

COMUNICADO AO MERCADO

SOBRE O RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING*
DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS
DO AGRONEGÓCIO DA 309ª (TRECENTÉSIMA NONA) EMISSÃO, EM 3 (TRÊS) SÉRIES, DA



ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.

Companhia Securitizadora - Código CVM nº 310 - Categoria "S1"

CNPJ nº 10.753.164/0001-43 | NIRE 35.300.367.308

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

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA



JSL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado - CVM nº 02202-0

CNPJ nº 52.548.435/0001-79

Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 1.017, conjunto 91,
Edifício Corporate Park, Itaim Bibi, CEP 04530-001, São Paulo - SP

R\$ 1.750.000.000,00

(um bilhão, setecentos e cinquenta milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRA 1ª SÉRIE: BRECOACRAF73

CÓDIGO ISIN DOS CRA 2ª SÉRIE: BRECOACRAF1

CÓDIGO ISIN DOS CRA 3ª SÉRIE: BRECOACRAF9

Classificação de risco (*rating*) preliminar da emissão dos CRA atribuída pela FITCH RATING BRASIL LTDA.: AAA(EXP)sf(bra)*

*Esta classificação foi realizada em 18 de janeiro de 2024, estando as características deste papel sujeitas a alterações

Nível de concentração dos Créditos do Agronegócio: devedor único

Nos termos do disposto no §4º do artigo 61 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), a **ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia securitizadora na CVM "S1", 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, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 10.753.164/0001-43 ("Securitizadora" ou "Emissora"), em conjunto com o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, sociedade limitada, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 10º ao 15º andar, Itaim Bibi, cidade de São Paulo, estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 ("Coordenador Líder"); 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 Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 29º e 30º andares, CEP 04543-907, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78 ("XP Investimentos"); o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 10º andar, Vila Nova Conceição, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"); e o **UBS BRASIL CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar, Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 02.819.125/0001-73 ("UBS BB" e, quando referida em conjunto com Coordenador Líder, XP Investimentos e Bradesco BBI, denominam-se "Coordenadores"), vêm a público, por meio deste comunicado ao mercado ("Comunicado ao Mercado"), comunicar que foi realizado, em 27 de fevereiro de 2024, o Procedimento de *Bookbuilding*, organizado pelos Coordenadores no âmbito da distribuição pública de certificados de recebíveis do agronegócio da 309ª (trecentésima nona) emissão, em 3 (três) séries, da Emissora, lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela **JSL S.A.** (respectivamente, "Oferta" e "CRA"), sendo os CRA da 1ª (primeira) série, os "CRA 1ª Série", os CRA da 2ª (segunda) série, os "CRA 2ª Série" e os CRA da 3ª (terceira) série, os "CRA 3ª Série", tendo sido definido o que segue:



VOLUME TOTAL DA OFERTA	R\$ 1.750.000.000,00 (um bilhão, setecentos e cinquenta milhões de reais) sendo (i) R\$ 605.989.000,00 (seiscentos e cinco milhões, novecentos e oitenta e nove mil reais) correspondente aos CRA 1ª Série, (ii) R\$ 800.536.000,00 (oitocentos milhões, quinhentos e trinta e seis mil reais) correspondente aos CRA 2ª Série, e (iii) R\$ 343.475.000,00 (trezentos e quarenta e três milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil reais) correspondente aos CRA 3ª Série, observado que o Lote Adicional foi exercido.
QUANTIDADE CRA 1ª SÉRIE	605.989 (seiscentos e cinco mil, novecentos e oitenta e nove) CRA 1ª Série.
QUANTIDADE CRA 2ª SÉRIE	800.536 (oitocentos mil, quinhentos e trinta e seis) CRA 2ª Série.
QUANTIDADE CRA 3ª SÉRIE	343.475 (trezentos e quarenta e três mil, quatrocentos e setenta e cinco) CRA 3ª Série.
REMUNERAÇÃO DOS CRA 1ª SÉRIE	Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal dos CRA 1ª Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a 11,3336% (onze inteiros, três mil, trezentos e trinta e seis décimos de milésimos por cento), ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme apurada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .
REMUNERAÇÃO DOS CRA 2ª SÉRIE	Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA 2ª Série incidirão juros remuneratórios equivalentes a 6,4527% (seis inteiros, quatro mil, quinhentos e vinte e sete décimos de milésimos por cento), conforme apurada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .
REMUNERAÇÃO DOS CRA 3ª SÉRIE	Sobre o Valor Nominal (ou saldo do Valor Nominal, conforme aplicável) dos CRA 3ª Série incidirão juros remuneratórios correspondentes à 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescido exponencialmente de uma sobretaxa (spread) de 1,2000% (um inteiro e dois mil décimos de milésimos por cento), conforme apurada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .

