

LEIA ATENTAMENTE O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA  
E O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO

## COMUNICADO AO MERCADO DA 1ª SÉRIE DA 12ª (DÉCIMA SEGUNDA) EMIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA



**OCTANTE**  
SECURITIZADORA

### OCTANTE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Aberta - CVM nº 22.390  
CNPJ/MF nº 12.139.922/0001-63  
Rua Beatriz, nº 226, Alto de Pinheiros, CEP 05445-040, São Paulo - SP

Lastreado em Direitos Creditórios do Agronegócio cedidos pela

**MONSANTO**



CÓDIGO ISIN DOS CRA DA 1ª SÉRIE: BROCTSCRA1R3

Classificação de Risco Preliminar pela Fitch Ratings Brasil Ltda. dos CRA da 1ª Série: "AAA(exp)sf(bra)"

**OCTANTE SECURITIZADORA S.A.**, sociedade por ações, com sede social na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Beatriz, nº 226, Alto de Pinheiros, CEP 05445-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 12.139.922/0001-63, com seu estatuto social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.3.0038051-7, e com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 22.390 ("Emissora" ou "Octante"), em conjunto com o **BANCO J.P. MORGAN S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 6º, 7º e 10º ao 15º andares, CEP 04538-905, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.172.537/0001-98, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder" ou "J.P. Morgan") e com o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42, na qualidade de instituição intermediária ("Coordenador" ou "Santander", e quando em conjunto com o J.P. Morgan, os "Coordenadores"), nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") vêm, em complemento ao aviso ao mercado publicado em 30 de agosto de 2016, comunicar ao mercado, no âmbito da distribuição pública de 315.000 (trezentos e quinze mil) certificados de recebíveis do agronegócio seniores, da 1ª (primeira) série da 12ª (décima segunda) emissão da Emissora, todos nominativos e escriturais ("CRA Seniores"), com valor nominal unitário, na data de emissão a ser definida ("Data de Emissão"), de R\$ 1.000,00 (um mil reais), a ser realizada em conformidade com a Instrução CVM 400 e, conforme aplicável, com a Instrução da CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 414", "Oferta" e "Emissão"), que:

- (i) foi divulgado, em 14 de setembro de 2016, comunicado perante a *Securities and Exchange Commission* ("News Release"), anunciando a assinatura de acordo definitivo de aquisição da Monsanto Co., controladora indireta das Cedentes, pela Bayer AG, no valor de US\$ 128.00 (cento e vinte e oito dólares norte-americanos) por ação, totalizando o montante de US\$ 66 bilhões (sessenta e seis bilhões de dólares norte-americanos), a ser pago em dinheiro, à vista (*all-cash*) ("Acordo"). Tal Acordo foi aprovado unanimemente pelo conselho de administração da Monsanto Co. e pelos conselhos de administração e supervisão da Bayer AG.

Adicionalmente, nos termos do *News Release*, a oferta apresentada pela compradora representa um prêmio de 44% (quarenta e quatro por cento) sobre o valor das ações da Monsanto Co. um dia antes da primeira proposta apresentada pela Bayer AG, qual seja, 9 de maio de 2016.

A Bayer AG pretende financiar a aquisição da Monsanto Co. por meio de uma combinação de dívida (*debt*) e capital próprio (*equity*), sendo que:

- (a) a parcela referente ao capital próprio corresponde a aproximadamente US\$ 19 bilhões (dezenove bilhões de dólares norte-americanos), a serem obtidos por meio de emissões de títulos de dívida conversíveis em ações (*mandatory convertible bonds*) e direitos de subscrição; e
- (b) o saldo será financiado à partir de um empréstimo sindicalizado no valor comprometido de até US\$ 57 bilhões (cinquenta e sete bilhões de dólares norte-americanos) obtido junto ao Bank of America Merrill Lynch (BofA), Credit Suisse, Goldman Sachs, HSBC e JP Morgan.

