

ANÚNCIO DE INÍCIO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO,
EM 3 (TRÊS) SÉRIES, DA 100ª (CENTÉSIMA) EMISSÃO, DA

VERT

VERT COMPANHIA SECURITIZADORA

Companhia Securitizadora - Código CVM nº 680 - Categoria S2

CNPJ nº 25.005.683/0001-09 | NIRE 35.300.492.307

Rua Cardeal Arcoverde, nº 2.365, 11º andar, conjunto 62,
bairro Pinheiros, CEP 05407-003, São Paulo - SP

Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela

eucatex

EUCATEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

Sociedade limitada

CNPJ nº 14.675.270/0001-07 | NIRE 35.230.250.181

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, Torre II,
11º andar, sala 4, Vila Nova Conceição, CEP 04543-900, São Paulo - SP

no montante total de

R\$320.000.000,00

(trezentos e vinte milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 1ª SÉRIE: "BRVERTCRA4M8"

CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 2ª SÉRIE: "BRVERTCRA4N6"

CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 3ª SÉRIE: "BRVERTCRA4O4"

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DEFINITIVA DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA

PELA STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA.: brAA- (sf)*, em sua escala nacional

*Esta classificação foi realizada em 11 de fevereiro de 2025, estando as características deste papel sujeitas a alterações.

O REGISTRO DA OFERTA DOS CRA DA 1ª SÉRIE FOI CONCEDIDO AUTOMATICAMENTE

PELA CVM EM 11 DE FEVEREIRO DE 2025, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/CRA/PRI/2025/025

O REGISTRO DA OFERTA DOS CRA DA 2ª SÉRIE FOI CONCEDIDO AUTOMATICAMENTE

PELA CVM EM 11 DE FEVEREIRO DE 2025, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/CRA/PRI/2025/026

O REGISTRO DA OFERTA DOS CRA DA 3ª SÉRIE FOI CONCEDIDO AUTOMATICAMENTE

PELA CVM EM 11 DE FEVEREIRO DE 2025, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/CRA/PRI/2025/027

1. VALOR MOBILIÁRIO OFERTADO E IDENTIFICAÇÃO DA EMISSORA

Nos termos do disposto no parágrafo terceiro do artigo 59 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022 ("Resolução CVM 160"), e das demais disposições legais aplicáveis, a **VERT COMPANHIA SECURITIZADORA**, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 25.005.683/0001-09 ("Securitizadora" ou "Emissora"), em conjunto com o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, inscrito no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 ("Coordenador Líder"), o **BANCO SAFRA S.A.**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Banco Safra") e o **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30 ("BB-BI") e, em conjunto com o Coordenador Líder e com o Banco Safra, "Coordenadores", no âmbito da oferta pública de distribuição de certificados de recebíveis do agronegócio, todos nominativos e escriturais, em 3 (três) séries, da 100ª (centésima) emissão da Securitizadora ("Emissão"), realizada sob o rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea "b", da Resolução CVM nº 160, de 23 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160" e "Oferta", respectivamente), vêm a público comunicar o início, nesta presente data, do período de distribuição da Oferta de 320.000 (trezentos e vinte mil) CRA, sendo: (i) 48.977 (quarenta e oito mil, novecentos e setenta e sete) CRA alocados na 1ª Série ("CRA 1ª Série"); (ii) 209.951 (duzentos e nove mil novecentos e cinquenta e um) CRA alocados na 2ª Série ("CRA 2ª Série"); e (iii) 61.072 (sessenta e um mil e setenta e dois) CRA alocados na 3ª Série ("CRA 3ª Série" e, em conjunto com os CRA 1ª Série e com os CRA 2ª Série, "CRA"), com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) ("Valor Nominal Unitário"), perfazendo, na data de emissão dos CRA, qual seja, 20 de janeiro de 2025 ("Data de Emissão dos CRA"), o montante total de R\$320.000.000,00 (trezentos e vinte milhões de reais) ("Valor Total da Emissão"), observado que o valor inicialmente ofertado, de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), foi aumentado em R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), em razão do exercício total da Opção de Lote Adicional (conforme definido no Prospecto).