O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* também será 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 não puderam participar do Procedimento de *Bookbuilding*, observado que 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 foram automaticamente canceladas, nos termos da Resolução CVM 160.

Exceto quando especificamente definidos neste comunicado ao mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no “Prospecto Preliminar de Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 309ª (trecentésima nona) Emissão, em até 3 (três) Séries, da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela JSL S.A.” (“**Prospecto Preliminar**”).

PROSPECTO PRELIMINAR E LÂMINA DA OFERTA

Nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 160, o Prospecto Preliminar e a Lâmina da Oferta podem ser obtidos nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio eletrônico:

- **COORDENADOR LÍDER**

<https://www.btgpactual.com/investment-banking> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2024”, procurar “CRA - JSL - OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS CERTIFICADOS DO AGRONEGÓCIO DA 309ª EMISSÃO, EM ATÉ TRÊS SÉRIES, DA ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.” e localizar o documento desejado).

- **UBS BB**

<https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank.html> (neste *website*, clicar em “Informações”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida clicar em “JSL - 309ª Emissão de CRA da ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.” então, clicar em “Anúncio de Início”, “Prospecto Definitivo” ou “Lâmina da Oferta”, conforme aplicável).

- **XP INVESTIMENTOS**

<https://www.xpi.com.br> (neste *website* clicar em “Investimentos”, depois clicar em “Oferta Pública”, em seguida clicar em “JSL S.A. - Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 309ª Emissão, em até Três Séries, da ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A.” e, então, selecionar o documento desejado).

- **BBI**

<https://www.bradescobbi.com.br/Site/Home/Default.aspx> (neste *website*, clicar em “Ofertas Públicas”, na aba “Escolha o tipo de oferta e encontre na lista abaixo”, selecionar “CRA”, buscar por “CRA JSL - 309ª Emissão de CRA da Eco”, e assim obter os documentos desejados).

- **SECURITIZADORA**

<https://www.ecoagro.agr.br/emissoes> (neste *website*, acessar “Emissões de CRA”, filtrar o campo “empresa” por “JSL”, acessar “Nº Emissão: 309”, clicar no documento desejado).

- **B3**

<https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/pesquisarGerenciadorDocumentosCertificadosCVM?paginaCertificados=true&tipoFundo=&administrador=&idCategoriaDocumento=0&idTipoDocumento=0&idEspecieDocumento=0&situacao=&cnpj=&dataReferencia=&dataInicial=01%2F10%2F2019&dataFinal=29%2F10%2F2019&idModalidade=&palavraChave=> (neste *website*, localizar o 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 “Ofertante” a informação “Eco Securitizadora De Direitos Creditórios do Agronegócio”, clicar em filtrar, selecionar a oferta, no campo ações, será aberta a página com as informações da Oferta, os documentos estão ao final da página).

Nos termos do artigo 4º das “Regras e Procedimentos ANBIMA do Código de Ofertas Públicas - Classificação de CRI e CRA”, conforme em vigor à época do protocolo de registro da Oferta na CVM, conforme emitido pela ANBIMA, os CRA são classificados como Concentrado / Sem Revolvência / Terceiro Fornecedor / Logística. A classificação acima indicada foi realizada no momento inicial da Oferta, estando as características deste papel sujeitas a alterações.

Esta classificação foi realizada no momento inicial da oferta, estando as características deste papel sujeitas a alterações.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO PRELIMINAR, OS DOCUMENTOS DOS CRA, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES “FATORES DE RISCO”.

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

OS CRA ESTÃO SUJEITOS A RESTRIÇÕES À REVENDA, CONFORME INDICADO NO PROSPECTO, NOS TERMOS DO ARTIGO 86, INCISO III, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS AOS CRA E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE COMUNICADO AO MERCADO.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, DA DEVEDORA BEM COMO SOBRE OS CRA A SEREM DISTRIBUÍDOS.

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

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

São Paulo, 27 de fevereiro de 2024



COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES



DEVEDORA



AGENTE FIDUCIÁRIO



ASSESSOR JURÍDICO DOS COORDENADORES DA OFERTA



ASSESSOR JURÍDICO DA DEVEDORA

