



COMUNICADO AO MERCADO REFERENTE À DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DA 1ª (PRIMEIRA) E 2ª (SEGUNDA) SÉRIES DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA

B RB CAPITAL

RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Companhia Aberta - CNPJ nº 02.773.542/0001-22

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, São Paulo - SP

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS PELA

raízen

RAÍZEN ENERGIA S.A.

CNPJ nº 08.070.508/0001-78

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.100, 11º andar, Parte V, Itaim Bibi, São Paulo - SP

No montante total de, inicialmente,

R\$750.000.000,00
(setecentos e cinquenta milhões de reais)

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DOS CRA: "AAA(EXP)SF(BRA)"

ATRIBUÍDO PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.

CÓDIGO ISIN Nº BRRBRACRA0E3 PARA OS CRA DI

CÓDIGO ISIN Nº BRRBRACRA0F0 PARA OS CRA IPCA

A **RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**, companhia aberta devidamente constituída e existente de acordo com as leis da República Federativa do Brasil, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 02.773.542/0001-22, bem como na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 01840-6 ("Emissora"), em conjunto com a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS 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, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andar, CEP 04543-010, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78 na qualidade de coordenador 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, nº 105, 37º andar, Centro, inscrita no CNPJ sob o nº 24.933.830/0001-30 ("BB-BI"), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º Andar, Itaim Bibi, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0103-43 ("Bradesco BBI"), o **BANCO ITAÚ BBA. S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 2º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), o **BANCO J. SAFRA 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 Paulista, nº 2150, inscrita no CNPJ sob o nº 03.017.677/0001-20 ("Saфра") e o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235 (Bloco A), Vila Olímpia, inscrita no CNPJ sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander") e, em conjunto com o Coordenador Líder, o BB-BI, o Bradesco BBI, o Itaú BBA e o Saфра, os "Coordenadores", em referência à distribuição pública de, inicialmente, 750.000 (setecentos e cinquenta mil) certificados de recebíveis do agronegócio no valor total de, inicialmente, R\$ 750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais) das 1ª e 2ª séries da 2ª (segunda) emissão da Emissora ("CRA DI" e "CRA IPCA", respectivamente, conjuntamente, os "CRA"), a ser realizada em conformidade com a Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), e com a Instrução da CVM nº 600, de 01 de agosto de 2018, conforme alterada ("Instrução CVM 600" e "Oferta", respectivamente), lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela Raízen Energia S.A. (CNPJ: 08.070.508/0001-78) ("Raízen Energia" ou "Devedora"), sociedade integrante do grupo econômico da Raízen Combustíveis S.A. (CNPJ: 33.453.598/0001-23) ("Raízen Combustíveis" ou "Fiadora") e sob controle comum da Cosan S.A. (CNPJ: 50.746.577/0001-15) ("Cosan") e Shell Brazil Holding BV (CNPJ: 05.717.887/0001-57) ("Shell"), vêm a público comunicar a alteração nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do pedido de registro da Oferta à CVM em 06 de dezembro de 2018, nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400, conforme o disposto abaixo:



1. DEFINIÇÕES

Os termos iniciados em letras maiúsculas no presente comunicado ao mercado referente à Oferta (“**Comunicado ao Mercado**”), e que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuídos no prospecto preliminar da Oferta (“**Prospecto Preliminar**”), que será disponibilizado nesta data nos endereços eletrônicos indicados no item 5 abaixo.

2. DIVULGAÇÃO DE NOVA VERSÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR E DE OUTROS DOCUMENTOS DA OFERTA

Nos termos dos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400, a Emissora e os Coordenadores, pelo presente Comunicado ao Mercado, cientificam aos interessados que foram realizadas modificações nas seções “Definições”, “Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta”, “Informações relativas à Oferta e aos CRA”, “Raízen Energia S.A. - Devedora” e “Raízen Combustíveis S.A. - Fiadora” do Prospecto Preliminar, em decorrência da divulgação das informações financeiras referentes ao período de nove meses encerrado em 31 de dezembro de 2018 da Devedora e da Fiadora, divulgadas ao público em 14 de fevereiro de 2019. Em decorrência de tais alterações, a Emissora e o Coordenador Líder decidiram pela realização de modificações em razão do artigo 27, parágrafo único, da Instrução CVM 400 ao “Cronograma de Etapas da Oferta” do Prospecto Preliminar para refletir a divulgação do presente Comunicado ao Mercado e o Período de Desistência informado no item 2, a seguir, conforme previsto no item 3 deste Comunicado ao Mercado.

Referidas modificações encontram-se refletidas no Prospecto Preliminar disponibilizado nesta data nos endereços eletrônicos indicados no item 5 abaixo.

3. PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Diante das alterações acima descritas, os Investidores que tenham manifestado sua intenção de participar da Oferta deverão confirmar, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados do respectivo recebimento deste Comunicado ao Mercado, o interesse em manter sua declaração de aceitação da Oferta, consubstanciada nos respectivos pedidos de reserva e intenções de investimento, até às 18 (dezoito) horas do dia 22 de fevereiro de 2019 (“**Prazo de Manifestação**”) ao Coordenador que tenha recebido a respectiva intenção de investimento (por meio de mensagem eletrônica aos e-mails indicados no item 5 a seguir) (“**Comunicação de Desistência**”), sendo certo que será presumida a manutenção em caso de silêncio, nos termos do artigo 27, parágrafo único, da Instrução CVM 400. Caso decidam desistir de participar da Oferta, os Investidores serão restituídos, conforme aplicável, de valor eventualmente dado em contrapartida aos CRA, conforme procedimento disposto no Prospecto Preliminar, na seção “Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação de Oferta”.

Qualquer Comunicação de Desistência recebida pelas Instituições Participantes da Oferta após o Prazo de Manifestação será desconsiderada.

Caso o Investidor não informe sua decisão de desistência no prazo e pelos meios acima mencionados, sua intenção de investimento ou seu Pedido de Reserva será mantido em vigor e considerado válido, e as modificações da oferta aqui apresentadas serão consideradas ratificadas pelo Investidor e incorporadas à intenção de investimento ou ao Pedido de Reserva originalmente apresentado, representando sua ciência e aceitação das novas condições da Oferta. Deste modo, o Investidor deverá efetuar o pagamento do valor total correspondente ao seu investimento constante do Pedido de Reserva originalmente apresentado.

4. CRONOGRAMA

Tendo em vista a divulgação do presente Comunicado ao Mercado e a abertura do Prazo de Manifestação, a seção do Prospecto Preliminar “Cronograma de Etapas da Oferta” foi alterada, conforme exigido pelo artigo 27 da Instrução CVM 400, de forma a incluir referência à divulgação do Comunicado ao Mercado e ao Prazo de Manifestação. Ficam mantidas todas as outras datas originalmente estabelecidas no cronograma da Oferta.

Os Investidores deverão considerar, para tomada de decisão de investimento nos CRA, as informações prestadas no âmbito do Prospecto Preliminar disponibilizado ao público na data de divulgação do presente comunicado, em especial aquelas constantes das seções “Resumo das Principais Características da Oferta”, “Informações Relativas à Oferta e aos CRA”, “Características Gerais dos Direitos Creditórios do Agronegócio”, “Fatores de Risco”, “Raízen Energia S.A. - Devedora” e “Raízen Combustíveis S.A. - Fiadora” do Prospecto Preliminar. O Prospecto Preliminar a que se refere este parágrafo poderá ser consultado nos endereços e páginas da internet indicados no item 5 abaixo.

Em razão das alterações acima, a seção “Cronograma de Etapas da Oferta” do Prospecto Preliminar passa a vigorar com a nova redação abaixo:

Cronograma de Etapas da Oferta

Segue abaixo cronograma tentativo das principais etapas da Oferta:

Abaixo, cronograma tentativo das principais etapas da Oferta:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista ^{(1) (2)}
1.	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	06/12/2018
2.	Divulgação do Aviso ao Mercado	23/01/2019
	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao Público Investidor Início do Roadshow	
3.	Início do Período de Reserva	30/01/2019
4.	Divulgação do Comunicado ao Mercado ⁽⁴⁾	15/02/2019
	Disponibilização de nova versão do Prospecto Preliminar ao Público Investidor	
5.	Início do Prazo de Manifestação	15/02/2019
6.	Encerramento do Prazo de Manifestação	22/02/2019
7.	Encerramento do Período de Reserva ⁽³⁾	22/02/2019
8.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	25/02/2019
9.	Registro da Oferta pela CVM	14/03/2019
10.	Divulgação do Anúncio de Início	15/03/2019
	Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor	
11.	Liquidação Financeira dos CRA	18/03/2019
12.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	20/03/2019
13.	Início de Negociação dos CRA na B3	21/03/2019

raízen



- ⁽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 dos Coordenadores. 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 ou Cancelamento da Oferta” e “Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta”, nas páginas 123 e 124 deste Prospecto.
- ⁽³⁾ Em caso de excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) dos CRA inicialmente ofertados, não será permitida a colocação dos CRA perante Pessoas Vinculadas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400.
- ⁽⁴⁾ Nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400, o Comunicado ao Mercado foi divulgado em 15 de fevereiro de 2019 e enviado diretamente, na mesma data, aos investidores que aderiram à Oferta até a data de sua divulgação, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação.

5. PROSPECTO PRELIMINAR

O atual Prospecto Preliminar da Oferta encontra-se disponível nos seguintes endereços e páginas da internet:

• Coordenador Líder

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andar, CEP 04.543-010, São Paulo - SP

At.: Sr. Fábio Fukuda

Telefone: (11) 3526-1300

Correio Eletrônico: dcm@xpi.com.br e juridicomc@xpi.com.br

Website: www.xpi.com.br (neste site clicar em “Investimentos”, depois clicar em “Oferta Pública”, em seguida clicar em “CRA Raízen - Oferta Pública de Distribuição da 1ª e 2ª Séries da 2ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da RB Capital Companhia de Securitização” e, então, clicar em “Prospecto Preliminar”)

