

**AVISO AO MERCADO DA OFERTA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DA 1ª SÉRIE DA 4ª  
EMIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA**



**VERT COMPANHIA SECURITIZADORA**

Companhia Aberta – CVM nº 23.990

CNPJ nº 25.005.683/0001-09

Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 7º andar, Pinheiros

CEP 05407-003, São Paulo - SP

**Lastreados em Créditos Imobiliários devidos pela**



**RAIA DROGASIL S.A.**

Companhia Aberta – CVM nº 5258

CNPJ nº 61.585.865/0001-51 | NIRE 35.300.035.844

Avenida Corifeu de Azevedo Marques, 3097, Vila Butantã

CEP 05.339-000 – São Paulo, Estado de São Paulo

**no valor total de**

**R\$250.000.000,00**

**(duzentos e cinquenta milhões de reais)**

**CÓDIGO ISIN DOS CRI: Nº BRVERTCRI024**

**CLASSIFICAÇÃO PRELIMINAR DE RISCO DA EMISSÃO (RATING) PELA FITCH RATINGS  
BRASIL LTDA.: “AAA(exp)sf(bra)”**

**VERT COMPANHIA SECURITIZADORA**, sociedade por ações com registro de emissor de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) sob o nº 23.990, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 7º andar, Pinheiros, CEP 05407-003, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (“**CNPJ**”) sob o nº 25.005.683/0001-09 (“**Emissora**” ou “**Securitizadora**”), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA 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 Brigadeiro Faria Lima, 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, inscrita no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30, na qualidade de instituição intermediária líder (“**Coordenador Líder**”), o **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, 105, 37º andar, Bairro Centro, inscrita no CNPJ sob o nº 24.933.830/0001-30 (“**BB-BI**”) e o **BANCO SANTANDER (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 Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041 e 2.235, Bloco A, Bairro Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ sob o nº 90.400.888/0001-42 (“**Santander**” e, quando referido em conjunto com o Coordenador Líder e com o BB-BI, os “**Coordenadores**”), comunicam, nesta data, nos termos do artigo 53 e 54-A da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor (“**Instrução CVM 400**”), que foi requerida, em 8 de outubro de 2018, perante a CVM, o registro da distribuição pública de 250.000 (duzentos e cinquenta mil) certificados de recebíveis imobiliários da 1ª série da 4ª emissão da Emissora (“**CRI**”), todos escriturais, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais) (“**Valor Nominal Unitário**”), na Data de Emissão dos CRI (conforme definida abaixo), perfazendo o montante de R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais) (“**Emissão**”), a ser realizada em conformidade com a Instrução CVM 400 e com a Instrução da CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme em vigor (“**Instrução CVM 414**”), e demais leis e regulamentações aplicáveis (“**Oferta**”), sendo os CRI lastreados em créditos imobiliários decorrentes da emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única (“**Debêntures**”), da 3ª (terceira) emissão da **RAIA DROGASIL S.A.**, sociedade por ações com registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM sob o nº 5258, com sede na Avenida Corifeu de Azevedo Marques, 3097, Bairro Vila Butantã, CEP 05.339-000, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 61.585.865/0001-51, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo (“**JUCESP**”) sob o NIRE 35.300.035.844 (“**Devedora**”) objeto do “*Instrumento Particular de Escritura de Emissão Privada de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da 3ª (Terceira) Emissão da Raia Drogasil S.A.*” (“**Escritura de Emissão de Debêntures**”) celebrado, em 1 de fevereiro de 2019, entre a Devedora, o Agente Fiduciário (conforme abaixo definido) e, como intervenientes anuentes a Securitizadora, e a **COMPASS CAPITAL CONSULTORIA FINANCEIRA E INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 7º andar, Pinheiros, CEP 05407-003, inscrita no CNPJ sob o nº 20.748.197/0001-59 (“**Cedente**”), a qual será inscrita na JUCESP, em atendimento ao disposto no artigo 62, inciso II, da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“**Lei das Sociedades por Ações**”). Os eventuais aditamentos à Escritura de Emissão de Debêntures serão arquivados na JUCESP, em atendimento ao disposto no artigo 62, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações.

## 1 DEFINIÇÕES

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste “Aviso ao Mercado da Oferta de Distribuição Pública da 1ª Série da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da VERT Companhia Securitizadora” (“**Aviso ao Mercado**”), que não estejam aqui definidos, têm o significado a eles atribuído no “Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição Pública da 1ª Série da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da VERT Companhia Securitizadora” (“**Prospecto Preliminar**”) e no “Termo de Securitização de Créditos Imobiliários dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 1ª Série da 4ª Emissão da VERT Companhia Securitizadora” a ser celebrado entre a Emissora e a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas nº 4200, Bloco 8, Ala B, salas 302, 303 e 304, inscrita no CNPJ sob o n.º 17.343.682/0001-38, na qualidade de agente fiduciário e representante dos titulares dos CRI (“**Agente Fiduciário**” ou “**Instituição Custodiante**” e “**Termo de Securitização**”, respectivamente).

## 2 DELIBERAÇÕES SOBRE A EMISSÃO E TERMO DE SECURITIZAÇÃO

### 2.1 Aprovações Societárias da Emissão

- 2.1.1 A operação de securitização referente à emissão dos CRI e a emissão das Debêntures foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração da Devedora realizada em 1 de fevereiro de 2019, na qual (i) foram aprovados os termos e condições da emissão das Debêntures, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações; e (ii) a diretoria da Devedora foi autorizada a praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações ali consubstanciadas, abrangendo a celebração de todos os documentos necessários à concretização da emissão das Debêntures, cuja ata será arquivada na JUCESP, e será publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo (“**DOESP**”) e no jornal “O Estado de São Paulo”, em atendimento ao disposto no artigo 62, inciso I, no artigo 142, parágrafo 1º, e no artigo 289, da Lei das Sociedades por Ações.
- 2.1.2 A subscrição e integralização das Debêntures, a cessão da CCI (conforme abaixo definido) representativa da totalidade dos Créditos Imobiliários (conforme abaixo definido) e a assinatura dos demais documentos relacionados à Emissão foram aprovados por deliberação da Reunião de Sócios da Cedente realizada em 1 de fevereiro de 2019, cuja ata será arquivada na JUCESP.
- 2.1.3 A Emissão e a Oferta foram aprovadas na Assembleia Geral da Emissora realizada em 23 de maio de 2017, com sua ata devidamente registrada na JUCESP sob o nº 297.972-17-0, em sessão de 03 de julho de 2017, publicada no jornal “Diário Comercial” e DOESP em 18 de julho de 2017, e na Reunião da Diretoria realizada em 8 de outubro de 2018, cuja ata foi devidamente arquivada na JUCESP, em 24 de outubro de 2018, sob o nº 508.611/18-0, conforme retificada e ratificada (i) na Reunião da Diretoria realizada em 10 de dezembro de 2018, cuja ata foi devidamente arquivada na JUCESP, em 19 de dezembro de 2018, sob o nº 589.121/18-2; e (ii) na Reunião da Diretoria realizada em 1 de fevereiro de 2019, cuja ata será arquivada na JUCESP.

## 2.2 Termo de Securitização

- 2.2.1 A Emissão é regulada pelo Termo de Securitização, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, na qualidade de agente fiduciário e representante dos titulares dos CRI, no âmbito da Emissão.
- 2.2.2 Para os fins do artigo 6º, parágrafo 3º, da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, conforme em vigor (**"Instrução CVM 583"**), as informações acerca dos outros serviços prestados pelo Agente Fiduciário à Emissora podem ser encontradas na Cláusula 13.13 do Termo de Securitização e na seção *"Agente Fiduciário"* do Prospecto Preliminar.

## 3 CARACTERÍSTICAS DOS CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS QUE LASTREIAM A EMISSÃO

- 3.1 Os CRI serão lastreados em Créditos Imobiliários decorrentes das Debêntures objeto da Escritura de Emissão de Debêntures.
- 3.1.1 Os CRI são lastreados em créditos imobiliários, os quais são (i) oriundos das 250.000 (duzentas e cinquenta mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão dos CRI, no valor total de R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais), a serem emitidas para colocação privada pela Devedora, nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures; e (ii) representados por 1 (uma) Cédula de Crédito Imobiliário Integral (**"CCI"**) a ser emitida pela Cedente, sob a forma escritural, por meio do *"Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Cédula de Crédito Imobiliário Integral, sem Garantia Real Imobiliária, sob a Forma Escritural"*, a ser celebrado entre a Cedente e a Instituição Custodiante (**"Créditos Imobiliários"**).
- 3.1.2 A totalidade dos Créditos Imobiliários oriundos das Debêntures e representados pela CCI serão objeto de cessão onerosa pela Cedente à Emissora, nos termos do *"Instrumento Particular de Cessão de Créditos Imobiliários e Outras Avenças"*, a ser celebrado entre a Cedente, a Emissora e a Devedora (**"Contrato de Cessão"**).
- 3.2 O Patrimônio Separado (conforme definido no Termo de Securitização) será composto pelos Créditos do Patrimônio Separado (conforme abaixo definido), em decorrência da instituição do Regime Fiduciário (conforme abaixo definido), o qual não se confunde com o patrimônio comum da Emissora, e destinar-se-á exclusivamente à liquidação dos CRI aos quais está afetado, bem como ao pagamento dos respectivos custos de administração e obrigações fiscais da Emissão.
- 3.3 As demais características gerais dos Créditos Imobiliários e das Debêntures se encontram descritos na Escritura de Emissão de Debêntures e na seção *"Características Gerais dos Créditos Imobiliários"* do Prospecto Preliminar.

