



Informações Essenciais - Oferta Primária de CRA

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

ALERTAS

Risco de	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	Seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	Seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar
	<input checked="" type="checkbox"/> dificuldade de entendimento	Seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM NÃO REALIZOU ANÁLISE PRÉVIA DO CONTEÚDO DO PROSPECTO, NEM DOS DOCUMENTOS DA OFERTA. HÁ RESTRIÇÕES À REVENDA DOS CRA.	

1. Elementos essenciais da oferta		Mais informações
A. Valor Mobiliário	CRA	Seção 2 do Prospecto
a.1) Emissão e série	65ª (sexagésima quinta) Emissão em Série Única.	Seção 2 do Prospecto
a.2) Ofertante/Emissor	TRUE SECURITIZADORA , sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 11, Vila Nova Conceição, CEP 04506-905, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“ <u>CNPJ</u> ”) sob o nº 12.130.744/0001-00.	Seção 2 do Prospecto
B. Oferta		
b.1) Código de negociação proposto	BRAPCSCRA1T9	Capa do Prospecto
b.2) Mercado de negociação	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - BALCÃO B3	Seção 2 do Prospecto
b.3) Quantidade ofertada - lote base	300.000 (trezentos mil)	Seção 2 do Prospecto
b.4) Preço (intervalo)	R\$ 1.000,00 (mil reais)	Seção 2 do Prospecto



1. Elementos essenciais da oferta		Mais informações
b.5) Taxa de remuneração (intervalo)	Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA incidirão juros remuneratórios correspondentes a maior taxa entre: (i) à Taxa DI de <i>duration</i> mais próxima aos CRA, conforme as Taxas Referenciais BM&FBOVESPA relativa à “DI x Pré”, 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, baseada na cotação indicativa após o fechamento de mercado do dia da data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , divulgada pela B3 em sua página na internet (acessível, nesta data, por meio do link https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-de-derivativos/precos-referenciais/taxas-referenciais-bm-fbovespa/), acrescida exponencialmente de <i>spread</i> (sobretaxa) de até 0,75% (setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis e (ii) <i>spread</i> (sobretaxa) fixo de até 11,72% (onze inteiros e setenta e dois centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme apurado na data da realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> dos CRA.	Seção 2.6 do Prospecto
b.6) Montante ofertado	R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)	Capa e Seção 2.5 do prospecto
b.7) Lote suplementar	Não	N/A
b.8) Lote adicional	Não	N/A
b.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?	Não	N/A
C. Outras informações		
c.3 Agente Fiduciário	OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. , sociedade por ações, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.434, bloco 07, 2º andar, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0001-91 e filial situada na cidade São Paulo e Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 1.052, sala 132, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0004-34, com seus atos constitutivos devidamente registrados na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro sob o NIRE 33.3.0027387-5.	Capa do Prospecto e Seções 10.10, 13 e 16 do Prospecto

2. Propósito da oferta		Mais informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos serão destinados pela Devedora (conforme definido abaixo) integralmente em suas atividades no agronegócio, relacionadas à compra em venda de madeira e serviços de manejo de florestas e de logística integrada de transporte de madeira, caracterizando-se os créditos oriundos das Notas Comerciais como direitos creditórios do agronegócio nos termos do artigo 2º, inciso III do parágrafo 4º e parágrafo 9º do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, conforme alterada.	Seção 3 do Prospecto



3. Detalhes relevantes sobre o emissor dos valores mobiliários		Mais informações
Informações sobre o lastro		
Tipo de Lastro	Concentrado	Seção 10 do prospecto
Principais informações sobre o lastro	<p>O lastro é integralmente concentrado na KLABIN 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 Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 3º, 4º e 5º andares, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 89.637.490/0001-45 (“Devedora”).</p> <p>A Devedora atua no setor do agronegócio, principalmente em atividades relacionadas à silvicultura, agricultura, exploração industrial e comercial de celulose, pasta de madeira, papel, cartão e congêneres.</p> <p>As demonstrações financeiras auditadas da Devedora e indicadores financeiros ajustados pós captação estão disponíveis no Prospecto.</p>	Seção 10 do prospecto
Existência de crédito não performado	Não. As notas comerciais são títulos de crédito representativos de promessa de pagamento. No âmbito dos Contratos de Compra e Venda de Madeira, tem-se por efetuada a tradição da madeira no ato de assinatura do Contrato de Compra e Venda de Madeira, momento pelo qual a madeira é contabilizada como ativo biológico, ou seja, a Devedora passa a ter a posse e a propriedade da mesma.	Seção 10 do prospecto
Informações estatísticas sobre inadimplimentos	Não aplicável, tendo em vista que a Emissora, não possui emissões em patrimônio, uma vez que a Emissora é registrada na categoria S1, nos termos do artigo 3º, II, da Resolução CVM 60, e não está autorizada a realizar emissões sem o regime fiduciário.	Seção 10.6 do prospecto

