

# ANÚNCIO DE INÍCIO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA 122ª SÉRIE DA 1ª EMISSÃO DA



## RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, Jardim Europa, São Paulo - SP, CEP 01448-000  
Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 02.773.542/0001-22 - CVM nº 18.406

lastreados em Créditos Imobiliários decorrentes de Contrato de Locação e devidos por

## REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.

**RB CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 89.960.090/0001-76 ("**Coordenador Líder**"), comunica, nos termos do artigo 52 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("**Instrução CVM 400**"), nesta data, o início da oferta pública de 183.793 (cento e oitenta e três mil, setecentos e noventa e três) certificados de recebíveis imobiliários da 122ª série da 1ª (primeira) emissão da **RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**, sociedade anônima com registro de companhia aberta perante a CVM sob o nº 18.406, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, Jardim Europa, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.773.542/0001-22 ("**Oferta**", "**Emissão**" e "**Emissora**" ou "**Securitizadora**", respectivamente), sendo que não foi exercida a Opção de Lote Adicional (conforme abaixo definida), bem como não foi exercida a Opção de Lote Suplementar (conforme abaixo definida) ("**CRI**"), todos nominativos e escriturais, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) ("**Valor Nominal Unitário**"), calculado em 7 de fevereiro de 2016 ("**Data de Emissão**").

Código ISIN nº BRRBRACRI3C3

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DOS CRI: AAsf(bra), ATRIBUÍDO PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.

REGISTRO CVM: Nº CVM/SRE/CRI/2016-008, DE 10 DE MAIO DE 2016

perfazendo, na Data de Emissão, o total de:

# R\$ 183.793.000,00

(cento e oitenta e três milhões, setecentos noventa e três mil reais)

oferta essa que foi submetida à análise da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA e da CVM, por meio do procedimento simplificado, nos termos da Instrução da CVM nº 471, de 08 de agosto de 2008, conforme alterada ("**Instrução CVM 471**"), e a ser realizada em conformidade com a Instrução CVM 400 e com a Instrução CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme alterada ("**Instrução CVM 414**").

Exceto quando especificamente definidos neste Anúncio de Início, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no prospecto definitivo da Oferta ("**Prospecto Definitivo**") e no Termo de Securitização (conforme definido abaixo).

## 1. DELIBERAÇÕES SOBRE A EMISSÃO E TERMO DE SECURITIZAÇÃO

**1.1. Aprovações Societárias da Emissão:** **1.1.1** A Emissão e a Oferta dos CRI foram aprovadas pela (i) Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 11 de novembro de 2015, cuja ata foi devidamente arquivada na JUCESP em 30 de novembro de 2015, sob o nº 529.027/15-0; e (ii) pela Reunião do Conselho de Administração da Emissora, realizada em 15 de março de 2016, devidamente registrada na JUCESP em 29 de março de 2016, sob o nº 133.885/16-1. Ambas encontram-se disponíveis, na íntegra, no Anexo II ao Prospecto Definitivo.

**1.2. Termo de Securitização:** **1.2.1.** A Emissão é regulada pelo "Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da 122ª Série da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da Emissora" ("**Termo de Securitização**"), celebrado entre a Emissora e a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, na qualidade de agente fiduciário da Oferta ("**Agente Fiduciário**"), em 23 de março de 2016, posteriormente aditado em 2 de maio de 2016.

## 2. CARACTERÍSTICAS DOS CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS QUE LASTREIAM A EMISSÃO

**2.1.** Os CRI serão lastreados em direitos creditórios representados pela CCI, correspondentes a: (i) 95% (noventa e cinco por cento) do aluguel devido pela Locatária no âmbito do Contrato de Locação, existente, devido e/ou relativo a um período de 120 (cento e vinte) meses que se inicia em junho de 2016; e (ii) 100% (cem por cento) dos componentes mencionados no item (i) da definição de Créditos Imobiliários Totais, conforme definidos no Prospecto Definitivo, existentes, devidos e/ou relativos ao período de 120 (cento e vinte) meses que se inicia em junho de 2016, observado que, com relação à indenização a ser paga pela Locatária à Cedente nas hipóteses de rescisão antecipada do Contrato de Locação, a CCI representa, adicionalmente 100% (cem por cento) do valor devido conforme previsto no próprio Contrato de Locação, independentemente do período compreendido, até a quitação das Obrigações Garantidas ("**Créditos Imobiliários**"). Os Créditos Imobiliários são oriundos

