

# COMUNICADO AO MERCADO

COM O OBJETIVO DE APRESENTAR O RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING* DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO EM 3 (TRÊS) SÉRIES DA 73ª (SEPTUAGÉSIMA TERCEIRA) EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA

# TRUE

 SECURITIZADORA

## TRUE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Securitizadora S1 - Código CVM nº 663

CNPJ/MF nº 12.130.744/0001-00

Avenida Santo Amaro, nº 48, 2º andar, conjuntos 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA

# raízen

## RAÍZEN ENERGIA S.A.

Companhia Aberta - Código CVM nº 23230

CNPJ/MF nº 08.070.508/0001-78

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.100, 11º andar, parte V, CEP 04538-132, São Paulo - SP



CÓDIGO ISIN DOS CRA PRIMEIRA SÉRIE: "BRAPCSCRA1Y9"

CÓDIGO ISIN DOS CRA SEGUNDA SÉRIE: "BRAPCSCRA1Z6"

CÓDIGO ISIN DOS CRA TERCEIRA SÉRIE: "BRAPCSCRA207"



**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.: "AAA"\***

*\*Esta classificação foi realizada em 20 de setembro de 2023, estando as características deste papel sujeitas a alterações.*

## 1. VALOR MOBILIÁRIO E IDENTIFICAÇÃO DA OFERTANTE

**TRUE SECURITIZADORA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia securitizadora perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 663, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, nº 48, 2º andar, conjuntos 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 12.130.744/0001-00 ("Emissora" ou "Securitizadora"), em conjunto com o **BANCO SAFRA S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.100, 17º andar, CEP 01310-930, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Coordenador Líder"), o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, Itaim Bibi, CEP 045038-133, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 46.482.072/0001-13 ("BTG"), o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), o **UBS BRASIL CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 4.440, 4º andar, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.819.125/0001-73 ("UBS-BB") e a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 29º e 30º andares, Vila Nova Conceição, CEP 04543-907, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.332.886/0011-78 ("XP") e, em conjunto com o Coordenador Líder, o **BTG**, o **ITAÚ BBA** e o **UBS-BB**, "Coordenadores da Oferta", 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 16 de outubro de 2023, o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido), realizado pelos Coordenadores da Oferta, por meio da coleta de intenções de investimento no âmbito da oferta de distribuição pública, a ser registrada na CVM sob o rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea (b), da Resolução CVM 160, de certificados de recebíveis do agronegócio da 73ª (septuagésima terceira) emissão da Securitizadora, lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por debêntures simples, não conversíveis em ações, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada, da 9ª (nona) emissão da **RAÍZEN ENERGIA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 4.100, 11º andar, parte V, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.070.508/0001-78 ("Devedora").



Para fins das “Regras e Procedimentos para Classificação de CRA” da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“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 CRI e 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:** produtor rural, uma vez que os recursos líquidos obtidos pela Devedora com os CRA serão destinados na forma do artigo 2º, parágrafo 4º, inciso III, e parágrafo 9º, do Anexo Normativo II da Resolução CVM 60, especificamente às atividades de produção, comercialização, beneficiamento e industrialização de cana-de-açúcar, bem como seus subprodutos e resíduos, em especial o custeio da produção e comercialização de açúcar e etanol da cana-de-açúcar pela Devedora, inclusive no que se refere ao processo de cultivo da cana-de-açúcar que serve de matéria-prima para ambos os produtos e ainda despesas de construção da planta de etanol de segunda geração; e **(iv) Segmento:** usina.

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. DO RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING

O Procedimento de *Bookbuilding* no âmbito da Oferta foi conduzido pelos Coordenadores da Oferta mediante a coleta de intenções de investimento para alocação dos CRA junto aos Investidores (conforme definido no Prospecto Preliminar), com recebimento de reservas no Período de Reserva (conforme definido no Prospecto Preliminar), sem lotes mínimos ou máximos, para fins de determinação **(i)** do número de séries da emissão, observado que qualquer uma das séries poderia não ter sido emitida; **(ii)** da quantidade e volume finais da emissão, considerando a não emissão dos CRA objeto do lote adicional; **(iii)** da quantidade de CRA alocada em cada série da emissão; e **(iv)** da taxa final da remuneração de cada série (“**Procedimento de Bookbuilding**”).

