



COMUNICADO AO MERCADO

REFERENTE AO RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING* NO ÂMBITO DA PÚBLICA EM SÉRIE ÚNICA DA 18ª (DÉCIMA OITAVA) EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA

TRUE

 SECURITIZADORA

TRUE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Aberta CVM nº 22.276

Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP
CNPJ/ME sob o nº 12.130.744/0001-00

no valor total de

R\$ 218.414.000,00

(duzentos e dezoito milhões e quatrocentos e catorze mil reais)

Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela



PASTIFÍCIO SELMI S.A.

Rodovia Virgínia Viel Campos Dall'Orto, s/nº, km 1.9, Chácara Monte Alegre, CEP 13175-585, Sumaré - SP
CNPJ/ME sob o nº 46.025.722/0001-00

CÓDIGO ISIN DOS CRA: BRAPCSRA108

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA. 'A+(exp)sf(bra)' *ESTA CLASSIFICAÇÃO FOI REALIZADA EM 14 DE JANEIRO DE 2021, ESTANDO AS CARACTERÍSTICAS DESTA PÁGINA SUJEITAS A ALTERAÇÕES CONFORME APROVADA PELA DIRETORIA DA EMISSORA (ABAIXO DEFINIDA) EM REUNIÃO REALIZADA EM 01 DE NOVEMBRO DE 2018.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA DOS CRA: (I) CONCENTRAÇÃO: CONCENTRADOS, UMA VEZ QUE MAIS DE 20% (VINTE POR CENTO) DOS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO SÃO DEVIDOS PELA DEVEDORA; (II) REVOLVÊNCIA: NÃO REVOLVENTES; (III) ATIVIDADE DA DEVEDORA: TERCEIRO COMPRADOR, UMA VEZ QUE A DEVEDORA UTILIZARÁ OS RECURSOS DA OFERTA NA CADEIA DO AGRONEGÓCIO DE INDUSTRIALIZAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ALIMENTOS, PRINCIPALMENTE RELACIONADAS À AQUISIÇÃO DOS PRODUTOS RURAIS PERANTE OS PRODUTORES RURAIS; E (IV) SEGMENTO: GRÃOS, EM OBSERVÂNCIA AO OBJETO SOCIAL DA DEVEDORA, QUAL SEJA, AS ATIVIDADES INSERIDAS NA CADEIA DO AGRONEGÓCIO DE INDUSTRIALIZAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE PRODUTOS RURAIS. ESTA CLASSIFICAÇÃO FOI REALIZADA NO MOMENTO INICIAL DA OFERTA, ESTANDO AS CARACTERÍSTICAS DOS CRA SUJEITAS A ALTERAÇÕES.



A **TRUE SECURITIZADORA S.A.**, sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 12.130.744/0001-00 (“**Emissora**” ou “**Securizadora**”), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de títulos e 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, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 17.298.092/0001-30, na qualidade de coordenador líder da Oferta (“**Coordenador Líder**”), e **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, Bloco A, 24º andar, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 90.400.888/0001-42 (“**Banco Santander**” e, em conjunto com o Coordenador Líder, os “**Coordenadores**”), no âmbito da distribuição pública dos certificados de recebíveis do agronegócio em série única da 18ª (décima oitava) emissão da Emissora, em atendimento ao disposto no artigo 23, § 2º, da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“**Instrução CVM 400**”), **COMUNICAM**, que foi realizado, no dia 16 de fevereiro de 2022, o Procedimento de *Bookbuilding*, organizado pelos Coordenadores, por meio da coleta de intenções de investimento, no âmbito da Oferta, em processo de registro perante a CVM, tendo sido definido o que segue.

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no “*Prospecto Preliminar de Distribuição Pública em Série Única da 18ª (Décima Oitava) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da True Securitizadora S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”, sendo que a definição de Prospecto Preliminar engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência), divulgado aos Investidores em 18 de janeiro de 2022, nos *websites* indicados nos Documentos da Oferta.

Remuneração dos CRA	Os CRA farão jus a remuneração, incidente sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA, equivalentes a 6,3104% (seis inteiros e três mil cento e quatro décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. A Remuneração dos CRA utilizará base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis e será calculada de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis, por Dias Úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado dos CRA desde a Primeira Data de Integralização dos CRA ou da Data de Pagamento da Remuneração dos CRA imediatamente anterior, conforme o caso, até a próxima Data de Pagamento da Remuneração dos CRA. A Remuneração dos CRA deverá ser calculada de acordo com a fórmula constante no Termo de Securitização.
Quantidade de CRA	Serão emitidos 218.414 (duzentos e dezoito mil e quatrocentos e catorze) CRA no âmbito da Oferta, observado que a quantidade de CRA originalmente ofertada foi aumentada em 9,207% (nove inteiros e duzentos e sete milésimos por cento), em virtude do exercício parcial da Opção de Lote Adicional.
Valor da Emissão	O valor da Emissão será de R\$218.414.000,00 (duzentos e dezoito milhões e quatrocentos e catorze mil reais), na Data de Emissão, observado que o valor originalmente ofertado foi aumentado em 9,207% (nove inteiros e duzentos e sete milésimos por cento), em virtude do exercício parcial da Opção de Lote Adicional.