do “Instrumento Particular de Contrato Atípico de Locação de Bens Imóveis e Outras Avenças”, celebrado entre a **NORTHWEST INTERNATIONAL II INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS EM SAÚDE S.A.**, sociedade anônima fechada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Bernardino de Campos, nº 98, 3º andar, conjunto 26, Paraíso, CEP 04.004-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.201.243/0001-90 (“**NorthWest**”), na qualidade de locadora, e a **REDE D’OR SÃO LUIZ S.A.**, sociedade anônima fechada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Francisco Marengo, nº 1.312, Tatuapé, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.047.087/0001-39 (“**Locatária**”), na qualidade de locatária, em 26 de dezembro de 2012 (“**Contrato de Locação**”), por meio do qual a NorthWest locou à Locatária os imóveis objeto das matrículas nºs 73.880, 15.982, 38.133, 25.517, 61.366, 36.463, 55.919, 74.228, 64.666, 22.426, 34.253, 17.985, 67.692, 72.902, 15.127, 50.518, 45.965 16.487, 43.287 e 53.087, todas do 1º Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Santo André - SP (“**Imóveis**”), nos quais atualmente encontra-se em operação o denominado “Hospital e Maternidade Brasil”, pelo prazo inicial de 25 (vinte e cinco) anos, a contar de 1º de janeiro de 2013, com a possibilidade de renovação por mais 3 (três) períodos adicionais de 25 (vinte e cinco) anos cada. O **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO NORTHWEST INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS EM SAÚDE FUND I - FII**, constituído sob a forma de condomínio fechado, regido pelas disposições contidas em seu regulamento, devidamente registrado no 8º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica de São Paulo - SP, em 27 de novembro de 2015, sob o nº 1.393.792, pela Lei nº 8.668, de 25 de junho de 1993, pela Instrução da CVM nº 472, de 31 de outubro de 2008, e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 23.781.211/0001-04, e devidamente constituído perante a CVM, nos termos do Ofício nº 2.366/2015/CVM/SIN/GIE, administrado por **RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira autorizada pela CVM a administrar fundos de investimento e carteiras de valores mobiliários, por meio do Ato Declaratório nº 6.044, de 12 de julho de 2000, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Chedid Jafet, nº 222, bloco B, 3º andar, Vila Olímpia, CEP 04551-065, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 72.600.026/0001-81 (“**Cedente**”) se tornou titular dos Créditos Imobiliários em decorrência da celebração de aditamento ao Compromisso de Compra e Venda, celebrado entre a NorthWest, o Cedente e a Locatária, por meio do qual foi estabelecido que a alienação dos Imóveis será estruturada de forma que o Cedente adquirirá o usufruto sobre os Imóveis (“**Usufruto**”) e a NorthWest adquirirá a nua propriedade, ficando o Cedente responsável por reembolsar a NorthWest pelo pagamento da parcela do preço de aquisição dos Imóveis relativa ao usufruto.

### 3. CARACTERÍSTICAS DOS CRI

**3.1. Valor Nominal Unitário dos CRI: 3.1.1.** Os CRI terão Valor Nominal Unitário de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão dos CRI.

**3.2. Número de Séries: 3.2.2.** A Emissão foi realizada em série única.

**3.3. Quantidade de CRI : 3.3.1.** Foram emitidos 183.793 (cento e oitenta e três mil, setecentos e noventa e três) CRI, conforme decidido em comum acordo entre a Emissora, o Coordenador Líder e a NorthWest, após a conclusão do procedimento de coleta de intenções de investimento conduzido pelo Coordenador Líder, nos termos dos parágrafos 1º e 2º do artigo 23 e do artigo 44 da Instrução CVM nº 400 (“**Procedimento de Bookbuilding**”).

**3.3.2.** O Coordenador Líder, após consulta e concordância prévia da Emissora e da NorthWest, optou por não aumentar a quantidade dos CRI originalmente ofertados mediante o exercício

da opção de lote adicional, nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400 (“**Opção de Lote Adicional**”). O Coordenador Líder, após consulta e concordância prévia da Emissora e da NorthWest, optou por não aumentar a quantidade dos CRI originalmente ofertados, mediante o exercício da opção de lote suplementar de CRI à quantidade dos CRI originalmente ofertados (“**Opção de Lote Suplementar**”), nos termos do artigo 24 da Instrução CVM nº 400 (“**Opção de Lote Suplementar**”), uma vez que não houve necessidade de atender excesso de demanda pelos CRI. **3.3.3.** Nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, foi aceita a participação de investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding*, sem possibilidade de reservas antecipadas e sem limite máximo de tal participação em relação ao volume da Oferta. Para fins da Oferta, “**Pessoas Vinculadas**” são quaisquer das seguintes pessoas: (i) os Controladores ou administradores do Coordenador Líder, da Emissora, do Cedente, da NorthWest, da Locatária e/ou de outras sociedades sob Controle comum destes; (ii) fundos de investimentos administrados ou geridos por sociedades integrantes do grupo econômico do Coordenador Líder, da Emissora, do Cedente, da NorthWest, da Locatária; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta e distribuição; (iv) os respectivos seus cônjuges ou companheiros, seus ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau, de cada uma das pessoas referidas nos itens (i) a (iii) acima. Como não foi verificado excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) à quantidade de CRI objeto da Oferta, foi permitida a colocação de CRI junto a Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400. A participação de Investidores que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter ocasionado riscos, conforme descritos no fator de risco “**A participação de Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding e na Oferta pode ter um efeito adverso na definição da taxa final de Juros Remuneratórios final e pode também ocasionar efeitos negativos sobre a liquidez dos CRI no mercado secundário**” na página 102 do Prospecto Definitivo.

**3.4. Valor Total da Emissão: 3.4.1.** O valor total da Emissão (“**Valor Total da Emissão**”) é de R\$ 183.793.000,00 (cento e oitenta e três milhões, setecentos noventa e três mil reais), na Data de Emissão, observado que não foi exercida a Opção de Lote Adicional ou Opção de Lote Suplementar, conforme item 3.3.2. acima.

**3.5. Forma: 3.5.1.** Os CRI serão emitidos na forma nominativa e escritural e sua titularidade será comprovada por extrato emitido pela CETIP S.A. - Mercados Organizados (“**CETIP**”) e/ou pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (“**BM&FBOVESPA**”), conforme o caso e considerando a localidade de depósito eletrônico dos ativos na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA S.A. Será reconhecido como comprovante de titularidade dos CRI o extrato em nome do Investidor emitido pela CETIP e/ou pela BM&FBOVESPA, enquanto estiverem eletronicamente custodiados na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, conforme o caso. Adicionalmente, caso aplicável, será considerado comprovante, extrato emitido pelo Agente Escriurador.

**3.6. Prazo e Data de Vencimento: 3.6.1.** O prazo total dos CRI é de 3.742 (três mil setecentos e quarenta e dois) dias contados da Data de Emissão, tendo seu vencimento final, portanto, em 07 de maio de 2026.

