

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) EMISSÃO, EM SÉRIE ÚNICA, DA



OPEA SECURITIZADORA S.A.

Companhia Securitizadora "S1" - CVM nº 477

CNPJ nº 02.773.542/0001-22

Rua Hungria, nº 1.240, 1º andar, conjunto 12, Jardim Europa, CEP 01455-000, São Paulo - SP

LASTREADOS EM CRÉDITOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA



SLC AGRÍCOLA S.A.

CNPJ nº 89.096.457/0001-55

Avenida Doutor Nilo Peçanha, nº 2.900, sala 301, Chácara das Pedras, CEP 91330-001, Porto Alegre - RS

Perfazendo o valor total de, inicialmente,

R\$ 900.000.000,00

(novecentos milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRA: BRRBRACRA7M1

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA REALIZADA PELA MOODYS LOCAL BR AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO LTDA. "(P) AA.br (sf)".

**Esta classificação foi realizada em 27/agosto/2025, estando as características deste papel sujeitas a alterações.*

VALOR MOBILIÁRIO OFERTADO E IDENTIFICAÇÃO DO OFERTANTE

A **OPEA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade por ações, com registro de companhia emissora perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 477, na categoria "S1", com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Hungria, nº 1.240, 1º andar, conjunto 12, Jardim Europa, CEP 01455-000, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 02.773.542/0001-22 ("Emissora"), em conjunto com o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrito no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 ("BTG" ou "Coordenador Líder"), o **ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 2º andar, CEP 04538-132, inscrito no CNPJ sob o nº 04.845.753/0001-59 ("Itaú BBA") e o **BANCO SAFRA 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 Paulista, nº 2.100, CEP 01310-930, inscrito no CNPJ sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Banco Safra" e, em conjunto com o Coordenador Líder e o IBBA, "Coordenadores") e com a **J. SAFRA ASSESSORIA FINANCEIRA SOCIEDADE UNIPESSOAL LTDA.**, sociedade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.100, Bela Vista, CEP 01310-930, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.818.335/0001-29 ("J. Safra Assessoria"), vêm a público, por meio deste aviso ao mercado ("Aviso ao Mercado"), comunicar que, nos termos do disposto no artigo 57 da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), foi protocolizado, na presente data, perante a CVM, nos termos do artigo 26 da Resolução CVM 160, o requerimento de pedido de registro automático da oferta pública de distribuição de, inicialmente, 900.000 (novecentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio da 196ª (centésima nonagésima sexta) emissão, em série única, da Emissora, todos nominativos e escriturais, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de, inicialmente, R\$ 900.000.000,00 (novecentos milhões de reais), a ser realizada em conformidade com a Resolução CVM 160, a Lei nº 14.430, de 3 de agosto de 2022, conforme alterada ("Lei 14.430") e a Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, conforme alterada ("Resolução CVM 60" e "Oferta", respectivamente) e que, a partir da presente data, a Oferta encontra-se a mercado, sendo certo que a quantidade de CRA será definida conforme o procedimento de coleta de intenções de investimento junto aos Investidores (conforme abaixo definido), a ser realizado pelos Coordenadores, com recebimento de reservas, para a verificação, observado o disposto no artigo 61, parágrafos segundo e terceiro da Resolução CVM 160, de demanda, junto aos Investidores, pelos CRA, para definição do volume total de CRA, observada a Opção de Lote Adicional (conforme definido abaixo),



e conseqüentemente, da quantidade de CPR-Financeira (conforme abaixo definido) vinculada aos CRA (“**Procedimento de Bookbuilding**”). O público-alvo é composto exclusivamente por investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 12 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“**Investidores**”, “**Investidores Qualificados**” ou “**Investidores Profissionais**”). Os CRA serão emitidos por meio do “*Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio para Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em Série Única, da 196ª (Centésima Nonagésima Sexta) Emissão da Virgo Companhia de Securitização, Lastreado em Créditos do Agronegócio devidos pela SLC Agrícola S.A.*” (“**Termo de Securitização**”), celebrado em 27 de agosto de 2025 entre a Emissora e a **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gilberto Sabino, nº 215, 4º andar, Pinheiros, CEP 05425-020, inscrita no CNPJ sob o nº 22.610.500/0001-88, na qualidade de representante dos titulares de CRA (“**Agente Fiduciário**”).

