

COMUNICADO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DAS 1ª E 2ª SÉRIES DA 3ª EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA ISEC SECURITIZADORA S.A.

Companhia Aberta - CVM nº 02081-8 - CNPJ nº 08.769.451/0001-08 - Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215 - CEP 04533-004 - São Paulo/SP

Lastreados em Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio de Emissão da

COCAL COMÉRCIO INDÚSTRIA CANAÃ AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA.

Classificação de risco definitiva da emissão dos CRA Sênior feita pela Standard & Poor's Ratings do Brasil Ltda.
("Agência de Classificação de Risco"): "brAA+ (sf)"

CÓDIGO ISIN PARA OS CRA SÊNIOR: BRIMWLCRA093 / CÓDIGO ISIN PARA OS CRA SUBORDINADO: BRIMWLCRA0A9

Nos termos do disposto no artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor ("Instrução CVM 400"), a ISEC SECURITIZADORA S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215, CEP 04533-004, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o nº 08.769.451/0001-08, com seu Estatuto Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.300.340.949, e inscrita na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 02081-8 ("Emissora" ou "Securizadora"), em conjunto com a XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andar, CEP 04543-010, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder" ou "XP") e o BANCO VOTORANTIM 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 das Nações Unidas, nº 14.171, torre A, 18º andar, Vila Gertrudes, CEP 04794-000, inscrito no CNPJ sob o nº 59.588.111/0001.03 ("Votorantim" e, quando em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenadores"), no âmbito da distribuição pública dos certificados de recebíveis do agronegócio das 1ª e 2ª séries da 3ª emissão da Emissora ("Emissão") para distribuição pública de, inicialmente, 350.000 (trezentos e cinquenta mil) CRA, sendo 250.000 (duzentos e cinquenta mil) certificados de recebíveis do agronegócio da 1ª série da 3ª emissão da Securizadora ("CRA Sênior") e 100.000 (cem mil) certificados de recebíveis do agronegócio da 2ª série da 3ª emissão da Securizadora ("CRA Subordinado" e, em conjunto com os CRA Sênior, os "CRA"), sendo os CRA Sênior lastreados em direitos creditórios do agronegócio decorrentes do (i) o "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Sênior nº 001/2019", (ii) o "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Sênior nº 002/2019", (iii) o "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Sênior nº 003/2019", (iv) o "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Sênior nº 004/2019", e (v) o "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Sênior nº 005/2019", sendo cada um com valor nominal de, inicialmente, R\$60.000.000,00 (sessenta milhões de reais), totalizando, em conjunto, inicialmente, o valor de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) (em conjunto, os "CDCA Sênior") e os CRA Subordinado lastreados em direitos creditórios do agronegócio decorrentes do "Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA Subordinado nº 006/2019", com valor nominal de, inicialmente, R\$120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais) ("CDCA Subordinado" e, em conjunto com os CDCA Sênior, os "CDCA"), todos emitidos pela COCAL COMÉRCIO INDÚSTRIA CANAÃ AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA., sociedade limitada, com sede na Cidade de Paraguaçu Paulista, Estado de São Paulo, no Parque Industrial Doutor Camilo Calazans de Magalhães, s/nº, CEP 19700-000, inscrita no CNPJ sob o nº 44.373.108/0001-03 ("Devedora"), COMUNICAM, nesta data, pelo presente, no âmbito do Aviso ao Mercado da Oferta divulgado em 20 de março de 2019, a modificação do Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da Oferta, originalmente disponibilizado em 20 de março de 2019, da seguinte forma: (i) inclusão no Anexo XV ao Prospecto Preliminar das Demonstrações Financeiras auditadas das Avalistas Pessoas Jurídicas, (ii) alteração da definição de "Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios", "Créditos Cedidos Fiduciariamente" e outras definições correlatas, (iii) alteração dos fatores de risco "Risco de Inadimplimento do Contrato Safra" e "Dificuldade de avaliação dos riscos inerentes aos Garantidores", e (iv) alteração das seções "Capitalização da Devedora", "Capitalização da Cocal Termoeletrica S.A." e "Capitalização da Exodos Participações Ltda." para inclusão das informações constantes nas demonstrações financeiras individuais relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

Tendo em vista o disposto acima, em cumprimento ao disposto no artigo 27, parágrafo único da Instrução CVM 400, os Coordenadores no âmbito da Oferta informam que os investidores que realizaram suas intenções de investimento no âmbito da Oferta, através da apresentação de Pedido de Reserva ou do envio de intenção de investimento, poderão informar sua desistência até às 16:00 horas (dezesseis horas) do 5º (quinto) dia útil subsequente à publicação do presente Comunicado ao Mercado ("Período de Desistência"), devendo, para tanto, informar sua decisão ao respectivo coordenador ou outra Instituição Participante da Oferta com a qual realizou seu Pedido de Reserva ou sua intenção de investimento, por meio de mensagem eletrônica, fax ou correspondência enviada ao endereço do respectivo coordenador da Oferta. Caso o investidor não informe sua decisão de desistência durante o Período de Desistência, seu Pedido de Reserva ou sua intenção de investimento será considerada válida e o investidor deverá efetuar o pagamento do valor total correspondente ao seu investimento, na data conforme cronograma indicativo da Oferta constante no Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar atualizado nos termos previstos acima está disponível na data da publicação deste comunicado ao mercado, nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio físico e eletrônico:

• Coordenadores

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andar
CEP 04.543-010, São Paulo, SP

At.: Fabio Fukuda e Departamento Jurídico

Telefone: (11) 3526-1300

E-mail: dcm@xpi.com.br / juridicomc@xpi.com.br

Website: www.xpi.com.br (neste *website*, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA Cocal - Oferta Pública de Distribuição das 1ª e 2ª Séries da 3ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Isec Securizadora S.A." e, então, clicar em "Prospecto Preliminar")

Banco Votorantim S.A.

