

## COMUNICADO AO MERCADO

**DE MODIFICAÇÃO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, SOB RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DA 3ª (TERCEIRA) EMISSÃO DA**



### **DA ÉXES SECURITIZADORA S.A.**

Companhia Securitizadora "S2" – Código CVM nº 1.155  
CNPJ nº 55.085.811/0001-24  
Avenida Rebouças, nº 2.748, 12º andar, conjuntos 121 e 122, sala 2, Pinheiros  
CEP 05.402-500, São Paulo – SP  
("Emissora")

### **LASTREADAS EM DEBÊNTURES DEVIDAS PELA**

#### **JFL HOLDING S.A.**

sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM  
CNPJ nº 31.093.563/0001-03  
Avenida Rebouças, nº 3.084, 4º andar, parte, Pinheiros, CEP 05402-600, São Paulo, SP

no montante total de:

**R\$ 90.000.000,00**

(noventa milhões de reais)

### **CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES: BREXSEDBS021**

Nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), a **ÉXES SECURITIZADORA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia securitizadora perante a CVM, na categoria "S2", sob o código 1.155, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Rebouças, nº 2.748, 12º andar, conjuntos 121 e 122, sala 2, Pinheiros, CEP 05.402-500, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 55.085.811/0001-24 ("Emissora"), em conjunto com a **JGP FINANCIAL ADVISORY LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na Rua Humaitá, nº 275, 7º pavimento, partes 1 e 2,

8º pavimento, partes 1 e 2, Humaitá, CEP 22.261-005, Rio de Janeiro, RJ, inscrita no CNPJ sob o nº 51.987.765/0001-06 ("Coordenador Líder"), no âmbito da oferta pública de distribuição de 90.000 (noventa mil) debêntures, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única ("Debêntures"), da 3ª (terceira) emissão da Emissora ("Emissão"), com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo, na data de emissão das Debêntures, qual seja, 27 de março de 2026, o montante total de R\$ 90.000.000,00 (noventa milhões de reais), nos termos do "*Instrumento Particular de Escritura da 3ª (terceira) Emissão de Debêntures, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, da Éxes Securitizadora S.A., Lastreadas em Debêntures, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, a ser Convolada em Espécie Com Garantia Real, Com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, Para Colocação Privada, da JFL Holding S.A.*" celebrado em 27 de março de 2026 entre a Emissora e a **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira, com sede na Avenida das Nações Unidas, n.º 12.901, 11º andar, conjuntos 1101 e 1102, Torre Norte, Centro Empresarial Nações Unidas (CENU), Brooklin, CEP 04.578-910, São Paulo, SP inscrita no CNPJ sob o n.º 36.113.876/0004-34, na qualidade de agente fiduciário ("Agente Fiduciário", "Escritura de Emissão" e "Oferta", respectivamente), vêm por meio deste comunicado ao mercado ("Comunicado ao Mercado"), COMUNICAR a modificação da Oferta, nos termos do "*Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 3ª (terceira) Emissão de Debêntures, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, da Éxes Securitizadora S.A., Lastreadas em Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, a ser Convolada em Espécie Com Garantia Real, Com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, Para Colocação Privada, da JFL Holding S.A.*" celebrado em 17 de abril de 2026, para (i) alterar as características do resgate antecipado e da amortização extraordinária das Debêntures; (ii) modificar determinados Eventos de Vencimento Antecipado; (iii) alterar a tabela de despesas "flat"; e (iv) alterar o cronograma tentativo da Oferta previamente divulgado no "*Anúncio de Início da Oferta Pública de Distribuição, sob o Rito de Registro Automático, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da 3ª (Terceira) Emissão da Éxes Securitizadora S.A., Lastreada em Debêntures Devidas pela JFL Holding S.A.*", conforme indicado abaixo.

As Debêntures serão lastreadas em debêntures não conversíveis em ações, da espécie quirografária a ser convolada em espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada, da 7ª (sétima) emissão da **JFL Holding S.A.**, sociedade anônima sem registro de emissor perante a CVM, com sede Avenida Rebouças, nº 3.084, 4º andar, parte, Pinheiros, CEP 05402-600, São Paulo, SP, inscrita no CNPJ sob o n.º 31.093.563/0001-03 ("Companhia" e "Debêntures Lastro", respectivamente), emitidas nos termos do "*Instrumento Particular de Escritura da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures, Não Conversíveis Em Ações, da Espécie Quirografária, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, Para Colocação Privada, da JFL Holding S.A.*", celebrado entre a Emissora, a Companhia, e os respectivos garantidores ("Escritura de Emissão das Debêntures Lastro"), aditado por meio do "*Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures, Não Conversíveis Em Ações, da*

*Espécie Quirografária, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, Para Colocação Privada, da JFL Holding S.A.*", celebrado em 17 de abril de 2026.

## **1. ALTERAÇÃO DO CRONOGRAMA TENTATIVO DA OFERTA**

---

Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

<b>Ordem dos Eventos</b>	<b>Eventos</b>	<b>Data Prevista <sup>(1) (2)</sup></b>
1.	Apresentação de formulário eletrônico de requerimento de registro automático da Oferta à CVM Concessão do registro automático da Oferta pela CVM	30/03/2026
2.	Divulgação do Anúncio de Início <sup>(2)</sup>	30/03/2026
3.	Divulgação do Comunicado ao Mercado sobre a Alteração do Número de Registro da Oferta	02/04/2026
4.	Divulgação deste Comunicado ao Mercado	22/04/2026
5.	Data Estimada de Liquidação da Oferta	22/04/2026
6.	Divulgação Máxima para divulgação do Anúncio de Encerramento <sup>(2)</sup>	Até 180 dias contados da data de divulgação deste Anúncio de Início.

