

# COMUNICADO AO MERCADO

RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING* NO ÂMBITO DA 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 nº25.005.683/0001-09 | 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

**CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 1ª SÉRIE: “BRVERTCRA4M8”**

**CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 2ª SÉRIE: “BRVERTCRA4N6”**

**CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 3ª SÉRIE: “BRVERTCRA4O4”**

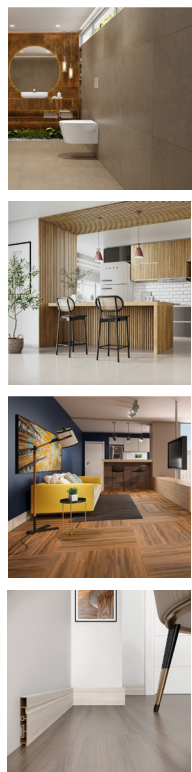
**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA**

**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.**

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 comunicar, 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 da CVM nº 160, de 23 de julho de 2022, conforme alterada (“**Resolução CVM 160**” e “**Oferta**”, respectivamente), que foi concluído, em 10 de fevereiro de 2025, o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido no Prospecto), organizado pelos Coordenadores, por meio da coleta de intenções de investimento, no âmbito da Oferta, tendo sido definido o que segue (“**Comunicado ao Mercado**”):

<b>Quantidade de Séries:</b>	Serão emitidas 3 (três) séries dos CRA no âmbito da Emissão. Não serão emitidos os CRA 4ª Série.
<b>Quantidade de CRA:</b>	320.000 (trezentos e vinte mil) CRA, sendo: <b>(i)</b> 48.977 (quarenta e oito mil, novecentos e setenta e sete) CRA 1ª Série; <b>(ii)</b> 209.951 (duzentos e nove mil novecentos e cinquenta e um) CRA 2ª Série; e <b>(iii)</b> 61.072 (sessenta e um mil e setenta e dois) CRA 3ª Série.



<p><b>Valor Total da Emissão:</b></p>	<p>R\$320.000.00,00 (trezentos e vinte milhões de reais) na data de emissão dos CRA, sendo: <b>(i)</b> R\$48.977.000,00 (quarenta e oito milhões novecentos e setenta e sete mil reais) correspondente aos CRA 1ª Série; <b>(ii)</b> R\$209.951.000,00 (duzentos e nove milhões novecentos e cinquenta e um mil reais) correspondente aos CRA 2ª Série; e <b>(iii)</b> R\$61.072.000,00 (sessenta e um milhões e setenta e dois mil reais) correspondente aos CRA 3ª Série. O valor inicialmente ofertado da Emissão, correspondente a R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), foi aumentado em virtude do exercício total da Opção de Lote Adicional, de acordo com a demanda verificada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> dos CRA.</p>
<p><b>Remuneração dos CRA 1ª Série:</b></p>	<p>A partir da primeira data de integralização dos CRA 1ª Série, sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA 1ª Série ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA 1ª Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios equivalentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida exponencialmente de <i>spread</i> de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano, calculados de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i>, com base em um ano de base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, os quais serão calculados conforme fórmula constante do Termo de Securitização.</p>
<p><b>Remuneração dos CRA 2ª Série:</b></p>	<p>A partir da primeira data de integralização dos CRA 2ª Série, sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA 2ª Série ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA 2ª Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios, correspondente a 105,15% (cento e cinco inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano da variação acumulada da Taxa DI, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, os quais serão calculados conforme fórmula constante do Termo de Securitização.</p>
<p><b>Remuneração dos CRA 3ª Série:</b></p>	<p>A partir da primeira data de integralização dos CRA 3ª Série, sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA 3ª Série ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA 3ª Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios equivalentes a 6,50% (seis inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 360 (trezentos e sessenta) dias corridos, linear, os quais serão calculados conforme fórmula constante do Termo de Securitização.</p>

Como foi verificado excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) à quantidade de CRA inicialmente ofertada (sem considerar os CRA objeto de exercício da Opção de Lote Adicional), não será aceita a colocação de CRA junto aos Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas, sendo que suas intenções de investimento foram automaticamente canceladas, exceto pela colocação de CRA perante os Investidores que sejam Pessoas Vinculadas e que tenham realizado Pedido de Reserva durante o período de reserva estipulado para Pessoas Vinculadas.

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 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**”), divulgado aos Investidores em 07 de fevereiro de 2025.

O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* está sendo divulgado nos termos do artigo 61, § 4º, da Resolução CVM 160, bem como será ratificado por meio de aditamento ao Termo de Securitização, sem a necessidade de nova aprovação societária pela Emissora ou qualquer outra aprovação. Ademais, o resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será também divulgado por meio do Prospecto Definitivo, que será divulgado juntamente com o Anúncio de Início da Oferta aos Investidores nos websites indicados abaixo, em 11 de fevereiro de 2025, nos termos do artigo 59 da Resolução CVM 160.

### INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os investidores que desejarem obter informações adicionais sobre a 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 “Securizadora” buscar “Vert Companhia Securizadora”. 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 “Securizadora” buscar “Vert Companhia Securizadora”. 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 COMUNICADO AO MERCADO ESTÃO EM CONFORMIDADE COM O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E COM O PROSPECTO PRELIMINAR, 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 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 Comunicado ao Mercado 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.**