### Remuneração dos CRA

**CRA da Primeira Série.** sem prejuízo da Atualização Monetária, os CRA da Primeira Série farão jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Primeira Série, correspondente a 6,0081% (seis inteiros e oitenta e um décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Primeira Série ou a data de pagamento da remuneração dos CRA da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento;

**CRA da Segunda Série.** sem prejuízo da Atualização Monetária, os CRA da Segunda Série farão jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Segunda Série, correspondentes a 6,2513% (seis inteiros e dois mil quinhentos e treze décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Segunda Série ou a data de pagamento da remuneração dos CRA da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e

**CRA da Terceira Série.** os CRA da Terceira Série farão jus a juros remuneratórios pré-fixados, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Terceira Série, correspondente a 12,2874% (doze inteiros e dois mil oitocentos e setenta e quatro décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Terceira Série ou a data de pagamento da Remuneração da Terceira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.

### Quantidade de CRA

Serão emitidos 1.000.000 (um milhão) CRA, sendo **(i)** 192.320 (cento e noventa e dois mil, trezentos e vinte) CRA da Primeira Série; **(ii)** 265.014 (duzentos e sessenta e cinco mil e quatorze) CRA da Segunda Série; e **(iii)** 542.666 (quinhentos e quarenta e dois mil, seiscentos e sessenta e seis) CRA da Terceira Série, observado que a quantidade de CRA alocada em cada uma das séries foi definida por meio de Sistema de Vasos Comunicantes de acordo com a demanda de mercado apurada no Procedimento de *Bookbuilding*. A quantidade de CRA inicialmente ofertada, equivalente a 1.000.000 (um milhão) CRA, não foi aumentada considerando que não houve o exercício da Opção de Lote Adicional, conforme demanda apurada no Procedimento de *Bookbuilding*. A totalidade dos CRA para cada série foi definida após o Procedimento de *Bookbuilding*, em razão da adoção do Sistema de Vasos Comunicantes entre as séries.

### Valor Total da Emissão

O Valor Total da Emissão será de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), na Data de Emissão, observado que a Opção de Lote Adicional não foi exercida.



Para mais informações sobre a remuneração dos CRA e das Debêntures (conforme definido no Prospecto Preliminar), veja, respectivamente, a Seção “2. Principais Característica 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.

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 do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição em até 3 (Três) Séries da 73ª (Septuagésima Terceira) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da True Securitizadora S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Raízen Energia S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”) e da “*Lâmina da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio em até 3 (Três) Séries da 73ª (Septuagésima Terceira) Emissão da True Securitizadora 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 Oferta, da CVM e da B3 indicados abaixo.

- **Emissora**

**TRUE SECURITIZADORA S.A.**

Avenida Santo Amaro, nº 48, 2º andar, conjuntos 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** [www.truesecuritizadora.com.br](http://www.truesecuritizadora.com.br) (neste *website*, acessar “Emissões”, “Ofertas em Andamento”, no campo “Selecione a pesquisa” selecionar “Por Emissão” e no campo “Pesquisar” inserir “73” e, em seguida, identificar a Emissão desejada e clicar em “VER +”. Clicar em “Documentos da Operação”, selecionar o documento desejado, clicar na imagem de uma nuvem com uma seta para baixo, na coluna “Download” e, assim, obter todos os documentos desejados, nos termos da legislação e regulamentação aplicável).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** [www.truesecuritizadora.com.br](http://www.truesecuritizadora.com.br) (neste *website*, acessar “Emissões”, “Ofertas em Andamento”, no campo “Selecione a pesquisa” selecionar “Por Emissão” e no campo “Pesquisar” inserir “73” e, em seguida, identificar a Emissão desejada e clicar em “VER +”. Clicar em “Documentos da Operação”, selecionar o documento desejado, clicar na imagem de uma nuvem com uma seta para baixo, na coluna “Download” e, assim, obter todos os documentos desejados, nos termos da legislação e regulamentação aplicável).

