



LEIA ATENTAMENTE O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA DEVEDORA E O PROSPECTO DEFINITIVO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO DEFINITIVO.

## ANÚNCIO DE INÍCIO DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA 212ª SÉRIE DA 1ª EMISSÃO DA



### RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Companhia Aberta - CNPJ nº 02.773.542/0001-22

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

LASTREADOS EM CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS DEVIDOS POR

# CYRELA

### CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES

CNPJ Nº 73.178.600/0001-18

Rua do Rócio, nº 109, 2º andar, sala 01, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, São Paulo - SP

Classificação de Risco da Emissão: brAAA, atribuída pela Standard & Poor's Ratings

Código ISIN: BRRBRACRI5Q8

REGISTRO CVM: CVM/SRE/CRI/2019/020

**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, CEP 01451-000, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0103-43, na qualidade de instituição intermediária líder ("**Coordenador Líder**"), a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira com endereço na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 25º ao 30º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78 ("**XP Investimentos**"), o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, CEP 04.538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 ("**Itaú BBA**"), o **BANCO J. SAFRA S.A.**, instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.150, Bela Vista, CEP 01310-300, inscrito no CNPJ sob o nº 03.017.677/0001-20 ("**Safra**"), o **BANCO VOTORANTIM S.A.**, instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 14.171, Torre A, 18º andar, Vila Gertrudes, CEP 04.794-000, inscrita no CNPJ sob o nº 59.588.111/0001-03 ("**Banco Votorantim**") e 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, inscrita no CNPJ sob o nº 24.933.830/0001-30, ("**BB-BI**") e em conjunto com o Coordenador Líder, a XP Investimentos, o Itaú BBA, o Safra e o Banco Votorantim, os "**Coordenadores**", comunicam, nesta data, o início da oferta pública, sob regime misto de garantia firme e de melhores esforços de colocação, de, 601.809 (seiscentas e uma mil, oitocentas e nove) certificados de recebíveis imobiliários, todos nominativos e escriturais ("**CRI**"), com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) ("**Valor Nominal Unitário**"), na data de emissão, qual seja, 15 de julho de 2019 ("**Data de Emissão**"), da **RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**, companhia aberta com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, parte, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 02.773.542/0001-22 ("**Oferta**", "**Emissão**" e "**Emissora**" ou "**Securizadora**", respectivamente), lastreados em créditos imobiliários decorrentes do "**Instrumento Particular de Escritura da 12ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Colocação Privada, da Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações**" celebrado entre a **CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES**, com sede na Rua do Rócio, nº 109, 2º andar, sala 01, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 73.178.600/0001-18 ("**Devedora**"), e a Securizadora, em 31 de maio de 2019 ("**Escritura de Emissão das Debêntures**"), representada por 1 (uma) cédula de crédito imobiliário, integral, sem garantia real, em série única ("**CCI**"), emitida pela Emissora em favor da **SIMPLIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, localizada na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, CEP 20050-005, inscrita no CNPJ sob o nº 15.227.994/0001-50 ("**Instituição Custodiante**"), por meio do "**Instrumento Particular de Emissão de Cédula de Crédito Imobiliário Sem Garantia Real Imobiliária sob a Forma Escritural**" a ser celebrada entre a Emissora, a Instituição Custodiante e com a intervenção da Devedora ("**Escritura de Emissão de CCI**"), de forma a representar a totalidade dos créditos imobiliários relativos ao valor de emissão da Escritura de Emissão das Debêntures, incluindo a totalidade dos respectivos acessórios, tais como juros, multas, atualização monetária, penalidades, indenizações, direitos de regresso, encargos por atraso e demais encargos eventualmente existentes, nos termos e condições da Escritura de Emissão das Debêntures ("**Créditos Imobiliários**"), perfazendo, na Data de Emissão, o total de, inicialmente, ("**Valor Total da Emissão**"):

## R\$ 601.809.000,00

(seiscentos e um milhões, oitocentos e nove mil reais)

a ser realizada em conformidade com Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("**Instrução CVM nº 400/03**"), e com a Instrução CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme alterada ("**Instrução CVM nº 414/04**").

Exceto quando especificamente definidos neste anúncio de início da Oferta ("**Anúncio de Início**"), os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no prospecto definitivo da Oferta ("**Prospecto Definitivo**") e no "**Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão de CRI da Emissora**" ("**Termo de Securitização**").

### 1. DELIBERAÇÕES SOBRE A EMISSÃO

**1.1 Aprovações Societárias:** A Emissão e a Oferta foram aprovadas com base (i) na deliberação tomada em Reunião do Conselho de Administração ("**RCA**") da Emissora realizada em 12 de abril de 2019, registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("**JUCESP**") em 24 de abril de 2019, sob o nº 225.920/19-0, e publicada no "Diário Oficial do estado de São Paulo" e no "Diário Comércio Indústria e Serviço" em 14 de junho de 2019; e (ii) na Reunião do Conselho de Administração da Devedora, realizada em 29 de maio de 2019, registrada na JUCESP em 10 de junho de 2019, sob o nº 309.125/19-4, e publicada no "Diário Oficial do estado de São Paulo" e no "Diário Comércio Indústria e Serviço" em 19 de junho de 2019.



**1.2. Termo de Securitização:** Os termos e condições da Emissão e da Oferta constam do Termo de Securitização, celebrado entre a Emissora e a **SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, CEP 20050-005, inscrita no CNPJ sob o nº 15.227.994/0001-50, na qualidade de agente fiduciário da Oferta (“**Agente Fiduciário**”), em 28 de junho de 2019.

## 2. CARACTERÍSTICAS DOS DIREITOS CREDITÓRIOS QUE LASTREIAM A EMISSÃO

Os CRI serão lastreados em créditos imobiliários decorrentes da Escritura de Emissão das Debêntures, por meio do qual a Devedora se comprometeu a emitir debêntures, e a Emissora se comprometeu a integralizá-las, mediante o pagamento do Valor de Emissão das Debêntures.

A Emissora, por meio da Escritura de Emissão de CCI, emitiu, nos termos da Lei nº 10.931, de 2 de agosto de 2004, a CCI, de forma a representar a totalidade dos Créditos Imobiliários, os quais foram vinculados à emissão dos CRI nos termos do Termo de Securitização.

