

LÂMINA DA OFERTA DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

Conteúdo da lâmina de oferta de valores mobiliários representativos de operações de securitização emitidos por fundos de investimento em direitos creditórios – FIDC, conforme art. 23 da Resolução nº 160, de 13 de julho de 2022.

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) SÉRIE DA SUBCLASSE SÊNIOR DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DA CLASSE ÚNICA DO

ESTALEIRINHO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

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	[X]	perda do principal	O investimento nas Cotas Seniores da Oferta envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção “Fatores de Risco” do Prospecto.
	[X]	falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos Investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Cotas Seniores da Oferta. Para mais informações, veja seção “Fatores de Risco” do Prospecto.
	[X]	dificuldade de entendimento	A Oferta não é adequada aos Investidores que não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na Emissão, na Oferta e/ou nas Cotas Seniores, bem como dos riscos inerentes aos investimentos em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios. Caso o investidor tenha dificuldade de entendimento das regras aplicáveis ao investimento nas Cotas Seniores, deverá buscar mais informações com as instituições participantes da Oferta.
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 das Cotas Seniores.	

1. ELEMENTOS ESSENCIAIS DA OFERTA

MAIS INFORMAÇÕES

A. Valor mobiliário	Cotas Seniores da classe única de fundo de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.	Capa do Prospecto
a.1) Ofertante/Emissor	CLASSE ÚNICA DO ESTALEIRINHO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA.	Capa do Prospecto
B. Oferta		
b.1) Código de negociação proposto	N/A	N/A

1. ELEMENTOS ESSENCIAIS DA OFERTA		MAIS INFORMAÇÕES
b.2) Mercado de negociação	As Cotas Seniores poderão ser depositadas, mediante solicitação do Gestor, (a) para distribuição no mercado primário, por meio do Módulo de Distribuição de Ativos - MDA administrado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3 (“B3”); e (b) para negociação no mercado secundário por meio do Fundos21 – Módulo de Fundos, administrado e operacionalizado pela B3.	Capa do Prospecto
b.3) Quantidade ofertada – lote base	Até 200.000 (duzentas mil) Cotas Seniores.	Capa do Prospecto
b.4) Preço (intervalo)	R\$ 1.000,00 (mil reais) por Cota Sênior, na data da primeira integralização de Cotas Seniores.	Capa do Prospecto
b.5) Taxa de remuneração (intervalo)	As Cotas Seniores possuem o Benchmark Sênior, correspondentes a 100,00% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa de 3,00% a.a. (três inteiros por cento ao ano), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme descrito no respectivo Suplemento, constante do Apêndice da Subclasse Sênior;	Seção 2.6, item (i), do Prospecto
b.6) Montante Ofertado das Cotas (= b.1.3*b.1.4)	Até R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais).	Capa 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.1) Administrador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS CNPJ: 59.281.253/0001-23 Página Eletrônica: www.btgpactual.com	Seção 2.2 do Prospecto
c.2) Gestor	EUQUEROINVESTIR GESTÃO DE RECURSOS LTDA. CNPJ: 32.288.914/0001-96 Página Eletrônica: www.eqiasset.com.br	Seção 2.2 do Prospecto
c.3) Custodiante	BANCO BTG PACTUAL S.A. CNPJ: 30.306.294/0001-45 Página Eletrônica: www.btgpactual.com	Seção 2.2 do Prospecto
c.4) Consultoria especializada (caso aplicável)	N/A	N/A

2. DETALHES RELEVANTES SOBRE O EMISSOR DOS VALORES MOBILIÁRIOS		MAIS INFORMAÇÕES
INFORMAÇÕES SOBRE O LASTRO		
Tipo de Lastro	Cotas de emissão de FIDC	Capa do Prospecto
Principais informações sobre os direitos creditórios	O objetivo da classe (“Classe” ou “Classe Única”) é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido (conforme definido abaixo) na aquisição de (i) cotas de qualquer subclasse de	Capa e Seção 3.1. do Prospecto

