



COMUNICADO AO MERCADO

COM O OBJETIVO DE APRESENTAR O RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING*

DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE REGISTRO, EM 5 (CINCO) SÉRIES DA 87ª (OCTOGÉSIMA SÉTIMA) EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA

TRUE

 **SECURITIZADORA**
TRUE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Securitizadora S1 - Código CVM nº 663

CNPJ 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 PELO



**GRUPO
CARREFOUR
BRASIL**

ATACADÃO S.A.

Companhia Aberta - Código CVM nº 2417-1

CNPJ/MF 75.315.333/0001-09 | NIRE nº 35.300.043.154

Avenida Morvan Dias de Figueiredo, nº 6.169, CEP 02170-901, São Paulo - SP

CÓDIGO ISIN DOS CRA PRIMEIRA SÉRIE: "BRAPCSCRA2J8"

CÓDIGO ISIN DOS CRA SEGUNDA SÉRIE: "BRAPCSCRA2K6"

CÓDIGO ISIN DOS CRA TERCEIRA SÉRIE: "BRAPCSCRA2L4"

CÓDIGO ISIN DOS CRA QUARTA SÉRIE: "BRAPCSCRA2M2"

CÓDIGO ISIN DOS CRA QUINTA SÉRIE: "BRAPCSCRA2N0"



**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA PELA
STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA.: "br.AAA (sf)"***

**Esta classificação foi realizada em 9 de janeiro de 2023, estando as características deste papel sujeitas a alterações.*

1. VALOR MOBILIÁRIO E IDENTIFICAÇÃO DA OFERTANTE

TRUE SECURITIZADORA S.A., sociedade por ações com registro de companhia securitizadora perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), sob o nº 663, na categoria S1, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, nº 48, 2º andar, conjunto 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 12.130.744/0001-00, neste ato representada na forma do seu estatuto social ("**Emissora**" ou "**Securitizadora**"), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("**Coordenador Líder**"), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento 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/MF sob o nº 06.271.464/0073-93 ("**Bradesco BBI**"), o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041, Bloco A, conjunto 281, Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42 ("**Santander**") e a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 30º andar, Vila Nova Conceição, CEP 04543-010, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.332.886/0011-78 ("**XP**" e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Bradesco BBI e o Santander, "**Coordenadores da Oferta**"), vêm a público comunicar que, nos termos do disposto no artigo 62 da Resolução nº 160 da CVM, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("**Resolução CVM 160**"), e da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de



2021, conforme alterada, foi concluído, em 1º de fevereiro de 2024, o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido), realizado pelos Coordenadores da Oferta, por meio da coleta de intenções de investimento no âmbito da oferta de distribuição pública, sob o rito de registro automático, nos termos do artigo 26, inciso VIII, alínea (c), item (3), da Resolução CVM 160, de 1.000.000 (um milhão) de certificados de recebíveis do agronegócio da 87ª (octogésima sétima) emissão da Securitizadora, todos nominativos e escriturais, em 5 (cinco) séries (“**CRA da Primeira Série**”, “**CRA da Segunda Série**”, “**CRA da Terceira Série**”, “**CRA da Quarta Série**” e “**CRA da Quinta Série**” e, em conjunto, “**CRA**”), com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (um mil reais), perfazendo, na data de emissão dos CRA, qual seja, 15 de janeiro de 2024, o montante total de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 5 (cinco) séries, para colocação privada, da 7ª (sétima) emissão do **ATACADÃO S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Morvan Dias de Figueiredo, 6.169, CEP 02170-901, inscrita no CNPJ/ MF sob o nº 75.315.333/0001-09, emitidas nos termos da Escritura de Emissão (conforme definido no Prospecto Preliminar).

Para mais informações sobre o Procedimento de *Bookbuilding*, veja o item 8.5 da Seção “8. Outras Característica da Oferta”, do Prospecto Preliminar (conforme abaixo definido).

Exceto quando especificamente definidos neste comunicado ao mercado (“**Comunicado ao Mercado**”), os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

Para fins das “*Regras e Procedimentos para Classificação de CRA*” 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 CRA*”; **(ii) Revolvência:** Não Revolvente, nos termos do inciso ii do artigo 4º das “*Regras e Procedimentos para Classificação de CRA*”; **(iii) Atividade da Devedora:** Terceiro comprador, uma vez que os recursos líquidos obtidos pela devedora com a emissão serão destinados integral e exclusivamente pela devedora e/ou através de suas controladas na aquisição de produtos agropecuários in natura, no âmbito de relações comerciais mantidas pela devedora e/ou suas controladas com produtores rurais, nos termos do artigo 23, § 1º, da lei 11.076, e do artigo 2º, §4º, ii, do anexo normativo ii da resolução cvm 60; e **(iv) Segmento:** Outros.

2. DO RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING

O Procedimento de *Bookbuilding* no âmbito da Oferta foi conduzido pelos Coordenadores mediante a coleta de intenções de investimento para alocação dos CRA junto aos Investidores (conforme definido no Prospecto Preliminar), com recebimento de reservas no Período de Reserva (conforme definido no Prospecto Preliminar), sem lotes mínimos ou máximos, por meio do qual os Coordenadores da Oferta verificaram a **(i)** demanda dos CRA, de forma a definir a quantidade, bem como a colocação de cada uma das séries; **(ii)** alocação dos CRA em cada uma das séries, conforme o Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido no Prospecto Preliminar); e **(iii)** taxa final para a Remuneração dos CRA (“**Procedimento de Bookbuilding**”).