Av. das Nações Unidas, nº 14.171, torre A, 18º andar
CEP 04794-000, São Paulo - SP

At.: Ana Lúcia Sertic

Telefone: (11) 5171-1436

E-mail: ana.sertic@bancovotorantim.com.br

Website: <https://www.bancovotorantim.com.br/web/site/pt/banco/institucional/ofertas-publicas/> (neste *website* clicar em "Ofertas em Andamento", e selecionar "Prospecto Preliminar - CRA Cocal II - Oferta Pública de Distribuição das 1ª e 2ª Séries da 3ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Isec Securizadora S.A.")

• Emissora

Isec Securizadora S.A.

CNPJ: 08.769.451/0001-08

Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215

CEP 04533-004, São Paulo - SP

At.: Sr. Fernando Pinilha Cruz e Juliane Effting Matias

Telefone: (11) 3320-7474

E-mail: gestao@isecbrasil.com.br

Website: <http://www.grupoisecbrasil.com.br/emissoes> (neste *website*, selecionar "ISEC Securizadora S.A." e clicar em "CRA Cocal - N. Emissão: 3 - N. Série: 1 e 2", e, posteriormente, identificar e clicar no "Prospecto Preliminar" localizado abaixo das características da Oferta)

• B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Praça Antônio Prado, nº 48, 7º andar, Centro,

CEP 01010-010, São Paulo - SP

Website: www.b3.com.br/pt_br/ (neste *website* acessar "Produtos e Serviços", em seguida, dentro do item "Negociação", selecionar "Renda Fixa". Após isso, clicar em "Títulos Privados" e, dentro do item "CRA", selecionar "Prospectos". Por fim, buscar "Isec Securizadora S.A." e clicar em "Prospecto Preliminar - 1ª e 2ª Séries da 3ª Emissão da Isec Securizadora S.A.")

• Comissão de Valores Mobiliários - CVM

Rua Sete de Setembro, 111, Rio de Janeiro - RJ ou

Rua Cincinato Braga, 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

Website: www.cvm.gov.br (neste *website*, acessar em "Central de Sistemas", "Informações sobre Companhias", "Informações periódicas e eventuais (ITR, DFs, Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercado, entre outros)", buscar por "ISEC" no campo disponível. Em seguida, acessar "Isec Securizadora S.A." e posteriormente "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", clicar em "download" do "Prospecto Preliminar" com data de referência mais recente relativo à Oferta Pública de Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 1ª e 2ª séries da 3ª Emissão da Isec Securizadora S.A.)

A instituição contratada para prestação de serviços de agente fiduciário da Emissão e representante dos titulares dos CRA é a OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., acima qualificada.

Os potenciais Investidores poderão ser atendidos por meio do telefone (21) 3514-0000, por meio do *website* www.oliveiratrust.com.br, ou por meio dos e-mails antonio.amaro@oliveiratrust.com.br / ger1.agente@oliveiratrust.com.br.

Atuação em outras emissões da Emissora: Para fins do parágrafo 3º, artigo 6º, da Instrução da CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, o Agente Fiduciário atua como agente fiduciário em outras emissões de valores mobiliários da Emissora, conforme indicadas no Anexo X do Termo de Securitização e no item "Emissões realizadas com o Agente Fiduciário" na seção "Sumário da Emissora" do Prospecto Definitivo.

A instituição contratada para prestação de serviços de agente custodiante e agente escriturador dos CRA é a VORTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., sociedade limitada empresária, inscrita no CNPJ sob o nº 22.610.500/0001-88, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 2.277, 2º andar, conjunto 202, Jardim Paulistano, CEP 01452-000.

Os potenciais Investidores poderão ser atendidos por meio do telefone (11) 3030-7177, por meio do *website* www.vortxbr.com, ou por meio dos e-mails agentefiduciario@vortxbr.com / escriturador@vortxbr.com.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

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.

O Prospecto Definitivo estará à disposição dos Investidores nos endereços indicados no Anúncio de Início após o registro da Oferta pela CVM.

OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "DESCRIÇÃO DOS FATORES DE RISCO" E "DESCRIÇÃO DOS PRINCIPAIS RISCOS DE MERCADO", NOS ITENS 4.1 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 FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ENCONTRA-SE INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR.

"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."

São Paulo, 9 de abril de 2019.



COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR



ASSESSOR FINANCEIRO

DEVEDORA
(EMITENTE DOS CDCA)

EMISSORA

AGENTE FIDUCIÁRIO