**3.7. Depósito para Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica: 3.7.1.** Os CRI serão depositados para distribuição, negociação e custódia eletrônica na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA e distribuídos com a intermediação do Coordenador Líder, o qual contratou: (i) Agora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; (ii) Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; (iii) Banco BNP Paribas Brasil S.A.; (iv) Bradesco S.A. Corretora de

Títulos e Valores Mobiliários; **(v)** Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo Instituição Financeira; **(vi)** CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários; **(vii)** Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.; **(viii)** Concordia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities; **(ix)** Banco Daycoval S.A.; **(x)** Banco Fator S.A.; **(xi)** Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores; **(xii)** Planner Corretora de Valores S.A.; **(xiii)** Rico Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; **(xiv)** Senso Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.; e **(xv)** Socopa Corretora Paulista S.A. (em conjunto, **“Participantes Especiais”**) para o recebimento de ordens, sendo que os mesmos atuarão sob a coordenação do Coordenador Líder e celebraram com os mesmos Contratos de Adesão ao Contrato de Distribuição. **3.7.2.** Os CRI serão emitidos na forma nominativa e escritural. Para todos os fins de direito, a titularidade dos CRI será comprovada pelo extrato em nome do Investidor emitido pela CETIP e/ou pela BM&FBOVESPA, conforme o caso. Adicionalmente, serão admitidos os extratos expedidos pelo Agente Escriturador com base nas informações prestadas pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, conforme o caso. **3.7.3.** Os CRI serão depositados para distribuição no mercado primário por meio do **(a)** MDA - Módulo de Distribuição de Ativos (**“MDA”**); e **(b)** DDA - Sistema de Distribuição de Ativos (**“DDA”**), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, e para negociação no mercado secundário, no **(a)** no CETIP21; e **(b)** PUMA Trading System (**“PUMA”**) (Mercado de Bolsa e Mercado de Balcão Organizado), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, em mercado de bolsa, sendo a liquidação financeira e a custódia eletrônica de acordo com os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

**3.8. Regime de Distribuição: 3.8.1.** Os CRI serão distribuídos pelo Coordenador Líder sob o regime de melhores esforços de colocação, nos termos do Contrato de Distribuição.

**3.9. Preço de Subscrição e Forma de Integralização: 3.9.1.** Os CRI serão subscritos e integralizados em moeda corrente nacional. O preço de integralização de cada um dos CRI será correspondente ao Valor Nominal Unitário na Data de Emissão, acrescido da atualização monetária e dos Juros Remuneratórios, conforme cláusula quarta do Termo de Securitização, calculados *pro rata die*, desde a Data de Emissão até a data de sua efetiva integralização, e reduzido de eventuais amortizações que possam vir a ocorrer entre a Data de Emissão e a efetiva integralização (**“Preço de Integralização”**). **3.9.2.** Os CRI poderão ser subscritos por Investidores durante todo o prazo máximo de colocação, que será de até 6 (seis) meses contados a partir da data da divulgação deste anúncio de início (**“Prazo Máximo de Colocação”**), com a assinatura do respectivo Boletim de Subscrição, e a integralização ocorrerá durante o Prazo Máximo de Colocação, definido no Contrato de Distribuição, na data informada pela Emissora no Boletim de Subscrição (**“Data de Integralização”**), devendo o Investidor que houver subscrito os CRI integralizá-lo na data prevista no respectivo Boletim de Subscrição, pelo preço de integralização determinado no item 4.1 do Termo de Securitização.

**3.10. Atualização Monetária e Remuneração: 3.10.1.** O Valor Nominal Unitário será atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, calculado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, aplicado anualmente na Data de Aniversário, calculado na forma do item 5.1. do Termo de Securitização. **3.10.2.** Os Juros Remuneratórios, correspondentes a 8,2754% ao ano incidirão sobre o saldo devedor do Valor Nominal Unitário, conforme aplicável, a partir da Data de Emissão, e serão pagos mensalmente, observado os termos e condições do Termo de Securitização, calculados em regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por dias corridos, com base em um ano de 360 dias, de acordo com a fórmula prevista no item 5.2. do Termo de Securitização.

### **3.11. Pagamento da Remuneração e Amortização dos CRI:**

**3.11.1.** A amortização parcial dos CRI e os Juros Remuneratórios serão pagos mensalmente, de acordo com a tabela de amortização dos CRI, constante da seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Cronograma de Amortização, pagamento de Juros Remuneratórios e dos Créditos Imobiliários”, nas páginas 52 a 57 do Prospecto Definitivo, observado que o primeiro pagamento ocorrerá em 7 de junho de 2016, e, até sua realização, serão incorporados apenas juros ao saldo devedor dos CRI.