A aquisição está sujeita às condições habituais de fechamento, incluindo a aprovação do Acordo pelos acionistas da Monsanto Co. e a obtenção das aprovações regulatórias necessárias, sendo certo que a Bayer AG se comprometeu ao pagamento de US\$ 2 bilhões (dois bilhões de dólares norte-americanos) à Monsanto Co. caso não consiga tais aprovações regulatórias (*antitrust break up fee*). Considerando as condições mencionadas acima, estima-se que a conclusão ocorrerá no final de 2017;



- (ii) em razão do disposto acima, a redação do fator de risco “3.6.11 Riscos relacionados a transações envolvendo a Sócia das Cedentes”, e da seção “6.1.7 Breve Histórico Societário” do Prospecto Preliminar da Oferta serão alterados, de forma voluntária, para contemplar a divulgação da assinatura do Acordo;
- (iii) será alterada, de forma voluntária, a Data de Liquidação dos CRA Seniores para o dia 27 de outubro de 2016, razão pela qual o Prospecto Preliminar será atualizado, e disponibilizado nesta data, com base no seguinte cronograma tentativo:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista <sup>(1) (2)</sup>
1.	Disponibilização do Aviso ao Mercado ao público investidor <sup>(3)</sup>	25/08/2016
2.	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	25/08/2016
3.	Início do <i>Roadshow</i>	25/08/2016
4.	Disponibilização do Comunicado ao Mercado ao público investidor <sup>(4)</sup>	16/09/2016
5.	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	16/09/2016
6.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	28/09/2016
7.	Protocolo de cumprimento de vícios sanáveis	29/09/2016
8.	Registro da Oferta pela CVM	10/10/2016
9.	Divulgação do Anúncio de Início <sup>(5)</sup>	14/10/2016
10.	Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor	14/10/2016
11.	Data de Liquidação Financeira dos CRA <sup>(6)</sup>	27/10/2016
12.	Divulgação do Anúncio de Encerramento <sup>(5)</sup>	27/10/2016
13.	Data de Início de Negociação dos CRA na CETIP <sup>(7)</sup>	28/10/2016
14.	Data de Início de Negociação dos CRA na BM&FBOVESPA <sup>(7)</sup>	28/10/2016

<sup>(1)</sup> As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério das Cedentes e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como Modificação de Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

<sup>(2)</sup> Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, o cronograma poderá ser alterado.

<sup>(3)</sup> O Aviso ao Mercado foi disponibilizado ao mercado por meio de (i) publicação no jornal “Valor Econômico”, em 30 de agosto de 2016; e (ii) divulgação nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da CETIP e da BM&FBOVESPA, respectivamente, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400.

<sup>(4)</sup> O Comunicado ao Mercado será disponibilizado ao mercado por meio de (i) publicação no jornal “Valor Econômico”, em 16 de setembro de 2016; e (ii) divulgação nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da CETIP e da BM&FBOVESPA, respectivamente, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400.

<sup>(5)</sup> O início e o encerramento da Oferta, comunicados ao mercado por meio da divulgação dos Anúncio de Início e do Anúncio de Encerramento na rede mundial de computadores, nas páginas da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da CETIP e da BM&FBOVESPA, respectivamente, se dará na forma digital, exclusivamente, não havendo publicação em jornal, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400.

<sup>(6)</sup> (i) Manifestação dos investidores acerca da aceitação ou revogação de sua aceitação em adquirir os CRA; (ii) data em que será realizada a efetiva subscrição dos CRA pelos Investidores, mediante a assinatura do Boletim de Subscrição, bem como (iii) a data em que serão distribuídos os CRA junto ao público.

<sup>(7)</sup> A posterior alienação dos CRA eventualmente adquiridos pelos Coordenadores em razão do exercício da Garantia Firme de Subscrição poderá ocorrer no mercado secundário, a partir das datas de início de negociação na CETIP e BM&FBOVESPA, respectivamente, conforme previstas acima.

- (iv) até a presente data, não foram recebidas quaisquer ordens de investimento no âmbito da Oferta, considerando que o Procedimento de *Bookbuilding* será realizado no dia 28 de setembro de 2016.