Uma nova versão do Prospecto Preliminar, devidamente atualizado com os resultados do Procedimento de *Bookbuilding*, será divulgada aos Investidores nos *websites* indicados nos Documentos da Oferta, em 18 de fevereiro de 2021, na data do protocolo de atendimento à oportunidade para suprir vícios sanáveis junto à CVM.

PROSPECTO PRELIMINAR

O Prospecto Preliminar está disponível nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio físico e eletrônico:

- **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

At.: João Henrique Rizzo Villaça

Tel.: (11) 3708-2561

E-mail: joao.villaca@itaubba.com, com cópia para ibba-miboperacoes@itaubba.com

Website: <https://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas>

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/> (neste *website*, clicar em “Ver Mais”, depois clicar em “Pastifício Selmi” e, posteriormente, na seção “2022”, acessar “CRA Selmi” e selecionar o Prospecto).



- **Coordenador**

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

At.: Cassiano Pedro Barbosa

Tel.: (11) 93051-1587

E-mail: cassiano.barbosa@santander.com.br

Website: <https://www.santander.com.br/>

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.santander.com.br/prospectos> (neste *website*, acessar “Ofertas em Andamento” e, por fim, acessar “CRA Selmi” e clicar em “Prospecto Preliminar”).

- **Emissora**

TRUE SECURITIZADORA S.A

Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Vila Nova Conceição, CEP 04506-000, São Paulo - SP

At.: Arley Custodio Fonseca

Telefone: (11) 3071-4475

E-mail: middle@truesecuritizadora.com.br e operacoes@truesecuritizadora.com.br

Website: <https://truesecuritizadora.com.br/>

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://truesecuritizadora.com.br/emissoes/> (neste *website*, clicar em “Selecione a pesquisa” e selecionar a opção “Emissão” e no campo “Pesquisar” incluir “18”. Clicar em “Ver+” e na caixa de seleção “Documentos da Operação” selecionar o arquivo “Prospecto Preliminar”).

- **Mercado Organizado**

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - BALCÃO B3

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

Website: <http://www.b3.com.br> (neste *website*, na categoria “Produtos e Serviços”, no menu, acessar a 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 canto superior esquerdo digitar “True Securitizadora” e selecionar “Filtrar”, na sequência acessar o link referente ao Prospecto da 18ª Emissão da True Securitizadora S.A.).

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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/pt-br (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)”, clicar “Companhias”, clicar em “Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)”, clicar em “Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)”, clicar em “Exibir Filtros”, buscar no campo “Securitizadora” “True Securitizadora S.A.”, em seguida, no campo “Nome do Certificado”, digitar “TRUESEC CRA Emissão: 18 Série: 1 Selmi 11/2021 BRAPCSCRA108”, no campo “Período de Entrega Até” inserir a data atual e clicar em “Filtrar”. Posteriormente, clicar em “visualizar documento” à direita para acesso ao “Prospecto de Distribuição Pública” referente a Oferta pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 18ª Emissão em Série Única de CRA da True Securitizadora S.A.).

As informações relativas à Emissora, à emissão dos CRA, aos CRA e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência da Emissora.

O Prospecto Preliminar e o Formulário de Referência da Emissora contêm informações adicionais e complementares ao presente Comunicado ao Mercado, que possibilitam aos investidores uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. É recomendada aos investidores a leitura do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência da Emissora antes da tomada de qualquer decisão de investimento. Quando divulgado, o Prospecto Definitivo deverá ser utilizado como sua fonte principal de consulta para aceitação da Oferta, prevalecendo as informações nele constantes sobre quaisquer outras. As informações relativas aos CRA, à emissão dos CRA e à Emissora estão detalhadas no Prospecto Preliminar.



As demais informações periódicas da Emissão e/ou da Emissora serão disponibilizadas ao mercado, nos prazos legais/ou regulamentares, por meio do sistema de envio de Informações Periódicas e Eventuais da CVM.

As informações incluídas no Prospecto Preliminar serão objeto de análise por parte da CVM, a qual ainda não se manifestou a respeito. O Prospecto Definitivo estará à disposição dos investidores nos endereços indicados no Anúncio de Início, após a concessão do registro da Oferta pela CVM.

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SOB ANÁLISE DA CVM. O PROSPECTO PRELIMINAR ESTÁ SUJEITO À COMPLEMENTAÇÃO E CORREÇÃO. O PROSPECTO DEFINITIVO SERÁ COLOCADO À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS LOCAIS REFERIDOS ACIMA, A PARTIR DA DATA DE DIVULGAÇÃO DO ANÚNCIO DE INÍCIO, O QUE DEPENDERÁ DA CONCESSÃO DE REGISTRO DA OFERTA PELA CVM. QUANDO DIVULGADO, O PROSPECTO DEFINITIVO DEVERÁ SER UTILIZADO COMO SUA FONTE PRINCIPAL DE CONSULTA PARA ACEITAÇÃO DA OFERTA, PREVALECENDO AS INFORMAÇÕES NELE CONSTANTES SOBRE QUAISQUER OUTRAS.

OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” E DE “INFORMAÇÕES RELATIVAS À OFERTA” DO PROSPECTO PRELIMINAR, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NOS CRA. O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ENCONTRA-SE INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR.

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

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

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

São Paulo, 16 de fevereiro de 2022

COMUNICADO AO MERCADO DA OFERTA PÚBLICA DE CRA LASTREADOS EM CRÉDITOS
DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA SELMI PASTIFÍCIO S.A.



COORDENADORES

