

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO, EM ATÉ 4 (QUATRO) 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, inicialmente,

R\$ 300.000.000,00

(trezentos 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"

CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 4ª SÉRIE: "BRVERTCRA4P1"

**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA
PELA STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA.: "brAA"*, em sua escala nacional**

*Esta classificação foi realizada em 20 de janeiro de 2025, estando as características deste papel sujeitas a alterações.

1. VALOR MOBILIÁRIO E IDENTIFICAÇÃO DO OFERTANTE

Nos termos do disposto no artigo 57 da Resolução da **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS ("CVM")** nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme em vigor ("**Resolução CVM 160**"), e da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, conforme em vigor, 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**", vêm a público, por meio deste aviso ao mercado ("**Aviso ao Mercado**"), comunicar que, na presente data, foi protocolado perante a CVM o pedido de registro, sob o rito automático, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea (c), item (3), da Resolução CVM 160, da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 300.000 (trezentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio, todos nominativos e escriturais, em até 4 (quatro) Séries ("**CRA**"), sendo que a quantidade de CRA a ser alocada como CRA da 1ª (primeira) Série da Emissão ("**CRA da 1ª Série**"), como CRA da 2ª (segunda) Série da Emissão ("**CRA da 2ª Série**"), como CRA da 3ª (terceira) Série da Emissão ("**CRA 3ª Série**") e como CRA da 4ª (quarta) Série de Emissão ("**CRA da 4ª Série**") e, em conjunto com os CRA da 1ª Série, os CRA da 2ª Série e os CRA da 3ª Série, conforme aplicável, "**CRA**") será definida conforme o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido abaixo) dos CRA, no Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido abaixo), da 100ª (centésima) emissão da Securitizadora ("**Emissão**"), 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, o montante total de, inicialmente, R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) ("**Valor Inicial da Emissão**"), 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**").

A quantidade total dos CRA inicialmente ofertada, qual seja, 300.000 (trezentos mil) CRA, no valor de R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) poderá, nos termos do artigo 50 da Resolução CVM 160, a critério da Devedora, em comum acordo com os Coordenadores, ser acrescida em 6,67% (seis inteiros e sessenta e sete centésimos por cento), ou seja, em até 20.000 (vinte mil) CRA, no valor de até R\$ 20.000.000,00 (vinte 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 320.000 (trezentos e vinte mil) CRA, no valor total de até R\$ 320.000.000,00 (trezentos e vinte milhões de reais) (“**Opção de Lote Adicional**”).

Os CRA serão distribuídos publicamente no mercado de capitais brasileiro sob o regime de garantia firme de colocação com relação ao Valor Inicial da Emissão, sendo certo que a distribuição pública dos CRA oriundos do eventual exercício total ou parcial da Opção de Lote Adicional será conduzida pelos Coordenadores sob regime de melhores esforços de colocação.

Os CRA são lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por Notas Comerciais, em até 4 (quatro) séries, para colocação privada, da 1ª (primeira) emissão da **EUCATEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, inscrita no CNPJ sob nº 14.675.270/0001-07 (“**Notas Comerciais**” e “**Devedora**”, respectivamente) emitidas nos termos do Termo de Emissão (conforme definido no Prospecto Preliminar). As Notas Comerciais representam direitos creditórios do agronegócio, nos termos do artigo 23, §1º, da Lei 11.076, no artigo 2º, §1º e §4º, inciso III, do Anexo Normativo II à Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, conforme em vigor (“**Resolução CVM 60**”), na Resolução CMN nº 5.118 e no artigo 146, inciso I, alínea “b”, item 2 da IN RFB 2.110 (“**Direitos Creditórios do Agronegócio**”). Os Direitos Creditórios do Agronegócio são 100% (cem por cento) concentrados na Devedora (devedor único).