A quantidade total dos CRA inicialmente ofertada, qual seja, 900.000 (novecentos mil) de CRA, no valor de R\$ 900.000.000,00 (novecentos milhões de reais) poderá, nos termos do artigo 50 da Resolução CVM 160, ser aumentada em até 25% (vinte e cinco por cento), ou seja, em até 225.000 (duzentos e vinte e cinco mil) CRA, no valor de até R\$ 225.000.000,00 (duzentos e vinte e cinco 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 1.125.000 (um milhão e cento e vinte e cinco mil) CRA, no valor total de até R\$ 1.125.000,00 (um milhão e cento e vinte e cinco milhões de reais) (“**Opção de Lote Adicional**”).

Os CRA serão lastreados em créditos do agronegócio decorrentes de 1 (uma) Cédula de Produto Rural com Liquidação Financeira (“**Créditos do Agronegócio**”), emitida pela **SLC AGRÍCOLA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a CVM categoria “A”, com sede na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Avenida Doutor Nilo Peçanha, nº 2.900, sala 301, Chácara das Pedras, CEP 91330-001, inscrita no CNPJ sob o nº 89.096.457/0001-55 (“**SLC**” ou “**Devedora**”), nos termos e condições previstos na “*Cédula de Produto Rural com Liquidação Financeira 01/2025 – SLC*”, emitida pela SLC em favor da Emissora, conforme vier a ser aditada (“**CPR-Financeira**”).

Classificação dos CRA conforme ANBIMA: de acordo com o anexo complementar IX das regras e procedimentos de ofertas públicas, os CRA são classificados como: (i) **Concentração:** “*Concentrado*”, uma vez que mais de 20% (vinte por cento) dos direitos creditórios do agronegócio são devidos pela Devedora; (ii) **Revolvência:** não é permitida a revolvência, nos termos do Termo de Securitização; (iii) **Atividade da Devedora:** “*produtora rural*”; e (iv) **Segmento:** híbridos, em observância ao objeto social da Devedora. Esta classificação foi realizada no momento inicial da Oferta, estando as características deste papel sujeitas a alterações.

RITO DE REGISTRO DA OFERTA PERANTE A CVM

A Oferta consistirá na distribuição pública dos CRA sob o rito automático nos termos do artigo 26, VIII, alínea “c”, item “3” da Resolução CVM 160, da Resolução CVM 60, do “*Código de Ofertas Públicas*” da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“**ANBIMA**” e “**Código ANBIMA**”, respectivamente) e das “*Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas*” da ANBIMA, (“**Regras e Procedimentos**” e, em conjunto com o Código ANBIMA, “**Normativos ANBIMA**”), atualmente em vigor, bem como das demais disposições aplicáveis, sob a coordenação dos Coordenadores, e com a participação de 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 ordens, a serem identificados no Anúncio de Início (conforme definido no Prospecto Preliminar) e no Prospecto Definitivo (conforme definido no Prospecto Preliminar) (“**Participantes Especiais**”).

A Oferta não está sujeita à análise prévia da CVM e seu registro será obtido de forma automática por se tratar de Oferta realizada por companhia securitizadora registrada perante a CVM, destinada exclusivamente aos Investidores.

OBTENÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR E DA LÂMINA DA OFERTA E MAIORES INFORMAÇÕES

Os Investidores que desejarem obter exemplar deste Aviso ao Mercado, do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 196ª (Centésima Nonagésima Sexta) Emissão, em Série Única, da Opea Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela SLC Agrícola S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”), da “*Lâmina da Oferta Pública de Distribuição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 196ª (Centésima Nonagésima Sexta) Emissão, em Série Única, da Opea Securitizadora S.A., Lastreados em Créditos do Agronegócio Devidos pela SLC Agrícola S.A.*” (“**Lâmina da Oferta**”), ou informações adicionais sobre a Oferta deverão se dirigir, a partir desta 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, conforme abaixo indicados:

- **COORDENADOR LÍDER**

BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA

<https://www.btgpactual.com/investment-banking> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2025”, “CRA SLC Agrícola - Oferta Pública De Distribuição De Certificados De Recebíveis Do Agronegócio Da 196ª (Centésima Nonagésima Sexta) Emissão, Em Série Única, Da Opea Securitizadora S.A. Lastreados Em Créditos Do Agronegócio Devidos Pela SLC Agrícola S.A.”).



