

COMUNICADO AO MERCADO**RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE *BOOKBUILDING*****OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, DA
4ª (QUARTA) EMISSÃO DA****SÃO MARTINHO S.A.**

Companhia Aberta - CVM nº 20516

CNPJ nº 51.446.860/0001-56

NIRE 35.300.010.485

Fazenda São Martinho, s/n, CEP 14850-000, Pradópolis, SP

no valor total de

R\$ 1.200.000.000,00

(um bilhão e duzentos milhões de reais)

Código ISIN das Debêntures da Primeira Série: **BRSMTOBS013**Código ISIN das Debêntures da Segunda Série: **BRSMTOBS021**Classificação de Risco Preliminar da Emissão (*Rating*) pela Standard & Poor's Ratings do Brasil Ltda.: "brAAA"

A **SÃO MARTINHO S.A.**, sociedade por ações, com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de Pradópolis, Estado de São Paulo, na Fazenda São Martinho, s/nº, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob nº 51.466.860/0001-56, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.300.010.485, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("Emissora" ou "Companhia"), em

conjunto com a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 30º andar, Vila Olímpia, CEP 04543-907, inscrita no CNPJ/ME sob nº 02.332.886/0011-78, neste ato representada na forma de seu estatuto social (“Coordenador Líder”), **COMUNICAM**, que foi realizado, em 14 de janeiro de 2022, o Procedimento de *Bookbuilding*, organizado pelo Coordenador Líder por meio da coleta de intenções de investimento no âmbito da distribuição pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até duas séries, da 4ª (quarta) emissão da Emissora (“Oferta” e “Debêntures”), em processo de registro perante a CVM, tendo sido definido o que segue:

Séries

A Emissão será realizada em 2 (duas) séries.

Quantidade de Debêntures

Serão emitidas 1.200.000 (um milhão e duzentas mil) Debêntures, das quais 648.000 (seiscentas e quarenta e oito mil) correspondem a Debêntures da Primeira Série; e 552.000 (quinhentas e cinquenta e duas mil) correspondem a Debêntures da Segunda Série. A quantidade de Debêntures inicialmente ofertada, equivalente a 1.000.000 (um milhão) de Debêntures, foi aumentada, mediante a colocação das Debêntures Adicionais, em 20% (vinte por cento), ou seja, em 200.000 (duzentas mil) Debêntures Adicionais.

Remuneração das Debêntures da Primeira Série

Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Primeira Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 5,9741% (cinco inteiros e nove mil setecentos e quarenta e um décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 Dias Úteis.

Remuneração das Debêntures da Segunda Série Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Segunda Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 6,1076% (seis inteiros e mil e setenta e seis décimos de milésimos por cento por cento) ao ano, base 252 Dias Úteis.

Valor Total da Emissão O Valor Total da Emissão será de R\$ 1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais), na Data de Emissão. O Valor Total da Emissão foi aumentado em 20% (vinte por cento), com relação ao valor inicialmente previsto para a Oferta, equivalente a R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), considerando a colocação das Debêntures Adicionais.

Adicionalmente, comunicamos que tal informação será divulgada ao público investidor de maneira complementar por meio do prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar"), cuja versão atualizada será disponibilizada oportunamente nos endereços eletrônicos indicados nos Documentos da Oferta, bem como por meio do anúncio de início da Oferta, a ser oportunamente divulgado.

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste comunicado ao mercado da Oferta ("Comunicado ao Mercado") que não estejam aqui definidos, têm o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES" DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO A SEÇÃO "4. FATORES DE RISCO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À EMISSORA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES.

A Oferta e, conseqüentemente, as informações constantes do Prospecto Preliminar, encontram-se em análise pela CVM e, por este motivo, estão sujeitas à complementação ou retificação. O Prospecto Definitivo será colocado à disposição dos investidores nos endereços eletrônicos indicados nos Documentos da Oferta, a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, o que dependerá da concessão de registro da Oferta pela CVM, o qual ainda não foi obtido. 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.

O pedido de registro da Oferta foi requerido junto à CVM em 13 de dezembro de 2021, estando a Oferta sujeita à análise e aprovação da CVM.

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, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.



São Paulo, 14 de janeiro de 2022.



Coordenador Líder