### **3.12. Amortização Extraordinária e Resgate Antecipado Voluntário: 3.12.1.**

No caso de exercício do direito de Recompra Facultativa pelo Cedente, conforme previsto no Contrato de Cessão, a Emissora deverá realizar a amortização extraordinária e/ou o resgate antecipado dos CRI, conforme o caso, por meio de comunicação, por escrito, ao Agente Fiduciário e aos Investidores, com antecedência mínima de 5 (cinco) Dias Úteis da realização da amortização extraordinária e/ou do resgate antecipado dos CRI vinculados pelo Termo de Securitização. Ademais, a amortização extraordinária e/ou resgate antecipado dos CRI se dará mediante pagamento de percentual do saldo devedor atualizado ou do saldo devedor atualizado, conforme o caso, dos CRI, calculado nos termos do item 5.4 do Termo de Securitização, e, no caso de Recompra Facultativa por parte do Cedente, acrescido de prêmio devido aos Investidores equivalente a 1,90% (um inteiro e noventa centésimos por cento) sobre o referido saldo devedor, sendo certo que a referida multa será reduzida em 0,2% (dois décimos por cento) ao ano, a partir do 39º (trigésimo nono) mês, conforme previsto no Termo de Securitização. **3.12.2.** Os CRI serão antecipada e obrigatoriamente resgatados ou amortizados, à opção da Emissora, mediante verificação de qualquer das hipóteses abaixo descritas: **(i)** venda dos Imóveis para a Locatária em razão do exercício de seu direito de preferência, cujo preço deverá ser transferido pela NorthWest e/ou pelo Cedente para a Emissora, em 2 (dois) Dias Úteis contados de seu pagamento pela Locatária, observado que **(a)** o valor a ser recebido, nos termos aqui previstos, pela Emissora, deverá ser suficiente para quitar as obrigações devidas em favor da Emissora e dos titulares dos CRI, e será utilizado com esse fim; e **(b)** o saldo, se houver, pertencerá ao Cedente. **(ii)** o inadimplemento, pelo Cedente e/ou a NorthWest, de quaisquer das obrigações previstas na Cláusula 2.3.2. do Contrato de Cessão, que gerará a resolução da cessão dos Créditos Imobiliários, cuja contrapartida será o pagamento, pelo Cedente e pela NorthWest, de montante equivalente ao Valor da Recompra Facultativa, a ocorrer em até 5 (cinco) dias a contar do decurso do prazo mencionado no item (i) acima; ou **(iii)** exceto no caso de recebimento de indenização de seguro em razão de dano aos Imóveis, para os quais há determinadas obrigações específicas que a Emissora deverá seguir conforme previstos no Contrato de Cessão, em caso de qualquer forma de antecipação dos Créditos Imobiliários, a Emissora deverá utilizar os recursos decorrentes desses eventos para a amortização extraordinária dos CRI, ou resgate antecipado dos CRI; ou **(iv)** o descumprimento pela NorthWest e/ou pela Locatária de quaisquer das obrigações previstas na Cláusula 9.11. do Contrato de Cessão, que gerará a resolução automática da cessão dos Créditos Imobiliários, cuja contrapartida será o pagamento, pelo Cedente e pela NorthWest, de montante equivalente ao Valor da Recompra Facultativa, a ocorrer em até 5 (cinco) dias a contar da data de recebimento da Notificação de Inadimplemento. **3.12.3.** Exceto no caso de recebimento de indenização de seguro em razão de dano aos Imóveis, para os quais há determinadas obrigações específicas que a Emissora deverá seguir conforme previstos no Contrato de Cessão, em caso de qualquer forma de antecipação dos Créditos Imobiliários, a Emissora deverá utilizar os recursos decorrentes desses eventos para a amortização extraordinária dos CRI, ou resgate antecipado dos CRI, devendo a Emissora comunicar tais eventos ao Agente Fiduciário, aos Investidores, à CETIP e à



BM&FBOVESPA, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da respectiva ocorrência. **3.12.4.** Observado o disposto nos parágrafos acima, no caso de a Emissora realizar a amortização extraordinária e/ou o resgate antecipado unilateral dos CRI, a amortização extraordinária e o resgate antecipado serão realizados independentemente da anuência ou aceite prévio dos Investidores, os quais desde já autorizam a Emissora e o Agente Fiduciário a realizarem os procedimentos necessários à efetivação da amortização extraordinária e/ou do resgate antecipado, independentemente de qualquer instrução ou autorização prévia. **3.12.5.** A amortização extraordinária e/ou o resgate dos CRI, em decorrência das hipóteses previstas nos parágrafos acima, serão realizados pela fração do valor do saldo devedor ou valor do saldo devedor, conforme o caso, calculado nos termos do item 5.4. do Termo de Securitização, na data do evento. **3.12.6.** Na hipótese de amortização extraordinária parcial dos CRI conforme os itens descritos acima, a Emissora elaborará e disponibilizará ao Agente Fiduciário, à CETIP e à BM&FBOVESPA uma nova curva para os CRI, recalculando, se necessário, o número e os percentuais de amortização das parcelas futuras, na mesma conformidade das alterações que tiverem sido promovidas no cronograma de amortização da CCI utilizadas como lastro da Emissão. **3.12.7.** Em qualquer dos casos acima, a amortização extraordinária dos CRI será realizada sob a ciência do Agente Fiduciário e alcançará, indistintamente, todos os CRI, proporcionalmente ao seu saldo devedor do Valor Nominal Unitário, devidamente atualizado, na data do evento.

**3.13. Multa e Juros Moratórios: 3.13.1.** Caso a Emissora atrase o pagamento de quaisquer das remunerações ou pagamento ou reembolso de despesas previstas no item 5.2. do Termo de Securitização, estará sujeita à multa moratória de 2% (dois por cento) sobre o valor do débito, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, o qual incidirá desde a data de mora até a data de efetivo pagamento, calculado *pro rata die*, se necessário.

