

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO EM ATÉ 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

1.1. Nos termos do disposto no artigo 57 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), a TRUE SECURITIZADORA S.A., inscrita no Cadastro Nacional da 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., inscrito CNPJ/MF sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Safrá" ou "Coordenador Líder"), o BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA., inscrito no CNPJ/MF sob o nº 46.482.072/0001-13 ("BTG"), o BANCO ITAÚBBAS.A., inscrito no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("ItaúBBA"), o UBS BRASIL CORRETORA DE CÂMBIO E TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., inscrito 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., 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, na presente data, foi protocolado perante a CVM o pedido de registro, sob o rito de registro automático, nos termos artigo 26, inciso VIII, alínea (b), da Resolução CVM 160, da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 1.000.000 (um milhão) de certificados de recebíveis do agronegócio da 73ª (septuagésima terceira) emissão da Securitizadora, todos nominativos e escriturais, em até 3 (três) séries ("CRA da Primeira Série", "CRA da Segunda Série" e "CRA da Terceira Série" e, em conjunto, "CRA"), sendo que a quantidade de séries e a quantidade dos CRA para cada série será definida conforme o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido no Prospecto Preliminar), observado que a quantidade de CRA da Primeira Série não excederá 300.000 (trezentos mil) CRA da Primeira Série ("Volume Máximo Primeira Série"), com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (um mil reais), perfazendo, na data de emissão dos CRA, qual seja, 15 de outubro de 2023, o montante total de, inicialmente, R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), observado que o valor inicialmente ofertado poderá ser aumentado em razão do eventual exercício, total ou parcial, da Opção de Lote Adicional (conforme abaixo definido) ("Oferta").

1.2. Até a data da disponibilização do Anúncio de Início (conforme definido no Prospecto Preliminar), a quantidade total dos CRA inicialmente ofertada, qual seja, 1.000.000 (um milhão) de CRA, no valor de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais) poderá, nos termos do artigo 50 da Resolução CVM 160, ser acrescida em até 25% (vinte e cinco por cento), ou seja, em até 250.000 (duzentos e cinquenta mil) CRA, no valor de até R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais), os quais serão destinados a atender eventual excesso de demanda que venha a ser constatado no momento em que for encerrado o Procedimento de *Bookbuilding*, sem a necessidade de novo requerimento de registro ou de modificação dos termos da Oferta, totalizando até 1.250.000 (um milhão, duzentos e cinquenta mil) CRA, no valor total de até R\$1.250.000.000,00 (um bilhão, duzentos e cinquenta milhões de reais) ("Opção de Lote Adicional"), observado o Volume Máximo Primeira Série.





1.3. Os CRA serão lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por debêntures simples, não conversíveis em ações, em até 3 (três) séries, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada, da 9ª (nona) emissão da **RAÍZEN ENERGIA S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.070.508/0001-78 (“**Debêntures**” e “**Devedora**”, respectivamente), emitidas nos termos da Escritura de Emissão (conforme definido no Prospecto Preliminar). As Debêntures representam direitos creditórios do agronegócio, nos termos do parágrafo 1º do artigo 23 da Lei nº 11.076, de 30 de dezembro de 2004, conforme em vigor, e do artigo 2º, parágrafo 4º, inciso III, do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 60, de 23 dezembro de 2021, conforme em vigor (“**Resolução CVM 60**” e “**Direitos Creditórios do Agronegócio**”, respectivamente). Os Direitos Creditórios do Agronegócio são 100% (cem por cento) concentrados na Devedora, como devedora única, e são garantidos por meio de fiança prestada pela **RAÍZEN S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob nº 33.453.598/0001-23. A **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, atuará como agente fiduciário dos CRA.

1.4. 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.

