



COMUNICADO AO MERCADO DE MODIFICAÇÃO NAS CONDIÇÕES DA OFERTA



OCTANTE

SECURITIZADORA

OCTANTE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 12.139.922/0001-63

Rua Beatriz, nº 226, São Paulo - SP

CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 1ª SÉRIE DA 7ª EMISSÃO: BROCTSCRA143

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DEFINITIVO DA 1ª SÉRIE DA 7ª EMISSÃO PELA STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA: brAA-(sf)

OCTANTE SECURITIZADORA S.A. sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Beatriz, nº 226, Alto de Pinheiros, CEP 05445-040, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o nº 12.139.922/0001-63, com seu Estatuto Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE nº 35.3.0038051-7, e inscrita na Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") sob o nº 22.390 ("**Emissora**"), em conjunto com o **BANCO SANTANDER (BRASIL) 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 Juscelino Kubitschek, nº 2.041, e 2.235, Bloco A, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42, na qualidade de instituição intermediária líder ("**Coordenador Líder**" ou "**Santander**") da oferta pública dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª série da 7ª Emissão da Emissora ("**Oferta**" e "**CRA Sênior**", respectivamente), vêm a público comunicar que foram modificados alguns termos e condições da Oferta, nos termos do artigo 27 da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("**Instrução CVM nº 400**"), conforme o disposto abaixo:

1. ALTERAÇÃO DA CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Conforme divulgado em 12/01/2016 por meio de publicação de aviso ao mercado, a nota de classificação de risco preliminar atribuída aos CRA Sênior pela Standard & Poors Rating Services ("**S&P**"), na qualidade de agência de classificação de risco dos CRA Sênior, foi de "brAAA(sf)".

Na data de publicação do presente Comunicado ao Mercado de Modificação nas Condições da Oferta ("**Comunicado ao Mercado**"), a S&P divulgou a classificação de risco definitiva para os CRA Sênior de "brAA-(sf)", rebaixando, portanto, a classificação de risco preliminar divulgada anteriormente pela S&P.

De acordo com o relatório de classificação definitiva de risco dos CRA Sênior divulgado pela S&P nesta data, após o rebaixamento do rating soberano de longo prazo em moeda local do Brasil, de 'BBB/Negativa' para 'BB/Negativa' e na Escala Nacional Brasil de 'brAAA/Negativa' para 'brAA/Negativa', a S&P (i) incorporou em seu teste de estresse uma redução dos investimentos temporários e caixa disponíveis a operação em 60%, dado o rebaixamento do rating em moeda local do governo soberano; e (ii) deixou de incorporar o benefício da proteção contra descasamento de juros fornecida por derivativos que têm a BM&FBOVESPA como contraparte, após o rebaixamento dos ratings desta última. Como resultado, a operação não conseguiu suportar o teste de estresse severo e, portanto, a S&P atribuiu um rating final 'brAA-(sf)', diferente do rating preliminar 'brAAA (sf)' inicialmente atribuído.

2. PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Diante do rebaixamento da classificação de risco dos CRA Sênior descrito no item 1 acima, e, conseqüentemente, da modificação de alguns termos e condições da Oferta, os investidores qualificados que tenham manifestado sua intenção de participar da Oferta ("**Investidores**") poderão desistir de participar da Oferta, durante o prazo de 5 (cinco) dias úteis contados da presente data ("**Período de Desistência**"), devendo, para tanto, informar sua decisão de não participar da Oferta **até às 16 (dezesseis) horas do dia 02 de março de 2016 ("Prazo de Manifestação")** ao Coordenador Líder (por meio de mensagem eletrônica, fax ou correspondência) ("**Comunicação de Desistência**"), presumida a manutenção da intenção de participar da Oferta em caso de silêncio.

Caso decidam desistir de participar da Oferta, os Investidores serão restituídos, conforme aplicável, de valor eventualmente dado em contrapartida aos CRA Sênior, conforme procedimento disposto no prospecto preliminar, na seção "Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação de Oferta".

Findo o Prazo de Manifestação sem que o Investidor tenha enviado a Comunicação de Desistência, a Emissora e o Coordenador Líder publicarão o anúncio de início da Oferta a fim de promover a liquidação dos CRA, conforme a seção do prospecto preliminar "**Cronograma de Etapas da Oferta**".

Qualquer Comunicação de Desistência recebida pelo Coordenador Líder após o Prazo de Manifestação será desconsiderada.



3. CRONOGRAMA

Tendo em vista a abertura do Período de Desistência aos Investidores, a seção do prospecto preliminar “Cronograma de Etapas da Oferta” foi alterada voluntariamente pela Emissora, de forma a incluir o Período de Desistência, bem como adiar: **(i)** a data de publicação do anúncio de início da Oferta; **(ii)** a data de liquidação dos CRA Sênior; e **(iii)** a data de publicação do anúncio de encerramento da Oferta. Ficam mantidas todas as outras datas originalmente estabelecidas no cronograma da Oferta.

Os Investidores deverão desconsiderar as informações anteriormente prestadas no que se refere à seção do prospecto preliminar “Cronograma de Etapas da Oferta” para a tomada de decisão de investimento nos CRA Sênior.