• Coordenadores

BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-205, Rio de Janeiro - RJ

At.: Mariana Boeing R. de Araujo

Telefone: 11 4298-7000

Correio Eletrônico: securitizacao@bb.com.br

Website: www.bb.com.br/ofertapublica (neste site clicar em “CRA Raízen 2019” e então clicar em “Leia o Prospecto Preliminar”)

BANCO BRADESCO BBI S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º Andar, Itaim Bibi, CEP 01.451-000, São Paulo - SP

At.: Mauro Tukiayama

Telefone: (11) 2169-4662

Website: <https://www.bradescobbi.com.br/Site/Home/Default.aspx> (neste *website* clicar em “Veja todas as Ofertas Públicas”, depois selecionar o tipo de oferta “CRA”, em seguida clicar em “CRA Raízen 2019” e em “Prospecto Preliminar”)

BANCO ITAÚ BBA S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 2º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP

At.: Eduardo Prado Santos

Telefone: (11) 3708-8717

Correio Eletrônico: eduardo.prado@itaubba.com

Website: <http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas> (neste *website* clicar em “CRA Certificados de Recebíveis do Agronegócio”, depois em “2019”, “Janeiro”, e acessar “CRA Raízen - Prospecto Preliminar”)

BANCO J. SAFRA S.A.

Avenida Paulista, nº 2.150, CEP 01310-930, São Paulo - SP

At.: José Paulo Scheliga

Telefone: (11) 3175-8059

Correio Eletrônico: jose.scheliga@safra.com.br

Website: www.safra.com.br (neste *website*, acessar “Prospecto Preliminar CRA Raízen 2019”)

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235 (Bloco A), 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

At.: Alishan Khan

Telefone: (11) 3553-6518

Correio Eletrônico: akhan@santander.com.br

Website: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste *website*, clicar em “Ofertas em Andamento”, depois “CRA Raízen”, e por fim em “Prospecto Preliminar”)

• RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, São Paulo - SP

Website: www.rbcapitalsecritizadora.com (neste site, clicar em “Ofertas Públicas em Andamento”; em seguida clicar em “Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 2ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização (CRA Raízen)”; selecionar “Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 1ª e 2ª Séries da 2ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização (CRA Raízen)”; selecionar “Prospecto Preliminar - 15/02/2019” e em seguida clicar em “Visualizar arquivo”).



6. AGENTE FIDUCIÁRIO

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 717, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 04530-001, São Paulo - SP

Contato: Andre Yugo Higashino

Telefone: (11) 3048-9901

Website: <http://www.slw.com.br>

E-mail: fiduciário@slw.com.br

7. OUTRAS INFORMAÇÕES

As informações relativas à Emissora, à emissão dos CRA, aos CRA e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência da Emissora. O Prospecto Preliminar e o Formulário de Referência da Emissora contêm informações adicionais e complementares ao presente Comunicado ao Mercado, que possibilitam aos investidores uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. É recomendada aos investidores a leitura do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência da Emissora antes da tomada de qualquer decisão de investimento. O Prospecto Definitivo será disponibilizado aos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de publicação do anúncio de início da Oferta. 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 outra. As informações relativas aos CRA, à emissão dos CRA e à Emissora estão detalhadas no Prospecto Preliminar.

Os investidores que desejarem obter mais informações sobre a Oferta e/ou os CRA, deverão dirigir-se aos endereços ou dependências dos Coordenadores indicados acima ou, ainda, à ou à B3, nos endereços indicados abaixo:

- **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: 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 "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". No *website* acessar "download" em "Prospecto de Distribuição Pública da 1ª (primeira) e 2ª (segunda) séries da 2ª (segunda) Emissão de CRA da "RB Capital Companhia de Securitização").

- **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

Praça Antônio Prado, nº 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-010, São Paulo - SP

Website: (neste site, na página inicial, acessar a ferramenta de busca e digitar "RB Capital Companhia de Securitização". Em seguida, clicar em Saiba Mais, acessar "Informações Relevantes" e posteriormente "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e "Prospecto de Distribuição Pública")

Aos investidores que porventura já tenham manifestado sua intenção de participar da Oferta, será concedido o prazo de 05 (cinco) dias úteis, a contar da data do recebimento deste Comunicado ao Mercado (inclusive), enviado por comunicação direta nos termos do parágrafo único do artigo 27 da Instrução CVM 400, para que confirmem seu interesse em manter a declaração de aceitação aos termos da Oferta, presumida a manutenção da intenção de participar da Oferta em caso de silêncio.

Caso decidam desistir de participar da Oferta, os Investidores serão restituídos, conforme aplicável, de valor eventualmente dado em contrapartida aos CRA, conforme procedimento disposto no prospecto preliminar, na seção "Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação de Oferta".

LEIA O PROSPECTO EM CONJUNTO COM O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" E "RISCO DE MERCADO" DO PROSPECTO, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À EMISSORA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NOS CRA.

"O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE OS CRA."

São Paulo, 15 de fevereiro de 2019

A PRESENTE OFERTA PÚBLICA FOI ELABORADA 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



COORDENADORES



ASSESSOR JURÍDICO DOS
COORDENADORES E DA EMISSORA



ASSESSOR JURÍDICO
DA RAÍZEN