## 4 CARACTERÍSTICAS DOS CRI E DA OFERTA

- 4.1** Apresentamos a seguir um sumário da Oferta. Este sumário não contém todas as informações que os potenciais Investidores (conforme abaixo definidos) devem considerar antes de decidir investir nos CRI. Para uma melhor compreensão da Oferta, os potenciais Investidores devem ler cuidadosa e atentamente todo este Aviso ao Mercado e o Prospecto Preliminar, disponível pelos meios indicados neste Aviso ao Mercado, em especial as informações contidas na Seção “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar, bem como nas demonstrações financeiras da Emissora e da Devedora, respectivas notas explicativas e relatório dos auditores independentes, também incorporadas por referência ao Prospecto Preliminar.

<b>Emissora ou Securitizadora</b>	VERT Companhia Securitizadora.
<b>Coordenador Líder</b>	Banco Itaú BBA S.A.
<b>Coordenadores</b>	O Coordenador Líder em conjunto com o BB-BI e o Santander.
<b>Participantes Especiais</b>	Instituições financeiras autorizadas a operar no sistema de distribuição de valores mobiliários que poderão ser convidadas pelos Coordenadores e contratadas pelo Coordenador Líder para participar da Oferta apenas para recebimento de ordens, na qualidade de participante especial, sendo que, neste caso, serão celebrados os contratos de adesão, nos termos do Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido) entre o Coordenador Líder e referidas instituições (“ <b>Participantes Especiais</b> ”, e, em conjunto com os Coordenadores, as “ <b>Instituições Participantes da Oferta</b> ”).
<b>Agente Fiduciário</b>	<p>Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 302, 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22.640-102, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38 (<a href="http://www.pentagonotruster.com.br">www.pentagonotruster.com.br</a>).</p> <p>O Agente Fiduciário poderá ser contatado por meio das Sras. Karolina Vangelotti, Marcelle Motta Santoro e do Sr. Marco Aurélio Ferreira, no endereço acima, no telefone +55 (21) 3385-4565 e no correio eletrônico: <a href="mailto:operacional@pentagonotruster.com.br">operacional@pentagonotruster.com.br</a>.</p> <p>Para os fins do artigo 6º, parágrafo 3º, da Instrução CVM 583, as informações acerca dos outros serviços prestados pelo Agente Fiduciário à Emissora podem ser encontradas no Termo de Securitização e na seção “Agente Fiduciário” do Prospecto Preliminar.</p>
<b>Instituição Custodiante</b>	Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, acima qualificada (“ <b>Instituição Custodiante</b> ”).

<b>Escriturador dos CRI</b>	A instituição prestadora de serviços de escrituração dos CRI é o <b>Banco Bradesco S.A.</b> , instituição financeira com sede na cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo “Cidade de Deus”, Bairro Vila Yara, s/nº, CEP 06029-900 inscrita no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, que será o responsável pela escrituração dos CRI (“ <b>Escriturador</b> ”).
<b>Banco Liquidante dos CRI</b>	A instituição prestadora de serviços de banco liquidante dos CRI é o <b>Banco Bradesco S.A.</b> , instituição financeira com sede na cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo “Cidade de Deus”, Bairro Vila Yara, s/nº, CEP 06029-900 inscrita no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, que será o responsável pela escrituração dos CRI (“ <b>Banco Liquidante</b> ”).
<b>Número de Séries e da Emissão dos CRI</b>	A Emissão dos CRI corresponde à 1ª série da 4ª emissão da Emissora.
<b>Local de Emissão e Data de Emissão dos CRI</b>	Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, sendo a Data de Emissão dos CRI 13 de março de 2019 (“ <b>Data de Emissão</b> ”).
<b>Valor Total da Emissão</b>	O valor total da Emissão será de R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão (“ <b>Valor Total da Emissão</b> ”).
<b>Quantidade de CRI</b>	Serão emitidos 250.000 (duzentos e cinquenta mil) CRI.
<b>Valor Nominal Unitário</b>	Os CRI terão valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão (“ <b>Valor Nominal Unitário</b> ”).
<b>Valor Mínimo de Subscrição</b>	O valor mínimo de subscrição da Oferta é de R\$1.000,00 (mil reais).
<b>Forma e Comprovação de Titularidade:</b>	Os CRI serão emitidos de forma nominativa e escritural e sua titularidade será comprovada por extrato expedido pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“ <b>B3</b> ”) e/ou pelo segmento CETIP UTMV da B3 (“ <b>B3 (Segmento CETIP UTMV)</b> ”), conforme o caso, quando os CRI estiverem custodiados eletronicamente na B3 e/ou na B3 (Segmento CETIP UTMV), conforme o caso, e/ou o extrato da conta de depósito dos CRI a ser fornecido pelo Escriturador aos titulares dos CRI (“ <b>Titulares dos CRI</b> ”), com base nas informações prestadas pela B3 e/ou pela B3 (Segmento CETIP UTMV), conforme o caso, quando os CRI estiverem custodiados eletronicamente na B3 e/ou na B3 (Segmento CETIP UTMV).



<b>Preço de Integralização</b>	O preço de integralização dos CRI será o correspondente ao seu Valor Nominal Unitário, sendo a integralização dos CRI realizada em moeda corrente nacional, à vista, no ato da subscrição, de acordo com os procedimentos da B3 e/ou da B3 (Segmento CETIP UTM), conforme o caso, sendo certo que, caso ocorra a integralização dos CRI em mais de uma data de subscrição e integralização dos CRI (" <b>Data de Integralização</b> "), o preço de integralização será o Valor Nominal Unitário dos CRI, acrescido da respectiva Remuneração dos CRI (conforme abaixo definido), calculada de forma <i>pro rata temporis</i> , desde a primeira data de integralização dos CRI (" <b>Data de Início da Remuneração</b> ") até a efetiva integralização dos CRI (" <b>Preço de Integralização</b> "). Os CRI poderão ser subscritos com deságio a ser definido no ato de subscrição das Debêntures, sendo certo que, caso aplicável, o deságio, será o mesmo para todos os CRI.
<b>Subscrição e Integralização dos CRI</b>	Os CRI serão subscritos no mercado primário e integralizados pelo Preço de Integralização, em cada uma das Datas de Integralização, sendo a integralização dos CRI realizada à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, de acordo com os procedimentos da B3 e da B3 (Segmento CETIP UTM), conforme o caso: (i) nos termos do respectivo boletim de subscrição dos CRI; e (ii) para prover recursos a serem destinados pela Emissora conforme o disposto no Termo de Securitização.
<b>Locais de Pagamento</b>	Os pagamentos dos CRI serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela B3 e/ou pela B3 (Segmento CETIP UTM), conforme o caso. Caso por qualquer razão, a qualquer tempo, os CRI não estejam custodiados na B3 e/ou na B3 (Segmento CETIP UTM), conforme o caso, em qualquer Data de Pagamento da Remuneração dos CRI (conforme abaixo definido), ou de amortização do Valor Nominal Unitário dos CRI, a Emissora deixará, na Conta do Patrimônio Separado (conforme definido no Termo de Securitização), o respectivo pagamento à disposição do respectivo Titular dos CRI, sem qualquer ônus para a Emissora. Nesta hipótese, a partir da respectiva data de pagamento, não haverá qualquer tipo de atualização ou remuneração incidente sobre o valor colocado à disposição do Titular dos CRI na sede da Emissora.
<b>Garantias</b>	Não serão constituídas garantias específicas, reais ou pessoais, sobre os CRI.
<b>Coobrigação da Emissora</b>	Não haverá coobrigação da Emissora para o pagamento dos CRI.

