



COMUNICADO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 1ª SÉRIE DA 39ª EMISSÃO DA

VERT

VERT COMPANHIA SECURITIZADORA

Companhia Aberta - CVM nº 23.990 - categoria "B"

CNPJ nº 25.005.683/0001-09

Rua Cardeal Arcoverde, nº 2.365, 7º andar, Pinheiros, CEP 05407-003, São Paulo - SP

LASTREADOS EM CRÉDITOS DO AGRONEGÓCIO DIVERSIFICADOS DEVIDOS POR CLIENTES DA



BAYER S.A.

CNPJ nº 18.459.628/0001-15

Rua Domingos Jorge, nº 1.100, Vila Socorro, CEP 04779-900, São Paulo - SP

no valor total de, inicialmente,

R\$340.000.000,00

(trezentos e quarenta milhões de reais)

CÓDIGO ISIN: BRVERTCRA1L6

CLASSIFICAÇÃO PRELIMINAR DE RISCO ATRIBUÍDA PELA MOODY'S AMÉRICA LATINA LTDA.: "Aaa.br"

VERT COMPANHIA SECURITIZADORA, sociedade por ações, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Rua Cardeal Arcoverde, nº 2.365, 7º andar, Pinheiros, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o nº 25.005.683/0001-09, com estatuto social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.300.49230-7 e inscrita na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 23.990 ("Emissora"), em conjunto com 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, 3.950, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrito no CNPJ sob o nº 06.271.464/0103-43, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder"), em atendimento ao disposto no artigo 23, § 2º, da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), comunicam que foi realizado, nesta data, o Procedimento de *Bookbuilding*, organizado pelo Coordenador Líder, por meio da coleta de intenções de investimento e pedidos de reserva no âmbito da distribuição pública de certificados de recebíveis do agronegócio da 1ª Série da 39ª emissão da Emissora (respectivamente, "Oferta", "CRA Sênior" e "Emissão"), em processo de registro perante a CVM, tendo sido definido o que segue:

TAXA DE REMUNERAÇÃO CRA SÊNIOR	A partir da Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento, ou na data em que ocorrer Amortização Extraordinária ou Resgate Antecipado, os CRA Sênior farão jus a uma remuneração composta por 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida de um spread ou sobretaxa de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano, conforme definida no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> . A taxa será calculada em regime de capitalização composta, de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.
QUANTIDADE DE CRA SÊNIOR	A quantidade de CRA Sênior emitida será de 340.000 (trezentos e quarenta mil) CRA Sênior, observado que a quantidade de CRA Sênior inicialmente ofertada não foi aumentada em virtude do exercício da Opção de Lote Adicional, nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM nº 400/03.
VALOR TOTAL DA OFERTA	A totalidade dos CRA Sênior que serão emitidos no âmbito da Oferta corresponderá a R\$340.000.000,00 (trezentos e quarenta milhões de reais), observado que o valor inicial de CRA Sênior ofertados não foi aumentado em virtude do exercício da Opção de Lote Adicional, nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM nº 400/03.
VALOR TOTAL DA EMISSÃO	O Valor Total da Emissão será de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), na Data de Emissão.

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar"), a ser divulgado aos Investidores nos *websites* indicados nos Documentos da Oferta, devidamente atualizado com os resultados do Procedimento de *Bookbuilding*, na data do protocolo de suprimento de vícios sanáveis junto à CVM.

A instituição financeira contratada para prestação de serviços de agente fiduciário dos CRA Sênior é a **SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade empresária limitada com filial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, Bloco B, sala 1401, Itaim Bibi, CEP 04534-002, inscrita no CNPJ sob o nº 15.227.994/0004-01, na qualidade de representante dos titulares de CRA Sênior ("Agente Fiduciário").

Os potenciais Investidores poderão ser atendidos por meio do telefone (21) 2507-1949/(11) 3090-0447, do website www.simplificpavarini.com.br, ou do e-mail fiduciario@simplificpavarini.com.br.



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 **“Relacionamento entre a Securitizadora e o Agente Fiduciário”** da seção **“Relacionamento entre as Partes Envolvidas na Operação”** do Prospecto Preliminar.

A instituição financeira contratada para prestação de serviços de custódia e guarda dos Documentos Comprobatórios, na qualidade de custodiante, é a **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.277, conjunto 202, inscrita no CNPJ sob o nº 22.610.500/0001-88.

A instituição financeira contratada para prestação de serviços de escrituração dos CRA é a **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, acima qualificada (**“Escriturador”**).

Os investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta e os CRA Sênior, assim como um exemplar do *“Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, da 1ª Série da 39ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da VERT Companhia Securitizadora Lastreado em Créditos do Agronegócio Diversificados devidos por Clientes da Bayer S.A.”*, celebrado em 23 de outubro de 2019, entre a Emissora, o Coordenador Líder e o Agente Administrativo (**“Contrato de Distribuição”**), deverão dirigir-se aos endereços ou dependências do Coordenador Líder, da Emissora, da CVM ou da B3, nos endereços indicados no Aviso ao Mercado.

As informações incluídas no Prospecto Preliminar estão em análise por parte da CVM, a qual ainda não se manifestou definitivamente a respeito do pedido de registro da Oferta. O Prospecto Preliminar está sujeito a complementação e correção e estará à disposição dos Investidores nos endereços indicados no Aviso ao Mercado.

O Formulário de Referência da Emissora não foi objeto de auditoria legal para fins desta Oferta.

As demonstrações contábeis da Emissora, incorporadas por referência ao Prospecto Preliminar, foram objeto de auditoria ou revisão por parte dos Auditores Independentes da Emissora.

A Oferta não conta com a participação de formador de mercado.

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

O PROSPECTO DEFINITIVO ESTARÁ À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS ENDEREÇOS INDICADOS NO ANÚNCIO DE INÍCIO APÓS O REGISTRO DA OFERTA PELA CVM.

AS INFORMAÇÕES DESTE COMUNICADO AO MERCADO ESTÃO EM CONFORMIDADE COM O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E COM O PROSPECTO PRELIMINAR, MAS NÃO OS SUBSTITUEM.

OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”, NAS PÁGINAS 121 A 152 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 SÊNIOR. 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 SÊNIOR 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” DO PROSPECTO.

19 DE NOVEMBRO DE 2019



COORDENADOR LÍDER



AGENTE ADMINISTRATIVO



EMISSORA

