

RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP
Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 02.773.542/0001-22

Lastreados em Créditos Imobiliários devidos pela

REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.

Rua Francisco Marengo, nº 1.312, CEP 03313-000, São Paulo - SP
Sociedade Anônima - CNPJ/MF nº 06.047.087/0001-39

no montante total de, inicialmente,

R\$500.000.000,00

(quinhentos milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRI: Nº BRRBRACR14T5

CLASSIFICAÇÃO PRELIMINAR DE RISCO DA EMISSÃO (Rating) FEITA PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.: "AAA(exp)sf(bra)"



RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, sociedade anônima com registro de emissora de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, CEP 04538-132, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.773.542/0001-22, com seu estatuto social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.300.157.648, e inscrita na CVM sob o nº 18.406 ("Emissora" ou "Securitizadora"), em conjunto com o BANCO J. SAFRA 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 Paulista, nº 2.150, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.017.677/0001-20 ("Coordenador Líder"), na qualidade de instituição intermediária líder, 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, nº 3.064, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0103-43 ("Bradesco BBI") e o BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A., instituição financeira 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/MF sob o nº 24.933.830/0001-30 ("BB-BI"), e quando referido em conjunto com o Coordenador Líder e com o Bradesco BBI, os "Coordenadores", na qualidade de coordenadores da distribuição pública de, inicialmente, 500.000 (quinhentos mil) certificados de recebíveis imobiliários da 157ª série da 1ª emissão da Emissora ("CRI" e "Oferta", respectivamente), vêm, pela presente, no âmbito do aviso ao mercado da Oferta ("Aviso ao Mercado") e do comunicado ao mercado publicados no jornal "Valor Econômico" e divulgados nos websites constantes no artigo 54-A da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor ("Instrução CVM 400/03") em 15 de janeiro de 2018 e 24 de janeiro de 2018, respectivamente, COMUNICAR ao mercado a atualização (i) do prospecto preliminar da Oferta datado de 24 de janeiro de 2018 ("Prospecto Preliminar"), para prever alteração (i) na seção de "Fatores de Risco - Riscos Relacionados à Devedora e ao Setor de Atuação da Devedora (Decisões desfavoráveis em ações relacionadas à terceirização de serviços médicos e remuneração de administradores podem afetar negativamente a Devedora)", constante do Prospecto Preliminar; e (ii) no "Cronograma de Etapas da Oferta", constante do Prospecto Preliminar, para prever as novas datas da realização do Procedimento de Bookbuilding, registro da Oferta pela CVM, divulgação do anúncio de início da Oferta ("Anúncio de Início"), disponibilização do prospecto definitivo da Oferta ("Prospecto Definitivo"), data da liquidação financeira da Oferta, data de início da negociação dos CRI na B3, data divulgação do anúncio de encerramento da Oferta e demais modificações correlatas, constantes do Prospecto Preliminar.

Tendo em vista a alteração descrita acima, em cumprimento ao disposto no artigo 27 da Instrução da CVM 400/03, conforme alterada, será concedido aos Investidores Não Institucionais o prazo de 5 (cinco) dias úteis, a contar da data deste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo Desistência da Oferta (inclusive), para que manifestem seu eventual interesse em desistir da Oferta através de pedido de desistência. Os Investidores Não Institucionais que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente, no dia 21 de fevereiro de 2018, 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 e Abertura de Prazo Desistência da Oferta, para que manifestem, no prazo de 5 (cinco) dias úteis iniciado em 21 de fevereiro de 2018 (inclusive) e encerrado às 16h00 (dezesseis horas) do dia 27 de fevereiro de 2018 (inclusive), eventual interesse em revogar sua aceitação à Oferta. Caso o Investidor Não Institucional tenha interesse em revogar seu Pedido de Reserva, deverá informar, até as 16h00 (dezesseis horas) de 27 de fevereiro de 2018 (inclusive), sua decisão à Instituição Participante da Oferta com a qual realizou seu Pedido de Reserva (por meio de mensagem eletrônica ou correspondência enviada ao endereço 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 Não Institucional revogar sua aceitação e se o Investidor Não Institucional já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização 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 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação.