<b>Regime Fiduciário</b>	Será instituído regime fiduciário pela Emissora sobre <b>(i)</b> todos os valores e créditos decorrentes dos Créditos Imobiliários oriundos das Debêntures e representados pela CCI; <b>(ii)</b> a Conta do Patrimônio Separado e todos os valores que venham a ser depositados na Conta do Patrimônio Separado; e <b>(iii)</b> as respectivas garantias, bens e/ou direitos decorrentes dos itens (i) e (ii) acima, conforme aplicável (" <b>Créditos do Patrimônio Separado</b> "), na forma do artigo 9º Lei nº 9.514, de 20 de novembro de 1997, conforme alterada (" <b>Lei 9.514</b> "), com a consequente constituição do Patrimônio Separado (" <b>Regime Fiduciário</b> ").
<b>Prazo e Data de Vencimento</b>	Os CRI têm prazo de vencimento de 2.557 (dois mil, quinhentos e cinquenta e sete) dias, contados da Data de Emissão dos CRI, com vencimento final em 13 de março de 2026 (" <b>Data de Vencimento</b> "), ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado total dos CRI previstas no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.
<b>Atualização Monetária dos CRI</b>	O Valor Nominal Unitário dos CRI não será atualizado monetariamente.
<b>Remuneração dos CRI</b>	Sobre o Valor Nominal Unitário dos CRI ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 98,50% (noventa e oito inteiros e cinquenta centésimos por cento), da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, " <i>over extra-grupo</i> ", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme definido no Termo de Securitização), calculadas e divulgadas diariamente pela B3 (Segmento CETIP UTM), no informativo diário disponível em sua página na internet ( <a href="http://www.b3.com.br">http://www.b3.com.br</a> ) (" <b>Taxa DI</b> " e " <b>Remuneração dos CRI</b> ", respectivamente), calculados de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento da Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme aplicável, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração dos CRI será calculada conforme fórmula descrita no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.
<b>Indisponibilidade da Taxa DI</b>	O Prospecto Preliminar dispõe sobre o eventual tratamento a ser dado na hipótese de indisponibilidade da Taxa DI para fins da Remuneração dos CRI.



<b>Pagamento da Remuneração dos CRI</b>	<p>Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado e/ou amortização extraordinária dos CRI, nos termos previstos no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar, a Remuneração dos CRI será paga semestralmente, a partir da Data de Emissão, nos meses de março e setembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 13 de setembro de 2019 e o último, na Data de Vencimento, nas datas de vencimento especificadas, conforme tabela abaixo ("<b>Data de Pagamento da Remuneração dos CRI</b>"):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Data de Pagamento da Remuneração dos CRI</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>13 de setembro de 2019</td></tr> <tr><td>2</td><td>13 de março de 2020</td></tr> <tr><td>3</td><td>13 de setembro de 2020</td></tr> <tr><td>4</td><td>13 de março de 2021</td></tr> <tr><td>5</td><td>13 de setembro de 2021</td></tr> <tr><td>6</td><td>13 de março de 2022</td></tr> <tr><td>7</td><td>13 de setembro de 2022</td></tr> <tr><td>8</td><td>13 de março de 2023</td></tr> <tr><td>9</td><td>13 de setembro de 2023</td></tr> <tr><td>10</td><td>13 de março de 2024</td></tr> <tr><td>11</td><td>13 de setembro de 2024</td></tr> <tr><td>12</td><td>13 de março de 2025</td></tr> <tr><td>13</td><td>13 de setembro de 2025</td></tr> <tr><td>14</td><td>Data de Vencimento</td></tr> </tbody> </table>	Data de Pagamento da Remuneração dos CRI		1	13 de setembro de 2019	2	13 de março de 2020	3	13 de setembro de 2020	4	13 de março de 2021	5	13 de setembro de 2021	6	13 de março de 2022	7	13 de setembro de 2022	8	13 de março de 2023	9	13 de setembro de 2023	10	13 de março de 2024	11	13 de setembro de 2024	12	13 de março de 2025	13	13 de setembro de 2025	14	Data de Vencimento
Data de Pagamento da Remuneração dos CRI																															
1	13 de setembro de 2019																														
2	13 de março de 2020																														
3	13 de setembro de 2020																														
4	13 de março de 2021																														
5	13 de setembro de 2021																														
6	13 de março de 2022																														
7	13 de setembro de 2022																														
8	13 de março de 2023																														
9	13 de setembro de 2023																														
10	13 de março de 2024																														
11	13 de setembro de 2024																														
12	13 de março de 2025																														
13	13 de setembro de 2025																														
14	Data de Vencimento																														
<b>Amortização Programada dos CRI</b>	<p>Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado e/ou amortização extraordinária dos CRI, nos termos previstos no Termo de Securitização, o saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI será amortizado em 2 (duas) parcelas, conforme datas e percentuais abaixo:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Data de Amortização</th><th>Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>13 de março de 2025</td><td>50,0000%</td></tr> <tr> <td>Data de Vencimento</td><td>100,0000%</td></tr> </tbody> </table>	Data de Amortização	Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI	13 de março de 2025	50,0000%	Data de Vencimento	100,0000%																								
Data de Amortização	Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI																														
13 de março de 2025	50,0000%																														
Data de Vencimento	100,0000%																														

<p><b>Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário</b></p>	<p>A Devedora poderá, a seu exclusivo critério, a qualquer tempo a partir de 13 de março de 2022, promover o resgate antecipado da totalidade das Debêntures (<u>sendo vedado o resgate parcial</u>), com o consequente cancelamento de tais Debêntures, mediante envio de notificação com, no mínimo, 4 (quatro) Dias Úteis de antecedência da data do efetivo resgate à Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário das Debêntures e ao escriturador das Debêntures, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures (conforme definido no Termo de Securitização), acrescido <b>(i)</b> da Remuneração das Debêntures (conforme definido no Termo de Securitização), calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a primeira data de integralização das Debêntures ou a Data de Pagamento de Remuneração das Debêntures (conforme definido no Termo de Securitização) imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e <b>(ii)</b> do Prêmio (conforme definido no Termo de Securitização) indicado no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar (“<b>Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário</b>”).</p> <p>Em tal hipótese, o resgate antecipado da totalidade dos CRI será realizado pela Emissora na data do Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário das Debêntures, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, acrescido <b>(i)</b> da respectiva Remuneração dos CRI, calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento de Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e <b>(ii)</b> do Prêmio indicado no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p> <p><b>Para mais informações acerca do Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário”, do Prospecto Preliminar.</b></p>
<p><b>Resgate Antecipado Facultativo Total Tributos</b></p>	<p>Caso a Devedora tenha que acrescentar qualquer valor aos pagamentos por ela devidos, na hipótese e nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures, a Devedora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo e com aviso prévio à Emissora, ao Agente Fiduciário das Debêntures e ao escriturador das Debêntures de, no mínimo, 4 (quatro) Dias Úteis da data proposta para o resgate, o resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debêntures, com o consequente cancelamento das Debêntures, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração das Debêntures, calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a primeira data de integralização das Debêntures ou a Data de Pagamento de Remuneração das Debêntures imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento sem qualquer prêmio (“<b>Resgate Antecipado Facultativo Total Tributos</b>” e, quando referido em conjunto com o Resgate Antecipado Facultativo Total Discricionário, “<b>Resgate Antecipado Facultativo Total</b>”).</p>

	<p>Em tal hipótese, o resgate antecipado da totalidade dos CRI será realizado pela Emissora na data do resgate antecipado das Debêntures, mediante o pagamento do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, acrescido da respectiva Remuneração dos CRI, calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento de Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem qualquer prêmio.</p> <p><b>Para mais informações acerca do Resgate Antecipado Facultativo Total Tributos, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Resgate Antecipado Facultativo Total Tributos”, no Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Amortização Extraordinária Facultativa</b>	<p>A Devedora poderá, a seu exclusivo critério, a qualquer tempo a partir de 13 de março de 2022, inclusive, promover a amortização extraordinária facultativa do Valor Nominal Unitário das Debêntures ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do referido valor, que deverá abranger, proporcionalmente, todas as Debêntures, mediante envio de notificação com, no mínimo, 4 (quatro) Dias Úteis de antecedência da data da efetiva amortização extraordinária, à Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário das Debêntures e ao escriturador das Debêntures, mediante o pagamento da parcela do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido (i) da Remuneração das Debêntures, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a primeira data de integralização das Debêntures ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e (ii) do Prêmio indicado no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar (“<b>Amortização Extraordinária Facultativa</b>”).</p> <p>Em tal hipótese, a amortização extraordinária facultativa dos CRI será realizada pela Emissora na data da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures, mediante o pagamento da parcela do Valor Nominal Unitário dos CRI, acrescido (i) da respectiva Remuneração dos CRI, calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento de Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e (ii) do Prêmio indicado no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p> <p><b>Para mais informações acerca do Amortização Extraordinária Facultativa, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Amortização Extraordinária Facultativa”, no Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Pagamento da Multa Indenizatória e Resgate Antecipado dos CRI</b>	<p>Nos termos do Contrato de Cessão, a Devedora indenizará a Emissora, única e exclusivamente, caso a inexistência, invalidade, ineficácia ou inexigibilidade das Debêntures e dos Créditos Imobiliários, da Escritura de Emissão de Debêntures ou do Contrato de Cessão sejam reconhecidas ou declaradas por decisão judicial, no todo ou em parte (“<b>Evento de Multa</b>”).</p>