## 3. CARACTERÍSTICAS DOS CRI

**3.1. Data de Emissão:** Para todos os fins legais, a data de emissão dos CRI é 15 de julho de 2019.

**3.2. Valor Total da Emissão:** O valor total da Emissão é de R\$ 601.809.000,00 (seiscentos e um milhões, oitocentos e nove mil reais), na Data de Emissão, observado que o valor total originalmente ofertado foi aumentado em 9,419% (nove inteiros, quatrocentos e dezenove milésimos por cento) mediante o exercício, parcial, da Opção de Lote Adicional, isto é, em R\$51.809.000,00 (cinquenta e um milhões, oitocentos e nove mil reais).

**3.3. Quantidade de CRI:** Serão emitidos 601.809 (seiscentas e uma mil, oitocentas e nove) CRI, observado que o valor originalmente ofertado foi ser aumentado em 9,419% (nove inteiros, quatrocentos e dezenove milésimos por cento) mediante o exercício parcial da Opção de Lote Adicional, isto é, aumentando em 51.809 (cinquenta e um mil, oitocentas e nove) CRI a quantidade originalmente ofertada.

**3.4. Série:** Esta é a 212ª (ducentésima décima segunda) série da 1ª (primeira) emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Emissora.

**3.5. Valor Nominal Unitário dos CRI:** O Valor Nominal Unitário será de R\$ 1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão.

**3.6. Prazo e Data de Vencimento:** Os CRI terão prazo de 60 (sessenta) meses a contar da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de julho de 2024, ressalvadas as hipóteses previstas no Termo de Securitização (“**Data de Vencimento**”).

**3.7. Amortização dos CRI:** A amortização de principal incidente sobre o Valor Nominal Unitário dos CRI será paga em 4 (quatro) parcelas, no 42º (quadragésimo segundo) mês contado da Data de Emissão, no 48º (quadragésimo oitavo) mês contado da Data de Emissão, no 54º (quinquagésimo quarto) mês contado da Data de Emissão e na Data de Vencimento, conforme tabela abaixo.

	Datas de Pagamento da Amortização	Percentual de Amortização do Saldo do Valor Nominal Unitário dos CRI
1	15 de janeiro de 2023	25,0000%
2	15 de julho de 2023	33,3333%
3	15 de janeiro de 2024	50,0000%
4	Data de Vencimento	100,0000%

**3.8. Público-Alvo:** São os investidores em geral, pessoas físicas e jurídicas residentes e domiciliadas ou com sede no Brasil, bem como clubes de investimento, além de fundos de investimentos, fundos de pensão, entidades administradoras de recursos de terceiros registradas na CVM, entidades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, condomínios destinados à aplicação em carteira de títulos e valores mobiliários registrados na CVM, seguradoras, entidades abertas e fechadas de previdência complementar e de capitalização.

**3.9. Forma, Preço e Integralização:** Os CRI serão emitidos de forma nominativa e escritural e sua titularidade será comprovada por extrato emitido pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”), quando os CRI estiverem custodiados eletronicamente na B3. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade dos CRI o extrato em nome do Titular de CRI emitido pelo Agente Escriturador, com base nas informações prestadas pela B3 quando os CRI estiverem eletronicamente custodiados na B3.

Os CRI serão integralizados no ato da sua subscrição à vista, em moeda corrente nacional, nos termos acordados no respectivo Boletim de Subscrição, pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração calculada desde a primeira Data de Integralização dos CRI (“**Preço de Integralização**”).

**3.10. Registro para Distribuição e Negociação:** Os CRI serão depositados: **(i)** para distribuição no mercado primário por meio do MDA e/ou pelo DDA, conforme aplicável, ambos administrados e operacionalizados pela B3, sendo a liquidação financeira realizada por meio da B3; e **(ii)** para negociação no mercado secundário, por meio do CETIP 21 e/ou pelo PUMA, conforme aplicável, ambos administrados e operacionalizados pela B3, sendo a liquidação financeira dos eventos de pagamento e a custódia eletrônica dos CRI realizada por meio da B3.

**3.11. Agente Escriturador:** A instituição financeira contratada para prestação de serviços de agente escriturador dos CRI é **ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 3º andar A (parte), inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 (“**Agente Escriturador**”).

**3.12. Colocação e Plano de Distribuição:** Por meio do “*Instrumento Particular de Contrato de Distribuição Pública Primária, Sob Regime Misto de Garantia Firme e de Melhores Esforços de Colocação, dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização*”, os Coordenadores foram contratados pela Devedora e pela Emissora para realizar a distribuição dos CRI no mercado (“**Contrato de Distribuição**”), em regime de garantia firme de colocação (“**Garantia Firme**”), no montante de R\$ 550.000.000,00 (quinhentos e cinquenta milhões de reais), sendo que a garantia firme será prestada de maneira individual e não solidária pelos Coordenadores, nos termos do Contrato de Distribuição.

O prazo máximo de colocação dos CRI será de até 6 (seis) meses contados da Data de Início da Oferta (“**Prazo de Colocação**”).

Os CRI serão objeto de distribuição pública, em caráter irrevogável, não estando sujeita a qualquer condição, em observância ao plano de distribuição previamente acordado entre a Emissora e os Coordenadores e conforme o estabelecido no Contrato de Distribuição.

Os Coordenadores poderão convidar outras instituições financeiras devidamente habilitadas para prestar tais serviços para participar da distribuição da Oferta Pública, devendo, para tanto, ser celebrados termos de adesão ao Contrato de Distribuição, nos termos do Anexo I do referido documento.

O plano de distribuição dos CRI no curso da Oferta será conduzido pelos Coordenadores e pelos eventuais Participantes Especiais em consonância com o disposto no §3º do artigo 33 da Instrução CVM nº 400/03, fixado nos termos abaixo: **(i)** a colocação dos CRI será pública de acordo com a Instrução CVM nº 400/03 e sob regime de Garantia Firme de colocação para o montante de até R\$550.000.000,00 (quinhentos e cinquenta milhões de reais), sendo que os CRI emitidos em decorrência do exercício parcial da Opção de Lote Adicional, será distribuído sob o regime de melhores esforços de colocação; e **(ii)** a colocação pública dos CRI somente terá início após a expedição do registro da Oferta pela CVM, a divulgação do Anúncio de Início e a disponibilização do Prospecto Definitivo.