Sumário dos principais riscos do devedor e/ou coobrigado e/ou originador (no caso de crédito não performado) responsáveis por mais de 20% do lastro	Probabilidade	Impacto financeiro
1. Os preços do papel e da celulose são cíclicos e estão sujeitos a fatores que estão fora do controle da Devedora. A variação dos preços de papéis de embalagem e cartões para embalagem pode afetar as receitas e os resultados operacionais.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
2. A instabilidade cambial pode prejudicar a economia brasileira, bem como a Devedora.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
3. O declínio no nível de atividade econômica e a consequente estagnação ou desaceleração do crescimento do PIB brasileiro e mundial pode reduzir a demanda por produtos da Devedora.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
4. O governo brasileiro exerceu e continua a exercer influência significativa sobre a economia brasileira. Essa influência, bem como a conjuntura econômica e política brasileira, podem afetar adversamente a Devedora.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
5. Os negócios e o resultado operacional da Devedora podem ser parcialmente afetados pelo desempenho em certas economias.	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor



4. Principais informações sobre o valor mobiliário		Mais informações
Informações sobre o valor mobiliário		
Principais características	Os CRA são nominativos e escriturais e serão emitidos pela Securitizadora, nos termos da (i) Lei 11.076; (ii) da Resolução CVM 60; e (iii) da Resolução CVM 160; e (iv) da Lei 14.430. Os CRA serão lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela Klabin.	Seção 2 do Prospecto
Vencimento/Prazo	A Data de Vencimento dos CRA ocorrerá em 1.101 (mil cento e um) dias, a contar da Data de Emissão, ou seja, em 15 de julho de 2026.	Seção 2.6 e 8 do Prospecto
Remuneração	Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA incidirão juros remuneratórios correspondentes a maior taxa entre: (i) à Taxa DI de <i>duration</i> mais próxima aos CRA, conforme as Taxas Referenciais BM&FBOVESPA relativa à “DI x Pré”, 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, baseada na cotação indicativa após o fechamento de mercado do dia da data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , divulgada pela B3 em sua página na internet (acessível, nesta data, por meio do link https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-de-derivativos/precos-referenciais/taxas-referenciais-bm-fbovespa/), acrescida exponencialmente de <i>spread</i> (sobretaxa) de até 0,75% (setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis e (ii) <i>spread</i> (sobretaxa) fixo de até 11,72% (onze inteiros e setenta e dois centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme apurado na data da realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> dos CRA.	Seção 2.6 do Prospecto
Amortização/Juros	O Valor Nominal Unitário será amortizado em uma única parcela a ser paga na Data de Vencimento.	Seção 8 do Prospecto
<i>Duration</i>	Os CRA terão <i>duration</i> equivalente a 3 anos, calculado em 16 de junho de 2023.	Seção 8.1 do Prospecto
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	Os CRA deverão ser resgatados antecipado em caso de Resgate Antecipado Facultativo Total das Notas Comerciais, Resgate Antecipado por Evento Tributário e devido ao resgate antecipado total oriundo da aceitação pelos Investidores da Oferta de Resgate Antecipado Total.	Seções 2.6 e 8 do Prospecto
Condições de recompra antecipada	N/A	N/A
Condições de vencimento antecipado	Os CRA poderão vencer de forma antecipado em caso da ocorrência de um evento de vencimento antecipado das Notas Comerciais, conforme previsto no Termo de Emissão.	Seção 10 do Prospecto
Restrições à livre negociação	<input checked="" type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores qualificados, nos termos do artigo 7º, incisos I e IV do Anexo Normativo II da Resolução CVM 60 <input type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais <input type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos 6 (seis) meses do final da oferta	Seção 7.1 do Prospecto