	<p><b>Indenizatória</b>”), sendo certo que, enquanto tal fato não for reconhecido ou declarado por decisão judicial, permanecerão existentes, válidas, eficazes e exigíveis as obrigações das Debêntures e dos Créditos Imobiliários, da Escritura de Emissão de Debêntures do Contrato de Cessão, conforme seus respectivos termos.</p> <p>Caso seja verificada a ocorrência do Evento de Multa Indenizatória, a Devedora efetuará o pagamento, em favor da Emissora, no valor correspondente ao Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, conforme o caso, acrescido da respectiva Remuneração calculada <i>pro rata temporis</i> desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a última Data de Pagamento da Remuneração dos CRI, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Multa Indenizatória, acrescida de quaisquer despesas e encargos moratórios devidos nos termos do Contrato de Cessão e/ou do Termo de Securitização (“<b>Multa Indenizatória</b>”), sendo que, após o referido pagamento, o Contrato de Cessão restará automaticamente rescindido.</p> <p>Em tal hipótese, o resgate antecipado dos CRI será realizada pela Emissora na data de pagamento da Multa Indenizatória pela Devedora, mediante o pagamento do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, conforme o caso, acrescido da respectiva Remuneração dos CRI, calculada <i>pro rata temporis</i>, desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento de Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.</p> <p><b>Para mais informações acerca do pagamento de Multa Indenizatória e resgate antecipado dos CRI, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Pagamento de Multa Indenizatória e Resgate Antecipado dos CRI”, no Prospecto Preliminar.</b></p>
<p><b>Vencimento Antecipado das Debêntures e Resgate Antecipado dos CRI</b></p>	<p>O Agente Fiduciário das Debêntures deverá considerar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Devedora, do Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures, acrescido da respectiva Remuneração das Debêntures aplicável, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a primeira data de integralização das Debêntures ou a Data de Pagamento de Remuneração das Debêntures imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo, quando for o caso, dos encargos moratórios, na ocorrência de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão de Debêntures, no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar, e observados, quando expressamente indicados abaixo, os respectivos prazos de cura.</p> <p>Nas hipóteses de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, com o consequente resgate da totalidade das Debêntures, a Emissora deverá resgatar antecipadamente a totalidade os CRI pelo Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI, conforme o</p>

	<p>caso, acrescido da respectiva Remuneração dos CRI, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a Data de Início da Remuneração dos CRI ou a Data de Pagamento de Remuneração dos CRI imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, devendo o pagamento dos valores devidos aos Titulares dos CRI ser realizado na data do recebimento pela Emissora do CRI dos valores relativos ao vencimento antecipado das Debêntures, nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures, observado o disposto no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p> <p><b>Para maiores informações acerca do Vencimento Antecipado das Debêntures e Resgate Antecipado dos CRI, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta – Vencimento Antecipado das Debêntures e Resgate Antecipado dos CRI” do Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Liquidação do Patrimônio Separado</b>	<p>Caso seja verificada a ocorrência de qualquer um dos eventos de liquidação do Patrimônio Separado indicados no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar, o Agente Fiduciário dos CRI, deverá assumir imediata e transitoriamente a administração do Patrimônio Separado e promover a liquidação do Patrimônio Separado, na hipótese de a Assembleia Geral deliberar sobre tal liquidação (“<b>Eventos de Liquidação do Patrimônio Separado</b>”).</p> <p>Em até 5 (cinco) Dias Úteis a contar do início da administração, pelo Agente Fiduciário dos CRI, do Patrimônio Separado deverá ser convocada uma Assembleia Geral, com antecedência de 20 (vinte) dias contados da data de sua realização, na forma estabelecida no Termo de Securitização, no Prospecto Preliminar e na Lei 9.514, para deliberar sobre eventual liquidação do Patrimônio Separado.</p> <p>A Assembleia Geral deverá deliberar pela liquidação do Patrimônio Separado, conforme o caso, ou pela continuidade de sua administração por nova securitizadora, fixando, neste caso, a remuneração desta última, bem como as condições de sua viabilidade econômico-financeira.</p> <p>A Emissora se compromete a praticar todos os atos, e assinar todos os documentos, incluindo a outorga de procurações, para que o Agente Fiduciário dos CRI possa desempenhar a administração do Patrimônio Separado, conforme o caso, e realizar todas as demais funções a ele atribuídas no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p> <p>A Emissora deverá notificar o Agente Fiduciário dos CRI em até 2 (dois) Dias Úteis a ocorrência de qualquer dos Eventos de Liquidação do Patrimônio Separado.</p> <p><b>Para maiores informações acerca da liquidação do Patrimônio Separado, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta – Liquidação do Patrimônio Separado” do Prospecto Preliminar.</b></p>

<b>Encargos Moratórios</b>	Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer valor devido pela Emissora aos Titulares dos CRI nos termos do Termo de Securitização, sobre todos e quaisquer valores em atraso, incidirão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, (a) a respectiva Remuneração, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a data do respectivo inadimplemento até a data do efetivo pagamento; (b) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados <i>pro rata temporis</i> desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (c) multa moratória de natureza não compensatória de 2% (dois por cento).
<b>Atraso no Recebimento dos Pagamentos</b>	Sem prejuízo no disposto no item “Prorrogação dos Prazos” abaixo, o não comparecimento do Titular dos CRI para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora, nas datas previstas no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar 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, desde que os recursos tenham sido disponibilizados pontualmente, observado o disposto no item “Encargos Moratórios” acima.
<b>Ordem de Alocação dos Pagamentos</b>	Caso, em qualquer data, o valor recebido pela Emissora a título de pagamento dos Créditos Imobiliários não seja suficiente para quitação integral dos valores devidos aos Titulares dos CRI, nos termos do Termo de Securitização e do Prospecto Preliminar, tais valores serão alocados observada a seguinte ordem de preferência: (i) despesas do Patrimônio Separado; (ii) eventuais Encargos Moratórios; (iii) Remuneração dos CRI; e (iv) amortização do Valor Nominal Unitário dos CRI, proporcionalmente.
<b>Depósito para Distribuição, Negociação, Custódia Eletrônica e Liquidação Financeira</b>	Os CRI serão depositados para (a) distribuição no mercado primário, por meio do (i) MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela B3 (Segmento CETIP UTMV); e (ii) sistema de distribuição de ativos em mercado primário, administrado e operacionalizado pela B3, sendo a liquidação financeira realizada por meio do sistema de compensação e liquidação da B3 (Segmento CETIP UTMV) e/ou da B3, conforme o caso; e (ii) negociação no mercado secundário, no (a) CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários (“CETIP21”), administrado e operacionalizado pela B3 (Segmento CETIP UTMV); e (b) plataforma eletrônica de negociação de multiativos (“PUMA”), administrado e operacionalizado pela B3, em mercado de bolsa, sendo a liquidação financeira e a custódia eletrônica realizada de acordo com os procedimentos da B3 (Segmento CETIP UTMV) e/ou da B3, conforme o caso.
<b>Forma de Distribuição dos CRI</b>	Observadas as disposições da regulamentação aplicável e condicionado ao atendimento integral das condições precedentes e demais requisitos estabelecidos para tanto no “Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 1ª Série da 4ª Emissão da VERT Companhia Securitizadora”, celebrado entre a



Emissora, os Coordenadores e a Devedora em 1 de fevereiro de 2019 (**“Contrato de Distribuição”**), os CRI são objeto de distribuição pública, nos termos da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 414 e demais disposições regulamentares aplicáveis, sob regime de garantia firme de colocação no valor de R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais), de forma individual e não solidária, pelo Coordenadores, na seguinte proporção: (i) R\$83.334.000,00 (oitenta e três milhões, trezentos e trinta e quatro mil reais) pelo Coordenador Líder; (ii) R\$83.333.000,00 (oitenta e três milhões, trezentos e trinta e três mil reais) pelo BB-BI; e (iii) R\$83.333.000,00 (oitenta e três milhões, trezentos e trinta e três mil reais) pelo Santander.

O exercício pelos Coordenadores da garantia firme de colocação dos CRI, inclusive no que se refere ao montante previsto na acima, está condicionado ao atendimento integral das condições precedentes e demais requisitos estabelecidos para tanto no Contrato de Distribuição, a exclusivo critério dos Coordenadores.

Caso seja necessário o exercício da Garantia Firme por parte dos Coordenadores, estes a exercerão na respectiva taxa teto dos CRI, conforme estabelecido no Contrato de Distribuição, neste Aviso ao Mercado e no Prospecto Preliminar.

A Oferta terá início após (i) o registro da Oferta pela CVM; (ii) a divulgação do *“Anúncio de Início da Oferta de Distribuição Pública da 1ª Série da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da VERT Companhia Securitizadora”*, nos termos dos artigos 52 e 54-A da Instrução CVM 400 (**“Anúncio de Início”**); e (iii) a disponibilização do *“Prospecto Definitivo da Oferta de Distribuição Pública da 1ª Série da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da VERT Companhia Securitizadora”* (**“Prospecto Definitivo”**) e, em conjunto com o Prospecto Preliminar, **“Prospectos”**) aos Investidores.