No âmbito da Oferta, os Investidores realizaram as suas reservas para subscrição de CRI junto aos Coordenadores, durante o período entre 06 de junho de 2019 e 26 de junho de 2019 (“**Período de Reserva**”), mediante assinatura do Pedido de Reserva, sem fixação de lotes mínimos e máximos, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, observadas as limitações aplicáveis às Pessoas Vinculadas.

Os Investidores interessados em adquirir os CRI no âmbito da Oferta indicaram, no momento da assinatura dos Pedidos de Reserva: **(i)** a taxa de juros mínima de remuneração que aceita auferir, para os CRI que deseja subscrever, em observância ao disposto no artigo 45, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400; e **(ii)** a quantidade de CRI que deseja subscrever.

Atingida a quantidade máxima de CRI, e definidas a taxa de Remuneração dos CRI, serão contemplados na Oferta todos os Pedidos de Reserva dos CRI que indicarem a respectiva taxa definida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que os Pedidos de Reserva, dos CRI admitidos que indicarem a respectiva taxa definida no Procedimento de *Bookbuilding* serão rateados entre os Investidores dos CRI, proporcionalmente ao montante de CRI indicado nos respectivos Pedidos de Reserva, sendo desconsideradas quaisquer frações de CRI (“**Rateio**”).

Os Pedidos de Reserva serão cancelados caso a taxa mínima de remuneração indicada pelo respectivo Investidor seja superior à taxa de juros apurada no Procedimento de *Bookbuilding*.

Caso seja verificado pelos Coordenadores excesso de demanda superior em 1/3 (um terço) dos CRI originalmente ofertados (sem considerar os CRI objeto de exercício da Opção de Lote Adicional), não será permitida a colocação de CRI perante Pessoas Vinculadas, sendo que os Pedidos de Reserva realizados por Pessoas Vinculadas serão, em tal caso, automaticamente cancelados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, exceto pela colocação de CRI perante o Formador de Mercado (conforme abaixo definido), caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos do Contrato de Distribuição e conforme divulgado no Prospecto Preliminar. Parte dos CRI destinados à Oferta será preferencialmente destinada à colocação ao Formador de Mercado, a fim de possibilitar-lhe a atuação como formador de mercado (*market maker*) dos CRI, garantindo a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda dos CRI durante o período de 12 (doze) meses, renováveis, nos termos da legislação aplicável e conforme o Contrato de Formador de Mercado.

A alocação dos CRI para os Investidores será realizada após o encerramento do Procedimento de *Bookbuilding*, no qual será realizado procedimento de consolidação de todos os Pedidos de Reserva, intenções de investimento e ordens recebidas dentro do Período de Reserva, na Data do Procedimento de *Bookbuilding*, nas condições a seguir expostas: **(i)** cada um dos Investidores, incluindo, sem limitação, os investidores que sejam Pessoas Vinculadas, que desejarem subscrever CRI no âmbito da Oferta, efetuará Pedido de Reserva perante qualquer uma das Instituições Participantes da Oferta, mediante preenchimento do Pedido de Reserva no Período de Reserva; **(ii)** o Investidor Pessoa Vinculada deverá indicar, obrigatoriamente, no seu Pedido de Reserva, sua qualidade de Pessoa Vinculada, sob pena de seu Pedido de Reserva ser cancelado pela respectiva Instituição Participante da Oferta que o receber; **(iii)** no Pedido de Reserva, todos os Investidores, inclusive, sem limitação, aqueles que sejam Pessoas Vinculadas, poderão indicar um percentual mínimo de remuneração dos CRI; **(iv)** observado o item acima, o Pedido de Reserva será cancelado caso o percentual mínimo referente à remuneração por ele indicado seja superior ao percentual de remuneração estabelecido por meio do Procedimento de *Bookbuilding*; e **(v)** caso seja verificado excesso de demanda superior a 1/3, não será permitida a colocação de CRI perante Pessoas Vinculadas e os Pedidos de Reserva realizados por Pessoas Vinculadas serão automaticamente cancelados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, exceto pela colocação de CRI perante o Formador de Mercado, caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos deste Contrato e conforme divulgado nos prospectos da Oferta.

**3.13. Início da Oferta:** A Oferta terá início a partir da: **(i)** obtenção do registro perante a CVM; **(ii)** divulgação deste Anúncio de Início; e **(iii)** disponibilização do Prospecto Definitivo ao público investidor, devidamente aprovado pela CVM.

**3.14. Remuneração:** Os CRI farão jus a uma remuneração, definida em Procedimento de *Bookbuilding*, que contemplará juros remuneratórios, a contar da primeira Data de Integralização dos CRI, correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, extra-grupo, expressa na forma de percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 no informativo diário disponível em sua página de Internet ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) (“**Remuneração**”). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis*, por Dias Úteis decorridos, incidente sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures desde a primeira Data de Integralização dos CRI, até a data do seu efetivo pagamento, de acordo com a fórmula constante do Termo de Securitização.

**3.15. Pagamento da Remuneração:** O pagamento da Remuneração se dará de forma semestral, sem carência, sendo primeiro pagamento realizado em 15 de janeiro de 2020 e os demais pagamentos semestralmente, sempre no dia 15 dos meses janeiro e julho, sendo o último pagamento na Data de Vencimento, conforme tabela constante abaixo (“**Data de Pagamento da Remuneração**”):

Datas de Pagamento da Remuneração	
1	15 de janeiro de 2020
2	15 de julho de 2020
3	15 de janeiro de 2021
4	15 de julho de 2021
5	15 de janeiro de 2022
6	15 de julho de 2022
7	15 de janeiro de 2023
8	15 de julho de 2023
9	15 de janeiro de 2024
10	Data de Vencimento

**3.16. Resgate Antecipado:** A Emissora realizará o resgate antecipado integral dos CRI nas hipóteses de pagamento antecipado facultativo dos Créditos Imobiliários em caso de vencimento antecipado das Debêntures, nos termos da Cláusula Onze do Termo de Securitização e da Cláusula 5.2 da Escritura de Emissão das Debêntures. O resgate antecipado integral dos CRI será realizada de acordo com os procedimentos operacionais da B3.