Como não foi verificado excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) à quantidade de CRA ofertada, foi permitida a colocação dos CRA junto aos investidores da Oferta que fossem Pessoas Vinculadas (conforme definido no Prospecto Preliminar) e suas intenções de investimento não foram automaticamente canceladas.

Remuneração dos CRA	<p>CRA da Primeira Série: sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA da Primeira Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias do DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “<i>over extra grupo</i>” expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página na internet (www.b3.com.br) (“Taxa DI”), acrescida exponencialmente da sobretaxa de 0,8500% (oitenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Primeira Série ou da última Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Primeira Série, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento;</p> <p>CRA da Segunda Série: sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRA da Segunda Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida exponencialmente da sobretaxa de 0,95% (noventa e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Segunda Série ou da última Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Segunda Série até a data do efetivo pagamento;</p>
---------------------	--



	<p>CRA da Terceira Série: a partir da primeira Data de Integralização, os CRA da Terceira Série farão jus a uma remuneração prefixada de 10,9700% (dez inteiros e noventa e sete centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Terceira Série;</p> <p>CRA da Quarta Série: sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Quarta Série ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Quarta Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes ao percentual de 6,4500% (seis inteiros e quarenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Quarta Série ou da última Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Quarta Série, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e</p> <p>CRA da Quinta Série: sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Quinta Série ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA da Quinta Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes ao percentual de 6,5500% (seis inteiros e cinquenta e cinco por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização dos CRA da Quinta Série ou da última Data de Pagamento da Remuneração dos CRA da Quinta Série, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.</p>
Quantidade de CRA	<p>Serão emitidos 1.000.000 (um milhão) de CRA, sendo (i) 145.603 (cento e quarenta e cinco mil, seiscentos e três) CRA da Primeira Série; (ii) 61.273 (sessenta e um mil, duzentos e setenta e três) CRA da Segunda Série; (iii) 340.590 (trezentos e quarenta mil, quinhentos e noventa) CRA da Terceira Série; (iv) 196.131 (cento e noventa e seis mil, cento e trinta e um) CRA da Quarta Série; e (v) 256.403 (duzentos e cinquenta e seis mil, quatrocentos e três) CRA da Quinta Série, observado que a quantidade de CRA alocada em cada uma das séries foi definida por meio de Sistema de Vasos Comunicantes de acordo com a demanda de mercado apurada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i>. A quantidade de CRA inicialmente ofertada, equivalente a 1.000.000 (um milhão) CRA, poderia ter sido, mas não foi aumentada mediante o não exercício da Opção de Lote Adicional (conforme definido no Prospecto Preliminar). A totalidade dos CRA para cada série alocada em cada uma das séries foi definida após o Procedimento de <i>Bookbuilding</i>, em razão da adoção do Sistema de Vasos Comunicantes entre as séries. Não houve quantidade mínima ou máxima, ou valor mínimo ou máximo, para alocação entre as séries, sendo que qualquer uma das séries poderia não ser emitida.</p>
Valor Total da Emissão	<p>O Valor Total da Emissão será de R\$ 1.000.000,00 (um bilhão de reais) na Data de Emissão, observado que a Opção de Lote Adicional poderia ter sido, mas não foi exercida.</p>

Para mais informações sobre a remuneração dos CRA e das Debêntures (conforme definido no Prospecto Preliminar), veja, respectivamente, o item 2.6 da Seção “2. Principais Característica da Oferta” e o item 10.1 da Seção “10. Informações sobre os Direitos Creditórios”, do Prospecto Preliminar.

3. OBTENÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR

Os investidores que desejarem obter exemplar deste Comunicado ao Mercado e do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de até 5 (Cinco) Séries da 87ª (Octogésima Sétima) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da True Securitizadora S.A. Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pelo Atacadão S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”) ou informações adicionais sobre a Oferta deverão se dirigir, a partir da data de disponibilização deste Comunicado 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, conjunto 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP

Link para acesso direto: www.truesecuritizadora.com.br (neste *website*, acessar “Emissões”, “Ofertas em Andamento”, no campo “Selecione a pesquisa” selecionar “Por Emissão” e no campo “Pesquisar” inserir “87” 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).

- **Coordenador Líder**

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: www.itaubba.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/ (neste *website* acessar “Atacadão S.A.”, depois “2024” e, em seguida, “CRA Atacadão”, e então clicar em “Prospecto Preliminar” ou “Comunicado ao Mercado”).



- **Coordenadores**

BANCO BRADESCO BBI S.A.

Avenida Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 10º Andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Link para acesso direto: <https://www.bradescobbi.com.br/Site/Home/Default.aspx> (neste *website*, clicar em “Ofertas Públicas”, selecionar o tipo de oferta “CRA”, em seguida, identificar “CRA Atacadão III”, e então, clicar em “Prospecto Preliminar”).

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Link para acesso direto: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento> (neste *website*, clicar em “CRA Atacadão” e na sequência em “Prospecto Preliminar” ou “Comunicado ao Mercado”).

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 “Oferta Pública”, na seção “Ofertas em Andamento”, clicar em “CRA Atacadão - Oferta Pública da 87ª Emissão da True Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pelo Atacadão S.A.”).

- **CVM, B3 e Participantes Especiais**

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM)

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20159-900, 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 18970-020, 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 87ª emissão e localizar o documento desejado.)

São Paulo, 2 de fevereiro de 2024

COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES DA OFERTA