O prazo máximo para colocação dos CRI é de até 6 (seis) meses após a divulgação do Anúncio de Início, nos termos da Instrução CVM 400, ou até a data e divulgação do *“Anúncio de Encerramento da Oferta de Distribuição Pública dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 1ª Série da 4ª Emissão da VERT Companhia Securitizadora”*, nos termos dos artigos 29 e 54-A da Instrução CVM 400 (**“Anúncio de Encerramento”**), o que ocorrer primeiro (**“Prazo Máximo de Colocação”**).

A colocação dos CRI junto aos Investidores será realizada de acordo com os procedimentos da B3 ou da B3 (Segmento CETIP UTMV), conforme o caso.

Os CRI serão objeto de distribuição pública aos Investidores, não sendo aplicável a fixação de lotes máximos ou mínimos. Os Coordenadores, com anuência da Emissora e da Devedora, organizarão a colocação dos CRI perante os Investidores interessados, levando em conta suas relações com

	<p>clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica devendo assegurar: (i) que o tratamento aos Investidores seja justo, democrático e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco de seus respectivos clientes; e (iii) que os representantes de venda dos Coordenadores e dos Participantes Especiais recebam previamente exemplar dos Prospectos para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoa designada pelos Coordenadores, observadas as regras de rateio proporcional na alocação de CRI em caso de excesso de demanda estabelecidas no item “Procedimentos da Oferta” abaixo.</p> <p>Anteriormente à concessão, pela CVM, do registro da Oferta, os Coordenadores disponibilizarão ao público o Prospecto Preliminar, precedido da divulgação deste Aviso ao Mercado, nos termos do artigo 53 e 54-A da Instrução CVM 400. Após a divulgação deste Aviso ao Mercado na forma do artigo 54-A da Instrução CVM 400 e a disponibilização do Prospecto Preliminar, os Coordenadores realizarão apresentações a potenciais investidores (<i>roadshow</i> e/ou apresentações individuais) sobre os CRI e a Oferta. Os materiais publicitários que os Coordenadores utilizarão em tais apresentações aos Investidores serão previamente submetidos à aprovação da CVM, conforme o caso, nos termos da Instrução CVM 400.</p>
<b>Plano de Distribuição</b>	<p>Observadas as disposições da regulamentação aplicável, os Coordenadores realizarão a Oferta conforme o plano de distribuição adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores e da Emissora, os quais assegurarão (i) que o tratamento conferido aos Investidores da Oferta seja justo, democrático e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebam previamente exemplares (a) do Prospecto Preliminar, o qual incorpora por referência o formulário de referência da Emissora, elaborado nos termos da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme em vigor (“<b>Instrução CVM 480</b>” e “<b>Formulário de Referência</b>”, respectivamente), disponibilizado nesta data, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400, e (b) do Prospecto Definitivo, o qual incorpora por referência o Formulário de Referência, a ser disponibilizado ao mercado quando da divulgação do Anúncio de Início, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400, para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores (“<b>Plano de Distribuição</b>”).</p> <p><b>Para mais informações acerca do Plano de Distribuição, veja a seção “Plano de Distribuição, Regime de Colocação dos CRI e Liquidação da Oferta – Plano de Distribuição” do Prospecto Preliminar.</b></p>

<p><b>Procedimentos da Oferta</b></p>	<p>Os Investidores (incluindo Pessoas Vinculadas (conforme abaixo definidas)) interessados em subscrever os CRI deverão apresentar a uma Instituição Participante da Oferta sua intenção de investimento nos CRI na data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>.</p> <p>As intenções de investimentos serão efetuadas pelos Investidores (incluindo Pessoas Vinculadas) de maneira irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto nas alíneas (i) e (iii) abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) cada um dos Investidores interessados em subscrever os CRI (incluindo Pessoas Vinculadas) apresentará, a qualquer uma das Instituições Participantes da Oferta sua intenção de investimento, na data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>. O Investidor Pessoa Vinculada deverá indicar, obrigatoriamente, quando da apresentação da sua intenção de investimento, sua qualidade de Pessoa Vinculada, sob pena de sua intenção de investimento ser cancelada pela respectiva Instituição Participante da Oferta que o receber;</li> <li>(ii) recomenda-se aos Investidores que entrem em contato com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência para verificar os procedimentos adotados pela respectiva Instituição Participante da Oferta para efetivação de sua intenção de investimento, incluindo, sem limitação, eventual necessidade de depósito prévio do investimento pretendido;</li> <li>(iii) caso seja verificado, pelos Coordenadores, excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) dos CRI, não será permitida a colocação de CRI perante Investidores que sejam Pessoas Vinculadas e as intenções de investimento realizadas por Pessoas Vinculadas serão automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400;</li> <li>(iv) caso o total de CRI objeto de intenções de investimento não cancelados em virtude de desconformidade com os termos e condições da Oferta, bem como nos termos dos itens (i) e (ii) acima, seja igual ou inferior ao montante da Oferta, serão integralmente atendidos todas as intenções de investimento admitidas e não canceladas em virtude de desconformidade com os termos e condições da Oferta;</li> <li>(v) caso o total de CRI correspondente à demanda dos Investidores exceda o Valor Total da Emissão, as intenções de investimento admitidas serão rateadas entre os Investidores, pelos Coordenadores, proporcionalmente ao montante de CRI indicado nas respectivas intenções de investimento, independentemente de quando foi recebida a intenção de investimento, sendo desconsideradas quaisquer frações de CRI. Os critérios de rateio</li> </ul>
---------------------------------------	---

	<p>previstos nesta Cláusula não se aplicarão às ordens para aquisição de CRI apresentadas pelo Formador de Mercado (conforme abaixo definido) até o limite de 10% (dez por cento) do Valor Total da Emissão, equivalente a 25.000 (vinte e cinco mil) CRI, observados os seus limites de atuação previstos no Contrato de Formador de Mercado celebrado no âmbito da Oferta;</p> <p>(vi) até o final do Dia Útil imediatamente anterior à data de divulgação do Anúncio de Início, a Instituição Participante da Oferta com a qual o Investidor tenha realizado a intenção de investimento informará aos Investidores, por meio do seu respectivo endereço eletrônico, ou, na sua ausência, por telefone ou fac-símile (a) a quantidade de CRI alocada ao Investidor; e (b) o horário limite da data de liquidação que cada Investidor deverá pagar o Preço de Integralização referente aos CRI alocados nos termos acima previstos à respectiva Instituição Participante da Oferta que recebeu a respectiva intenção de investimento, com recursos imediatamente disponíveis, por meio de sua conta na B3 e/ou na B3 (Segmento CETIP UTM), observados os procedimentos da B3 e/ou da B3 (Segmento CETIP UTM), conforme o caso;</p> <p>(vii) as intenções de investimento serão irrevogáveis e irretratáveis, exceto nas hipóteses de identificação de divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar que alterem substancialmente o risco assumido pelo Investidor, ou a sua decisão de investimento, poderá o referido Investidor desistir da intenção de investimento. Nesta hipótese, o Investidor deverá informar sua decisão de desistência da intenção de investimento à respectiva Instituição Participante da Oferta que recebeu a intenção de investimento, em conformidade com as previsões da respectiva intenção de investimento; e</p> <p>(viii) as previsões dos itens acima aplicar-se-ão aos Participantes Especiais eventualmente contratados pelos Coordenadores no âmbito da Oferta, conforme o caso, nos termos do Contrato de Distribuição e dos contratos de adesão dos Participantes Especiais. Nesta hipótese, o Prospecto Preliminar será devidamente ajustado para devida qualificação e identificação de referidos prestadores de serviços.</p>
<b>Público Alvo da Oferta</b>	<p>Os CRI serão distribuídos publicamente a investidores, pessoas físicas ou jurídicas, fundos de investimentos, ou quaisquer outros veículos de investimento que possam investir em certificados de recebíveis imobiliários, desde que se enquadrem no conceito de investidor qualificado ou profissional, conforme definidos nos artigos 9º-A e 9º-B da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme em vigor, respectivamente (“Investidores”).</p>