Os termos iniciados em letra minúscula e utilizados neste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo para Desistência da Oferta, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar atualizado nos termos previstos acima estará disponível na data da publicação deste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo para Desistência da Oferta, nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio físico e eletrônico:

- Emissora**
RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, São Paulo - SP
At.: Flávia Palacios
Telefone: (11) 3127-2708
Fax: (11) 3127-2700
E-mail: estruturacao@rbcapital.com
Link para acesso ao Prospecto Preliminar: <http://www.rbcapitalsecritizadora.com>
(neste site, clicar em "Ofertas Públicas em Andamento"; em seguida clicar em "Certificados de Recebíveis Imobiliários da 157ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização (CRI Rede D'Or)"; selecionar "Prospecto Preliminar" no campo "Documentos da Operação" e em seguida clicar no ícone download).
- Coordenador Líder**
BANCO J. SAFRA S.A.
Avenida Paulista, nº 2.100, 16º andar, CEP 01310-930, São Paulo - SP
At.: Sr. José Paulo Scheliga
Telefone: (11) 3175-8059
E-mail: fsales@safrab.com.br
Website: www.safrabi.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.safrabi.com.br
(neste website, acessar "Prospecto Preliminar CRI Rede D'Or").
- Coordenadores**
BANCO BRADESCO BBI S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, CEP 01451-000, São Paulo - SP
At.: Srs. Paulo Francisco Laranjeira Jr./Maurício Hideki Martins
Telefone: (11) 3847-5295/5294
Fax: (11) 3847-9856
Website: www.bradescobbi.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx
(neste website, selecionar o tipo de oferta "CRI", em seguida, no campo relacionado ao "CRI Rede D'Or", clicar em "Prospecto Preliminar").

- BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**
Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ
At.: Sra. Mariana Boeing Rubiniak de Araujo
Telefone: (11) 4298-7000
Website: www.bb.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.bb.com.br/ofertapublica
(neste website, clicar em "CRI Rede D'Or São Luiz" e então clicar em "Leia o Prospecto Preliminar").
- B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**
Praça Antonio Prado, nº 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-901, São Paulo - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/produtos/listados-a-vista-derivativos/renda-variavel/empresas-listadas.htm
(neste website, clicar por "RB Capital" no campo disponível, em seguida acessar "RB Capital Companhia de Securitização" e posteriormente clicar em "Informações Relevantes" e em seguida em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e acessar o Prospecto referente a 157ª série da 1ª emissão da RB Capital Companhia de Securitização com data de referência mais recente).
- B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO (SEGMENTO CETIP UTVM)**
Alameda Xingu, nº 350, 1º andar, Alphaville, CEP 06455-030, Barueri - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.cetip.com.br/>
(neste website, acessar "Comunicações e Documentos", acessar "Prospectos", buscar por "Prospectos do CRI" e "RB Capital Companhia de Securitização" e escolher o Prospecto Preliminar da 157ª Série da 1ª Emissão com data mais recente).
- COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**
Rua Sete de Setembro, nº 111, Rio de Janeiro - RJ; ou
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.cvm.gov.br
(neste website, acessar "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Companhias", clicar em "Consulta a Informações de Companhias", clicar em "Informações Periódicas e Eventuais de Companhias", buscar por "RB Capital" no campo disponível. Em seguida, acessar "RB Capital Companhia de Securitização" e posteriormente "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". No website acessar "download" em "Prospecto Preliminar" com data de referência mais recente).

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA

Seguem inalterados os demais termos e condições da Oferta, conforme previstos (i) no Aviso ao Mercado publicado em 15 de janeiro de 2018; e (ii) no Prospecto Preliminar, salvo naquilo em que forem afetados pelos fatos aqui comunicados.

As informações incluídas no Prospecto Preliminar serão objeto de análise por parte da CVM, a qual ainda não se manifestou a respeito. O Prospecto Preliminar está sujeito à complementação e correção.

O Prospecto Definitivo estará à disposição dos investidores nos endereços indicados no Anúncio de Início após o registro da Oferta pela CVM.

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS.

OS INVESTIDORES DEVEM LER O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", 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 CRI. 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 CRI A SEREM DISTRIBUÍDOS".

São Paulo, 21 de fevereiro de 2018



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários. O registro ou análise prévia da presente Oferta Pública não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, do(s) ofertante(s), das instituições participantes, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos. Este selo não implica recomendação de investimento.

COORDENADOR LÍDER



Safra



Bradesco BBI



BB INVESTIMENTOS