(1) Todas as datas acima indicadas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério da Emissora e do Coordenador Líder. Nos termos do artigo 67, §2º, da Resolução CVM 160, a modificação do cronograma de distribuição não depende de prévia aprovação da CVM. No entanto, qualquer modificação no cronograma de 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) O Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento, bem como quaisquer outros anúncios referentes à Oferta serão realizados com destaque e sem restrições de acesso, nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 160.

## **2. EFEITOS DA MODIFICAÇÃO DA OFERTA**

---

Considerando que, até esta data, não foram recebidas intenções e/ou ordens de investimento de investidores na Oferta, não será aberto prazo para manifestação de desistência dos investidores, nos termos do artigo 69, § 1º da Resolução CVM 160.

## **3. ESCLARECIMENTOS ADICIONAIS**

---

Nos termos do artigo 59, § 3º, inciso V da Resolução CVM nº 160, maiores informações sobre a Oferta e a distribuição podem ser obtidas com a Emissora, por meio dos endereços indicados abaixo, ou com a CVM.

#### **ÉXES SECURITIZADORA S.A.**

Avenida Rebouças, nº 2.748, 12º andar, conjuntos 121 e 122, sala 2, Pinheiros

CEP 05.402-500, São Paulo – SP

E-mail: [juridico@exes.com.br](mailto:juridico@exes.com.br) / [gestaosec@exes.com.br](mailto:gestaosec@exes.com.br)

*Website:* <https://exessecuritizadora.com.br/emissoes-page/> (neste website acessar "Tipo de ativo", clicar em "Debêntures", em seguida clicar na presente Oferta)

#### **JGP FINANCIAL ADVISORY LTDA.**

Rua Humaitá, nº 275, 7º pavimento, partes 1 e 2, 8º pavimento, partes 1 e 2, Humaitá

CEP 22.261-005, São Paulo – SP

E-mail: [dcm@jgpfa.com.br](mailto:dcm@jgpfa.com.br)

*Website:* <https://www.jgp.com.br/ofertas-publicas/> (neste website acessar "Ofertas abertas", antes da divulgação do Anúncio de Encerramento ou, após a sua divulgação, acessar "Ofertas encerradas", logo abaixo, e clicar na presente Oferta)

#### **CVM**

Comissão de Valores Mobiliários – Sistema SRE

*Website:* <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste website acessar "Centrais de Conteúdo", clicar em "Central de Sistemas da CVM", clicar em "Ofertas Públicas", no menu à esquerda, em seguida em "Ofertas Resolução CVM 160", procurar por "Éxes Securitizadora S.A." na coluna "Emissor", selecionar "Debêntures" na coluna "Valor Mobiliário", na coluna "Período de Criação do Requerimento" selecionar o período no qual o presente Anúncio de Início ou os demais documentos da Ofertas foram divulgados, clicar sobre o ícone "Filtrar", posteriormente, clicar sobre o ícone sob a coluna "Ações" e localizar "Anúncio de Início" ou a opção desejada)

#### **4. INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

---

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Comunicado ao Mercado, que não estejam aqui definidos terão o significado a eles atribuído na Escritura de Emissão.

**NOS TERMOS DO ARTIGO 59, §3º, INCISO V DA RESOLUÇÃO CVM 160, ESCLARECE-SE QUE INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE A OFERTA E AS DEBÊNTURES PODEM SER OBTIDAS COM O COORDENADOR LÍDER, A EMISSORA E/OU A CVM.**

**OS INVESTIDORES PROFISSIONAIS DEVEM ESTAR CIENTES DE QUE O INVESTIMENTO DAS DEBÊNTURES POR INVESTIDORES QUE SEJAM PESSOAS VINCULADAS PODERÁ REDUZIR A LIQUIDEZ DAS DEBÊNTURES NO MERCADO SECUNDÁRIO.**

**A OFERTA E AS DEBÊNTURES NÃO CONTAM COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.**

**FOI DISPENSADA A DIVULGAÇÃO DE PROSPECTO E LÂMINA PARA REALIZAÇÃO DESTA OFERTA.**

**CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESTE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE COMUNICADO AO MERCADO.**

**TENDO EM VISTA QUE A OFERTA É DESTINADA EXCLUSIVAMENTE A INVESTIDORES PROFISSIONAIS, NOS TERMOS DO ARTIGO 26, INCISO VIII, ALÍNEA "A", DA RESOLUÇÃO CVM 160, ESTANDO, PORTANTO, SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO PREVISTO NA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES ESTARÃO SUJEITAS A RESTRIÇÕES À REVENDA, CONFORME INDICADO NO ARTIGO 86, INCISO II, DA RESOLUÇÃO CVM 160.**

**A OFERTA É IRREVOGÁVEL, MAS PODE ESTAR SUJEITA A CONDIÇÕES PREVIAMENTE INDICADAS QUE CORRESPONDAM A UM INTERESSE LEGÍTIMO DA EMISSORA E CUJO IMPLEMENTO NÃO DEPENDA DE ATUAÇÃO DIRETA OU INDIRETA DA EMISSORA OU DE PESSOAS A ELA VINCULADAS, NOS TERMOS DO ARTIGO 58 DA RESOLUÇÃO CVM 160.**

**O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.**

**LEIA ATENTAMENTE OS TERMOS E CONDIÇÕES DA ESCRITURA DE EMISSÃO E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE "FATORES DE RISCO".**

**ESTE COMUNICADO AO MERCADO É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE TRATANDO DE OFERTA DE VENDA DE VALORES MOBILIÁRIOS.**

A data deste Comunicado ao Mercado é 22 de abril de 2026.



**Emissora**  
**securitizadora**  
**éxes**

**Coordenador Líder**  
**JGP** Financial  
Advisory  
jgp.com.br

## Assessor legal da Oferta