O valor a ser pago à Securitizadora a título de Resgate Antecipado Facultativo, e posteriormente repassado aos titulares dos CRI, será equivalente: **(a)** ao Valor Nominal Unitário das Debêntures ou ao saldo do Valor Nominal Unitário acrescido; **(b)** da respectiva Remuneração até a data de Resgate Antecipado Facultativo, calculada nos termos da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão de Debêntures; e **(c)** de prêmio de resgate a ser oferecido à Debenturista, a exclusivo critério da Emissora, o qual não poderá ser negativo, nos termos da Cláusula 5.1.1 da Escritura de Emissão de Debêntures.

O resgate antecipado integral dos CRI pode afetar negativamente a rentabilidade esperada pelos Titulares de CRI, em decorrência do investimento nos CRI, em função da redução do horizonte do investimento nos CRI.



**3.17. Resgate Antecipado Facultativo:** A Devedora poderá, a seu exclusivo critério, após o decurso de 24 (vinte e quatro) meses contados da Data de Integralização, promover o Resgate Antecipado Facultativo, por meio de Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo endereçada à Securitizadora e ao Agente Fiduciário, nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures, com 10 (dez) Dias Úteis de antecedência da data de realização do Resgate Antecipado Facultativo.

O valor a ser pago à Securitizadora a título de Resgate Antecipado Facultativo, e posteriormente repassado aos titulares dos CRI, será o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário acrescido **(i)** da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de Integralização, ou Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior até a data de Resgate Antecipado Facultativo, conforme o caso; **(ii)** de prêmio de prêmio equivalente 0,75% do saldo devedor das Debêntures, multiplicado pela duration em anos, remanescente das Debêntures,, calculado nos termos da Cláusula 5.2.3 da Escritura de Emissão.

A Emissora deverá promover o resgate total dos CRI, em decorrência do resgate total das Debêntures pela Devedora.

As Debêntures resgatadas antecipadamente serão obrigatoriamente canceladas pela Devedora.

O resgate antecipado das Debêntures pode afetar negativamente a rentabilidade esperada pelos Titulares de CRI, em decorrência do investimento nos CRI, em função da redução do horizonte do investimento em parte dos CRI.

**3.18. Amortização Antecipada Facultativa:** A Devedora poderá, a seu exclusivo critério, após o decurso de 24 (vinte e quatro) meses contados da Data de Integralização das Debêntures, mediante deliberação do Conselho de Administração da Devedora, realizar a amortização antecipada facultativa das Debêntures, limitada a até 98% (noventa e oito por cento) do saldo devedor das Debêntures, mediante o envio pela Devedora da Comunicação de Amortização Facultativa, nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures. O valor a ser pago pela Securitizadora a título de Amortização Antecipada Facultativa, e posteriormente repassada aos titulares dos CRI, será equivalente a um percentual do Valor Nominal Unitário das Debêntures, ou seu saldo, conforme o caso acrescido da sua respectiva Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a primeira Data de Integralização das Debêntures, ou da Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior à data da Amortização Antecipada Facultativa, conforme o caso, acrescido de prêmio de prêmio equivalente 0,75% do saldo devedor das Debêntures, multiplicado pela duration em anos, remanescente das Debêntures, calculado nos termos da Cláusula 5.3.3 da Escritura de Emissão.

Após o recebimento pelo Securitizadora da Comunicação de Amortização esta comunicará em até 10 (dez) Dias Úteis após o recebimento de tal comunicação, os Titulares de CRI sobre os termos da Amortização Antecipada Facultativa, para que seja realizada a amortização antecipada dos CRI.

Após a realização da Amortização Antecipada Facultativa pela Devedora, a Emissora deverá promover a amortização do Valor Nominal Unitário dos CRI, proporcionalmente ao valor das Debêntures objeto da Amortização Antecipada Facultativa.

A Amortização Antecipada Facultativa dos CRI pode afetar negativamente a rentabilidade esperada pelos Titulares de CRI, em decorrência do investimento nos CRI, em função da redução Valor Nominal e da redução da Remuneração esperada em função do investimento nos CRI.

**3.19. Multa e Juros Moratórios:** Em caso de inadimplemento do pagamento de quaisquer das obrigações pecuniárias previstas no Termo de Securitização, será devida multa moratória de 2% (dois por cento) e juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês, ficando o valor do débito em atraso sujeito ao reajuste pelo IGP-M, os quais incidirão sobre os valores devidos e não pagos desde a data em que os mesmos deveriam ser pagos até a data do efetivo pagamento, calculados dia a dia.

**3.20. Destinação dos Recursos:** Os recursos líquidos captados pela Devedora com a emissão das Debêntures serão utilizados integralmente para investimento direto ou indireto através de SPEs, nos Empreendimentos Imobiliários, conforme descritos abaixo:

Empreendimento	Localização	Matrícula	SPE/CNPJ	% Lastro	Recursos Despendidos até o Momento	Recursos Decorrentes do CRI a serem Aportados no Empreendimento	Custo Estimado Total do Investimento (R\$)	Cronograma Destinação Recursos
Vista Bela	Porto Alegre/RS	12.190 e 11.627 do 5º RI	CYRELA SUL 009 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SPE LTDA CNPJ 21.675.605/0001-52	4%	6.816.146,30	21.195.200,50	80.732.113,41	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Lauriano I	São Paulo/SP	Lote 1 – 106.298 / Lote 2 – 106.297 ambas do 10ºRI	CYRELA GREENWOOD DE INVESTIMENTOS IMOB LTDA CNPJ 04.512.523/0001-78	2%	24.807.735,00	13.397.593,29	91.795.701,43	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Cabral	Porto Alegre/RS	153.308 do 1º RI	SUL 016 EMPREENDIMENTOS IMOB LTDA CNPJ 23.065.555/0002-06	8%	2.216.025,00	50.214.594,69	134.718.740,16	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Apeninos	São Paulo/SP	1.690, 123.689, 123.025, 104.944 e 104.945 do 1º RI	CYMA 04 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 13.003.467/0001-37	3%	0,00	18.510.199,18	53.564.535,01	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Apiacás	São Paulo/SP	133.204 do 2º RI	CYRELA NORMÂNDIA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 13.177.740/0001-40	2%	30.000.000,00	11.653.080,12	84.003.644,26	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Joaquim Guarani	São Paulo/SP	92.977, 27.733, 41.298, 234.680, 42.672, 235.093, 124.662, 197.187, 153.822 e 19.416 do 15º RI	CYRELA INDONESIA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 09.474.522/0001-08	3%	440.000,00	18.051.086,62	48.756.471,65	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.