## 1. PROSPECTO PRELIMINAR

1.1. O Prospecto Preliminar da Oferta, contemplando os ajustes acima mencionados, estará disponível a partir da data da divulgação deste Comunicado ao Mercado, nas seguintes páginas da rede mundial de computadores, em meio eletrônico:

### • Emissora

#### **OCTANTE SECURITIZADORA S.A.**

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

At.: Srs. Guilherme Muriano/Jeniffer Padilha

Telefone: (11) 3060-5250

E-mail: [gmuriano@octante.com.br](mailto:gmuriano@octante.com.br)/[jpasilha@octante.com.br](mailto:jpasilha@octante.com.br)/[cramonsanto@octante.com.br](mailto:cramonsanto@octante.com.br)

Site: <http://www.octante.com.br> - neste *website* acessar em “CRA”, “Emissões” e posteriormente clicar em “Prospecto Preliminar” no ícone “Monsanto - R\$ 315.000.000”

### • Coordenadores

#### **BANCO J.P. MORGAN S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 6º, 7º e 10º ao 15º andares, CEP 04538-905 São Paulo - SP

At.: Sr. Ricardo Leoni

Telefone: (11) 4950-3163

E-mail: [ricardo.leoni@jpmorgan.com](mailto:ricardo.leoni@jpmorgan.com)

Site: [www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/brazil/pt/business/prospectos/monsantocra](http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/brazil/pt/business/prospectos/monsantocra) - neste *website* acessar “Prospecto Preliminar”



**BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Alishan Khan

**Telefone:** (11) 3553-6518

**E-mail:** [akhan@santander.com.br](mailto:akhan@santander.com.br)

**Site:** [www.santander.com.br/prospectos](http://www.santander.com.br/prospectos) - neste *website* acessar "Confira as Ofertas em Andamento" e, por fim, localizar o "Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 1ª Série da 12ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Octante Securitizadora S.A. - Monsanto"

**2. OUTRAS INFORMAÇÕES**

**2.1.** Os investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta, os CRA Seniores, deverão dirigir-se aos endereços ou dependências dos Coordenadores e/ou da Emissora indicados acima ou, ainda, à CVM, à CETIP ou à BM&FBOVESPA, nos endereços indicados abaixo:

**• COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**

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

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

**Website:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) - neste *website* acessar " em "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Companhias", clicar em "Consulta a Informações de Companhia", clicar em "Documentos e Informações de Companhias", buscar "Octante Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida, acessar "Octante Securitizadora S.A." e posteriormente "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". No *website* acessar "download" em "Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 1ª série da 12ª emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Octante Securitizadora S.A."

**• CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS**

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

**Website:** [www.cetip.com.br](http://www.cetip.com.br) - neste *website* acessar "Comunicados e Documentos", o item "Prospectos", em seguida buscar "Prospectos do CRA" e, posteriormente, acessar "Preliminar - 1ª série da 12ª emissão" no título Certificado de Recebíveis do Agronegócio da Octante Securitizadora S/A."

**• BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS**

**Website:** [www.bmfbovespa.com.br/pt\\_br/](http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/) - neste *site*, na página inicial, acessar a ferramenta de busca e digitar "Octante Securitizadora S.A.". Em seguida, clicar em "Saiba Mais", "Informações Relevantes" e depois em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e clicar em "Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 1ª série da 12ª emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Octante Securitizadora S.A."

**2.2.** Para informações adicionais sobre o Agente Fiduciário, favor entrar em contato pelo site [www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br), pelo e-mail [ger1.agente@oliveiratrust.com.br](mailto:ger1.agente@oliveiratrust.com.br) ou pelo telefone (21) 3514-0000, diretamente com o Sr. Antonio Amaro.

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA. ADICIONALMENTE, PARA A AVALIAÇÃO DOS RISCOS ASSOCIADOS À EMISSÃO, À OFERTA E AOS CRA, OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS AOS CRA, SEUS LASTROS E À OFERTA" NO PROSPECTO PRELIMINAR E PARA AVALIAÇÃO DE TODOS OS RISCOS ASSOCIADOS À EMISSORA, OS POTENCIAIS INVESTIDORES DEVEM LER AS SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "4.2. RISCOS DE MERCADO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA.**

**AS INFORMAÇÕES INCLUÍDAS NO PROSPECTO PRELIMINAR SERÃO OBJETO DE ANÁLISE POR PARTE DA CVM, A QUAL AINDA NÃO SE MANIFESTOU A RESPEITO. O PROSPECTO DEFINITIVO ESTARÁ À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS ENDEREÇOS INDICADOS NOS ITENS 1 E 2 ACIMA.**

**OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" E "RISCO DE MERCADO", NOS ITENS 4 E 4.2 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NOS CRA.**

**"O REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO 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 A SEREM DISTRIBUÍDOS."**

16 de setembro 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

**J.P.Morgan**

COORDENADOR