Os CRA são lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por 320.000 (trezentas e vinte mil) Notas Comerciais, em 3 (três) séries, para colocação privada, da 1ª (primeira) emissão da **EUCATEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, Torre II, 11º andar, sala 4,

Vila Nova Conceição, CEP 04543-900, inscrita no CNPJ sob o nº 14.675.270/0001-07, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na JUCESP sob o NIRE 3523025018-1 (“**Devedora**”) emitidas nos termos do “*Instrumento Particular da 1ª (Primeira) Emissão de Notas Comerciais, com Garantia Real e com Garantia Fidejussória Adicional, em Três Séries, para Colocação Privada, da Eucatex Indústria e Comércio Ltda.*”, celebrado em 20 de janeiro de 2025 e aditado em 11 de fevereiro de 2025, entre a Devedora, a Securitizadora e a **EUCATEX S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO**, sociedade por ações, com registro de companhia aberta categoria “A” perante a CVM sob o nº 00577-0, em fase operacional, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, Torre II, 11º andar, sala 1, Vila Nova Conceição, CEP 04543-900, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 56.643.018/0001-66, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na JUCESP sob o NIRE 3530002801-5 (“**Avalista**”), nos termos do artigo 45 e seguintes da Lei nº 14.195, de 26 de agosto de 2021 (“**Termo de Emissão**”), sendo (i) 48.977 (quarenta e oito mil, novecentos e setenta e sete) notas comerciais alocadas na 1ª série, no valor total de R\$48.977.000,00 (quarenta e oito milhões, novecentos e setenta e sete mil reais) na Data de Emissão (“**Notas Comerciais 1ª Série**”), (ii) 209.951 (duzentas e nove mil, novecentas e cinquenta e uma) notas comerciais alocadas na 2ª Série, no valor total de R\$209.951.000,00 (duzentos e nove milhões, novecentos e cinquenta e um mil reais) na Data de Emissão (“**Notas Comerciais 2ª Série**”); e (iii) 61.072 (sessenta e um mil e setenta e duas) notas comerciais alocadas na 3ª Série, no valor total de R\$61.072.000,00 (sessenta e um milhões e setenta e dois mil reais) na Data de Emissão (“**Notas Comerciais 3ª Série**” e, em conjunto com as Notas Comerciais 1ª Série e com as Notas Comerciais 2ª Série, “**Notas Comerciais**”). As Notas Comerciais representam direitos creditórios do agronegócio, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, da Lei nº 11.076, de 30 de dezembro de 2004, conforme em vigor (“**Lei 11.076**”), do artigo 2º, parágrafo 1º e 4º, inciso III, do Anexo Normativo II à Resolução da CVM 60, e da Resolução CMN 5.118 (“**Direitos Creditórios do Agronegócio**”). Os Direitos Creditórios do Agronegócio são 100% (cem por cento) concentrados na Devedora (devedor único).

Exceto quando especificamente definidos neste Anúncio de Início, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no “*Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em até 4 (quatro) Séries, da 100ª (centésima) Emissão, da Vert Companhia Securitizadora, Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Eucatex Indústria e Comércio Ltda.*” (“**Prospecto Definitivo**”), divulgado ao mercado em 11 de fevereiro de 2025 e no “*Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio para Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio em 3 (Três) Séries da 100ª (centésima) Emissão da Vert Companhia Securitizadora, Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Eucatex Indústria e Comércio Ltda.*” (“**Termo de Securitização**”), celebrado em 20 de janeiro de 2025 e aditado em 11 de fevereiro de 2025, entre a Emissora e a **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, sociedade anônima com filial situada na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 12.901, 11º andar, conjuntos 1101 e 1102, Torre Norte, Centro Empresarial Nações Unidas (CENU), Brooklin, CEP 04578-910, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0004-34, na qualidade de agente fiduciário e representante dos titulares dos CRA, no âmbito da Oferta (“**Agente Fiduciário**”).

Nos termos do artigo 6º, parágrafo 2º, da Resolução CVM nº 17, o Agente Fiduciário já atuou como agente fiduciário em outras emissões da Emissora, conforme descritas no Anexo VIII do Termo de Securitização e na Seção 13 “Relacionamentos e Conflito de Interesses” do Prospecto.

2. RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO

A Oferta será realizada de acordo com o disposto no artigo 26, inciso VIII, alínea “b”, da Resolução CVM 160 e do “Código de Ofertas Públicas”, publicado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA (“**ANBIMA**”) e atualmente em vigor, sendo destinada, portanto exclusivamente a investidores qualificados, conforme definição prevista no artigo 12 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada. A Oferta não foi submetida à análise prévia da CVM e/ou de entidade autorreguladora.

3. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

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

#	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
1	Protocolo do Pedido de Registro Automático da Oferta na CVM Divulgação do Aviso ao Mercado, Prospecto Preliminar e Lâmina da Oferta	21 de janeiro de 2025
2	Início das Apresentações para Potenciais Investidores (<i>Roadshow</i>)	21 de janeiro de 2025
3	Início do Período de Reserva	27 de janeiro de 2025
4	Encerramento do Período de Reserva	07 de fevereiro de 2025
5	Divulgação de Comunicado ao Mercado Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta	07 de fevereiro de 2025
6	Procedimento de Alocação de Pedidos de Reserva e Intenções de Investimento (Procedimento de <i>Bookbuilding</i>)	10 de fevereiro de 2025
7	Divulgação do Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	11 de fevereiro de 2025
8	Complemento do Requerimento de Registro Automático da Oferta e Concessão do Registro Automático da Oferta pela CVM	11 de fevereiro de 2025
9	Divulgação deste Anúncio de Início Divulgação do Prospecto Definitivo	11 de fevereiro de 2025
10	Data Prevista para Liquidação Financeira dos CRA Início da Negociação dos CRA na B3	14 de fevereiro de 2025
11	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	11 de agosto de 2025

- ⁽¹⁾ Todas as datas futuras previstas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério da Emissora e dos Coordenadores da Oferta. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto no artigo 67 da Resolução CVM 160, hipótese na qual incidirão os efeitos descritos nos artigos 68 e 69, da Resolução CVM 160. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

4. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os investidores que desejarem obter informações adicionais sobre a Oferta, bem como cópias do Prospecto Definitivo e da Lâmina da Oferta deverão se dirigir aos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM e da B3, conforme abaixo indicados:

Emissora:

VERT COMPANHIA SECURITIZADORA

Rua Cardeal Arcoverde, nº 2.365, 11º andar, conjunto 62, bairro Pinheiros, CEP 05407-003, São Paulo - SP

Website: <https://www.vert-capital.com/> (neste *website*, descer até o final da página, clicar em “emissões e fundos”, buscar por “Eucatex”, acessar aba “Documentos” e clicar para obter todos os documentos desejados).

Coordenador Líder

BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, conjunto 14, bairro Itaim Bibi, São Paulo - SP

Website: <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, e então, buscar na seção “2025” e “CRA Eucatex”, e localizar o documento desejado).

Coordenadores

BANCO SAFRA S.A.

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

Website: <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, clicar em “CRA - Eucatex 2025” e então clicar no documento correspondente).

BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

Avenida Paulista, nº 1.230, 12º andar, Bela Vista, CEP 01310-901, São Paulo - SP

Website: <https://www.bb.com.br/site/investimentos/oferta-publica/> (neste *website*, descer até a opção “Ofertas em Andamento”, clicar no “CRA Eucatex”, e localizar o documento desejado).

CVM

Rua Sete de Setembro, nº 111, Rio de Janeiro - RJ; ou Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

Website: <http://www.gov.br/cvm> (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)”; na página seguinte, clicar em “Companhias”, posteriormente clicar em “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)” e, na página seguinte, clicar novamente em “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)”. Na página seguinte, clicar em “EXIBIR FILTROS”, selecionar em “Tipo de Certificado” “CRA” e na aba “Securitizedora” buscar “Vert Companhia Securitizedora”. Em seguida, no campo “Nome do Certificado”, localizar e selecionar “VERTCIASEC CRA Emissão:100 Série(s):1 (+3) EUCATEX INDÚSTRIA E 01/2025 BRVERTCRA4M8”. Em seguida, no campo “Período de Entrega De:”, preencher a data de “21/01/2025”, e, no campo “Período de Entrega Até”, preencher a data da consulta. Em seguida, clicar em “Filtrar”. Procure pelo documento desejado que será consultado. Na coluna “Ações”, clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição “visualizar documento”) para visualizar o documento desejado; ou, também na coluna “Ações”, clique no segundo ícone (imagem: seta azul apontando para baixo, localizada acima de um retângulo com um recorte na parte superior; descrição “download do documento”) para fazer o download do documento desejado).