2. DETALHES RELEVANTES SOBRE O EMISSOR DOS VALORES MOBILIÁRIOS		MAIS INFORMAÇÕES
	<p>emissão (a) da CLASSE ÚNICA DO ESTALEIRO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, inscrita no CNPJ sob o nº 58.506.369/0001-50 (“FIDC Estaleiro I” e “Cotas do FIDC Estaleiro I”); (b) da CLASSE ÚNICA DO ESTALEIRO II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, inscrita no CNPJ sob o nº 58.507.210/0001-50 (“FIDC Estaleiro II” e “Cotas do FIDC Estaleiro II”); (c) da CLASSE ÚNICA DO ESTALEIRO III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, inscrita no CNPJ sob o nº 58.508.265/0001-85 (“FIDC Estaleiro III” e “Cotas do FIDC Estaleiro III”); e (d) da CLASSE ÚNICA DO ESTALEIRO IV FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, inscrita no CNPJ sob o nº 58.508.715/0001-30 (“FIDC Estaleiro IV” e “Cotas do FIDC Estaleiro IV”, respectivamente; sendo FIDC Estaleiro I, FIDC Estaleiro II, FIDC Estaleiro III e FIDC Estaleiro IV, quando referidos em conjunto, “FIDCs” e Cotas do FIDC Estaleiro I, Cotas do FIDC Estaleiro II, Cotas do FIDC Estaleiro III e Cotas do FIDC Estaleiro IV, quando referidos em conjunto, “Cotas dos FIDCs”), e (ii) quando se tratar de ativos de liquidez: (a) moeda corrente nacional; (b) títulos públicos federais; (c) ativos financeiros de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituições financeiras; (d) operações compromissadas, desde que lastreadas nos títulos mencionados nas alíneas (b) e (c) acima; e (e) cotas de classes que invistam exclusivamente nos ativos das alíneas (b) e (c) acima, incluindo fundos geridos e/ou administrados pelo Administrador, pelo Custodiante e/ou pelo Gestor (“Ativos Financeiros”), observados todos os limites de composição e diversificação da carteira da Classe (“Carteira”), estabelecidos neste Regulamento e na regulamentação aplicável.</p> <p>O OBJETIVO DA CLASSE NÃO REPRESENTA, SOB QUALQUER HIPÓTESE, PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DA CLASSE OU DE SEUS PRESTADORES DE SERVIÇOS ESSENCIAIS QUANTO À SEGURANÇA, RENTABILIDADE E LIQUIDEZ DOS TÍTULOS COMPONENTES DE SUA CARTEIRA.</p> <p>A Classe Única somente poderá adquirir Cotas dos FIDCs, sendo este o único critério de elegibilidade a ser verificado e validado pelo Gestor.</p> <p>A parcela do Patrimônio Líquido que não estiver alocada em Cotas dos FIDCs será necessariamente alocada em Ativos Financeiros.</p>	
Existência de crédito não performedo	Não aplicável.	N/A
Possibilidade de revolvência dos direitos Creditórios	Sim. Os recursos recebidos pela Classe em razão de pagamentos de amortização, resgate ou distribuição de rendimentos realizados pelos FIDCs, poderão ser destinados à aquisição pela Classe de novas Cotas dos FIDCs e/ou destinados à amortização, conforme decisão do Gestor e desde que observada a ordem de alocação de recursos definida no Regulamento.	Seção 8.1 do Prospecto
Informações estatísticas sobre Inadimplementos	Não Aplicável.	N/A

SUMÁRIO DOS PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO	PROBABILIDADE	IMPACTO FINANCEIRO
Risco de crédito. A Classe Única depende do pagamento pontual da amortização e liquidação das Cotas dos FIDCs. O inadimplemento pode impactar a amortização das Cotas Seniores, não havendo garantia de que a amortização ocorrerá integralmente.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
Risco de concentração nos Direitos Creditórios. A Classe Única deve manter 67% de seu patrimônio nas Cotas dos FIDCs. Mudanças na situação econômica dos devedores podem impactar negativamente os rendimentos das Cotas Seniores, sendo maior a vulnerabilidade quanto maior a concentração da carteira de investimentos.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