4. Principais informações sobre o valor mobiliário		Mais informações
Informações sobre o valor mobiliário		
	<input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorrido 1 (um) ano do final da oferta <input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos 6 (seis) meses do final da oferta <input type="checkbox"/> Parcelas com lock-up em ofertas destinadas a investidores não profissionais <input type="checkbox"/> Não há restrições à revenda	
Formador de mercado	N/A	N/A
Garantias (se houver)		
Garantia	<p>Não serão constituídas garantias específicas, reais ou pessoais, sobre os CRA, nem haverá coobrigação por parte da Emissora. Os CRA não contarão com garantia flutuante da Emissora, razão pela qual qualquer bem ou direito integrante de seu patrimônio, que não componha o Patrimônio Separado, não será utilizado para satisfazer as obrigações decorrentes dos CRA.</p> <p>Adicionalmente, os Direitos Creditórios do Agronegócio não contarão com quaisquer garantias.</p>	Seção 2 do Prospecto
Classificação de risco (se houver)		
Agência de Classificação de Risco	FITCH RATINGS BRASIL LTDA. , inscrita no CNPJ sob o nº 01.813.375/0001-33.	Seção 2.6
Classificação de Risco	“AAA” emitido pela Fitch Ratings Brasil Ltda.	Seção 2.6 e Anexo V do Prospecto

5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Seção 2 e 8.2 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	N/A	N/A
Qual o valor mínimo para investimento?	R\$ 1.000,00 (mil reais)	Seção 2 do Prospecto
Como participar da oferta?	Preencher e apresentar a uma instituição participante da Oferta uma ou mais ordens de investimento ou Pedido de Reserva, conforme o caso.	Seções 5 e 7.3 do Prospecto



5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Como será feito o rateio?	Rateio a ser operacionalizado pelo Coordenador líder em caso de excesso de demanda, na proporção da quantidade de CRA de cada adesão.	N/A
Como poderei saber o resultado do rateio?	Após o término do Procedimento de Bookbuilding, por meio dos contatos indicados no Pedido de Reserva.	N/A
O ofertante pode desistir da oferta?	A Emissora poderá rescindir a Oferta caso não sejam cumpridas as Condições Precedentes, conforme previstas no Contrato de Distribuição.	Seção 7 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Imposto de Renda Retido na Fonte; Imposto de Renda; Imposto sobre a Rendadas Pessoas Jurídicas; Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; IOF/Câmbio; e IOF/Títulos.	Seção 2 do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p>Coordenador Líder: https://www.itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/ (neste <i>website</i>, clicar em “ver mais” identificar Klabin S.A. e, e então, na seção “2023” e “CRA Fornecedores - Klabin”, clicar no documento desejado).</p> <p>Securitizadora: www.truesecurizadora.com.br/emissoes/ (neste <i>website</i>, clicar no centro da tela em “Selecione a pesquisa”, depois selecione “Por ISIN”, depois digite “BRAPCSCRA1T9”, selecione a Emissão de CRA nº “65ª” e, então, no subitem “Documentos da Operação” selecionar os documentos desejados conforme lista exibida).</p> <p>B3: https://www.b3.com.br/pt_br/ (neste <i>website</i>, acessar “Produtos e Serviços” e, no item “Negociação”, selecionar “Renda Fixa Pública e Privada”; em seguida, selecionar “Títulos Privados” e acessar “Certificados de Recebíveis do Agronegócio”; após, na aba “Sobre os CRA”, selecionar “Prospectos” e buscar pelo Prospecto Definitivo” e, em seguida, clicar no ícone).</p> <p>CVM: https://sistemas.cvm.gov.br/consultas.asp (neste site, clicar em “Oferta Públicas”, depois clicar em “Ofertas de Distribuição”, depois clicar em “Consulta de Informações”, em “Valor Mobiliário”, selecionar “Certificados de Recebíveis do Agronegócio”, e inserir em “Ofertante” a informação “True Securizadora”, clicar me filtrar, selecionar a oferta, no campo ações, será aberta a página com as informações da Oferta, os documentos estão ao final da página.</p>	N/A
Quem são os coordenadores da oferta?	BANCO ITAÚ BBA S.A.	Capa do Prospecto e Seção 16 do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	O Coordenador Líder poderá convidar outras instituições para participar da Oferta.	N/A
Procedimento de colocação	<input type="checkbox"/> Melhores esforços <input checked="" type="checkbox"/> Garantia Firme <input type="checkbox"/> Compromisso de Subscrição	Seção 14.1 do Prospecto



5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Calendário		
Qual o período de reservas?	De 23/06/2023 a 06/07/2023	Seção 5 do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	07/07/2023	Seção 5 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	N/A	Seção 5 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	14/07/2023	Seção 5 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	Até 13/07/2023	Seção 5 do Prospecto
Quando poderei negociar?	Os CRA poderão ser livremente negociados entre investidores profissionais e investidores qualificados, a qualquer tempo após a divulgação do anúncio de encerramento da oferta (inclusive).	Seção 5 do Prospecto