<p><b>Procedimento de Bookbuilding</b></p>	<p>Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 44 da Instrução CVM 400, sem recebimento de reservas e sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores, da demanda em relação aos CRI (<b>“Procedimento de Bookbuilding”</b>).</p> <p><b>Para mais informações acerca do Procedimento de Bookbuilding, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Procedimento de Bookbuilding” no Prospecto Preliminar.</b></p>
<p><b>Pessoas Vinculadas e Excesso de Demanda</b></p>	<p>São consideradas <b>“Pessoas Vinculadas”</b> os Investidores que sejam: (i) controladores, pessoa natural e/ou jurídica, ou administradores da Emissora, da Cedente e/ou da Devedora, de suas controladoras e/ou de suas controladas ou outras pessoas vinculadas à Emissão e à Oferta, bem como seus cônjuges ou companheiros, seus ascendentes, descendentes e colaterais até o 2º (segundo) grau; (ii) controladores, pessoa natural e/ou jurídica, ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) empregados, operadores e demais prepostos da Emissora, da Devedora, da Cedente e/ou das Instituições Participantes da Oferta, que desempenhem atividades de intermediação ou de suporte operacional diretamente envolvidos na Oferta; (iv) agentes autônomos que prestem serviços à Emissora, à Devedora, à Cedente e/ou às Instituições Participantes da Oferta; (v) demais profissionais que mantenham, com a Emissora, com a Devedora, com a Cedente e/ou com as Instituições Participantes da Oferta, contrato de prestação de serviços diretamente relacionados à atividade de intermediação ou de suporte operacional no âmbito da Oferta; (vi) sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela Emissora, pela Devedora, pela Cedente e/ou pelas Instituições Participantes da Oferta ou por pessoas a elas vinculadas; (vii) sociedades controladas, direta ou indiretamente, por pessoas vinculadas às Instituições Participantes da Oferta, desde que diretamente envolvidos na Oferta; (viii) cônjuges ou companheiro e filhos menores das pessoas mencionadas nos itens “(ii)” a “(v)”;</p> <p>e (ix) clubes e fundos de investimento cuja maioria das cotas pertença a pessoas vinculadas, salvo se geridos discricionariamente por terceiros não vinculados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400 e do artigo 1º, inciso VI da Instrução da CVM nº 505, de 27 de setembro de 2011, conforme em vigor, conforme aplicável.</p> <p>Nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, será aceita a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de <i>Bookbuilding</i>, sem limite máximo de tal participação em relação ao volume da Oferta. Caso seja verificado pelos Coordenadores excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) à quantidade dos CRI inicialmente ofertada, não será permitida a colocação de CRI perante Pessoas Vinculadas, devendo as intenções de investimento realizadas por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas ser automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM</p>

	<p>400. A vedação acima não se aplica ao Formador de Mercado, uma vez que o direito de subscrever e a quantidade máxima de CRI a ser subscrita e integralizada será divulgada nos Prospectos, nos termos do parágrafo único do artigo 55, da Instrução CVM 400.</p> <p><b>A PARTICIPAÇÃO DE INVESTIDORES QUE SEJAM CONSIDERADOS PESSOAS VINCULADAS NO PROCEDIMENTO DE <i>BOOKBUILDING</i> PODERÁ AFETAR ADVERSAMENTE A LIQUIDEZ DOS CRI. PARA MAIORES INFORMAÇÕES A RESPEITO DA PARTICIPAÇÃO DE PESSOAS VINCULADAS NO PROCEDIMENTO DE <i>BOOKBUILDING</i>, VEJA A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”, EM ESPECIAL O FATOR DE RISCO “A PARTICIPAÇÃO DE INVESTIDORES QUE SEJAM CONSIDERADOS PESSOAS VINCULADAS NO PROCEDIMENTO DE <i>BOOKBUILDING</i> PODERÁ RESULTAR NA REDUÇÃO DA LIQUIDEZ DOS CRI”, DO PROSPECTO PRELIMINAR.</b></p>
<b>Modificação da Oferta</b>	<p>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, ou que o fundamentem, acarretando aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta, a CVM poderá acolher pleito de modificação da Oferta. O pleito de modificação da Oferta presumir-se-á deferido caso não haja manifestação da CVM em sentido contrário no prazo de 10 (dez) Dias Úteis, contado do seu protocolo na CVM. Tendo sido deferida a modificação, a CVM poderá, por sua própria iniciativa ou a requerimento do ofertante, prorrogar o prazo da Oferta por até 90 (noventa) dias. É sempre permitida a modificação da Oferta para melhorá-la em favor dos investidores ou para renúncia a condição da Oferta estabelecida pela Emissora.</p> <p>Caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400: (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o investidor está ciente de que a Oferta foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições; e (c) 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, até as 16:00 (dezesesseis) horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada ao investidor a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com</p>



	<p>dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação.</p> <p><b>Para informações adicionais a respeito da modificação da Oferta, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Modificação da Oferta” do Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Suspensão da Oferta</b>	<p>Nos termos do artigo 19 da Instrução CVM 400, a CVM: (i) poderá suspender, a qualquer tempo, a Oferta se: (a) estiver se processando em condições diversas das constantes da Instrução CVM 400 ou do registro da Oferta; ou (b) for havida por ilegal, contrária à regulamentação da CVM ou fraudulenta, ainda que após obtido o respectivo registro da Oferta; e (ii) deverá suspender a 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. Findo tal prazo sem que tenham sido sanados os vícios que determinaram a suspensão, a CVM deverá ordenar a retirada da Oferta e cancelar o respectivo registro. A Emissora deverá dar conhecimento da suspensão aos investidores que já tenham aceitado a Oferta, ao menos pelos meios utilizados para a divulgação da Oferta, facultando-lhes a possibilidade de revogar a aceitação até às 16:00 (dezesesseis) horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada ao investidor a suspensão da Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, o 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.</p> <p><b>Para informações adicionais a respeito da modificação da Oferta, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Suspensão da Oferta” do Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Cancelamento ou Revogação da Oferta</b>	<p>Nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, a CVM poderá cancelar, a qualquer tempo, a Oferta que: (i) estiver se processando em condições diversas das constantes da Instrução CVM 400 ou do registro da Oferta; ou (ii) for havida por ilegal, contrária à regulamentação da CVM ou fraudulenta, ainda que após obtido o respectivo registro da Oferta. Adicionalmente, a rescisão do Contrato de Distribuição também importará no cancelamento do registro da Oferta. 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, ou que o fundamentem, acarretando aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta, a CVM poderá acolher pleito de revogação da Oferta.</p>

	<p>Em caso de cancelamento ou revogação da Oferta ou caso o investidor revogue sua aceitação e, em ambos os casos, se o investidor 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 do cancelamento da Oferta ou respectiva revogação, conforme o caso.</p>
<b>Destinação dos Recursos</b>	<p>O valor obtido com a integralização dos CRI pelos Investidores será utilizado, em sua integralidade, pela Emissora para pagamento do Valor da Cessão decorrente da cessão, pela Cedente à Emissora, das Debêntures e dos Créditos Imobiliários representados integralmente pela CCI.</p> <p><b>4.2</b> Nos termos do Contrato de Cessão e do Termo de Securitização, o Valor da Cessão será pago pela Emissora, por conta e ordem da Cedente, diretamente em favor da Devedora, observados os termos do Contrato de Cessão, sendo esse pagamento considerado como integralização das Debêntures pela Cedente.</p> <p>Os recursos líquidos obtidos pela Devedora com as Debêntures serão destinados pela Devedora, em sua integralidade, até a data de vencimento das Debêntures, diretamente, para a construção, expansão, desenvolvimento e reforma, de determinados imóveis e/ou empreendimentos imobiliários descritos no Termo de Securitização.</p> <p><b>Para mais informações acerca da destinação dos recursos da Emissão e da Oferta veja a seção “Destinação dos Recursos” do Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Assembleia Geral de Titulares dos CRI</b>	<p>Os Titulares dos CRI poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Titulares dos CRI, nos termos previstos no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar (“<b>Assembleia Geral</b>”).</p> <p>Deverá ser convocada Assembleia Geral de Titulares dos CRI toda vez que a Emissora tiver de exercer ativamente seus direitos estabelecidos na Escritura de Emissão de Debêntures ou em qualquer outro Documento da Operação, para que os Titulares dos CRI deliberem sobre como a Emissora deverá exercer seus direitos.</p> <p>As deliberações tomadas pelos Titulares dos CRI em Assembleias Gerais no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns previstos no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar, vincularão a Emissora e obrigarão todos os Titulares dos CRI, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Titulares dos CRI ou do voto proferido nas respectivas Assembleias Gerais de Titulares dos CRI.</p>