2. RITO DE REGISTRO DA OFERTA PERANTE A CVM

A Oferta não está sujeita à análise prévia da CVM e seu registro será obtido de forma automática por se tratar de oferta pública de CRA emitidos por companhia securitizadora registrada perante a CVM, destinada exclusivamente aos investidores qualificados, assim definidos nos termos dos artigos 12 e 13 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada, sendo, portanto, obrigatória a utilização de Prospecto Preliminar e Lâmina da Oferta (conforme abaixo definido) no processo de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea “b” e do artigo 27, inciso II, da Resolução CVM 160. Ainda, a Oferta não será objeto de análise prévia pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (“**ANBIMA**”) ou por qualquer entidade reguladora ou autorreguladora. Contudo, após a divulgação do Anúncio de Encerramento, a Oferta será objeto de registro na ANBIMA, conforme o “Código de Ofertas Públicas”, expedido pela ANBIMA e em vigor nesta data (“**Código ANBIMA**”), ficando sujeita às regras específicas previstas em tal documento, bem como nas “Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas” emitidas pela ANBIMA de forma complementar ao Código ANBIMA, em vigor nesta data (“**Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas**”).

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.

3. CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

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:

#	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	Procedimento de Alocação de Pedidos de Reserva e Intenções de Investimento (Procedimento de <i>Bookbuilding</i>)	10 de fevereiro de 2025
6	Divulgação do Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	11 de fevereiro de 2025

#	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
7	Complemento do Requerimento de Registro Automático da Oferta e Concessão do Registro Automático da Oferta pela CVM	11 de fevereiro de 2025
8	Divulgação do Anúncio de Início Divulgação do Prospecto Definitivo	11 de fevereiro de 2025
9	Data Prevista para Liquidação Financeira dos CRA Início da Negociação dos CRA na B3	12 de fevereiro de 2025
10	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.

Para mais informações sobre a classificação de risco dos CRA, veja o item 2.6 da Seção “2. Principais características da Oferta” e a Seção “4. Fatores de Risco - Risco de não cumprimento de Condições Precedentes e o conseqüente cancelamento da Oferta”, do Prospecto Preliminar.

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. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os investidores que desejarem obter exemplar deste Aviso ao Mercado, do “*Prospecto Preliminar 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 Preliminar**”), da “*Lâmina 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.*” (“**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, 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: www.gov.br/cvm (neste *website*, acessar em “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, clicar em “Companhias”, posteriormente clicar em “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)” e, na página seguinte clicar “Informações de CRI e CRA (Fundos.NET)”, clicar em “EXIBIR FILTROS”, selecionar em “Tipo de Certificado” “CRA” e na aba “Securitizadora” buscar “Vert Companhia Securitizadora”. Em seguida, no campo “categoria” selecionar o documento desejado e selecionar “Período” no campo

“Período de Entrega”, e posteriormente preencher no campo “de:” a data requerida, e preencher no campo “até:” a data da consulta. Em seguida, clicar em “consultar”. Procure pelo documento desejado que será consultado. Na coluna “Ações”, clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição “visualizar o documento”) e, em seguida, clicar em “Salvar em PDF”. Certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clicar em “Gerar PDF” para fazer o download).

B3

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

<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 “Certificados de Recebíveis do Agronegócio”; após, na aba “Sobre os CRA”, selecionar “Prospectos”, no campo “Título”, inserir Vert Companhia Securitizadora” e buscar pelo documento desejado).

PARTICIPANTES ESPECIAIS

Informações adicionais sobre 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).

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 PRELIMINAR, 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 PRELIMINAR.

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 PRELIMINAR, JUNTO À EMISSORA E ÀS INSTITUCIONAIS PARTICIPANTES DA OFERTA E NA SEDE DA CVM.

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

A data deste Aviso ao Mercado é 21 de janeiro de 2025.



COORDENADOR LÍDER DA OFERTA



COORDENADORES



ASSESSOR JURÍDICO DOS COORDENADORES DA OFERTA



ASSESSOR JURÍDICO DA DEVEDORA

