

## COMUNICADO AO MERCADO

SOBRE O DEFERIMENTO DO PEDIDO DE MODIFICAÇÃO DA OFERTA E ALTERAÇÃO DO CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DO

### FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BTG PACTUAL ACCESS MULTIGESTOR VENTURE CAPITAL II - MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR

CNPJ/ME nº 33.600.754/0001-31

**Classificação ABVCAP/ANBIMA: Diversificado Tipo 3**

**Classificação CVM: Multiestratégia**

**Registro na CVM: A Oferta da Primeira Emissão de Cotas foi registrada na CVM**

**sob o nº CVM/SRE/RFP/2019/002, em 09 de setembro de 2019**



Nos termos do disposto no artigo 53 e 54-A da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“Instrução CVM nº 400/03”), o FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BTG PACTUAL ACCESS MULTIGESTOR VENTURE CAPITAL II - MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR, fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 33.600.754/0001-31 (“Fundo”), representado por sua instituição administradora BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 59.281.253/0001-23, habilitada para a administração de carteiras de valores mobiliários, conforme ato declaratório expedido pela CVM nº 8.695, de 20 de março de 2006 (“Administrador”), e o BANCO BTG PACTUAL S.A., na qualidade de instituição intermediária líder da oferta pública de distribuição primária de cotas da 1ª (primeira) emissão do Fundo (“Oferta”), integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com escritório na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º e 6º andares, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 30.306.294/0001-45 (“Coordenador Líder”), vêm a público, em continuidade ao “Comunicado ao Mercado sobre o Pedido de Modificação da Oferta e Alteração do Cronograma Estimado da Oferta Pública de Distribuição Primária de Cotas da 1ª (Primeira) Emissão do Fundo de Investimento em Participações BTG Pactual Access Multigestor Venture Capital II - Multiestratégia Investimento no Exterior”, divulgado em 13 de dezembro de 2019, comunicar o deferimento, pela CVM, nesta data, da modificação do “Cronograma Indicativo de Etapas da Oferta”, nos termos do artigo 25 e do artigo 27, ambos da Instrução CVM nº 400/03, conforme disposto abaixo (“Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta”).

Exceto quando especificamente definidos neste Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no “Prospecto Definitivo de Distribuição Pública das Cotas da Primeira Emissão do Fundo de Investimento em Participações BTP Pactual Access Multigestor Venture Capital II - Multiestratégia Investimento No Exterior”, originalmente disponibilizado em 06 de dezembro de 2019, conforme atualizado e disponibilizado nesta data (“Prospecto Definitivo”), sendo que a definição de Prospecto Definitivo engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência.

#### 01. MODIFICAÇÃO DO CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

Comunica-se aos investidores da Oferta o deferimento, pela CVM: (i) da prorrogação do “Período de Subscrição”, o qual se encerrará no dia 30 de janeiro de 2020 e não mais no dia 13 de dezembro de 2019, nos termos e condições previstos nas páginas 29, 30 e 31 do Prospecto Definitivo alterado e atualizado, divulgado nesta data; e, assim; (ii) da modificação das datas do “Cronograma Indicativo de Etapas da Oferta”, constante da página 24 do Prospecto Definitivo, em razão da alteração de data do “Período de Subscrição”, e, conseqüentemente, das datas de todas as etapas subsequentes da Oferta, bem como sobre a possibilidade de desistência das intenções de investimento pelos investidores da Oferta.

Tendo em vista o acima exposto, o “Cronograma Indicativo de Etapas da Oferta” passará a vigorar da seguinte forma:

#	Eventos	Data Prevista <sup>(1)</sup>
1	• Protocolo de pedido de registro da Oferta junto à CVM • Divulgação do Aviso ao Mercado	17/07/2019
2	• Disponibilização do Primeiro Prospecto Preliminar • Início das apresentações a potenciais investidores ( <i>roadshow</i> )	26/08/2019
3	• Início do Período de Reserva	03/09/2019
4	• Concessão do registro da Oferta pela CVM	09/09/2019
5	• Protocolo na CVM do pedido da Primeira Modificação da Oferta • Divulgação do Primeiro Comunicado ao Mercado	19/11/2019
6	• Deferimento da Primeira Modificação da Oferta pela CVM	04/12/2019
7	• Divulgação do Primeiro Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta • Disponibilização do Segundo Prospecto Preliminar • Início do prazo para manifestação dos investidores da Oferta sobre desistência de sua intenção de participar da Oferta, conforme indicado no Primeiro Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta	05/12/2019

#	Eventos	Data Prevista <sup>(1)</sup>
8	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento do Período de Reserva</li> <li>• Divulgação do Anúncio de Início</li> <li>• Disponibilização do Primeiro Prospecto Definitivo</li> <li>• Início Período de Subscrição</li> </ul>	06/12/2019
9	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento do prazo para manifestação dos investidores da Oferta sobre desistência de sua intenção de participar da Oferta, conforme indicado no Primeiro Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta</li> </ul>	12/12/2019
10	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Protocolo na CVM do pedido da Segunda Modificação da Oferta</li> <li>• Divulgação do Segundo Comunicado ao Mercado</li> </ul>	13/12/2019
11	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Deferimento da Segunda Modificação da Oferta pela CVM</li> </ul>	30/12/2019
12	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Divulgação do Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta</li> <li>• Disponibilização do Segundo Prospecto Definitivo</li> <li>• Início do prazo para manifestação dos investidores da Oferta sobre desistência de sua intenção de participar da Oferta, conforme indicado no Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta</li> </ul>	02/01/2020
13	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento do prazo para manifestação dos investidores da Oferta sobre desistência de sua intenção de participar da Oferta, conforme indicado no Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta</li> </ul>	09/01/2020
14	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento das apresentações a potenciais Investidores (<i>roadshow</i>)</li> <li>• Encerramento do Período de Subscrição</li> </ul>	30/01/2020
15	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Procedimento de alocação</li> </ul>	31/01/2020
16	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Data de Liquidação</li> </ul>	17/02/2020
17	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Data estimada para a divulgação do Anúncio de Encerramento</li> </ul>	18/02/2020

Quaisquer comunicados ao mercado relacionados à Oferta serão informados por meio da disponibilização de documentos na rede mundial de computadores, na página do Administrador, do Coordenador Líder e da CVM, nos endereços indicados abaixo.