**3.14. Destinação de Recursos: 3.14.1.** A Emissora receberá recursos líquidos no âmbito da Oferta no montante aproximado de R\$ 179.544.603,21 (cento e setenta e nove milhões, quinhentos e quarenta e quatro mil, seiscentos e três reais e vinte e um centavos), após a dedução de comissões e despesas. Os recursos obtidos com a subscrição dos CRI serão utilizados exclusivamente pela Emissora para pagamento do Valor da Cessão, conforme estabelecido no Contrato de Cessão. **3.14.2.** Na hipótese de a Oferta ser concluída com a colocação de CRI equivalente ao Montante Mínimo, o Valor da Cessão será pago em duas parcelas, sendo a primeira parcela, no montante de R\$ 125.000.000,00 (cento e vinte e cinco milhões de reais), devida (1) após a implementação das Condições Precedentes Gerais (ou sua renúncia pela Cessionária, na forma aqui prevista); e (2) em até 1 (um) Dia Útil da data da liquidação financeira da Oferta Pública, mediante subscrição e integralização de CRI em valor nominal total de, no mínimo, R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais). O restante, no valor correspondente ao saldo do Valor da Cessão após o pagamento da primeira parcela, será devido em até 5 (cinco) Dias Úteis após a implementação das Condições Precedentes - Segunda Parcela, conforme definido na cláusula 2.2.2 do Contrato de Cessão. **3.14.3.** Os recursos obtidos pelo Cedente, nos termos do Contrato de Cessão, inclusive recursos adicionais provenientes do eventual exercício da Opção de Lote Suplementar e da Opção de Lote Adicional, serão por ele livremente utilizados.

**3.15. Regime Fiduciário: 3.15.1.** Na forma do artigo 9º da Lei 9.514, a Emissora institui Regime Fiduciário sobre os Créditos Imobiliários incluindo a Conta Centralizadora, constituindo referidos Créditos Imobiliários lastro para a emissão dos CRI.

**3.16. Garantias: 3.16.1.** Não serão constituídas garantias específicas, reais ou pessoais, sobre os CRI, que gozarão da garantia que integra os Créditos Imobiliários, qual seja, a Alienação Fiduciária dos Imóveis, observado que a eficácia desta garantia estará condicionada ao seu efetivo registro perante o Cartório de Registro de Imóveis competente, o que ocasiona riscos, conforme descrito no fator de risco **“Risco da não formalização da Alienação Fiduciária dos Imóveis”, na página 102 do Prospecto Definitivo.** Os CRI não contarão com garantia flutuante da Emissora. **3.16.2.** A Garantia encontra-se descrita no item “Características Gerais dos Créditos Imobiliários - Garantias dos Créditos Imobiliários”, na página 95 do Prospecto Definitivo, observado o fator de risco **“Risco da não formalização da Alienação Fiduciária dos Imóveis”, na página 102 do Prospecto Definitivo.** **3.16.3.** A celebração do Contrato de Alienação Fiduciária dos Imóveis, bem como a celebração de seu aditivo para refletir o valor das Obrigações Garantidas decorrente do Procedimento de *Bookbuilding* seguirão o cronograma estimado abaixo:

Documento	Data
Celebração do Contrato de Alienação Fiduciária dos Imóveis	Na data de celebração do Contrato de Cessão
Celebração do 1º Aditamento ao Contrato de Alienação Fiduciária dos Imóveis	Em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>
Registro do Contrato de Alienação Fiduciária dos Imóveis e do 1º Aditamento ao Contrato de Alienação Fiduciária dos Imóveis	Em até 12 (doze) meses contados da data de celebração do Contrato de Cessão

**3.17. Possibilidade de Distribuição Parcial: 3.17.1.** A Oferta poderá ser concluída mesmo em caso de distribuição parcial dos CRI, desde que haja a colocação de CRI equivalente a, no mínimo, R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais) (**“Montante Mínimo”**). **3.17.2.** Em decorrência da possibilidade de distribuição parcial, o investidor poderá, no ato de aceitação, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (i) da totalidade dos CRI ofertados; ou (ii) de uma proporção ou quantidade mínima dos CRI originalmente objeto da oferta, definida conforme critério do próprio investidor, mas que não poderá ser inferior ao Montante Mínimo. **3.17.2.1.** Caso a quantidade de CRI emitida seja inferior ao necessário para atingir o Valor Total da Oferta, os CRI que não forem colocados no âmbito da Oferta serão cancelados pela Emissora. **3.17.2.2.** Na hipótese prevista no item (ii), acima, o Investidor deverá, no momento da aceitação, indicar se, implementando-se a condição prevista, pretende receber a totalidade dos CRI por ele subscritos ou quantidade equivalente à proporção entre o número de CRI efetivamente distribuídos e o número de CRI originalmente ofertados, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor em receber a totalidade dos CRI por ele subscritos. **3.17.2.3.** A ocorrência de distribuição parcial poderá ocasionar risco aos investidores, descritos no fator de risco **“Ocorrência de Distribuição Parcial”, na página 101 do Prospecto Definitivo.**

**3.18. Eventos de Liquidação do Patrimônio Separado: 3.18.1.** Caso seja verificada a ocorrência de qualquer um dos eventos listados no item 11.1. do Termo de Securitização, o Agente Fiduciário deverá realizar imediata e transitoriamente a administração do Patrimônio Separado ou promover a liquidação do Patrimônio Separado, na hipótese de a Assembleia Geral, observado o quórum estabelecido a Cláusula 12.10 do Termo de Securitização, deliberar sobre tal liquidação. **3.18.2.** Ocorridas as hipóteses mencionadas no item 3.17.1., acima, o Agente Fiduciário deverá convocar uma Assembleia Geral, na forma estabelecida na Cláusula Décima Segunda, do Termo de Securitização, em até 5 (cinco) dias a contar do início da administração, pelo Agente Fiduciário, do Patrimônio Separado. **3.18.3.** Na hipótese descrita acima, a Assembleia Geral deverá deliberar pela liquidação do