Em razão das alterações acima, a seção “Cronograma de Etapas da Oferta” do prospecto preliminar passa a vigorar com a nova redação abaixo:

2.1.2.25. Cronograma de Etapas da Oferta

Segue abaixo cronograma tentativo das principais etapas da Oferta:

| Ordem dos Eventos | Eventos | Data Prevista ⁽¹⁾ |
|-------------------|--|------------------------------|
| 1. | Publicação do Aviso ao Mercado | 12/01/2016 |
| 2. | Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores Qualificados | 12/01/2016 |
| 3. | Início do <i>Roadshow</i> | 12/01/2016 |
| 4. | Recebimento de ofício de vícios sanáveis da CVM | 25/01/2016 |
| 5. | Procedimento de <i>Bookbuilding</i> | 04/02/2016 |
| 6. | Protocolo de cumprimento de vícios sanáveis | 10/02/2016 |
| 7. | Registro da Oferta pela CVM | 24/02/2016 |
| 8. | Divulgação de Comunicado ao Mercado de Modificação nas Condições da Oferta | 24/02/2016 |
| 9. | Data de Emissão | 25/02/2016 |
| 10. | Início do Período de Desistência | 25/02/2016 |
| 11. | Fim do Período de Desistência | 02/03/2016 |
| 12. | Divulgação do Anúncio de Início | 03/03/2016 |
| 13. | Disponibilização do Prospecto Definitivo aos Investidores Qualificados | 03/03/2016 |
| 14. | Divulgação do Anúncio de Encerramento | 04/03/2016 |

⁽¹⁾ As datas acima indicadas são meramente estimativas, estando sujeitas a atrasos e modificações.

4. PROSPECTO PRELIMINAR

O prospecto preliminar da Oferta contemplando as alterações mencionadas no presente Comunicado ao Mercado está disponível nos seguintes endereços e páginas da internet:

• COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Centro de Consulta da CVM-RJ

Rua 7 de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º a 4º andares, São Paulo - SP

Site: www.cvm.gov.br - neste *website* clicar em “Consulta à Base de Dados - Documentos e Informações de Companhias - na seção “Consulta por parte de nome ou CNPJ de Companhias Abertas”, buscar por “Octante Securitizadora” e posteriormente “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. No *website* acessar “download” em 1ª Série da 7ª Emissão de CRA da Octante Securitizadora S.A.

• CETIP S.A. - Mercados Organizados

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 4º andar, São Paulo - SP

Site: www.cetip.com.br - neste *website* clicar em “Comunicados e Documentos” o item “Prospectos”, em seguida buscar “Prospectos do CRA” e, posteriormente, acessar “Preliminar” na linha Octante Securitizadora S.A.

• OCTANTE SECURITIZADORA S.A.

Rua Beatriz, nº 226, CEP 05445-040, São Paulo - SP

At.: Sras. Fernanda Oliveira Ribeiro Prado de Mello/Martha de Sá

Telefone: (11) 3060-5250

Fac-símile: (11) 3060-5259

Site: www.octante.com.br

Link para acesso direto ao Prospecto: <http://www.octante.com.br>, acessar “CRA”, depois “Emissões” e posteriormente clicar em “Prospecto Preliminar” no ícone “Bayer”



• **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.235, 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

At.: Sr. Alishan Khan

Telefone: (11) 3553 6518

Fac-símile: (11) 3553 3265

Site: www.santander.com.br

Link para acesso direto ao Prospecto: www.santander.com.br/prospectos (neste *website*, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, localizar o "Prospecto Preliminar da Distribuição Pública da 1ª (Primeira) Série da 7ª (Sétima) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Octante Securitizadora S.A." e clicar em "Download do Prospecto Preliminar")

5. **INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

As informações relativas à Emissora, à emissão dos CRA Sênior, aos CRA Sênior e à Oferta estão detalhadas no prospecto preliminar e no formulário de referência da Emissora. O prospecto preliminar e o formulário de referência da Emissora contêm informações adicionais e complementares ao presente Comunicado ao Mercado, que possibilitam aos investidores uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. É recomendada aos investidores a leitura do prospecto preliminar e do formulário de referência da Emissora antes da tomada de qualquer decisão de investimento.

O prospecto definitivo será disponibilizado aos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de publicação do anúncio de início da Oferta. 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 outra. As informações relativas aos CRA Sênior, à emissão dos CRA Sênior e à Emissora estão detalhadas no prospecto preliminar.

Os investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta e os CRA Sênior deverão dirigir-se ao endereço do Coordenador Líder indicado acima ou, ainda, à sede da Emissora, ou deverão acessar os endereços eletrônicos da CVM ou da CETIP S.A. - Mercados Organizados, conforme indicados abaixo:

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

Endereço Eletrônico: www.cvm.gov.br

CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS

Endereço Eletrônico: www.cetip.com.br

Aos investidores que porventura já tenham manifestado sua intenção de participar da Oferta, será concedido o prazo de 5 (cinco) dias úteis, a contar da data de publicação deste Comunicado ao Mercado (inclusive), para que manifestem seu interesse em revogar sua intenção de participar da Oferta, presumida a manutenção da intenção de participar da Oferta em caso de silêncio.

Caso decidam desistir de participar da Oferta, os Investidores serão restituídos, conforme aplicável, de valor eventualmente dado em contrapartida aos CRA Sênior, conforme procedimento disposto no prospecto preliminar, na seção "Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação de Oferta".

LEIA O PROSPECTO EM CONJUNTO COM O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" E "RISCO DE MERCADO" DO PROSPECTO, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À EMISSORA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NOS CRA SÊNIOR.

"O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE OS CRA SÊNIOR."

São Paulo, 24 de fevereiro de 2016



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários. O registro ou análise prévia da presente Oferta Pública não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, do(s) ofertante(s), das instituições participantes, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos. Este selo não implica recomendação de investimento.

COORDENADOR LÍDER