2. Rito de Registro da Oferta perante A CVM

2.1. A Oferta será destinada a **(i)** investidores profissionais, conforme definidos no artigo 11 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“**Resolução CVM 30**”); e **(ii)** investidores qualificados, conforme definidos no artigo 12 da Resolução CVM 30, e consistirá na distribuição pública dos CRA sob o rito de registro automático e, portanto, não está sujeita à análise prévia da CVM, nos termos artigo do 26, inciso VIII, alínea (b), da Resolução CVM 160, da Resolução CVM 60, do “*Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Estruturação, Coordenação e Distribuição de Ofertas Públicas de Valores Mobiliários e Ofertas Públicas de Aquisição de Valores Mobiliários*”, expedido pela ANBIMA, atualmente em vigor, bem como com as demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sob a coordenação dos Coordenadores da Oferta, e com a participação de determinadas instituições financeiras consorciadas autorizadas a operar no mercado de capitais brasileiro, credenciadas junto à B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”), convidadas a participar da Oferta exclusivamente para o recebimento de ordens, na qualidade de participantes especiais, a serem identificados no Anúncio de Início e no prospecto definitivo da Oferta (“**Participantes Especiais**” e, em conjunto com os Coordenadores, “**Instituições Participantes da Oferta**”).

3. Cronograma Estimado da Oferta

3.1. Abaixo um cronograma indicativo e tentativo das etapas da Oferta, informando seus principais eventos a partir do protocolo na CVM do pedido de registro automático da Oferta:

| Ordem dos Eventos | Eventos | Data Prevista ⁽¹⁾⁽²⁾ |
|-------------------|--|---------------------------------|
| 1. | Requerimento de Registro Automático da Oferta na CVM Divulgação deste Aviso ao Mercado, do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta | 21/09/2023 |
| 2. | Início das Apresentações para Potenciais Investidores (<i>roadshow</i>) | 21/09/2023 |
| 3. | Início do Período de Reservas | 28/09/2023 |
| 4. | Encerramento do Período de Reservas | 15/10/2023 |
| 5. | Procedimento de <i>Bookbuilding</i> | 16/10/2023 |
| 6. | Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> | 17/10/2023 |
| 7. | Complemento do Requerimento de Registro Automático da Oferta e Concessão do Registro Automático da Oferta pela CVM | 18/10/2023 |
| 8. | Divulgação do Anúncio de Início Divulgação do Prospecto Definitivo | 18/10/2023 |
| 9. | Data de Liquidação Financeira dos CRA | 20/10/2023 |
| 10. | Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento | 15/04/2024 |

⁽¹⁾ Todas as datas futuras previstas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério da Emissora, da Devedora 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.

⁽²⁾ Quaisquer comunicados ou anúncios relativos à Oferta serão disponibilizados na rede mundial de computadores da Emissora, das Instituições Participantes da Oferta, da CVM e da B3, nos termos previstos no artigo 13 da Resolução CVM 160.

Para mais informações sobre os efeitos de eventual modificação da Oferta, veja o item 7.3 da Seção “7. Restrições a direito de investidores no contexto da Oferta”, do Prospecto Preliminar.

4. Obtenção do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta

Os investidores que desejarem obter exemplar do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de 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**”), 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 Aviso 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.truesecritizadora.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.truesecritizadora.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 no documento desejado).

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 no documento desejado).

- **Coordenadores**

BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING S.A.

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

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.btgpactual.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.btgpactual.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.italu.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/ (neste *website* acessar “Raízen”, depois na seção “2023”, em seguida “CRA-Raízen”, e então clicar em “Prospecto Preliminar”).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: www.italu.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/ (neste *website* acessar “Raízen”, depois na seção “2023”, 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 “Informações”, 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 “Informações”, 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, 30º andar, CEP 04543-010, São Paulo - SP

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: 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).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: www.xpi.com.br/ (neste *website* acessar clicar em “Oferta Pública”, na seção “Produtos e Serviços”, em seguida em “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 (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 (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).

5. PARTICIPANTES ESPECIAIS

Informações adicionais sobre os Participantes Especiais podem ser obtidas nas dependências dos Participantes Especiais credenciadas junto à B3 para participar da Oferta, bem como na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).

São Paulo, 21 de setembro de 2023.

COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES DA OFERTA