Empreendimento	Localização	Matrícula	SPE/CNPJ	% Lastro	Recursos Despendidos até o Momento	Recursos Decorrentes do CRI a serem Aportados no Empreendimento	Custo Estimado Total do Investimento (R\$)	Cronograma Destinação Recursos
Bem Te Vi	São Paulo/SP	67.474, 83.934, 221.875 e 229.669 do 14º RI	CBR 052 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 29.019.154/0001-07	1%	19.200.000,00	6.706.221,22	48.914.501,42	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Joaquina Ramalho	São Paulo/SP	32.385 do 17º RI	LIVING ARARAQUARA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 11.365.704/0001-84	5%	1.298.415,00	32.626.843,90	68.019.986,17	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Dona Brígida	São Paulo/SP	72.425 e 46.412 do 1º RI	CBR MAGIK LZ 03 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 31.019.956/0001-69	2%	0,00	13.015.328,84	37.125.803,10	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Giovani Gronchi F1, F2, F3	São Paulo/SP	450.222/450.223/450.224 do 11º RI	CYRELA MAGIK LZ CAMPINAS 01 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 13.177.004/0001-91	6%	17.940.061,43	35.852.724,55	141.754.080,20	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Gentil de Moura	São Paulo/SP	Matr. 197.647 do 6º RI	CYRELA MAGIK LZ NAZCA EMP IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 10.372.028/0001-03	4%	123.684,00	25.296.883,23	72.951.220,11	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Laguna	São Paulo/SP	Matrs 72.425 e 46.412 do 1º RI	CYRELA MAGIK LZ NAZCA EMP CNPJ 10.372.028/0001-03	3%	1.650.000,00	19.599.570,15	59.543.453,13	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Conselheiro Benevides	São Paulo/SP	168.157 do 7º RI	CYRELA CORDOBA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 17.104.006/0001-01	7%	1.359.435,48	41.362.552,96	75.622.405,53	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Américas	Rio de Janeiro/RJ	406.523 do 9º RI	CANOVA QUEBRADA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 08.543.594/0001-99	4%	18.018.734,37	24.388.979,41	134.682.257,20	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Sernambetiba	Rio de Janeiro/RJ	91.508A do 9º RI	CYRELA BORACÉIA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SPE LTDA CNPJ 09.434.041/0001-60	6%	0,00	34.330.782,00	120.401.854,00	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Mccan	São Paulo/SP	86.334 do 14º RI	CBR 048 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 27.911.995/0001-07	6%	9.319.151,85	38.914.575,54	162.051.716,63	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Fernandes Moreira	São Paulo/SP	*Imóvel 1 - TR 198.061/198.062/198.063 *Imóvel 2 - Matr. 317.382 *Imóvel 3 - TR 206.258 *Imóvel 4 - TR 198.060, sendo que todas são do 11º RI	CBR MAGIK LZ 01 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 31.020.023/0001-91	2%	2.475.350,00	13.132.072,20	36.854.346,60	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.



Empreendimento	Localização	Matrícula	SPE/CNPJ	% Lastro	Recursos Despendidos até o Momento	Recursos Decorrentes do CRI a serem Aportados no Empreendimento	Custo Estimado Total do Investimento (R\$)	Cronograma Destinação Recursos
Metalurgicos	Porto Alegre/RS	184.632 e 133.064 do 4º RI	CYRELA SUL 020 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SPE LTDA CNPJ 30.652.114/0001-87	1%	1.125.000,00	8.466.521,80	27.747.830,13	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Lins de Vasc.	São Paulo/SP	126.421 do 1º RI	PRAIA DO FORTE EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 08.543.583/0001-09	4%	2.856.000,00	23.768.394,05	54.905.298,72	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Carlos Petit	São Paulo/SP	124.840 do 1º RI	CYRELA VILA DO CONDE EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 08.288.294/0001-00	2%	21.300.000,00	12.145.108,26	57.510.523,52	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Gregório Serrão	São Paulo/SP	124.816, 111.205, 109.750, 105.074, 7.162, 51.643, 11.968, 5.472, 35.553, 48.258, 18.886 e 6.147 do 1º RI	CYRELA TRENTINO EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 13.652/0001-48	3%	27.610.000,00	15.333.653,39	80.505.271,13	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Rudge Ramos	São Bernardo do Campo/SP	160.568 do 1º RI de SBC	LIVING AMOREIRA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 16.736.489/0001-02	4%	23.557.177,00	26.657.403,98	126.686.253,61	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Way Orquidário F3	Santos/SP	Matr. 50.047 do 3º RI de Santos	LIVING BATATAIS EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 11.360.592/0001-79	3%	0,00	16.740.800,00	83.704.000,00	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Cubanos	Porto Alegre/RS	162.766, 41.889, 3.440 e 24.425 do 3º RI	GOLDSZTEIN CYRELA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 08.074.750/0003-81	2%	165.045,99	10.132.715,64	31.724.449,37	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Froben	São Paulo/SP	57.947, 14.254, 7.133, 27.999, e 28.000 do 10º RI	CYRELA POLINESIA EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 09.474.398/0001-72	2%	5.364.865,00	13.181.118,79	39.971.451,00	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Homem de Melo	São Paulo/SP	41.222, 14.676, 120.727, 101.398, 76.096, 60.194 e 90.813 do 2º RI	CBR 036 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 18.983.175/0001-21	4%	4.021.221,00	22.002.067,02	56.376.563,00	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
Oscar Freire	São Paulo/SP	34.846, 38.519, 39.890, 45.035, 47.069, 57.322, e 11.535 do 13º RI	CYRELA MAGUARI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA CNPJ 17.587.575/0001-55	6%	0,00	35.132.928,67	123.807.164,24	Os recursos serão destinados aos Empreendimentos Imobiliários Elegíveis entre a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento.
<b>TOTAL</b>	-	-	-	100%	221.664.047,42	601.809.000,00	2.134.431.634,71	-

