



## **COMUNICADO AO MERCADO**

### **BTG PACTUAL PARTICIPATIONS LTD.**

Companhia Aberta  
CNPJ/MF 15.073.274/0001-88  
Clarendon House, 2 Church Street  
Hamilton, HM 11, Bermuda

BTG Pactual Participations Ltd. (“Companhia”) comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral a emissão de notas seniores no mercado de capitais internacional. A companhia pretende destinar os recursos captados com a emissão para seus propósitos corporativos gerais. A emissão das notas seniores permanece sujeita às respectivas condições de emissão e liquidação financeira.

Emissão de notas seniores, no montante de US\$ 700.000.000,00 à taxa fixa de 4,50%, precificados a 99,448%, e vencimento em janeiro de 2018 (“Notas Seniores”). Os juros das Notas Seniores serão devidos semestralmente, em outubro e abril.

As Notas Seniores foram oferecidas apenas a investidores institucionais qualificados (qualified institutional buyers) conforme definido pela Regra 144A da Securities Act, e a investidores não-americanos (non-US person) fora do território dos Estados Unidos da América, de acordo com a Regulamentação S da Securities Act.

A emissão não está sujeitas às regras de registro junto à “Securities Exchange Commission” norte-americana (“SEC”), de acordo com a lei federal norte-americana “Securities Act de 1933” conforme alterada (“Securities Act”), bem como não está sujeita ao registro, no Brasil, junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), conforme legislação e regulamentação aplicáveis.

Este comunicado ao mercado não deve ser considerado uma oferta de venda ou solicitação de compra das Notas Seniores, bem como não devem ser realizadas vendas de Notas Seniores em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja proibida.

10 de abril de 2013.

**João Marcello Dantas Leite**  
**Diretor de Relações com Investidores**