

COMUNICADO AO MERCADO
DA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO
DA 1ª SÉRIE DA 20ª EMISSÃO DA



GAIA AGRO SECURITIZADORA S.A.
Companhia Aberta - CVM nº 22.764
CNPJ/MF nº 14.876.090/0001-93
Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, Vila Olímpia
CEP 04544-051 - São Paulo/SP

Lastreados em Créditos do Agronegócio devidos pela



COCAL COMÉRCIO INDÚSTRIA CANAÃ AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA.
CNPJ/MF sob o nº 44.373.108/0001-03
Parque Industrial Doutor Camilo Calazans de Magalhães, s/n
CEP 19700-000 - Paraguaçu Paulista - SP

**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DA EMISSÃO DOS CRA FEITA PELA STANDARD &
POOR'S RATING DO BRASIL LTDA.: "brA+ (sf)"**

CÓDIGO ISIN DOS CRA: BRGAFLCRA0N9

GAIA AGRO SECURITIZADORA S.A., sociedade anônima, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, conjunto 82, sala 1, Vila Olímpia, CEP 04544-051, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 14.876.090/0001-93, com seu Estatuto Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.300.418.514, e inscrita na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 22.764 ("Emissora") e, na qualidade de instituição intermediária líder da Oferta (abaixo definida), o **BANCO ABC 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 Cidade Jardim, 803, 2º andar, Itaim Bibi, CEP 01453-000, inscrita

no CNPJ/MF sob o nº 28.195.667/0001-06 (“Coordenador Líder”), em atendimento ao quanto previsto 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, no âmbito da distribuição pública de certificados de recebíveis do agronegócio da 1ª série da 20ª emissão da Emissora (respectivamente, “Oferta” e “CRA”), em processo de registro perante a CVM, tendo sido definido o que segue:

| | |
|-------------------------------|---|
| REMUNERAÇÃO DOS CRA | A partir da Data de Integralização, sobre o Valor Nominal Unitário dos CRA, incidirão juros remuneratórios, ano-base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI Over, acrescida exponencialmente da sobretaxa de 1,80% (um inteiro e oitenta centésimos por cento) ao ano, calculada de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i> , por dias úteis decorridos, desde a Data de Integralização (inclusive) até a data de efetivo pagamento da Remuneração dos CRA. |
| QUANTIDADE DE CRA | A quantidade de CRA emitidos será de 119.959 (cento e dezenove mil, novecentos e cinquenta e nove) CRA, observado que houve o exercício parcial da Opção de Lote Adicional e não houve o exercício da Opção de Lote Suplementar, nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM 400 e do artigo 24 da Instrução CVM 400. |
| VALOR TOTAL DA EMISSÃO | A totalidade dos CRA emitidos no âmbito desta Oferta, corresponde a R\$119.959.000,00 (cento e dezenove milhões, novecentos e cinquenta e nove mil reais), observado que houve o exercício parcial da Opção de Lote Adicional, no valor de R\$19.959.000,00 (dezenove milhões, novecentos e cinquenta e nove mil reais), e não houve o exercício da Opção de Lote Suplementar, nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM 400 e do artigo 24 da Instrução CVM 400, respectivamente. |

Adicionalmente, comunicamos que tal informação será divulgada ao público investidor de maneira complementar por meio do prospecto preliminar da Oferta (“Prospecto Preliminar”), cuja versão atualizada será disponibilizada nesta data, nos *websites* indicados nos Documentos da Operação, bem como por meio do anúncio de início da Oferta, a ser oportunamente divulgado.

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no Prospecto Preliminar.

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.

OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”, DO PROSPECTO DEFINITIVO, BEM COMO AS SEÇÕES “DESCRIÇÃO DOS FATORES DE RISCO” E “DESCRIÇÃO DOS RISCO 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 REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICARÁ, 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 TERMO DE SECURITIZAÇÃO, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO.

COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR



COORDENADOR

