



# COMUNICADO AO MERCADO

MODIFICAÇÃO DA OFERTA E ABERTURA DO PRAZO PARA DESISTÊNCIA NO ÂMBITO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 1ª (PRIMEIRA) E 2ª (SEGUNDA) SÉRIES DA 28ª (VIGÉSIMA OITAVA) EMISSÃO DA

isec

securitizadora

## ISEC SECURITIZADORA S.A.

CNPJ/ME nº 08.769.451/0001-08

Companhia Aberta - CVM nº 20.818

Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04533-004, São Paulo - SP

no montante total de, inicialmente,

**R\$ 1.500.000.000,00**

(um bilhão e quinhentos milhões de reais)

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA



**JBS S.A.**

Companhia Aberta - CVM nº 20.575

CNPJ/ME nº 02.916.265/0001-60

Avenida Marginal Direita do Tietê, nº 500, 3º andar, CEP 05118-100, São Paulo - SP

Código ISIN dos CRA 1ª SÉRIE: BRIMWLCRA119

Código ISIN dos CRA 2ª SÉRIE: BRIMWLCRA127

Classificação de risco preliminar da emissão dos CRA realizada pela Fitch Ratings Brasil Ltda.: "AAA(exp)sf(bra)"

A ISEC SECURITIZADORA S.A., sociedade por ações com registro de emissor de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 20.575, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04533-004, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 08.769.451/0001-08, ("Emissora" ou "Securitizadora"), 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 andares, CEP 04.543-010, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.332.886/0011-78, na qualidade de instituição intermediária líder ("XP Investimentos" ou "Coordenador Líder"), o BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A., instituição 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, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 24.933.830/0001-30 ("BB-BI") e 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, bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander" e, em conjunto com o Coordenador Líder e o BB-BI, "Coordenadores"), no âmbito da distribuição pública dos certificados de recebíveis do agronegócio da 1ª (primeira) e 2ª (segunda) séries da 28ª (vigésima oitava) emissão de CRA da Emissora ("CRA 1ª Série" e "CRA 2ª Série" respectivamente e, conjuntamente, os "CRA") para distribuição pública, sob o regime de melhores esforços de colocação, de, inicialmente, 1.500.000 (um milhão e quinhentos mil) CRA, todos nominativos e escriturais, com valor nominal, em 15 de abril de 2021 ("Data de Emissão"), de R\$ 1.000,00 (mil reais) ("Valor Nominal Unitário") perfazendo o montante total de, inicialmente, até R\$ 1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), a ser realizada em conformidade com a Instrução CVM 400 e com a Instrução da CVM nº 600, de 01 de agosto de 2018, conforme alterada ("Instrução CVM 600" e "Oferta", respectivamente), sendo os CRA lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela Devedora ("Emissão") emitidos conforme estabelecido nos termos do "Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio para Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (primeira) e 2ª (segunda) Séries da 28ª (Vigésima Oitava) Emissão da Isec Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio Devidos pela JBS S.A." ("Termo de Securitização"), celebrado entre a Emissora e a SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., sociedade limitada, atuando através de sua filial, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, Bloco B, sala 1.401, CEP 04534-002, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 15.227.994/0004-01, na qualidade de agente fiduciário dos CRA ("Agente Fiduciário"), em 01 de março de 2021, COMUNICAM, nesta data, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400 a ALTERAÇÃO do "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição

dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (Primeira) e 2ª (Segunda) Séries da 28ª (vigésima oitava) Emissão da ISEC Securitizadora S.A. (“**Prospecto Preliminar**”, sendo que a definição de Prospecto Preliminar engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência), disponibilizado ao público em 03 de março de 2021, única e exclusivamente para **(i)** realizar os ajustes necessários de forma a refletir, nas seções “*Sumário da Devedora*” e “*Informações Financeiras da Devedora*”, nas páginas 219 e 228 do Prospecto Preliminar, respectivamente, o resultado da divulgação pela Devedora das informações financeiras anuais referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, em 24 de março de 2021, as quais se encontram incorporadas por referência ao Prospecto Preliminar no *website* indicado na seção “*Documentos Incorporados a este Prospecto por Referência*” na página 31 do Prospecto Preliminar; e **(ii)** refletir as alterações decorrentes da modificação do cronograma tentativo da Oferta constante da seção “*Cronograma de Etapas da Oferta*”, na página 96 do Prospecto Preliminar, para incluir as datas de início do Período de Desistência (conforme abaixo definido), término do Período de Desistência, em decorrência da divulgação do presente comunicado, que passará a constar do Prospecto Preliminar da seguinte forma:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	21 de janeiro de 2021
2	Publicação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	03 de março de 2021
3	Início do <i>Roadshow</i>	04 de março de 2021
4	Início do Período de Reserva	11 de março de 2021
5	Divulgação do Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e de Abertura de Prazo de Desistência da Oferta	25 de março de 2020
6	Início do Período de Desistência	26 de março de 2021
7	Término do Período de Desistência	01 de abril de 2021
8	Encerramento do Período de Reserva	09 de abril de 2021
9	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	12 de abril de 2021
10	Registro da Oferta pela CVM	30 de abril de 2021
11	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor Procedimento de Alocação dos CRA	03 de maio de 2021
12	Data de Liquidação Financeira dos CRA	05 de maio de 2021
13	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	01 de novembro de 2021
14	Data Máxima para Início de Negociação dos CRA na B3	03 de novembro de 2021

Em razão das alterações descritas neste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e de Abertura de Prazo de Desistência da Oferta, nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400, os Investidores, inclusive aqueles considerados Pessoas Vinculadas, que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, nos termos deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e de Abertura de Prazo de Desistência da Oferta, para que confirmem, **até as 16:00 (dezesseis) horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente (inclusive) à data de divulgação deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e de Abertura de Prazo de Desistência da Oferta (qual seja, 25 de março de 2021) (“Período de Desistência”)**, o interesse em revogar seu Pedido de Reserva à Instituição Participante da Oferta com a qual realizou seu Pedido de Reserva (por meio de mensagem eletrônica ou correspondência enviada ao endereço respectivo da Instituição Participante da Oferta com a qual tenha realizado seu Pedido de Reserva), presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor em **NÃO** revogar sua aceitação. Se o Investidor, inclusive aqueles considerados Pessoas Vinculadas, que revogar sua aceitação já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização dos CRA, referido Preço de Integralização dos CRA será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data de recebimento, pela respectiva Instituição Participante da Oferta, da respectiva revogação.

## PROSPECTO PRELIMINAR

O Prospecto Preliminar estará disponível a partir da data de publicação deste Comunicado ao Mercado, nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio físico e eletrônico:



- **Securizadora**

- **ISEC SECURITIZADORA S.A.**

- Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, conjunto 215, CEP 04533-004, Itaim Bibi, São Paulo - SP

- **At.:** Departamento Jurídico/Departamento de Gestão

- **Telefone:** (11) 3320-7474

- **E-mail:** [juridico@isecbrasil.com.br](mailto:juridico@isecbrasil.com.br) e [gestao@isecbrasil.com.br](mailto:gestao@isecbrasil.com.br)

- **Website:** [www.isecbrasil.com.br](http://www.isecbrasil.com.br) (neste *website*, acessar "Emissões", filtrar o campo "empresa" por "ISEC", acessar "Nº Emissão: 28 - Nº Série: 1 e 2", localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download").

- **Coordenador Líder**

- **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

- Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andares, CEP 04543-010, São Paulo - SP

- **Website:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste *website*, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA JBS - Oferta Pública de distribuição das 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da Isec Securizadora S.A." e então, clicar em "Prospecto Preliminar")

- **Coordenadores**

- **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

- Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-205, Rio de Janeiro - RJ

- **Website:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste *website*, clicar em "CRA JBS" e então clicar em "Leia o Prospecto Preliminar").