Patrimônio Separado, ou pela continuidade de sua administração por nova securitizadora, fixando, neste caso, a remuneração desta última. **3.18.4.** Além da hipótese de insolvência da Emissora com relação às obrigações da presente Emissão, a critério da Assembleia Geral, observado o quórum estabelecido na Cláusula 12.10 do Termo de Securitização, a ocorrência de qualquer um dos eventos abaixo poderá ensejar a assunção da administração do Patrimônio Separado pelo Agente Fiduciário, para fins de liquidá-lo ou não, conforme itens 11.1 a 11.4, do Termo de Securitização: **(i)** pedido de recuperação judicial, extrajudicial ou decretação de falência da Emissora, não elidido no prazo legal; **(ii)** inadimplemento ou mora, pela Emissora, de qualquer de suas obrigações não pecuniárias previstas no Termo de Securitização, desde que por culpa exclusiva e não justificável da Emissora, devidamente comprovada, sendo que, nessa hipótese, a liquidação do Patrimônio Separado poderá ocorrer desde que tal inadimplemento ou mora perdure por mais de 90 (noventa) Dias Úteis, contados da notificação formal e comprovadamente realizada pelo Agente Fiduciário; ou **(iii)** inadimplemento ou mora, pela Emissora, de qualquer de suas obrigações pecuniárias previstas no Termo de Securitização, desde que por culpa exclusiva e não justificável da Emissora, devidamente comprovada, sendo que, nessa hipótese, a liquidação do Patrimônio Separado poderá ocorrer desde que tal inadimplemento ou mora perdure por mais de 90 (noventa) Dias Úteis, contados da notificação formal e comprovadamente realizada pelo Agente Fiduciário. **3.18.5.** A ocorrência de qualquer dos eventos acima descritos deverá ser prontamente comunicada, ao Agente Fiduciário, pela Emissora, em até 5 (cinco) Dias Úteis.

**3.19. Local de Pagamentos: 3.19.1.** Os pagamentos dos CRI serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP ou BM&FBOVESPA, conforme o caso. Caso por qualquer razão, qualquer um dos CRI não esteja custodiado na CETIP ou na BM&FBOVESPA, na data de seu pagamento, a Emissora deixará, em sua sede, o respectivo pagamento à disposição do respectivo Investidor. Nesta hipótese, a partir da referida data de pagamento, não haverá qualquer tipo de remuneração sobre o valor colocado à disposição do Investidor na sede da Emissora.

**3.20. Prorrogação dos Prazos de Pagamento:**

**3.20.1.** Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação pela Emissora até o 1º (primeiro) Dia Útil subsequente, se o vencimento coincidir com dia que não seja um Dia Útil, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos.

**3.21. Atraso no Recebimento de Pagamentos: 3.21.1.** Sem prejuízo do disposto no item 5.6. do Termo de Securitização, o não comparecimento do Investidor para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora, nas datas previstas no Termo de Securitização ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento de qualquer acréscimo relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

**3.22. Público Alvo da Oferta: 3.22.1.** Os CRI serão distribuídos publicamente a investidores qualificados, conforme definido nos artigos 9-B e 9-C da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada, que venham a adquirir os CRI no mercado primário ou secundário (“Investidores”).

**3.23. Declaração de Inadequação de Investimento: 3.23.1.** O investimento em CRI não é adequado aos investidores que: **(i)** necessitem de liquidez com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de certificados de recebíveis imobiliários no mercado secundário brasileiro é restrita; e/ou **(ii)** não estejam dispostos a correr risco de crédito relacionado à Locatária e ao setor imobiliário; e/ou **(iii)** não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada. O Investidor deverá ler atentamente a seção “Fatores de Risco”, nas páginas 99 a 113 do Prospecto Definitivo, e os itens 4.1 e 5.1. do formulário de referência da Emissora.

**3.24. Publicidade: 3.24.1.** Todos os atos e decisões decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Investidores, incluindo o Aviso ao Mercado, este Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento e eventuais comunicados ao mercado foram/serão, a depender do caso, divulgados nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, do Coordenador Líder, da CVM, da BM&FBOVESPA e da CETIP, sendo que o Aviso ao Mercado foi publicado no Jornal “Valor Econômico”. **3.24.2.** As convocações de Assembleias serão publicadas no Diário do Comércio Indústria e Serviços (DCI) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo. **3.24.3.** A Emissora poderá deixar de realizar as publicações acima previstas se notificar todos os titulares dos CRI e o Agente Fiduciário, obtendo deles declaração de ciência dos atos e decisões. O disposto nesta Cláusula não inclui “atos e fatos relevantes”, bem como a publicação de convocações de Assembleias Gerais, que deverão ser divulgados na forma prevista na Instrução CVM 358. **3.24.4.** As demais informações periódicas da Emissão e/ou da Emissora serão disponibilizadas ao mercado, nos prazos legais e/ou regulamentares, através do sistema de envio de informações periódicas e eventuais da CVM.