SUMÁRIO DOS PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO	PROBABILIDADE	IMPACTO FINANCEIRO
Descasamento entre Benchmark e taxas dos Direitos Creditórios e/ou Ativos Financeiros. A Classe pode adquirir Cotas de FIDC e Ativos Financeiros com taxas prefixadas ou pós-fixadas diferentes das do Benchmark Sênior e/ou Mezanino das Séries. Se os Benchmarks aumentarem e permanecerem acima das taxas aplicadas às Cotas de FIDC e/ou aos Ativos, não há garantia de que o Patrimônio Líquido cobrirá a atualização do Valor Unitário das Cotas conforme os Benchmarks, podendo comprometer a rentabilidade dessas Cotas.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
Ausência de garantia. As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia do Administrador, do Gestor, do Custodiante ou da Classe Garantidor de Créditos – FGC, de modo que é possível a perda total do capital investido pelos Cotistas ou mesmo a necessidade de os Cotistas realizarem aportes adicionais de recursos para a cobertura de eventuais prejuízos.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
Baixa liquidez para as Cotas dos FIDCs no mercado secundário. O investimento da Classe Única nas Cotas dos FIDCs apresenta peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, haja vista que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez para as Cotas dos FIDCs. Caso a Classe Única precise vender as Cotas dos FIDCs, poderá não haver mercado comprador ou o preço de alienação das Cotas dos FIDCs poderá refletir essa falta de liquidez, causando perdas à Classe Única e, por conseguinte, aos seus Cotistas.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

3. PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE O VALOR MOBILIÁRIO		MAIS INFORMAÇÕES
INFORMAÇÕES SOBRE O VALOR MOBILIÁRIO		
Principais características	<p>As Cotas são escriturais, nominativas e correspondem a frações ideais do patrimônio da Classe Única. A Classe poderá contar com até 3 (três) subclasses de cotas, sendo Subclasse Sênior, Subclasse Mezanino e Subclasse Subordinada Júnior. A amortização e/ou resgate das Cotas Seniores têm prioridade sobre às Cotas Mezanino e Cotas Subordinadas Júnior.</p> <p>Cada Série de Cotas Seniores possui como rentabilidade-alvo o <i>Benchmark</i> Sênior, determinado no respectivo Suplemento, constante do Apêndice da Subclasse Sênior.</p>	Seção 2.3 do Prospecto
Resgate/prazo	A Classe Única tem prazo de duração indeterminado, exceto se de outra forma vier a ser deliberado pelos cotistas reunidos em Assembleia de Cotistas, conforme previsto no Regulamento. As Cotas Seniores possuirão um prazo de 60 (sessenta) meses, encerrando-se, desta forma, em 5 (cinco) anos da data de emissão.	Seção 2.6, item (g), do Prospecto
Remuneração	as Cotas Seniores possuem o <i>Benchmark</i> Sênior, correspondentes a 100,00% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa de 3,00% a.a. (três inteiros por cento ao ano), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme descrito no respectivo Suplemento.	Seção 2.6, item (i), do Prospecto
Amortização/Juros	Admite-se a amortização extraordinária das Cotas Seniores e das Cotas Mezanino, a critério do Gestor, desde que, (i) seja observada a Ordem de Alocação de Recursos; (ii) não estejam em curso quaisquer Eventos de Avaliação e/ou Eventos de Liquidação; (iii) existam suficientes Ativos Financeiros e/ou recursos disponíveis; e (iv) considerada pro forma a amortização extraordinária pretendida, permaneça atendido o Índice de Subordinação, conforme aplicável. .	Seção 2.6, item (j), do Prospecto
Duration	N/A	N/A
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	Em caso de liquidação antecipada. A Classe Única poderá ser liquidada antecipadamente mediante a ocorrência dos eventos descritos no item 8.5 do Prospecto.	Seção 8.5. do Prospecto

3. PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE O VALOR MOBILIÁRIO		MAIS INFORMAÇÕES
INFORMAÇÕES SOBRE O VALOR MOBILIÁRIO		
Condições de recompra antecipada	N/A	N/A
Condições de vencimento antecipado	Em caso de liquidação antecipada. A Classe Única poderá ser liquidada antecipadamente mediante a ocorrência dos eventos descritos no item 8.5 do Prospecto.	Seção 8.5. do Prospecto
Restrições à livre negociação	<p>() Revenda restrita a investidores profissionais.</p> <p>(X) Revenda a investidores qualificados após decorrido 1 (um) dia da data de encerramento da oferta.</p> <p>() Revenda ao público em geral após decorridos 6 meses do final da oferta.</p> <p>() parcelas com lock-up em ofertas destinadas a investidores não profissionais {descrição das condições}.</p> <p>() Não há restrições à revenda.</p> <p>Adicionalmente, sem prejuízo do público-alvo da Oferta ser composto exclusivamente por Investidores Qualificados, o público-alvo da Classe Única é composto por Investidores Qualificados, deste modo não poderá haver negociação de Cotas Seniores entre o público investidor em geral, inclusive após decorridos 6 (seis) meses da data de encerramento da Oferta.</p>	Seção 6.1 do Prospecto
Formador de mercado	N/A	N/A
GARANTIAS (SE HOUVER)		
Garantia 1	N/A	N/A
Garantia 2	N/A	N/A
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (SE HOUVER)		
Agência de Classificação de Risco	N/A	N/A
Classificação de Risco	N/A	N/A

4. INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA		MAIS INFORMAÇÕES
PARTICIPAÇÃO NA OFERTA		
Quem pode participar da oferta? (preenchimento cumulativo)	<p>[] Investidores Profissionais.</p> <p>[X] Investidores Qualificados.</p> <p>[] Público em Geral.</p>	Seção 7.2 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	Não haverá direito de prioridade no âmbito da Oferta	N/A
Qual o valor mínimo para investimento?	Não há.	Seção 7.8. do Prospecto

4. INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA		MAIS INFORMAÇÕES
PARTICIPAÇÃO NA OFERTA		
Como participar da oferta?	Nas datas indicadas no Prospecto, os investidores deverão formalizar documento de aceitação da Oferta junto a uma instituição participante da Oferta, indicando a quantidade de Cotas Seniores que pretendem subscrever.	Seção 5.1 do Prospecto
Como será feito o rateio?	N/A	N/A
Como poderei saber o resultado do rateio?	N/A	N/A
O ofertante pode desistir da oferta?	A Oferta não pode ser revogada a exclusivo critério da Classe Única. Eventual revogação deverá ser justificada e submetida à apreciação prévia da CVM.	Seção 6.3 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Imposto de Renda na Fonte, à alíquota de 15% (quinze por cento), na data da distribuição de rendimentos ou do resgate de cotas.	Seção 2.6, (q), do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p>Administrador https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria (neste <i>website</i> inserir “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” no campo buscador e clicar, em seguida clicar em “Documentos Gerais”, e, então, clicar no documento desejado);</p> <p>Coordenador Líder https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria (neste <i>website</i> inserir “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” no campo buscador e clicar, em seguida clicar em “Documentos Gerais”, e, então, clicar no documento desejado);</p> <p>Instituição Participante https://www.eqi.com.br/ (neste <i>website</i> clicar em “Produtos”, em seguida clicar em “Ver mais - Ofertas Públicas”, e, então, localizar a oferta do “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” e o documento desejado); https://investimentos.btgpactual.com/fundos-de-investimento (nesse <i>website</i>, clicar em visitar catálogo completo, inserir “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” no campo buscador e clicar, em seguida clicar em “Documentos Gerais”, e, então, clicar no documento desejado);</p> <p>Gestor https://www.eqiasset.com.br/ (neste <i>website</i> em “Fundos”, clicar em “Crédito Estruturado” e, em seguida clicar em “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” e, então, localizar o documento desejado); e</p> <p>CVM www.gov.br/cvm/pt-br (neste <i>website</i> acessar “Ofertas Públicas”, em seguida em “Ofertas Públicas de Distribuição” e, na coluna “Consulta de Informações”, preencher o campo “Emissor” com “Estaleirinho Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios” e, então, localizar o documento desejado).</p>	Seção 5.1 do Prospecto

4. INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA		MAIS INFORMAÇÕES
PARTICIPAÇÃO NA OFERTA		
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Capa do Prospecto e Seção 15.3 do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	A EQI INVESTIMENTOS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. aderiu ao Contrato de Distribuição por meio de celebração de Termo de Adesão.	Seção 15.3 do Prospecto
Procedimento de colocação	<input checked="" type="checkbox"/> Melhores esforços. <input type="checkbox"/> Garantia Firme <input type="checkbox"/> Compromisso de Subscrição	Seção 7.4 do Prospecto
CALENDÁRIO		
Qual o período de reservas?	N/A	N/A
Qual a data da fixação de preços?	N/A	N/A
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	N/A	N/A
Qual a data da liquidação da oferta?	Primeira data de liquidação: 28/11/2025.	Seção 5.1 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	Na data de subscrição das Cotas Seniores ofertadas.	Seção 5.1 do Prospecto
Quando poderei negociar?	Posteriormente à divulgação do Anúncio de Encerramento.	Seção 6.1 do Prospecto



COORDENADOR LÍDER



ADMINISTRADOR



GESTOR



ASSESSOR LEGAL