## 02. PERÍODO DE DESISTÊNCIA DAS INTENÇÕES DE INVESTIMENTO

Diante das alterações acima descritas, os investidores da Oferta que já tiverem aderido à Oferta serão comunicados, individualmente, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, para que confirmem, até as 16 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à publicação deste Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor da Oferta em não revogar sua aceitação.

Qualquer comunicação recebida pelo Coordenador Líder após o prazo de manifestação mencionado acima será desconsiderada, sendo mantida a aceitação do investidor à Oferta.

## 03. ACESSO AO PROSPECTO DEFINITIVO ATUALIZADO E DIVULGAÇÃO DE COMUNICADOS, AVISOS E ANÚNCIOS DA OFERTA

O acesso ao Prospecto Definitivo devidamente atualizado nos termos acima previstos, ao Aviso ao Mercado, a este Segundo Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta, o Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento, eventuais anúncios de retificação e todo e qualquer aviso ou comunicado relativo à Oferta foram ou serão, conforme o caso, disponibilizados nas seguintes páginas da rede mundial de computadores:

(i) **Administrador:** <https://www.btgpactual.com/home/assetmanagement/fundos-btg-pactual> (neste *website* identificar na página e selecionar a opção “FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BTG PACTUAL ACCESS MULTIGESTOR VENTURE CAPITAL II - MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR”, em seguida selecionar o documento do Fundo desejado dentre as opções elencadas); (ii) **Coordenador Líder:** <https://www.btgpactual.com/home/investment-bank> (neste *website* acessar “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2019” e, ao localizar na página a opção “FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BTG PACTUAL ACCESS MULTIGESTOR VENTURE CAPITAL II - MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR”, em seguida selecionar o documento do Fundo desejado dentre as opções elencadas); (iii) **CVM - Comissão de Valores Mobiliários:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website* acessar “Central de Sistemas”, clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas de Distribuição”, em seguida em “Ofertas em Análise” ou “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, conforme o caso, selecionar “2019 - Entrar”, acessar em “R\$” em “Quotas de FIP / FIC-FIP”, clicar em “Fundo de Investimento em Participações BTG Pactual Access Multigestor Venture Capital II - Multiestratégia Investimento no Exterior”, e, então, localizar o documento desejado).

#### 04. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Seguem inalterados os demais termos e condições da Oferta, conforme previstos no Aviso ao Mercado e no Prospecto Definitivo, salvo naquilo em que forem afetados pelos fatos aqui comunicados.

O Prospecto Definitivo atualizado contém informações adicionais e complementares a este Comunicado ao Mercado de Deferimento da Modificação da Oferta, que possibilitarão aos investidores da Oferta uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes.

O Administrador, o Gestor e o Coordenador Líder alertam os investidores da Oferta que estes deverão basear suas decisões de investimento única e exclusivamente nas informações constantes do Prospecto Definitivo atualizado.

Tendo em vista a possibilidade de veiculação de matérias na mídia sobre o Fundo e a Oferta, o Coordenador Líder da Oferta e as Instituições Participantes da Oferta alertam os investidores que estes deverão basear suas decisões de investimento única e exclusivamente nas informações constantes do Prospecto atualizado e divulgado nesta data, incluindo todos os seus anexos. O Coordenador Líder da Oferta recomenda fortemente que os investidores interessados em participar da Oferta leiam, atenta e cuidadosamente, as informações que constam do Prospecto Definitivo atualizado e do Regulamento do Fundo, especialmente as seções que tratam sobre os riscos aos quais o Fundo está exposto.

O Prospecto Definitivo atualizado será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos acima, a partir desta data, conforme datas estimadas do “Cronograma Indicativo de Etapas da Oferta” acima. O Prospecto Definitivo atualizado deverá ser utilizado como sua fonte principal de consulta para aceitação da Oferta, prevalecendo as informações nele constantes sobre quaisquer outras.

O investimento no Fundo sujeita o Investidor da Oferta a riscos, conforme descritos na seção “Fatores de Risco” do Prospecto Definitivo atualizado. É recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto Definitivo e do Regulamento pelos investidores da Oferta.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia (i) do Administrador, do Gestor, das Instituições Participantes da Oferta ou de suas respectivas partes relacionadas; (ii) de qualquer mecanismo de seguro; ou (iii) do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

Não haverá classificação de risco para as Cotas.

**LEIA ATENTAMENTE O REGULAMENTO E O PROSPECTO DEFINITIVO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO.**

**O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, DE SEU GESTOR, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS, DOS ATIVOS QUE CONSTITUÍREM SEU OBJETO OU, AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.**

São Paulo, 02 de janeiro de 2020



Fundo de acordo com o Código da ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento em Empresas Emergentes.



BANCO BTG PACTUAL S.A.  
Coordenador Líder



BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM  
Administrador



BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.  
Gestor