**3.25. Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta: 3.25.1.** A CVM poderá suspender ou cancelar, a qualquer tempo, a oferta de distribuição que: **(i)** esteja se processando em condições diversas das constantes da Instrução CVM 400 ou do registro; ou **(ii)** tenha sido havida por ilegal, contrária à regulamentação da CVM ou fraudulenta, ainda que após obtido o respectivo registro. **3.25.2.** A CVM deverá proceder à suspensão da Oferta quando verificar ilegalidade ou violação de regulamento sanáveis. O prazo de suspensão da Oferta não poderá ser superior a 30 (trinta) dias, durante o qual a irregularidade apontada deverá ser sanada. **3.25.3.** Findo o prazo acima referido sem que tenham sido sanados os vícios que determinaram a suspensão, a CVM deverá ordenar a retirada da Oferta e cancelar o respectivo registro. Ainda, a rescisão do Contrato de Distribuição importará no cancelamento do referido registro. **3.25.4.** A Emissora e o Coordenador Líder deverão dar conhecimento da suspensão ou do cancelamento aos investidores que já tenham aceitado a Oferta, através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação do anúncio de início, facultando-lhes, na hipótese de suspensão, a possibilidade de revogar a aceitação até o 5º (quinto) Dia Útil posterior ao recebimento da respectiva comunicação. **3.25.5.** Nos termos do artigo 25 e seguintes da Instrução CVM 400, havendo, a juízo da CVM, alteração substancial, posterior e imprevisível nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do pedido de registro da Oferta, que acarrete aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta, a CVM poderá acolher pleito de modificação ou revogação da Oferta. É sempre permitida a modificação da Oferta para melhorá-la em favor dos investidores. Em caso de revogação da Oferta os atos de aceitação anteriores ou posteriores tornar-se-ão sem efeito, sendo que os valores eventualmente depositados pelos investidores serão devolvidos pela Emissora e/ou pelo Coordenador Líder, sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução de quaisquer tributos eventualmente aplicáveis, se a alíquota for superior a zero, no prazo de 3 (três) Dias Úteis, contados da referida comunicação. **3.25.6.** A Emissora e/ou o Coordenador Líder podem requerer à CVM a modificação ou revogação da Oferta, caso ocorram alterações posteriores, substanciais e imprevisíveis nas circunstâncias inerentes à Oferta existentes na data do pedido de registro de distribuição ou que o fundamentem, que resulte em aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta. **3.25.7.** Adicionalmente, a Emissora e/ou o Coordenador Líder podem modificar, a qualquer tempo, a Oferta, a fim de melhorar seus termos e condições para os Investidores, conforme disposto no artigo 25, parágrafo 3º da Instrução CVM 400. **3.25.8.** Caso o requerimento de modificação das condições da Oferta seja aceito pela CVM, o prazo para distribuição da Oferta poderá ser prorrogado por até 90 (noventa) dias, contados da aprovação do pedido de modificação. **3.25.9.** A revogação da Oferta ou qualquer modificação na Oferta será imediatamente divulgada por meio de comunicado ao mercado, que será divulgado nos mesmos veículos utilizados para divulgação do

Anúncio de Início e do Anúncio de Encerramento, sendo que os investidores que já tenham aceitado a Oferta serão avisados por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, conforme disposto no artigo 27 da Instrução CVM 400. Após a divulgação do comunicado ao mercado, o Coordenador Líder somente aceitará ordens daqueles Investidores que estejam cientes de que a oferta original foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições. Os Investidores que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, para que confirmem, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis do recebimento da comunicação, o interesse em manter a declaração de aceitação, presumida a manutenção em caso de silêncio. **3.25.10.** Em caso de desistência da aceitação da Oferta pelo investidor em razão de revogação ou qualquer modificação na Oferta, os valores eventualmente depositados pelo investidor desistente serão devolvidos pela Emissora e/ou pelo Coordenador Líder, sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução de quaisquer tributos eventualmente aplicáveis, se a alíquota for superior a zero, no prazo de 3 (três) Dias Úteis, contados da data em que em receber a comunicação enviada pelo investidor de revogação da sua aceitação. **3.25.11.** Em qualquer hipótese, a revogação torna ineficazes a Oferta e os atos de aceitação anteriores ou posteriores, devendo ser restituídos integralmente aos Investidores aceitantes os valores eventualmente dados em contrapartida à aquisição dos CRI, sem qualquer acréscimo, conforme disposto no artigo 26 da Instrução CVM 400.

**3.26. Classificação de Risco: 3.26.1.** A Emissão dos CRI foi submetida à apreciação da Fitch Ratings Brasil Ltda. (“**Agência de Classificação de Risco**”). A classificação de risco da Emissão deverá existir durante toda a vigência dos CRI, devendo tal classificação de risco ser atualizada anualmente.

**3.27. Direitos, Vantagens e Restrições dos CRI: 3.27.1.** Sem prejuízo das demais informações contidas no Prospecto e neste Anúncio de Início, será instituído regime fiduciário sobre os Créditos Imobiliários, nos termos do Termo de Securitização. A cada CRI corresponderá um voto na Assembleia Geral.

**3.28. Descontos e/ou Repasses Concedidos: 3.28.1.** Não foram concedidos descontos e/ou repasses aos Investidores interessados em adquirir os CRI no âmbito da Oferta.

**3.29. Direitos, Vantagens e Restrições dos CRI: 3.29.1.** Não haverá qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os Titulares dos CRI. A cada CRI caberá um voto nas deliberações da Assembleia Geral dos Titulares dos CRI.

#### 4. CRONOGRAMA

Após a divulgação deste Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo, a Oferta seguirá o seguinte cronograma tentativo:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista (1) (2)
1.	Divulgação do Anúncio de Início	11/05/2016
2.	Disponibilização do Prospecto Definitivo	11/05/2016
3.	Data de Liquidação Financeira dos CRI	13/05/2016
4.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	17/05/2016
5.	Data de Início de Negociação dos CRI na CETIP	18/05/2016
6.	Data de Início de Negociação dos CRI na BM&FBOVESPA	18/05/2016

(1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora e do Coordenador Líder. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como Modificação de Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

(2) Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, o cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver seção “Suspensão, Cancelamento, Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta”, na página 58 do Prospecto Definitivo.