Nenhum Empreendimento acima foi financiamento por nenhuma outra emissão de Certificado de Recebíveis Imobiliários



## CRONOGRAMA DE DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

CRONOGRAMA DESTINAÇÃO DE RECURSOS (R\$)										
#	Emp.	1519	2519	1520	2520	1521	2521	1522	2522	1523
1	Vista Bela		R\$8.196.895,49	R\$1.103.182,04	R\$2.788.928,55	R\$2.986.631,43	R\$3.018.263,89	R\$2.813.970,92	R\$287.328,18	
2	Lauriano I			R\$1.626.770,61	R\$1.903.651,97	R\$3.528.186,52	R\$4.786.974,82	R\$1.552.009,36		
3	Cabral				R\$3.632.360,53	R\$5.778.452,45	R\$7.531.316,34	R\$12.063.435,90	R\$15.742.450,61	R\$5.466.578,86
4	Apeninos				R\$2.226.166,43	R\$2.483.652,99	R\$4.271.848,14	R\$4.244.212,48	R\$4.678.226,93	R\$606.092,20
5	Apiacás			R\$780.190,26	R\$1.581.374,72	R\$2.671.758,42	R\$3.304.475,41	R\$2.303.641,00	R\$1.011.640,31	
6	Joaquim Guarani					R\$2.160.126,88	R\$3.829.815,35	R\$6.220.928,94	R\$4.467.986,05	R\$1.372.229,40
7	Bem Te Vi			R\$742.615,19	R\$1.259.711,24	R\$2.000.525,19	R\$1.505.677,75	R\$1.197.691,85		
8	Joaquina Ramalho				R\$6.380.715,66	R\$9.681.864,81	R\$10.078.155,29	R\$6.486.108,14		
9	Dona Brígida					R\$757.919,44	R\$3.311.292,79	R\$4.778.995,05	R\$3.658.712,12	R\$508.409,45
10	Giovani Gronchi F1, F2, F3			R\$1.462.137,92	R\$3.503.446,61	R\$6.025.072,12	R\$6.926.586,56	R\$10.166.722,17	R\$6.077.607,60	R\$1.691.151,57
11	Gentil de Moura			R\$3.717.393,20	R\$443.101,45	R\$1.847.921,58	R\$4.387.167,72	R\$6.118.131,51	R\$6.985.318,93	R\$1.797.848,85
12	Laguna				R\$2.380.458,38	R\$3.691.905,63	R\$5.284.570,19	R\$4.926.042,47	R\$3.151.947,20	R\$164.646,28
13	Conselheiro Benevides		R\$2.861.518,81	R\$5.814.661,53	R\$7.428.827,89	R\$6.992.851,33	R\$4.884.473,10	R\$10.844.924,45	R\$2.535.295,85	
14	Américas			R\$142.986,42	R\$522.251,13	R\$3.223.908,70	R\$5.746.723,89	R\$7.072.995,14	R\$6.577.162,62	R\$1.102.951,51
15	Sernambetiba		R\$231.151,77	R\$3.487.518,96	R\$710.210,35	R\$6.716.782,13	R\$10.286.621,91	R\$9.914.274,57	R\$2.984.222,31	
16	Mccan			R\$2.877.337,06	R\$2.663.369,72	R\$5.079.579,52	R\$6.145.167,84	R\$8.184.488,66	R\$8.235.895,15	R\$5.728.737,57
17	Fernandes Moreira					R\$1.467.251,58	R\$2.611.703,22	R\$4.182.919,53	R\$3.927.833,06	R\$942.364,82
18	Metalurgicos				R\$207.547,61	R\$957.631,97	R\$1.795.104,80	R\$2.479.647,81	R\$2.596.165,77	R\$430.423,83
19	Lins de Vasc.				R\$799.923,59	R\$3.154.245,92	R\$6.036.138,86	R\$6.895.460,09	R\$6.161.688,94	R\$720.936,65
20	Carlos Petit				R\$712.962,39	R\$1.746.052,37	R\$3.068.869,98	R\$3.289.854,04	R\$3.020.346,45	R\$307.023,02
21	Gregório Serrão				R\$2.031.626,77	R\$3.000.898,64	R\$4.590.165,93	R\$3.538.336,06	R\$2.172.625,99	
22	Rudge Ramos		R\$971.580,98	R\$3.343.902,22	R\$5.841.866,53	R\$7.952.443,59	R\$6.106.310,25	R\$2.441.300,42		
23	Way Orquidário F3		R\$186.745,10	R\$3.715.449,60	R\$4.108.262,71	R\$3.803.917,94	R\$2.800.555,65	R\$2.125.869,00		
24	Cubanos			R\$655.586,70	R\$1.689.123,70	R\$2.010.330,78	R\$2.727.727,05	R\$2.662.877,67	R\$387.069,74	
25	Froben		R\$8.063.500,00		R\$821.172,48	R\$1.329.979,02	R\$1.372.399,44	R\$1.176.004,70	R\$418.063,16	
26	Homem de Melo					R\$5.074.037,21	R\$5.074.037,21	R\$5.074.037,21	R\$5.074.037,21	R\$1.705.918,17
27	Oscar Freire		R\$13.860.667,42	R\$2.137.003,14	R\$3.271.404,63	R\$581.318,62	R\$1.694.283,29	R\$5.250.775,38	R\$4.191.559,26	R\$4.145.916,92
<b>Total por Semestre</b>			<b>R\$34.372.059,57</b>	<b>R\$31.606.734,86</b>	<b>R\$56.908.465,05</b>	<b>R\$96.705.246,77</b>	<b>R\$123.176.426,70</b>	<b>R\$138.005.654,52</b>	<b>R\$94.343.183,44</b>	<b>R\$26.691.229,10</b>
<b>Total Acumulado da Operação</b>			<b>R\$34.372.059,57</b>	<b>R\$65.978.794,42</b>	<b>R\$122.887.259,48</b>	<b>R\$219.592.506,25</b>	<b>R\$342.768.932,95</b>	<b>R\$480.774.587,46</b>	<b>R\$575.117.770,90</b>	<b>R\$601.809.000,00</b>

Os recursos serão transferidos para as SPE até a Data de Vencimento das Debêntures e conforme cronograma de obras de cada um dos Empreendimentos Imobiliários.

