Considerando que a demanda apurada junto aos Investidores para subscrição e integralização dos CRA no Procedimento de *Bookbuilding* foi superior a 200.000 (duzentos mil) CRA e inferior a 250.000 (duzentos e cinquenta mil) CRA, houve o exercício parcial da opção de acréscimo dos CRA inicialmente ofertados, nos termos do artigo 50 da Resolução CVM 160 e conforme previsto no Prospecto Preliminar, de modo que o valor inicial da Emissão foi aumentado em aproximadamente 17,58% (dezessete inteiros e cinquenta e oito centésimos por cento).

Como não foi verificado excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) à quantidade dos CRA inicialmente ofertada, será permitida a colocação de CRA perante Pessoas Vinculadas (conforme definido no Prospecto Preliminar).

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 da Oferta Pública 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.*” (“**Prospecto Preliminar**”). O Prospecto Definitivo e o Anúncio de Início, devidamente atualizados com os resultados do Procedimento de *Bookbuilding*, serão divulgados aos Investidores em 13 de dezembro de 2023.

**Classificação ANBIMA dos CRA:** **(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: Usina, sendo a Devedora pertencente do segmento produtor de etanol e açúcar, em observância ao seu objeto social, 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. ACESSO AO PROSPECTO PRELIMINAR, À LÂMINA DA OFERTA, ESTE COMUNICADO AO MERCADO E ANÚNCIOS DA OFERTA

O Prospecto Preliminar e este Comunicado ao Mercado estão, e o Prospecto Definitivo, o Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento e eventuais comunicados e anúncios relativos à Oferta serão disponibilizados 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](http://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 DIREITOS 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 11 de dezembro de 2023.



COORDENADORES



COORDENADOR LÍDER

COMUNICADO  
AO MERCADO

FERRARI AGROINDÚSTRIA S.A.