

COMUNICADO AO MERCADO REFERENTE À DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DAS 9ª (NONA), 10ª (DÉCIMA) E 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) SÉRIES DA 1ª EMISSÃO DA

CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO

Companhia Aberta - CVM nº 18.287 - CNPJ/MF sob o nº 02.105.040/0001-23
Avenida Paulista, nº 1.439, 2ª Sobreloja, Bela Vista, CEP 01311-200 - São Paulo - SP



Lastreados em Créditos do Agronegócio devidos pela

PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A.

CNPJ/MF sob o nº 34.274.233/0001-02
Rua Correia Vasques, nº 250, Cidade Nova, CEP 20211-140 - Rio de Janeiro - RJ

No montante total de, inicialmente,

R\$ 750.000.000,00
(setecentos e cinquenta milhões de reais)

Classificação de Risco Preliminar dos CRA: "AA(exp)sf(bra)" atribuída pela Fitch Ratings Brasil Ltda.

CÓDIGO ISIN DOS CRA DI 9ª SÉRIE: "BRCBSCCRA047"

CÓDIGO ISIN DOS CRA DI 10ª SÉRIE: "BRCBSCCRA054"

CÓDIGO ISIN DOS CRA IPCA: "BRCBSCCRA062"



Accesse o Prospecto Preliminar da Oferta

A **CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 18.287, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.439, 2ª Sobreloja, CEP 01311-200, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.105.040/0001-23, com seu Estatuto Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.300.151.402 ("Emissora"), em conjunto com: (i) o **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-923, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder"); (ii) o **BANCO BRADESCO BBI 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 Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0103-43 ("Bradesco BBI"); (iii) o **BANCO ITAÚ BBA 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, nºs 2.041 e 2.235 (Bloco A), 24º andar, Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander" e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Bradesco BBI, o Itaú BBA e o Safra, "Coordenadores"), em referência à distribuição pública de, inicialmente, 750.000 (setecentos e cinquenta mil) Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 9ª (nona), 10ª (décima) e 11ª (décima primeira) Séries da 1ª (primeira) emissão da Emissora ("Oferta" e "CRA", respectivamente), a ser realizada em conformidade com a Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") e com a Instrução da CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 414"), lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela **PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Correia Vasques, nº 250, Cidade Nova, CEP 20211-140, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 34.274.233/0001-02 ("BR" ou "Devedora"), vêm a público comunicar a realização de alterações no Prospecto Preliminar da Oferta divulgado nos *websites* dos Coordenadores, da Emissora, da CVM e da B3, em 24 de maio de 2018 ("Prospecto Preliminar"), conforme o disposto abaixo:

1. DIVULGAÇÃO DE NOVA VERSÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR

1.1. A Emissora e os Coordenadores, pelo presente Comunicado ao Mercado, cientificam aos interessados que foram realizadas modificações voluntárias nas seguintes seções do Prospecto Preliminar: (i) "Definições" ("Auditores Independentes da Emissora" e "Auditores Independentes da Devedora"); (ii) "Documentos Incorporados a este Prospecto por Referência"; (iii) "Demonstrações Financeiras da Emissora"; (iv) "Demonstrações Financeiras da Devedora"; (v) "Resumo das Principais Características da Oferta" ("Inexistência de Manifestação dos Auditores Independentes da Devedora"); (vi) "Identificação da Emissora, dos Coordenadores, do Agente Fiduciário e Instituição Custodiante, dos Assessores Jurídicos, da Agência de Classificação de Risco, dos Auditores Independentes, do Banco Liquidante e da Devedora"; (vii) "Fatores de Risco - Riscos relacionados à Emissora - Não emissão de carta conforto relativa às demonstrações financeiras publicadas da Emissora e da Devedora"; (viii) "Informações sobre a Emissora - Resumo das Demonstrações Financeiras da Emissora"; (ix) "Informações sobre a Devedora" ("Breve Histórico da Devedora", "Mercados de Atuação - Características do Processo de Distribuição - Segmentos Operacionais - Rede de Postos" e "Destacques Financeiros"); e (x) "Capitalização da Devedora" ("Índices Financeiros da Devedora" e "EBITDA, EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado"). 1.2. Diante das alterações indicadas acima, os Investidores deverão considerar, para tomada de decisão de investimento nos CRA, as informações prestadas na nova versão do Prospecto Preliminar disponibilizada ao público na data de divulgação do presente Comunicado ao Mercado. O Prospecto Preliminar a que se referem este parágrafo e o anterior poderá ser consultado nos endereços e páginas da internet indicados no item 2 abaixo.

2. PROSPECTO PRELIMINAR

2.1. A versão atual do Prospecto Preliminar estará disponível na data da divulgação deste Comunicado ao Mercado, nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da B3 e da CVM, indicados abaixo:

• BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ
At.: Sra. Mariana Boeing Rubiniak de Araujo
Tel.: (11) 4298-7000

E-mail: securitizacao@bb.com.br

Site: www.bb.com.br/ofertapublica (neste *website*, clicar em "CRA BR Distribuidora" e então clicar em "Leia o Prospecto Preliminar")

• BANCO BRADESCO BBI S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, CEP 01451-000, São Paulo - SP
At.: Sr. Mauro Tukiayama
Tel.: (11) 2169-4554

E-mail: mauro.tukiayama@bradescobbi.com.br

Site: https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx (neste *website*, selecionar o tipo de oferta "CRA", em seguida clicar em "CRA BR Distribuidora" e então clicar em "Prospecto Preliminar")

• BANCO ITAÚ BBA S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, CEP 04538-132, São Paulo - SP
At.: Sr. Eduardo Prado Santos
Tel.: (11) 3708-8717

E-mail: eduardoprado@itaubba.com

Site: <http://www.itau.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas> (neste *website*, selecionar "CRA Certificados de Recebíveis do Agronegócio", em "Empresa/Produto", e "2018", em "Ano", em seguida, clicar em "Buscar". Realizada a busca, clicar em "CRA Certificados de Recebíveis do Agronegócio", depois em "2018", "Maio" e, por fim, em "CRA BR Distribuidora - Prospecto Preliminar")

• BANCO J. SAFRA S.A.