- **COORDENADORES**

ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.

<https://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste *website*, na seção “confira todas as ofertas públicas”, clicar em “SLC Agrícola”).

BANCO SAFRA S.A.

<https://www.safra.com.br/corretora/lista-de-ofertas-publicas.htm> (neste *website*, na seção “Lista de Ofertas Públicas”, selecionar “Abertas” e clicar em “CRA – SLC Agrícola (agosto/2025).

- **EMISSORA**

OPEA SECURITIZADORA S.A.

<https://opea.com.br/pt/relacoes-com-o-mercado/> clicar em “Emissões”, pesquisar pelo código ISIN, selecionar a emissão 196 - SLC e, após isso, realizar o download do documento desejado.

- **Fundos.NET(B3)**

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 “Securizadora” buscar “Opea Securizadora S.A.”. Em seguida clicar “categoria” e selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” localizar o documento desejado, inserir o período de 27/08/2025 até a data da busca. Localizar o assunto referente ao documento desejado e selecionar o “Download”).

- **CVM**

<https://sistemas.cvm.gov.br/consultas.asp> (neste *website*, 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 “Opea Securizadora S.A.”, clicar em filtrar, selecionar a oferta, no campo ações, será aberta a página com as informações da Oferta, os documentos estão ao final da página).

CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

Abaixo um cronograma indicativo e tentativo das etapas da Oferta, informando seus principais eventos a partir da presente data:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
1.	Protocolo do pedido de registro automático da Oferta na CVM	27/08/2025
2.	Divulgação deste Aviso ao Mercado, Lâmina e disponibilização do Prospecto Preliminar	27/08/2025
3.	Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>)	28/08/2025
4.	Início do Período de Reserva	04/09/2025
5.	Encerramento do Período de Reserva	17/09/2025
6.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	18/09/2025
7.	Comunicado de Resultado de <i>Bookbuilding</i> ⁽²⁾	19/09/2025
8.	Concessão do registro automático da Oferta pela CVM Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo ⁽²⁾	19/09/2025
9.	Data Estimada de Liquidação da Oferta	22/09/2025
10.	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento ⁽²⁾	Em até 180 dias contados da divulgação do Anúncio de Início

⁽¹⁾ Todas as datas futuras previstas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério da Emissora, da Devedora e dos Coordenadores da Oferta. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada pela Emissora e pelos Coordenadores ao mercado e à CVM. 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 CVM e da B3, nos termos previstos no artigo 13 da Resolução CVM 160. Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Aviso ao Mercado, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

Para mais informações sobre os efeitos de eventual modificação da Oferta, veja o item 7.3 da Seção “7.3. Esclarecimento sobre os procedimentos previstos nos artigos 70 e 71 da Resolução a respeito da eventual modificação da oferta, notadamente quanto aos efeitos do silêncio do investidor”, do Prospecto Preliminar.

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS.

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

OS CRA OBJETO DA PRESENTE OFERTA ESTÃO EXPOSTOS PRIMORDIALMENTE AO RISCO DE CRÉDITO DA CPR-FINANCEIRA QUE COMPÕE SEU LASTRO, UMA VEZ QUE FOI INSTITUÍDO REGIME FIDUCIÁRIO SOBRE OS CRÉDITOS DO AGRONEGÓCIO E OS CRA.

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.

EXISTEM RESTRIÇÕES QUE SE APLICAM À REVENDA DOS CRA, CONFORME DESCRITAS NO PROSPECTO.

NOS TERMOS DO ARTIGO 59, §3º, INCISO V DA RESOLUÇÃO CVM 160, INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO DOS CRA E SOBRE A OFERTA PODERÃO SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES E DEMAIS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DO CONSÓRCIO DE DISTRIBUIÇÃO, OU COM A CVM.

São Paulo, 27 de agosto de 2025.



COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR



Safra | Investment Bank

COORDENADOR



ASSESSOR JURÍDICO DOS COORDENADORES DA OFERTA

DEMAREST

ASSESSOR JURÍDICO DA DEVEDORA

PINHEIRONETO
ADVOGADOS