	<p><b>Para mais informações acerca da Assembleia Geral dos Titulares dos CRI, vide informações descritas na seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta - Assembleia Geral dos Titulares dos CRI”, no Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Formador de Mercado</b>	<p>Conforme recomendação dos Coordenadores, a Emissora e a Devedora contrataram o <b>Banco Santander (Brasil) S.A.</b>, instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041 e 2.235, 26º andar, inscrita no CNPJ sob nº 90.400.888/0001-42, para prestação de serviços de formador de mercado (“<b>Formador de Mercado</b>”) para atuar no âmbito da Oferta por meio da inclusão de ordens firmes de compra e de venda dos CRI, em plataformas administradas pela B3 e pela B3 (Segmento CETIP UTM), na forma e conforme as disposições da Instrução da CVM nº 384, de 17 de março de 2003, do Manual de Normas para Formador de Mercado, do Comunicado CETIP nº 111, de 6 de novembro de 2006, conforme em vigor, e do Regulamento para Credenciamento do Formador de Mercado nos Mercados Administrados da B3, anexo ao Ofício Circular 004/2012-DN da B3, com a finalidade de fomentar a liquidez dos CRI no mercado secundário, no (a) CETIP21, administrado e operacionalizado pela B3 (Segmento CETIP UTM); e (b) PUMA, administrado e operacionalizado pela B3, em mercado de bolsa. Até 10% (dez por cento) dos CRI, equivalente a até 25.000 (vinte e cinco mil) CRI, destinadas à Oferta será preferencialmente destinado à colocação do Formador de Mercado, a fim de lhe possibilitar a atuação como formador de mercado (<i>market maker</i>) dos CRI, garantindo a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda para os CRI durante a vigência do Contrato de Formador de Mercado e nos termos da legislação aplicável. O Formador de Mercado deverá realizar diariamente ordens de compra e venda dos CRI, durante, no mínimo, 120 (cento e vinte) minutos contínuos no período de negociação compreendido entre às 9h (nove horas) e às 18h (dezoito horas), obedecidos os procedimentos adotados pela B3 (Segmento CETIP UTM) e pela B3.</p> <p><b>Para mais informações acerca da atuação do Formador de Mercado, veja a seção “Informações Relativas aos CRI e à Oferta – Formador de Mercado” do Prospecto Preliminar.</b></p>
<b>Classificação de Risco</b>	<p>A Emissão foi submetida à apreciação da Fitch Ratings Brasil Ltda., agência de classificação de risco com sede na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, na Praça XV de Novembro, nº 20, Sala 401 B, Centro, CEP 20.010-010, inscrita no CNPJ sob o nº 01.813.375/0001-33 (“<b>Agência de Classificação de Risco</b>”), sendo que a Agência de Classificação de Risco atribuiu o <i>rating</i> preliminar “AAA(exp)sf(bra)” aos CRI.</p> <p>A classificação de risco da emissão deverá existir durante toda a vigência dos CRI, devendo ser atualizada trimestralmente, com base no</p>

	<p>encerramento e cada trimestre civil, de acordo com o disposto no artigo 7, §7º, da Instrução CVM 414, e no artigo 31, §3º, da Instrução CVM 480. A Emissora deverá encaminhar à CVM e ao Agente Fiduciário dos CRI, em até 15 (quinze) dias do encerramento de cada trimestre de referência, o relatório de classificação de risco atualizado.</p>
<b>Direitos, Vantagens e Restrições dos CRI</b>	<p>Sem prejuízo das demais informações contidas no Prospecto Preliminar e neste Aviso ao Mercado, será instituído Regime Fiduciário sobre os Créditos do Patrimônio Separado, conforme previsto no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p> <p>Cada CRI corresponderá a um voto nas Assembleias Gerais, sendo admitida a constituição de mandatários, Titulares dos CRI ou não, observado o disposto no Termo de Securitização e no Prospecto Preliminar.</p>
<b>Inexistência de Manifestação de Auditores Independentes</b>	<p>As demonstrações financeiras anuais e as informações financeiras trimestrais – ITR da Emissora e da Devedora, incorporadas por referência ao Prospecto Preliminar, foram objeto de auditoria e revisão, respectivamente, por parte de seus respectivos auditores independentes.</p> <p><b>Os números e informações presentes no Prospecto Preliminar referentes à Emissora não foram objeto de revisão por parte de auditores independentes, e, portanto, não foram obtidas manifestações de auditores independentes acerca da consistência das referidas informações financeiras constantes do Prospecto Preliminar, conforme recomendação constante do “Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários”, conforme em vigor nesta data (“Código ANBIMA”).</b></p>
<b>Ausência de opinião legal sobre o Formulário de Referência da Emissora</b>	<p><b>O Formulário de Referência da Emissora não foi objeto de auditoria legal para fins desta Oferta, de modo que não há opinião legal sobre <i>due diligence</i> com relação às informações constantes do Formulário de Referência da Emissora.</b></p>
<b>Fatores de Risco</b>	<p>Para uma explicação acerca dos fatores de risco que devem ser considerados cuidadosamente antes da decisão de investimento nos CRI, consultar a Seção “Fatores de Risco”, do Prospecto Preliminar.</p>
<b>Demais Características</b>	<p>As demais características dos CRI, da Emissão e da Oferta seguem descritas no Prospecto Preliminar.</p>

A OCORRÊNCIA DE QUALQUER EVENTO DE PAGAMENTO ANTECIPADO, INCLUINDO A POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO E AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA DAS DEBÊNTURES, A EXCLUSIVO CRITÉRIO DA DEVEDORA, OU VENCIMENTO ANTECIPADO DOS CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS, ACARRETERÁ NO RESGATE ANTECIPADO OU AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA DOS CRI, REDUZINDO ASSIM O HORIZONTE DE INVESTIMENTO PREVISTO PELOS INVESTIDORES, PODENDO GERAR, AINDA, DIFICULDADE DE REINVESTIMENTO DO CAPITAL INVESTIDO PELOS INVESTIDORES À MESMA TAXA ESTABELECIDADA PARA OS CRI. PARA MAIS INFORMAÇÕES, FAVOR CONSULTAR O FATOR DE RISCO “OS CRI PODERÃO SER OBJETO DE RESGATE ANTECIPADO E/OU AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA EM CASO DE RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO TOTAL E/OU AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA FACULTATIVA, RESPECTIVAMENTE, DAS DEBÊNTURES, BEM COMO SERÃO OBRIGATORIAMENTE RESGATADOS ANTECIPADAMENTE PELA EMISSORA EM CASO DE VENCIMENTO ANTECIPADO DAS DEBÊNTURES E/OU EM CASO DE PAGAMENTO DE MULTA INDENIZATÓRIA, NOS TERMOS PREVISTOS NO TERMO DE SECURITIZAÇÃO, O QUE PODERÁ IMPACTAR DE MANEIRA ADVERSA NA LIQUIDEZ DOS CRI NO MERCADO SECUNDÁRIO”, NO PROSPECTO PRELIMINAR.

## **5 DECLARAÇÃO DE INADEQUAÇÃO DE INVESTIMENTO**

O investimento em CRI não é adequado aos investidores que: (i) necessitem de liquidez com relação aos títulos ou valores mobiliários adquiridos, uma vez que a negociação de certificados de recebíveis imobiliários no mercado secundário brasileiro é restrita; (ii) não estejam dispostos a correr risco de crédito relacionado ao setor imobiliário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr risco de crédito corporativo da Devedora e/ou do seu setor de atuação (varejo farmacêutico); e/ou (iv) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação, incluindo tributários e relativos ao Patrimônio Separado, ou que não tenham acesso à consultoria especializada. Portanto, os investidores devem ler cuidadosamente a seção “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar, que contém a descrição de certos riscos que podem afetar de maneira adversa o investimento em CRI, antes da tomada de decisão de investimento.

## 6 CRONOGRAMA TENTATIVO

A Oferta seguirá o cronograma tentativo abaixo:

	<b>Evento</b>	<b>Data <sup>(1)(2)</sup></b>
1	Protocolo do pedido de registro na CVM	08/10/2018
2	Divulgação deste Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores	05/02/2019
3	Início das apresentações de <i>Roadshow</i> e reuniões individuais	05/02/2019
4	Encerramento das apresentações de <i>Roadshow</i> e reuniões individuais	15/02/2019
5	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	18/02/2019
6	Registro da Oferta pela CVM	11/03/2019
7	Divulgação do Anúncio de Início	12/03/2019
8	Disponibilização do Prospecto Definitivo aos Investidores	12/03/2019
9	Primeira Data de Integralização dos CRI	13/03/2019
10	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento <sup>(3)</sup>	13/09/2019
11	Data Máxima para Início da Negociação dos CRI na B3 e na B3 (Segmento CETIP UTMV) <sup>(4)</sup>	16/09/2019

<sup>(1)</sup> 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, da Devedora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

<sup>(2)</sup> Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal 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, veja as seções "Alteração Das Circunstâncias, Revogação ou Modificação de Oferta" do Prospecto Preliminar.

<sup>(3)</sup> A divulgação do Anúncio de Encerramento poderá ser antecipada caso a Oferta seja encerrada anteriormente ao Prazo Máximo de Colocação, nos termos descritos no Prospecto Preliminar.

<sup>(4)</sup> O início das negociações dos CRI poderá ser antecipado caso a Oferta seja encerrada anteriormente ao Prazo Máximo de Colocação, nos termos descritos no Prospecto Preliminar.