#### 5. LOCAIS ONDE OS CRI PODEM SER ADQUIRIDOS

Os interessados em adquirir os CRI poderão contatar o Coordenador Líder no endereço abaixo indicado:

- Coordenador Líder**  
**RB CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**  
 Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, Jardim Europa, CEP 01448-000, São Paulo - SP  
**At.:** Sr. Adalbero Cavalcanti  
**Telefone:** (11) 3127-2700  
**Fax:** (11) 3127-2708  
**Link para o Prospecto:** (digitar o seguinte endereço - [www.rbcapitaldtvm.com/Arquivos/2016/Prospectos/CRI/RB\\_Capital\\_Prospecto\\_Rede\\_Dor.pdf](http://www.rbcapitaldtvm.com/Arquivos/2016/Prospectos/CRI/RB_Capital_Prospecto_Rede_Dor.pdf))  
**Correio Eletrônico:** [distribuicao@rbcapital.com](mailto:distribuicao@rbcapital.com)  
**Website:** [www.rbcapitaldtvm.com](http://www.rbcapitaldtvm.com)

#### 6. AGENTE FIDUCIÁRIO

- PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**  
 Avenida das Américas, nº 4.200, bloco 8, ala B, salas 302, 303 e 304, CEP 22640-102, Rio de Janeiro - RJ  
**CNPJ:** 17.343.682/0001-38  
**At.:** Sra. Nathalia Machado Loureiro/Sr. Marco Aurélio Ferreira/Srta. Marcelle Santoro  
**Telefone:** (21) 3385-4565  
**Fac-símile:** (21) 3385-4046  
**Correio eletrônico:** [operacional@pentagonotrustee.com.br](mailto:operacional@pentagonotrustee.com.br)  
**Website:** <http://www.pentagonotrustee.com.br/>

#### 7. OUTRAS INFORMAÇÕES

O Anúncio de Encerramento será divulgado nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, do Coordenador Líder, da CVM, da BM&FBOVESPA e da CETIP, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400.

O Aviso ao Mercado foi publicado no jornal “Valor Econômico” em 28 de março de 2016.

Para informações adicionais sobre a Oferta e os CRI, bem como para obtenção de exemplar do “*Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Melhores Esforços de Colocação, de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 122ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização*” e do Prospecto Definitivo, os interessados deverão dirigir-se à CVM, à sede da Emissora, à BM&FBOVESPA ou à CETIP, nos endereços indicados abaixo, ou ao escritório do Coordenador Líder, no endereço mencionados no item 5 acima, ou, ainda, acessar as respectivas páginas (*websites*) mantidas por cada um na rede mundial de computadores, sendo que o Prospecto Definitivo encontra-se à disposição dos investidores na CVM, na BM&FBOVESPA e na CETIP apenas para consulta.

As convocações de assembleias dos CRI serão publicadas no jornal Diário do Comércio Indústria e Serviços (DCI) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo.

- **RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**

Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, Jardim Europa, São Paulo - SP

**Link para o prospecto:** (digitar o seguinte endereço - [www.rbcapital.com/Arquivos/2016/Prospectos/CRI/RB\\_Capital\\_Prospecto\\_Rede\\_Dor.pdf](http://www.rbcapital.com/Arquivos/2016/Prospectos/CRI/RB_Capital_Prospecto_Rede_Dor.pdf))

- **CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS**

Avenida República do Chile, nº 230, 11º andar, Rio de Janeiro - RJ; ou

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, Jardim Paulistano, São Paulo - SP

**www.cetip.com.br** (neste *website* acessar, na página inicial, em "Prospectos", escolher "Prospectos de CRI" e digitar "RB Capital Companhia de Securitização")

- **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ, ou Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, Edifício Delta Plaza, São Paulo - SP

**Website:** <http://www.cvm.gov.br/> - neste *website* acessar em "Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Companhias", clicar em "Consulta à Base de Dados", clicar em "Documentos e Informações de Companhias", buscar "RB Capital Companhia de Securitização" no campo disponível. Em seguida acessar "RB Capital Companhia de Securitização" e posteriormente "Prospecto de Distribuição Pública". No *website* acessar "download" em 122ª série da 1ª emissão de CRI da RB Capital Companhia de Securitização

- **BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS**

<http://www.bmfbovespa.com.br> (neste *website*, na página inicial, acessar a ferramenta de busca e digitar "RB Capital Companhia de Securitização". Em seguida, clicar em "Saiba Mais", "Informações Relevantes" e depois em "Documentos da Oferta de Distribuição Pública" e "Prospecto de Distribuição Pública")

- **ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS - ANBIMA**

**Site:** [cop.anbima.com.br](http://cop.anbima.com.br) (neste *site*, clicar em "acompanhar análise de ofertas" e digitar "RB Capital Companhia de Securitização" no campo "Emissor/Ofertante". Em seguida, clicar em na linha identificada com a coluna "Protocolo" pelo número "002/2016". Em seguida, clicar no arquivo relativo ao documento "Prospecto Definitivo")

## 8. REGISTRO DA OFERTA NA CVM

**A OFERTA FOI REGISTRADA PERANTE A CVM EM 10 DE MAIO DE 2016, SOB O Nº CVM/SRE/CRI/2016-008.**

**Data do Início da Oferta:** A partir da data da divulgação deste Anúncio de Início, qual seja, 11 de maio de 2016.

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

**AS INFORMAÇÕES DESTE ANÚNCIO DE INÍCIO ESTÃO EM CONFORMIDADE COM O PROSPECTO DEFINITIVO.**

**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.**

**OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", DO PROSPECTO DEFINITIVO, BEM COMO AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" E "RISCO DE MERCADO", NOS ITENS 4 E 5 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA COMPANHIA, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NOS CRI.**

**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.**

**LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO DEFINITIVO, O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA**



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



EMISSORA



NORTHWEST



ASSESSOR JURÍDICO DA EMISSORA  
E DO COORDENADOR LÍDER



ASSESSOR JURÍDICO DA NORTHWEST  
E DO CEDENTE