B3

Praça Antônio Prado, nº 48, bairro Centro, CEP 01010-901, São Paulo - SP

Website: <http://www.b3.com.br> (neste *website*, acessar “Produtos e Serviços” e, no item “Negociação”, selecionar “Renda Fixa”; em seguida, selecionar “Títulos Privados” e acessar “CRA”; após, na aba “Sobre os CRA”, selecionar “Informações Periódicas e Eventuais”. Na página seguinte, clicar em “EXIBIR FILTROS”, selecionar em “Tipo de Certificado” “CRA” e na aba “Securitizedora” buscar “Vert Companhia Securitizedora”. Em seguida, no campo “Nome do Certificado”, localizar e selecionar “VERTCIASEC CRA Emissão:100 Série(s):1 (+3) EUCATEX INDÚSTRIA E 01/2025 BRVERTCRA4M8”. Em seguida, no campo “Período de Entrega De:”, preencher a data de “21/01/2025”, e, no campo “Período de Entrega Até”, preencher a data da consulta. Em seguida, clicar em “Filtrar”. Procure pelo documento desejado que será consultado. Na coluna “Ações”, clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição “visualizar documento”) para visualizar o documento desejado; ou, também na coluna “Ações”, clique no segundo ícone (imagem: seta azul apontando para baixo, localizada acima de um retângulo com um recorte na parte superior; descrição “download do documento”) para fazer o download do documento desejado).

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

AS INFORMAÇÕES DESTE ANÚNCIO DE INÍCIO ESTÃO EM CONFORMIDADE COM O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E COM O PROSPECTO DEFINITIVO, MAS NÃO OS SUBSTITUEM.

A OFERTA É IRREVOGÁVEL, MAS PODE ESTAR SUJEITA A CONDIÇÕES PREVIAMENTE INDICADAS QUE CORRESPONDAM A UM INTERESSE LEGÍTIMO DA EMISSORA E CUJO IMPLEMENTO NÃO DEPENDA DE ATUAÇÃO DIRETA OU INDIRETA DA EMISSORA OU DE PESSOAS A ELA VINCULADAS, NOS TERMOS DO ARTIGO 58 DA RESOLUÇÃO CVM 160.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA OU DA DEVEDORA DO LASTRO DOS CRA.

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

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO DEFINITIVO, O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E OS FORMULÁRIOS DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA AVALISTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO DEFINITIVO.

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A OFERTA, A EMISSORA, A DEVEDORA, A AVALISTA, OS CRA E OS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO PODERÃO SER OBTIDOS NO PROSPECTO DEFINITIVO, JUNTO À EMISSORA E ÀS INSTITUCIONAIS PARTICIPANTES DA OFERTA E NA SEDE DA CVM.

A CVM NÃO REALIZOU ANÁLISE PRÉVIA DO CONTEÚDO DO PROSPECTO DEFINITIVO NEM DOS DOCUMENTOS DA OFERTA. EXISTEM RESTRIÇÕES QUE SE APLICAM À REVENDA DOS CRA CONFORME DESCRITAS NA SEÇÃO 7.1 DO PROSPECTO DEFINITIVO.

A data deste Anúncio de Início é 11 de fevereiro de 2025.



COORDENADOR LÍDER DA OFERTA



COORDENADORES



ASSESSOR JURÍDICO DOS COORDENADORES DA OFERTA



ASSESSOR JURÍDICO DA DEVEDORA



Classificação ANBIMA: De acordo com as Regras e Procedimentos ANBIMA, 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 8º do Anexo Complementar IX das Regras e Procedimentos ANBIMA; **(ii) Revolvência:** não revolvente, nos termos do inciso II do artigo 8º do Anexo Complementar IX das Regras e Procedimentos ANBIMA; **(iii) Atividade da Devedora:** produtor rural, nos termos da alínea “(b)” do inciso III do artigo 8º do Anexo Complementar IX das Regras e Procedimentos ANBIMA; e **(iv) Segmento:** outros (fabricação de madeira laminada e de chapas de madeira compensada, incluindo o florestamento, reflorestamento e a extração da respectiva produção), nos termos da alínea “(h)” do inciso IV do artigo 8º do Anexo Complementar IX das Regras e Procedimentos ANBIMA. **ESTA CLASSIFICAÇÃO FOI REALIZADA NO MOMENTO INICIAL DA OFERTA, ESTANDO AS CARACTERÍSTICAS DOS CRA SUJEITAS A ALTERAÇÕES.**