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

- Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041, bloco A, CEP 04.543-011, São Paulo - SP

- **Website:** [www.santander.com.br/prospectos](http://www.santander.com.br/prospectos) (neste *website*, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2021" e clicar em "Prospecto Preliminar").

- **Agente Fiduciário**

- **SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

- Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, Centro, CEP 20050-005, Rio de Janeiro - RJ

- **At.:** Matheus Gomes Faria/Pedro Paulo F. A. F. de Oliveira

- **Telefone:** (11) 3090-0447

- **E-mail:** [spestruturacao@simplificpavarini.com.br](mailto:spestruturacao@simplificpavarini.com.br)

- **Website:** <https://www.simplificpavarini.com.br/006/consulta.php?ativo=26&titulo=CRA>

Nos termos do artigo 6º, parágrafo terceiro, da Resolução da CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, conforme alterada ("**Resolução CVM 17**"), as informações de que trata o artigo 6º, parágrafo segundo, da Resolução CVM 17 podem ser encontradas no Anexo VIII do Termo de Securização, constante do Anexo VII do Prospecto Preliminar.

## OUTRAS INFORMAÇÕES

Os investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta e/ou os CRA, deverão dirigir-se aos endereços ou dependências dos Coordenadores indicados acima ou, ainda, à CVM ou à B3, 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.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) (neste *website*, acessar em "Regulados", posteriormente clicar em "Regulados CVM (sobre dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", clicar em "Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM", buscar "ISEC Securizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "ISEC Securizadora S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", selecionar o período de entrega e clicar em "consultar", posteriormente realizar o "download" do "Prospecto de Distribuição Pública" referente a Oferta (Prospecto Definitivo da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da ISEC Securizadora S.A.)

- **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](http://www.b3.com.br): (neste *website*, acessar o menu "Produtos e Serviços", no menu, acessar na coluna "Negociação" o item "Renda Fixa", em seguida, no menu "Títulos Privados" clicar em "Saiba Mais", e na próxima página, na parte superior, selecionar "CRA" e, na sequência, à direita da página, no menu "Sobre o CRA", selecionar "CRAs Listados", e no canto superior esquerdo digitar "ISEC Securizadora S.A." e selecionar "Buscar", na sequência selecionar "ISEC Securizadora S.A.", selecionar "Emissão: 28 - série 2,1", selecionar "Informações Relevantes" e na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da ISEC Securizadora S.A.)





As demais informações periódicas da Emissão e/ou da Emissora serão disponibilizadas ao mercado, nos prazos legais/ou regulamentares, por meio do sistema de envio de Informações Periódicas e Eventuais da CVM.

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 no Anúncio de Início, após a concessão do registro da Oferta pela CVM.

**A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS.**

**AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SOB ANÁLISE DA CVM. O PROSPECTO PRELIMINAR ESTÁ SUJEITO À COMPLEMENTAÇÃO E CORREÇÃO. O PROSPECTO DEFINITIVO SERÁ COLOCADO À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS LOCAIS REFERIDOS ACIMA, A PARTIR DA DATA DE DIVULGAÇÃO DO ANÚNCIO DE INÍCIO, O QUE DEPENDERÁ DA CONCESSÃO DE REGISTRO DA OFERTA PELA CVM. 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 OUTRAS.**

**OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” E DE “INFORMAÇÕES RELATIVAS À OFERTA” DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES “4.1 - DESCRIÇÃO DOS FATORES DE RISCO” E “4.2 - DESCRIÇÃO DOS PRINCIPAIS RISCOS DE MERCADO”, DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA, 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.**

**QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A EMISSORA, A OFERTA, OS DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO, A DEVEDORA E OS CRA PODERÃO SER OBTIDOS JUNTO AOS COORDENADORES, À EMISSORA E NA SEDE DA CVM.**

**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.**

**LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO PRELIMINAR, O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

São Paulo, 25 de março de 2021



COORDENADOR LÍDER

COORDENADORES



ASSESSOR JURÍDICO  
DOS COORDENADORES

ASSESSOR JURÍDICO DA JBS S.A.



LE FOSSE  
ADVOGADOS