## 7 AVISOS E ANÚNCIOS DA OFERTA

Este Aviso ao Mercado será disponibilizado nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da B3, da B3 (Segmento CETIP UTMV), bem como divulgadas no módulo de envio de informações periódicas e eventuais (IPE) por meio do sistema Empresas.Net, nos termos dos artigos 53 e 54-A, ambos da Instrução CVM 400. O Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento, eventuais anúncios de retificação, bem como todo e qualquer aviso ou comunicado relativo à Oferta serão disponibilizados, até o encerramento da Oferta, nas páginas na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da B3, da B3 (Segmento CETIP UTMV), nos seguintes *websites*:

(i) **EMISSIONA – VERT COMPANHIA SECURITIZADORA:** <http://www.vert-capital.com/> (nesta página acessar "Emissões", em seguida, acessar a emissão da 1ª série da 4ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Emissora, e realizar o download do "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Anúncio de Encerramento" e/ou eventuais outros anúncios, avisos e comunicados da Oferta);



(ii) **COORDENADOR LÍDER – BANCO ITAÚ BBA S.A.:** <http://www.itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, acessar “CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários”, posteriormente, na seção “2019” e na subseção “Fevereiro”, e em seguida acessar “Aviso ao Mercado”, “Anúncio de Início”, “Anúncio de Encerramento” e eventuais outros anúncios, avisos e comunicados da Oferta);

(iii) **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.:** <http://www.bb.com.br/ofertapublica> (neste *website*, acessar “CRI Raia Drogasil” e em seguida acessar “Leia o Aviso ao Mercado”, “Leia o Anúncio de Início”, “Leia o Anúncio de Encerramento” e eventuais outros anúncios, avisos e comunicados da Oferta);

(iv) **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.:** <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (clique em “Confira as Ofertas em Andamento” e, após, clique em “CRI Raia Drogasil”, em seguida acessar “Download do Aviso ao Mercado”, “Download do Anúncio de Início”, “Download do Anúncio de Encerramento” e eventuais outros anúncios, avisos e comunicados da Oferta);

(vi) **B3 (SEGMENTO CETIP UTM) e B3:** [http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm) (neste *website*, buscar por “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível, em seguida acessar “VERT Companhia Securitizadora”, posteriormente, clique em “Informações Relevantes” e em seguida em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e acessar o Aviso ao Mercado, o Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento com data de referência mais recente);

(vii) **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM:** <http://www.cvm.gov.br> (neste *website*, acessar em “Informações de Regulados” ao lado esquerdo da tela, clique em “Companhias”, clique em “Consulta a Informações de Companhias”, clique em “Informações Periódicas e Eventuais de Companhias”, buscar por “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível. Em seguida, acessar “VERT Companhia Securitizadora” e posteriormente “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. No *website* acessar “download” em “Aviso ao Mercado” “Anúncio de Início de Distribuição Pública” e “Anúncio de Encerramento de Distribuição Pública” com data de referência mais recente.

## **8 LOCAIS DE ACESSO AO PROSPECTO PRELIMINAR, INFORMAÇÕES ADICIONAIS E ONDE OS CRI PODERÃO SER ADQUIRIDOS**

O Prospecto Preliminar e as informações adicionais sobre a Oferta e os CRI estarão disponíveis nos endereços da Emissora, dos Coordenadores, da B3 (Segmento CETIP UTM), da B3 e da CVM abaixo indicados ou nas respectivas páginas (*websites*) mantidas por cada um deles na rede mundial de computadores, sendo que o Prospecto Preliminar se encontra à disposição dos investidores na CVM apenas para consulta.

Além disso, os Investidores interessados em subscrever e integralizar os CRI poderão contatar os Coordenadores ou os Participantes Especiais. Os Coordenadores fornecerão todas as informações necessárias sobre a Oferta e os CRI, no endereço abaixo indicado. Neste endereço, estará disponível também, para consulta ou cópia, o Contrato de Distribuição e o Prospecto Preliminar.

**(i) EMISSORA – VERT COMPANHIA SECURITIZADORA**

Rua Cardeal Arcoverde, 2365, 7º andar

São Paulo, SP

CEP 05407-003

At.: Fabio Bonatto; Fernanda Mello; Martha de Sá; Victória de Sá

Tel.: (11) 3385-1800

E-mail: dri@vertcap.com; operacoes@vert-capital.com

Link para acesso ao Prospecto Preliminar: <http://www.vert-capital.com/> (nesta página acessar “Emissões”, em seguida, acessar a emissão da 1ª série da 4ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Emissora, e realizar o download do Prospecto Preliminar com a data de referência mais recente).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: <http://www.vert-capital.com/> (nesta página acessar “Emissões”, em seguida, acessar a emissão da 1ª série da 4ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Emissora, e realizar o download do Aviso ao Mercado com a data de referência mais recente).

**(ii) COORDENADOR LÍDER – BANCO ITAÚ BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares

CEP 04538-132, São Paulo - SP

At.: Sr. José Lucas Iannibelli Santos

Tel.: (11) 3296-9545

E-mail: jose.santos@itaubba.com

Site: <https://www.italu.com.br/itaubba-pt/>

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <http://www.italu.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, acessar “CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários”, posteriormente, na seção “2019” e na subseção “Fevereiro”, clicar em “CRI\_Raia Drogasil\_Prospecto Preliminar”).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: <http://www.italu.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, acessar “CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários”, posteriormente, na seção “2019” e na subseção “Fevereiro”, clicar em “Aviso ao Mercado”).

**(iii) 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

Tel.: (11) 4298-7000

E-mail: securitizacao@bb.com.br

Website: [www.bb.com.br](http://www.bb.com.br)

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste *website*, clicar em “CRI Raia Drogasil” e então clicar em “Leia o Prospecto Preliminar”).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste *website*, clicar em “CRI Raia Drogasil” e então clicar em “Leia o Aviso ao Mercado”).

**(iv) BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, 24º andar

CEP 04543-011, São Paulo - SP

At.: Sr. Alishan Khan

Tel.: (11) 3553-6518

E-mail: akhan@santander.com.br

Site: <https://www.santander.com.br/>

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste website, acessar “Confira as Ofertas em Andamento” e, após, clicar em “CRI Raia Drogasil” e, por fim, fazer o download do Prospecto Preliminar).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste website, acessar “Confira as Ofertas em Andamento” e, após, clicar em “CRI Raia Drogasil” e, por fim, fazer o download do Aviso ao Mercado).

**(v) B3 (SEGMENTO CETIP UTM) e B3**

Praça Antonio Prado, nº 48, 7º andar – Centro

CEP 01010-901 – São Paulo, SP

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: [http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm) (neste website, buscar por “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível, em seguida acessar “VERT Companhia Securitizadora”, posteriormente, clicar em “Informações Relevantes” e em seguida em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e acessar o Prospecto Preliminar com data de referência mais recente).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: [http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm) (neste website, buscar por “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível, em seguida acessar “VERT Companhia Securitizadora”, posteriormente, clicar em “Informações Relevantes” e em seguida em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e acessar o Aviso ao Mercado com data de referência mais recente).

**(vi) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM**

Rua Sete de Setembro, 111, Rio de Janeiro - RJ ou

Rua Cincinato Braga, 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste website, acessar em “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 “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível. Em seguida, acessar “VERT Companhia Securitizadora” e posteriormente “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. No website acessar “download” em “Prospecto Preliminar” com data de referência mais recente).

Link para acesso direto ao Aviso ao Mercado: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste website, acessar em “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 “VERT Companhia Securitizadora” no campo disponível. Em seguida, acessar “VERT Companhia Securitizadora” e posteriormente “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. No website acessar “download” em “Aviso ao Mercado”).

**Não será utilizado qualquer instrumento derivativo seja para alterar o fluxo de pagamento dos Créditos Imobiliários, seja para fins de proteção do seu valor.**

**Maiores informações sobre a Emissora, a Cedente, a Devedora, a Emissão, os CRI e a Oferta poderão ser obtidas no Prospecto Preliminar nos endereços acima mencionados. O Prospecto Preliminar contém informações adicionais e complementares a este Aviso ao Mercado, que possibilitam aos Investidores da Oferta uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes.**

**A Oferta e, conseqüentemente, as informações constantes do Prospecto Preliminar, encontram-se em análise pela CVM e, por este motivo, estão sujeitas à complementação ou retificação. O Prospecto Definitivo será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, o que dependerá da concessão de registro da Oferta pela CVM. Quando divulgado, o Prospecto Definitivo deverá ser utilizado como sua fonte principal de consulta para aceitação da Oferta, prevalecendo as informações nele constantes sobre quaisquer outras.**

**O pedido de análise da Oferta foi requerido junto à CVM em 8 de outubro de 2018, estando a Oferta sujeita à análise e aprovação da CVM. A Oferta será registrada em conformidade com os procedimentos previstos na Instrução CVM 400 e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.**

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

**AS INFORMAÇÕES DESTE AVISO AO MERCADO ESTÃO EM CONFORMIDADE COM O PROSPECTO PRELIMINAR.**

**OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E, ESPECIALMENTE, 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, EM GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE OS CRI A SEREM DISTRIBUÍDOS.**

**O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ENCONTRA-SE INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR.**

**LEIA ATENTAMENTE O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO.**

São Paulo, 5 de fevereiro de 2019.



### Coordenadores



### Coordenador Líder

### Assessor Jurídico dos Coordenadores

LEFOSSE  
ADVOCADOS

### Assessor Jurídico da Devedora

MATTOS FILHO >  
Mattos Filho, Veiga Filho,  
Marrey Jr e Quiroga Advogados