A porcentagem destinada a cada Empreendimento Imobiliário, conforme estabelecido na tabela acima, poderá ser alterada (permanecendo inalterada a totalidade dos recursos investida nos Empreendimentos Imobiliários listados acima), caso o cronograma de obras ou a necessidade de caixa de cada Empreendimento Imobiliário seja alterada após a integralização das Debêntures, sendo que, neste caso, a Escritura de Emissão das Debêntures, o Termo de Securitização, bem como qualquer outro documento que se faça necessário deverão ser aditados, de forma a prever o novo percentual para cada Empreendimento Imobiliário. Referidas alterações poderão ser realizadas, nos termos aqui previstos, sem a necessidade de realização de Assembleia Geral de Titulares dos CRI.

A Devedora deverá encaminhar para a Emissora e para o Agente Fiduciário, semestralmente, a partir da Data de Integralização e até: **(i)** destinação total dos recursos obtidos pela Devedora; ou **(ii)** Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, o Relatório Semestral, informando o valor total destinado até a data de envio do referido relatório, e enviar os respectivos comprovantes de destinação dos recursos das Debêntures, quando solicitado pelo Agente Fiduciário.

Mediante o recebimento do Relatório Semestral, o Agente Fiduciário será responsável por verificar, com base no Relatório Semestral, o cumprimento da destinação dos recursos assumida pela Devedora, sendo que referida obrigação se extinguirá quando da comprovação, pela Devedora, da utilização da totalidade dos recursos obtidos com a emissão das Debêntures, conforme destinação dos recursos prevista acima.

O Agente Fiduciário limitar-se-á, tão somente, a verificar o preenchimento dos requisitos formais constantes dos modelos do Relatório Semestral, e não será responsável por verificar a suficiência, validade, qualidade, veracidade ou completude das informações técnicas e financeiras constantes do Relatório Semestral, ou ainda em qualquer outro documento que lhes seja enviado com o fim de complementar, esclarecer, retificar ou ratificar as informações do referido Relatório Semestral.

Sem prejuízo do disposto acima o Agente Fiduciário envidará os melhores esforços para obter toda e qualquer informação e documento necessários para verificar a aplicação dos recursos oriundos das Debêntures nos Empreendimentos Imobiliários.

Os recursos obtidos com a subscrição e integralização dos CRI não serão destinados ao reembolso de quaisquer custos ou despesas ocorridos anteriormente à emissão dos CRI e ao registro da Oferta na CVM.

**3.21. Regime Fiduciário:** O regime fiduciário instituído pela Emissora sobre os Créditos Imobiliários representados pela CCI, bem como todos e quaisquer direitos, garantias, privilégios, preferências, prerrogativas e ações inerentes aos Créditos Imobiliários, tais como multas, juros, penalidades, indenizações e demais acessórios eventualmente devidos, originados dos Créditos Imobiliários decorrentes da Escritura de Emissão de Debêntures e da Conta Centralizadora, na forma do artigo 9º da Lei nº 9.514/97, não se prestando à constituição de garantias ou à execução por quaisquer dos credores da Emissora, por mais privilegiados que sejam, e só responderão pelas obrigações inerentes aos CRI, ressalvando-se, no entanto, o disposto no artigo 76 da Medida Provisória nº 2.158-35/2001.

**3.22. Liquidação do Patrimônio Separado:** A ocorrência de qualquer um dos eventos abaixo ensejará à assunção imediata e transitória da administração do Patrimônio Separado pelo Agente Fiduciário: **a)** pedido por parte da Emissora de recuperação judicial, extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; **b)** pedido de falência formulado por terceiros em face da Emissora e não devidamente elidido através do depósito previsto no parágrafo único do artigo 98 da Lei nº 11.101/05 pela Emissora, conforme o caso, no prazo legal; **c)** decretação de falência da Emissora ou apresentação de pedido de autofalência pela Emissora; **d)** inadimplemento ou mora, pela Emissora, de qualquer das obrigações não pecuniárias previstas no Termo de Securitização, sendo que, nessa hipótese, a liquidação do Patrimônio Separado poderá ocorrer desde que tal inadimplemento ou mora perdure por mais de 5 (cinco) Dias Úteis, contados do inadimplemento; ou **e)** inadimplemento ou mora, pela Emissora, de qualquer das obrigações pecuniárias previstas no Termo de Securitização, sendo que, nessa hipótese, a liquidação do Patrimônio Separado poderá ocorrer desde que tal inadimplemento ou mora perdure por mais de 1 (um) Dia Útil, contados do inadimplemento.

A ocorrência de qualquer dos eventos acima descritos deverá ser prontamente comunicada, ao Agente Fiduciário, pela Emissora, em 1 (um) Dia Útil.

Verificada a ocorrência de quaisquer dos Eventos de Liquidação do Patrimônio Separado e assumida a administração do Patrimônio Separado pelo Agente Fiduciário, este deverá convocar, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento, Assembleia de Titulares de CRI para deliberar sobre a eventual liquidação do Patrimônio Separado. Referida Assembleia Geral dos Titulares deverá ser realizada no prazo de 20 (vinte) dias corridos contados da data da convocação.

Na Assembleia de Titulares de CRI mencionada acima, os Titulares de CRI deverão deliberar: **(a)** pela liquidação do Patrimônio Separado, hipótese na qual deverá ser nomeado o liquidante e determinadas as formas de liquidação; ou **(b)** pela não liquidação do Patrimônio Separado, hipótese na qual deverá ser deliberada a continuidade da administração do Patrimônio Separado por nova securitizadora, fixando-se as condições e termos para sua administração, bem como a remuneração da instituição administradora nomeada.

A deliberação pela não declaração da liquidação do Patrimônio Separado deverá ser tomada pelos Titulares de CRI que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) dos CRI em Circulação.



