



AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO EM ATÉ 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 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: “BRAPSCRA2J8”

CÓDIGO ISIN DOS CRA SEGUNDA SÉRIE: “BRAPSCRA2K6”

CÓDIGO ISIN DOS CRA TERCEIRA SÉRIE: “BRAPSCRA2L4”

CÓDIGO ISIN DOS CRA QUARTA SÉRIE: “BRAPSCRA2M2”

CÓDIGO ISIN DOS CRA QUINTA SÉRIE: “BRAPSCRA2N0”



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

**Esta classificação foi realizada em 9 de janeiro de 2024, 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”), e da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, conforme alterada, a **TRUE SECURITIZADORA S.A.**, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ”) sob o nº 12.130.744/0001-00 (“Emissora” ou “Securitizadora”), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, inscrito CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 (“Itaú BBA” ou “Coordenador Líder”), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, inscrito CNPJ sob o nº 06.271.464/0073-93 (“Bradesco BBI”), o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 90.400.888/0001-42 (“Santander”), e a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78 (“XP”) e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Bradesco BBI e o Santander, “Coordenadores”, vêm a público comunicar que, em 09 de janeiro de 2024, foi protocolado perante a CVM o pedido de registro, sob o rito automático, nos termos artigo 26, inciso VIII, alínea (c), item (3), da Resolução CVM 160, da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 1.000.000 (um milhão) de certificados de recebíveis do agronegócio, todos nominativos e escriturais, em até 5 (cinco) séries (“CRA Primeira Série”, “CRA Segunda Série”, “CRA Terceira Série”, “CRA Quarta Série” e “CRA Quinta 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), da 87ª (octogésima sétima) emissão da Securitizadora, 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, 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. 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 e duzentos e cinquenta mil) CRA, no valor total de até R\$ 1.250.000.000,00 (um bilhão e duzentos e cinquenta milhões de reais) (“**Opção de Lote Adicional**”).

1.3. Os CRA serão lastreados em direitos creditórios do agronegócio representados por debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 5 (cinco) séries, para colocação privada, da 7ª (sétima) emissão do **ATACADÃO S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 75.315.333/0001-09 (“**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 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 devedor único.

1.4. Para fins das “*Regras e Procedimentos para Classificação de CRA*” da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“**ANBIMA**”), atualmente em vigor, 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 revolvendo, nos termos do inciso II do artigo 4º das “*Regras e Procedimentos ANBIMA 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 (conforme definido no Prospecto Preliminar) 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. RITO DE REGISTRO DA OFERTA PERANTE A CVM

2.1. Tendo em vista que a Devedora se enquadra como emissor frequente de valores mobiliários de renda fixa - EFRF, nos termos do artigo 38-A, inciso II, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Oferta consistirá na distribuição pública dos CRA sob o rito automático e, portanto, não está sujeita à análise prévia da CVM, nos termos artigo 26, inciso VIII, alínea (c), item (3), 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 aplicáveis, sob a coordenação dos Coordenadores, 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 intenções de investimento, na qualidade de participantes especiais, a serem identificados no Anúncio de Início e no Prospecto Definitivo (conforme definido no Prospecto Preliminar) (“**Participantes Especiais**”).

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 do Aviso ao Mercado, Prospecto Preliminar e Lâmina da Oferta	09/01/2024
2.	Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>)	10/01/2024
3.	Início do Período de Reservas	17/01/2024
4.	Encerramento do Período de Reservas	31/01/2024
5.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	01/02/2024
6.	Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	Até 02/02/2024
7.	Complemento do Requerimento de Registro Automático da Oferta Obtenção do Registro Automático da Oferta junto à CVM	Até 02/02/2024



Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾⁽²⁾
8.	Divulgação do Anúncio de Início Divulgação do Prospecto Definitivo	Até 02/02/2024
9.	Data de Liquidação Financeira dos CRA	05/02/2024
10.	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	30/07/2024

⁽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.

⁽²⁾ Quaisquer comunicados ou anúncios relativos à Oferta serão disponibilizados na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores 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

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A EMISSORA, A OFERTA, OS CRA OU SOBRE A DEVEDORA PODERÃO SER OBTIDOS JUNTO AOS COORDENADORES, À EMISSORA E NA SEDE DA CVM.

Os investidores que desejarem obter exemplar do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de até 5 (Cinco) Séries da 87ª (Oitogésima 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**”), da “*Lâmina da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio em até 5 (Cinco) Séries da 87ª (Oitogésima Sétima) 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, conjunto 21 e 22, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar e à Lâmina da Oferta: www.truesecuritizadora.com.br (neste *website*, acessar “Emissões”, “Ofertas em Andamento”, no campo “Selecione a pesquisa” selecionar “Por Emissão” e no campo “Pesquisar” inserir “236” 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 ao Prospecto Preliminar: www.itau.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”).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/ (neste *website* acessar “Atacadão S.A.”, depois “2024” e, em seguida, “CRA Atacadão”, e então clicar em “Lâmina da Oferta”).

- **Coordenadores**

BANCO BRADESCO BBI S.A.

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

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <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”).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: <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 “Lâmina da Oferta”).

**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 ao Prospecto Preliminar: <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”).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: <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 “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 “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.”).

Link para acesso direto à Lâmina da Oferta: 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).

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).

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, DA DEVEDORA BEM COMO SOBRE OS CRA A SEREM DISTRIBUÍDOS.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO PRELIMINAR E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO PRELIMINAR.

São Paulo, 9 de janeiro de 2024.

COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES DA OFERTA