Avenida Paulista, nº 2.100, Bela Vista, CEP 01310-930, São Paulo - SP

At.: Sr. José Paulo Teixeira Scheliga

Tel.: (11) 3175-3659

E-mail: jose.scheliga@safra.com.br

Site: <http://www.safra.com.br/> (neste *website*, acessar diretamente o arquivo do Prospecto Preliminar de "CRA BR Distribuidora")

• BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

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

At.: Sr. Joel Schimchak

Tel.: (11) 3012-7151

E-mail: joel.schimchak@santander.com.br

Site: www.santander.com.br/br/pessoa-juridica/corporate-finance/ofertas-em-andamento (neste *website*, clicar em "Download do Prospecto Preliminar" na seção "CRA BR Distribuidora")

• CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO

Avenida Paulista, nº 1.439, 2ª Sobreloja, CEP 01311-200, São Paulo - SP

At.: Departamento Jurídico

Tel.: (11) 4949-3000

E-mail: cibrasec@cibrasec.com.br

Site: <http://www.cibrasec.com.br/>

Link para acesso direto ao Prospecto: http://www.cibrasec.com.br/emissoes_cra.html (neste *website*, clicar em 9ª, 10ª e 11ª Séries)

• B3 - SEGMENTO BM&FBOVESPA

Site: http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/produtos/listados-a-vista-e-derivativos/renda-variavel/empresas-listadas.htm (neste *website*, buscar por "CIBRASEC" no campo disponível, em seguida acessar "CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO" e posteriormente clicar em "Informações Relevantes" e em seguida em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e acessar o prospecto preliminar)

• COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

Rua Sete de Setembro, nº 111, Rio de Janeiro - RJ ou

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

Site: www.cvm.gov.br (neste *website*, acessar "Companhias", clicar em "Informações Periódicas e Eventuais de Companhias", após isso, clicar em "informações periódicas e eventuais (ITR, DFs, Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercados, entre outros); buscar o nome "Cibrasec" e clicar em "CIBRASEC CIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO", selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e, por fim, acessar "download" na seção cujo assunto for "Prospecto Preliminar CRA das 9ª, 10ª e 11ª Séries da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização")

3. OUTRAS INFORMAÇÕES

3.1. A instituição financeira contratada para prestação de serviços de agente fiduciário e custodiante dos CRA é a **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 8, ala B, salas 302, 303 e 304, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, na qualidade de agente fiduciário e representante dos Titulares de CRA. **3.1.1.** Os potenciais Investidores poderão ser atendidos por meio do **telefone** (21) 3385-4565, **fac-símile** (21) 3385-4046, por meio do *website* <http://www.pentagonotrustee.com.br>, ou por meio do **e-mail**: operacional@pentagonotrustee.com.br. **3.1.2.** Para fins do parágrafo 3º, artigo 6º, da Instrução da CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, o Agente Fiduciário dos CRA atua como agente fiduciário em outras emissões de valores mobiliários da Emissora, conforme indicadas no item 11.16 do Termo de Securitização e o Anexo IX do Prospecto Preliminar. **3.2.** Os Investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta e os CRA, deverão dirigir-se aos endereços ou dependências dos Coordenadores, da Emissora e da CVM indicados no item 2 acima. As informações incluídas no Prospecto Preliminar serão objeto de análise por parte da CVM, a qual ainda não se manifestou a respeito. O Prospecto Preliminar está sujeito a complementação e correção. A Emissão dos CRA foi submetida à apreciação da Agência de Classificação de Risco. A Emissora manterá contratada a Agência de Classificação de Risco para a revisão trimestral da classificação de risco até a Data de Vencimento. A Emissora encaminhará para o Agente Fiduciário dos CRA a revisão trimestral, em até 3 (três) dias úteis contados do ser recebimento para a divulgação aos Titulares de CRA e dará ampla divulgação ao mercado à classificação de risco atualizada, nos termos da legislação e regulamentação aplicável. A Agência de Classificação de Risco atribuiu o *Rating* Preliminar "AA(exp)sf(bra)" aos CRA. Conforme recomendado pelos Coordenadores, será contratado formador de mercado para a realização de operações destinadas a fomentar a liquidez dos CRA depositados para negociação em plataformas administradas pela B3, na forma e conforme as disposições da Instrução CVM 384, do Manual de Normas para Formador de Mercado e do Comunicado 111 e/ou pela B3, na forma e conforme as disposições da Resolução da BM&FBOVESPA nº 300/2004-CA. **3.3.** Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Comunicado ao Mercado, o qual é publicado no Jornal "Valor Econômico", no caderno de Finanças, nesta data, bem como disponibilizado nas páginas da rede mundial de computadores indicadas no item 2 acima, que não estejam aqui definidos, têm o significado a eles atribuído no atual Prospecto Preliminar.

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

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 5 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.

28 de maio de 2018

COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES

 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.