

# COMUNICADO AO MERCADO

DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES, EM 4 (QUATRO) SÉRIES, SENDO A 1ª (PRIMEIRA) E A 4ª (QUARTA) SÉRIES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, E A 2ª (SEGUNDA) E A 3ª (TERCEIRA) SÉRIES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, CONFORME O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, DO

**GRUPO CASASBAHIA**

**GRUPO CASAS BAHIA S.A.**

Sociedade por ações, com registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM

CNPJ/MF nº 33.041.260/0652-90 | NIRE 35300394925

Avenida das Nações Unidas, nº 12.995, 2º a 5º andares, Bloco I, acesso pela Rua Flórida, nº 1.970, 5º andar, Brooklin Paulista - São Paulo/SP, CEP 04565-001

no montante total de

**R\$ 2.409.244.358,79**

(dois bilhões, quatrocentos e nove milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e oito reais e setenta e nove centavos)

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 1ª SÉRIE: BRBHIADBS094

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 2ª SÉRIE - MANDATORIAMENTE CONVERSÍVEIS: BRBHIADBO010

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 3ª SÉRIE - FACULTATIVAMENTE CONVERSÍVEIS: BRBHIADBO028

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 4ª SÉRIE: BRBHIADBS0A1

Não foi contratada agência de classificação de risco para emissão de relatório de classificação de risco da Emissão e das Debêntures.

## 1. RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE COLETA DE INTENÇÃO DE INVESTIMENTO

O **GRUPO CASAS BAHIA S.A.**, sociedade por ações, em fase operacional, com registro de emissor de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), sob o nº 0650-5, na categoria “A”, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 12.995, 2º a 5º andares, Bloco I, acesso pela Rua Flórida, nº 1.970, 5º andar, Brooklin Paulista, CEP 04565-001, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ/MF”) sob o nº 33.041.260/0652-90 (“Emissora”), em conjunto com o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0073-93 (“Coordenador Líder” ou “Bradesco BBI”) e com o **UBS BB CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 02.819.125/0001-73 (“UBS BB” e, em conjunto com o Coordenador Líder, os “Coordenadores”), no âmbito da oferta pública de distribuição da 11ª (décima primeira) emissão da Emissora (“Emissão”), em 4 (quatro) séries, sendo a 1ª (primeira) e a 4ª (quarta) séries, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações (“Debêntures da 1ª Série” e “Debêntures da 4ª Série”, respectivamente, as quais, em conjunto, são denominadas “Debêntures não Conversíveis”), e a 2ª (segunda) e a 3ª (terceira) séries, da espécie quirografária, conversíveis em ações ordinárias de emissão da Emissora (ticker “BHIA3”) negociadas na **B3 S.A. – BRASIL, BOLSA, BALCÃO (“B3”)**, observado, ainda, o caráter de conversibilidade mandatória das debêntures da 2ª (segunda) série e de conversibilidade facultativa das debêntures da 3ª (terceira) série (“Debêntures da 2ª Série - Mandatoriamente Conversíveis” e “Debêntures da 3ª Série - Facultativamente Conversíveis”, as quais, em conjunto, são denominadas “Debêntures Conversíveis”, sendo, ainda, as Debêntures Conversíveis quando denominadas em conjunto com as Debêntures não Conversíveis, apenas “Debêntures”), para distribuição pública sob o rito de registro automático de distribuição (“Oferta”), nos termos do artigo 59, *caput* e parágrafo primeiro, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Lei nº 6.385, de 7 de setembro de 1976, conforme alterada, da Resolução CVM 160 e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, vêm a público comunicar que foi finalizado, nesta data, o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores (“Procedimento de *Bookbuilding*”), o qual definiu, (i) a quantidade e do volume final da emissão das Debêntures, desde que observados os Montantes Mínimos (conforme definido no “Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures, em 4 (Quatro) séries, sendo a 1ª (primeira) e a 4ª (quarta) séries, da Espécie com Garantia Real, Não Conversíveis em Ações, e a 2ª (Segunda) e a 3ª (terceira) séries, da Espécie Quirografária, Conversíveis em Ações, para Distribuição Pública, Conforme o Rito de Registro Automático de Distribuição, do Grupo Casas Bahia S.A.” (“Prospecto Definitivo”) e o Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido no Prospecto Definitivo); e (ii) o número de séries emitidas, tendo sido definido o quanto segue:



<b>Quantidade e Volume:</b>	O valor total da Emissão é de R\$2.409.244.358,79 (dois bilhões, quatrocentos e nove milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e oito reais e setenta e nove centavos), na Data de Emissão, sendo, <b>(a)</b> 222.143.983 (duzentos e vinte e dois milhões, cento e quarenta e três mil, novecentas e oitenta e três) Debêntures da 1ª Série, equivalente a R\$222.143.983,00 (duzentos e vinte e dois milhões, cento e quarenta e três mil, novecentos e oitenta e três reais); <b>(b)</b> 252.870.601 (duzentos e cinquenta e dois milhões, oitocentas e setenta mil, seiscentas e uma) Debêntures da 2ª Série – Mandatoriamente Conversíveis, equivalente a R\$938.149.929,71 (novecentos e trinta e oito milhões, cento e quarenta e nove mil, novecentos e vinte e nove reais e setenta e um centavos); <b>(c)</b> 297.338.648 (duzentos e noventa e sete milhões, trezentas e trinta e oito mil, seiscentas e quarenta e oito) Debêntures da 3ª Série – Facultativamente Conversíveis, equivalente a R\$1.103.126.384,08 (um bilhão, cento e três milhões, cento e vinte e seis mil, trezentos e oitenta e quatro reais e oito centavos); e <b>(d)</b> 145.824.062 (cento e quarenta e cinco milhões, oitocentas e vinte e quatro mil e sessenta e duas) Debêntures da 4ª Série, equivalente a R\$145.824.062,00 (cento e quarenta e cinco milhões, oitocentas e vinte e quatro mil e sessenta e dois reais).
<b>Número de Séries:</b>	A Emissão será realizada em 4 (quatro) séries.

O Prospecto Definitivo, a Lâmina da Oferta e o Anúncio de Início, devidamente atualizados com os resultados do Procedimento de Bookbuilding, estão disponíveis para consulta pelos Investidores Qualificados nos *websites* abaixo indicados.

## 2. OBTENÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR, DO PROSPECTO DEFINITIVO E DA LÂMINA DA OFERTA

Os Investidores que desejarem obter exemplar do “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures, em até 4 (Quatro) séries, sendo a 1ª (primeira) e a 4ª (quarta) séries, da Espécie com Garantia Real, Não Conversíveis em Ações, e a 2ª (Segunda) e a 3ª (terceira) séries, da Espécie Quirografária, Conversíveis em Ações, para Distribuição Pública, Conforme o Rito de Registro Automático de Distribuição, do Grupo Casas Bahia S.A.*” (“**Prospecto Preliminar**”), do Prospecto Definitivo e da “*Lâmina de Distribuição da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures, em 4 (Quatro) Séries, sendo a 1ª (primeira) e a 4ª (quarta) séries, da Espécie com Garantia Real, Não Conversíveis em Ações, e a 2ª (segunda) e a 3ª (terceira) séries, da Espécie Quirografária, Conversíveis em Ações, para Distribuição Pública, conforme o Rito de Registro Automático de Distribuição do Grupo Casas Bahia S.A.*” (“**Lâmina da Oferta**”), bem como informações adicionais sobre a Oferta, deverão se dirigir, a partir desta data, aos seguintes endereços na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM e da B3, conforme abaixo indicados:

- **EMISSIONA:**  
**Website:** <https://ri.grupocasasbahia.com.br/> (neste *website*, acessar em “Arquivamentos CVM” a opção “Todos Arquivamentos”, selecionar o ano “2025”, clicar na linha “Outros Documentos” e localizar o documento desejado).
- **COORDENADOR LÍDER:**  
**Website:** <https://bradescobbi.com.br> (neste *website*, clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida clicar em “Tipo de Oferta”, selecionar “Debêntures”, localizar “11ª Emissão de Debêntures do Grupo Casas Bahia S.A.” e depois selecionar o documento desejado).
- **UBS BB:**  
<https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste *website*, clicar em “Grupo Casas Bahia - 11ª Emissão de Debêntures” e, então, localizar o documento desejado).
- **CVM:**  
**Website:** <https://www.gov.br/cvm> (neste *website*, clicar no campo “Principais Consultas”, acessar “Ofertas Públicas”, em seguida, acessar “Ofertas Públicas de Distribuição”, então, clicar em “Ofertas Registradas”, selecionar o ano “2025”, clicar na linha “Debêntures” e “Grupo Casas Bahia S.A.” e, então, localizar o documento desejado).
- **B3 S.A. – BRASIL, BOLSA, BALCÃO:**  
**Website:** <http://www.b3.com.br> (neste *website*, acessar “Produtos e Serviços”, na coluna “Negociação” selecionar o campo “Renda Fixa Privada e Pública”, em seguida clicar em “Títulos Privados”, selecionar “Debêntures”, e no campo direito em “Saiba mais”, selecionar a opção “Ofertas públicas”. No campo direito, selecionar “Empresas” e, em seguida selecionar “Grupo Casas Bahia S.A. - (Debêntures Conversíveis)” e, por fim, selecionar o documento desejado).

### 3. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste “Comunicado ao Mercado da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures, em 4 (Quatro) Séries, sendo a 1ª (Primeira) e a 4ª (Quarta) Séries, da Espécie com Garantia Real, Não Conversíveis em Ações, e a 2ª (Segunda) e a 3ª (Terceira) Séries, da Espécie Quirografária, Conversíveis em Ações, para Distribuição Pública, Conforme o Rito de Registro Automático de Distribuição, do Grupo Casas Bahia S.A.” (“**Comunicado ao Mercado**”), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no Prospecto Definitivo.

**INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE A DISTRIBUIÇÃO, A OFERTA OU SOBRE AS DEBÊNTURES PODEM SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES OU COM A CVM. TENDO EM VISTA QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICARÁ, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA E DAS DEBÊNTURES.**

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

**TENDO EM VISTA QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO PREVISTO NA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES ESTARÃO SUJEITAS A RESTRIÇÕES À REVENDA. NESTE SENTIDO, NOS TERMOS DO (I) ARTIGO 87, INCISO I, DA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS PODERÃO SER LIVREMENTE NEGOCIADAS NOS MERCADOS REGULAMENTADOS DE VALORES MOBILIÁRIOS, E (II) ARTIGO 86, INCISO III DA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS SOMENTE PODERÃO SER NEGOCIADAS NO MERCADO SECUNDÁRIO JUNTO AO PÚBLICO EM GERAL APÓS DECORRIDO 6 (SEIS) MESES CONTADOS DA DATA DE DIVULGAÇÃO DO ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO, SENDO REQUERIDO ADICIONALMENTE QUE A EMISSORA CUMpra AS OBRIGAÇÕES PREVISTAS NO ARTIGO 89, DA RESOLUÇÃO CVM 160.**

**LEIA ATENTAMENTE OS TERMOS E CONDIÇÕES DA ESCRITURA DE EMISSÃO, DA LÂMINA DA OFERTA, DO PROSPECTO DEFINITIVO E DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DO PROSPECTO DEFINITIVO.**

**INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO DAS DEBÊNTURES E SOBRE A OFERTA PODERÃO SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES OU COM A CVM.**

A data deste Comunicado ao Mercado é 22 de dezembro de 2025.



COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR



GRUPO CASAS BAHIA S.A.