

AVISO AO MERCADO

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.

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



L A V O R O

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



1. VALOR MOBILIÁRIO E EMISSOR

1.1 A 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 nº 10.753.164/0001-43 (“Emissora”), em conjunto com a **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 ACESSORIA 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, inscrita 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 com **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, nos termos do artigo 57, parágrafo 1º da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme em vigor (“Resolução CVM 160”), que foi requerido, em 27 de novembro de 2023, perante a CVM, o registro da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 420.000 (quatrocentos e vinte mil) certificados de recebíveis do agronegócio da 223ª (ducentésima vigésima terceira) emissão da Emissora em até 2 (duas) séries (“CRA da Primeira Série” e “CRA da Segunda Série”) e, em conjunto, “CRA”, sendo que a quantidade de séries e a quantidade dos CRA para cada série será definida após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding* em Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definidos no Prospecto Preliminar), observado que não existem valores mínimos ou máximos a serem alocados em cada uma das séries e que qualquer uma das séries poderá não ser emitida, caso em que a totalidade dos CRA emitidos serão alocados na série remanescente, conforme definido ao final do Procedimento de *Bookbuilding*. Os CRA terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo, na data de emissão dos CRA, o montante de, inicialmente, R\$ 420.000.000,00 (quatrocentos e vinte milhões de reais), podendo tal valor ser aumentado em até 25% (vinte e cinco por cento), ou seja, em até R\$ 105.000.000,00 (cento e cinco milhões de reais) em virtude do exercício parcial ou total da opção de lote adicional após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, totalizando o montante agregado de até R\$ 525.000.000,00 (quinhentos e vinte e cinco milhões de reais), (“Valor Total da Emissão”, “Opção de Lote Adicional” e “Oferta”, respectivamente).

1.2 Os CRA serão lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por notas comerciais escriturais, em até 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”, respectivamente), emitidas, nos termos do Termo de Emissão de Notas Comerciais Escriturais (conforme definido no Prospecto Preliminar), nos termos descritos pelo inciso II, §4º, do art. 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 será 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 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, Prodeutec, Futuragro e a Denorpi, as “**Fiadoras**”), por meio da qual as Fiadoras se tornam devedoras solidárias, principais pagadoras e responsáveis solidárias com relação a todas as obrigações principais e acessórias da Devedora no âmbito das Notas Comerciais, respeitado o limite de 16,67% (dezesseis inteiros e sessenta e sete centésimos por cento) atribuído a cada Fiadora. A Cessão Fiduciária foi ou será constituída, pela (i) Lavoro Agrocomercial; (ii) Distribuidora Pitangueiras; (iii) Prodeutec; (iv) Futuragro; (v) Denorpi; e (vi) Deragro (“**Cedentes Fiduciantes**”) em favor da Emissora, por meio do qual os Direitos Creditórios em Garantia (conforme definido no Prospecto Preliminar) foram ou serão cedidos fiduciariamente em garantia do pontual e integral adimplemento das obrigações da Devedora no âmbito das Notas Comerciais.

2. RITO DE REGISTRO DE DISTRIBUIÇÃO

2.1 A Oferta foi objeto de requerimento de registro junto a CVM por meio do rito de registro automático de distribuição, e, portanto, não está sujeita à análise prévia da CVM, conforme disposto no artigo 26 da Resolução CVM 160.

2.2 Os CRA serão distribuídos publicamente aos Investidores Profissionais e Investidores Qualificados. Serão considerados “**Investidores Profissionais**” os investidores que possam ser enquadrados nas hipóteses previstas no artigo 11 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“**Resolução CVM 30**”), Serão considerados “**Investidores Qualificados**” os investidores que possam ser enquadrados nas hipóteses previstas no artigo 12 da Resolução CVM 30, sendo os Investidores Profissionais e Investidores Qualificados definidos, em conjunto, como “**Investidores**”.

3. CRONOGRAMA DA OFERTA

3.1 Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

| Ordem dos Eventos | Eventos ⁽¹⁾ | Data Prevista ⁽²⁾⁽³⁾ |
|-------------------|---|---------------------------------|
| 1. | Apresentação de Formulário Eletrônico de Requerimento de Registro da Oferta à CVM Divulgação deste Aviso ao Mercado, do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta | 27/11/2023 |
| 2. | Início das Apresentações para Potenciais Investidores (<i>Roadshow</i>) | 28/11/2023 |
| 3. | Início do Período de Reservas | 04/12/2023 |
| 4. | Término do Período de Reservas | 19/12/2023 |
| 5. | Procedimento de <i>Bookbuilding</i> Divulgação do Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> | 20/12/2023 |
| 6. | Registro da Oferta na CVM Divulgação do Anúncio de Início e do Prospecto Definitivo | 21/12/2023 |
| 7. | Data da Liquidação Financeira dos CRA | 22/12/2023 |
| 8. | Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento | 18/06/2024 |

⁽¹⁾ Quaisquer comunicados ou anúncios relativos à Oferta serão disponibilizados na rede mundial de computadores da CVM, dos Coordenadores e da Emissora, nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 160.

⁽²⁾ As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora, dos Coordenadores e da Devedora. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 67 e 69 da Resolução CVM 160.

⁽³⁾ Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado, sendo que tais eventuais alterações serão divulgadas na rede mundial de computadores da CVM, dos Coordenadores e da Emissora, nos termos do artigo 69 da Resolução CVM 160.

4. OBTENÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR E DA LÂMINA DA OFERTA

4.1 Os Investidores que desejarem obter exemplar deste Aviso ao Mercado, do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição, em até 2 (Duas) Séries, da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão de Certificados de Recebíveis da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Lavoro Agro Holding S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”), da “*Lâmina da Oferta de Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em até 2 (Duas) Séries, da 223ª (Ducentésima Vigésima Terceira) Emissão da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio 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 Aviso 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 em 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/ubbbb-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/sobreoalfa/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).

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS.

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.

OS CRA ESTÃO SUJEITOS ÀS RESTRIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO PREVISTAS NA REGULAMENTAÇÃO DA CVM APLICÁVEL, CONFORME DESCRITAS NO PROSPECTO.

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

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A EMISSORA, A OFERTA, OS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO, A DEVEDORA E OS CRA PODERÃO SER OBTIDOS JUNTO AOS COORDENADORES, À EMISSORA E NA SEDE DA CVM.

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

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 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 REVOLVENTE, 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 FIDUCIANTES 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.

A data deste Aviso ao Mercado é 27 de novembro de 2023.

Coordenador Líder



Coordenadores da Oferta



Assessor Legal dos Coordenadores

PINHEIRONETO
ADVOGADOS



Assessor Legal da Devedora

VAZ, BURANELLO, SHINGAKI & OIOLI
ADVOGADOS