- **Coordenador Líder**

**BANCO SAFRA S.A.**

Avenida Paulista, nº 2.100, 17º andar, CEP 01310-930, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, clicar em “CRA - Raízen 2023”, e então, clicar em “Prospecto Preliminar”).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, clicar em “CRA - Raízen 2023”, e então, clicar em “Lâmina”).

- **Coordenadores**

**BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** <https://www.btgactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2023”, procurar “CRA Raízen - Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 73ª Emissão, Em Até Três Séries, da True Securitizadora S.A.” e localizar o documento desejado).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** <https://www.btgactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2023”, procurar “CRA Raízen - Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 73ª Emissão, Em Até Três Séries, da True Securitizadora S.A.” e localizar o documento desejado).

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, CEP 04538-132, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** [www.itaubba-pt/ofertas-publicas/](http://www.itaubba-pt/ofertas-publicas/) (neste *website* acessar “Raízen Energia S.A.”, depois “2023” e, em seguida, “CRA Raízen”, e então clicar em “Prospecto Preliminar”).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** [www.itaubba-pt/ofertas-publicas/](http://www.itaubba-pt/ofertas-publicas/) (neste *website* acessar “Raízen Energia S.A.”, depois “2023” e, em seguida, “CRA Raízen”, e então clicar em “Lâmina da Oferta”).





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

Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 4.440, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank.html> (neste *website*, clicar em “Tools & Services”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida clicar em “Raízen - 73ª Emissão de CRA da True Securitizadora.” e, então, clicar em “Prospecto Preliminar”).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank.html> (neste *website*, clicar em “Tools & Services”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida clicar em “Raízen - 73ª Emissão de CRA da True Securitizadora.” e, então, clicar em “Lâmina da Oferta”).

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

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 29º e 30º andares, CEP 04543-010, São Paulo - SP

**Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar:** [www.xpi.com.br/](http://www.xpi.com.br/) (neste *website* clicar em “Produtos e Serviços”, em seguida em “Oferta Pública”, na seção “Ofertas em Andamento”, clicar em “CRA Raízen - Oferta Pública da 73ª Emissão da True Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Raízen Energia S.A.” e então escolher o documento desejado).

**Link para acesso direto à Lâmina da Oferta:** [www.xpi.com.br/](http://www.xpi.com.br/) (neste *website* acessar clicar em “Produtos e Serviços”, em seguida em “Oferta Pública”, na seção “Ofertas em Andamento”, clicar em “CRA Raízen - Oferta Pública da 73ª Emissão da True Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Raízen Energia S.A.” e então escolher o documento desejado).

• **CVM, B3 e Participantes Especiais**

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM)**

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20050-901, 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](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 “True Securitizadora S.A.”. 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 01010-901, São Paulo - SP

**Website:** [www.b3.com.br](http://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 “TRUE SECURITIZADORA S.A.”, buscar no campo “Emissão” a 73ª emissão e localizar o documento desejado).

**OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO, DO PROSPECTO PRELIMINAR.**

**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 DIRETOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DECORRENTES DAS REFERIDAS DEBÊNTURES.**

**QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A OFERTA, A EMISSORA, A DEVEDORA, OS CRA E OS DIRETOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO PODERÃO SER OBTIDOS NO PROSPECTO PRELIMINAR, JUNTO À EMISSORA E AOS COORDENADORES E NA SEDE DA CVM.**

São Paulo, 17 de outubro de 2023.

COORDENADOR LÍDER



**J.Safra**

Investment  
Bank

COORDENADORES DA OFERTA