Os Titulares de CRI têm ciência que, no caso de decretação do vencimento antecipado das Debêntures, obrigam-se a: **(i)** se submeter às decisões exaradas em Assembleia de Titulares de CRI; **(ii)** possuir todos os requisitos necessários para assumir eventuais obrigações inerentes aos CRI emitidos e bens; e **(iii)** indenizar, defender, eximir, manter indene de responsabilidade a Securitizadora, em relação a todos e quaisquer prejuízos, indenizações, responsabilidades, danos, desembolsos, adiantamentos, tributos ou despesas (inclusive honorários e despesas de advogados internos ou externos), decisões judiciais e/ou extrajudiciais, demandas judiciais e/ou extrajudiciais (inclusive fiscais, previdenciárias e trabalhistas) incorridos e/ou requeridos à Securitizadora, direta ou indiretamente, independentes de sua natureza, em razão da liquidação do Patrimônio Separado.

Na hipótese de liquidação do Patrimônio Separado e caso os Titulares dos CRI em Circulação assim deliberem, serão adotados os procedimentos estabelecidos abaixo.

A liquidação do Patrimônio Separado será realizada: **(a)** automaticamente, quando do pagamento integral dos CRI, nas datas de vencimento pactuadas, ou, a qualquer tempo, na hipótese de resgate antecipado ou amortização integral dos CRI; ou **(b)** após a Data de Vencimento dos CRI (seja o vencimento ora pactuado, seja o vencimento antecipado em função da ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado), mediante transferência dos Créditos Imobiliários integrantes do Patrimônio Separado ao Agente Fiduciário (ou à instituição administradora que vier a ser nomeada pelos Titulares de CRI), na qualidade de representante dos Titulares de CRI, para fins de extinção de toda e qualquer obrigação da Emissora decorrente dos CRI. Nesse caso, caberá ao Agente Fiduciário (ou à instituição administradora que vier a ser nomeada pelos Titulares de CRI), conforme deliberação dos Titulares de CRI: **(i)** administrar os Créditos Imobiliários que integram o Patrimônio Separado; **(ii)** esgotar todos os recursos judiciais e extrajudiciais para a realização dos créditos oriundos dos Créditos Imobiliários que lhe foram transferidos; **(iii)** ratear os recursos obtidos entre os Titulares de CRI na proporção de CRI detidos; e **(iv)** transferir os Créditos Imobiliários eventualmente não realizados aos Titulares de CRI, na proporção de CRI detidos.

Quando o Patrimônio Separado for liquidado, ficará extinto o Regime Fiduciário instituído.

O Agente Fiduciário deverá fornecer à Emissora, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis, a partir da extinção do Regime Fiduciário a que está submetida a CCI e uma vez satisfeitos os créditos dos beneficiários, termo de quitação, que servirá para baixa, junto à Instituição Custodiante da CCI, das averbações que tenham instituído tal regime fiduciário. Tal ato importará, no caso de extinção do Patrimônio Separado nos termos da Cláusula Oitava - Da Instituição do Regime Fiduciário e do Patrimônio Separado, do Termo de Securitização, na reintegração ao patrimônio comum da Devedora dos eventuais créditos que sobejarem. Na hipótese de extinção do Patrimônio Separado nos termos da referida cláusula do Termo de Securitização, os Titulares dos CRI receberão os créditos oriundos da CCI e do Patrimônio Separado em pagamento pela dívida resultante dos CRI, obrigando-se o Agente Fiduciário (ou a instituição administradora que vier a ser nomeada pelos Titulares de CRI) a restituir prontamente à Devedora eventuais créditos que sobejarem a totalidade dos valores devidos aos Titulares de CRI, cujo montante já deverá estar deduzido dos custos e despesas que tiverem sido incorridas pelo Agente Fiduciário (ou pela instituição administradora que vier a ser nomeada pelos Titulares de CRI) com relação à cobrança dos referidos créditos derivados da CCI e dos demais Documentos da Operação.

**3.23. Prorrogação dos Prazos:** Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação por quaisquer das Partes, inclusive pela Emissora, no que se refere ao pagamento do preço de subscrição, até o 1º (primeiro) Dia Útil subsequente, se o seu vencimento não coincidir com Dia Útil, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos, exceto pelos casos cujos pagamentos devam ser realizados por meio da B3, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriados declarados nacionais, sábados ou domingos.

**3.24. Atraso no Recebimento de Pagamentos:** O não comparecimento do Titular de CRI para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora, nas datas previstas no Termo de Securitização ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento de qualquer acréscimo relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento, desde que os recursos tenham sido disponibilizados pontualmente.

**3.25. Procedimentos de Cobrança e Pagamento:** A Emissora será a única e exclusiva responsável pela administração e cobrança da totalidade dos Créditos Imobiliários, observado que, nos termos do artigo 12 da Instrução CVM nº 583/76.

Adicionalmente, a cobrança de pagamentos relativos aos CRI e os procedimentos de cobrança e execução relativos aos Créditos Imobiliários, em caso de inadimplemento, falência, recuperação judicial ou extrajudicial da Devedora caberá à Emissora, conforme procedimentos previstos na legislação civil e falimentar aplicáveis, conforme aprovado em Assembleia Geral. Adicionalmente, nos termos do artigo 12 da Instrução CVM 583, no caso de inadimplemento de obrigações da Emissão, inclusive pagamentos relativos aos CRI, o Agente Fiduciário deverá usar de toda e qualquer medida prevista em lei e no Termo de Securitização para proteger direitos ou defender os interesses dos Titulares de CRI, inclusive, caso a Emissora não o faça, realizar os procedimentos de execução dos Créditos Imobiliários, de modo a garantir o pagamento da Remuneração e da Amortização aos Titulares de CRI. Os recursos obtidos com o recebimento e cobrança dos créditos relativos aos Créditos Imobiliários serão depositados diretamente na Conta Centralizadora, sem ordem de preferência ou subordinação entre si, permanecendo segregados de outros recursos.

**3.26. Política de Investimento da Emissora:** No âmbito da Oferta a política de investimento da Emissora circunscreve-se à aquisição dos Créditos Imobiliários.

**3.27. Inadequação de Investimento:** O investimento nos CRI não é adequado aos investidores que: **(i)** necessitem de liquidez considerável com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de certificados de recebíveis imobiliários no mercado secundário brasileiro é restrita; e/ou **(ii)** não estejam dispostos a correr risco de crédito relacionado ao setor imobiliário. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nos CRI, os investidores deverão ler a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e aos CRI", do Prospecto Definitivo, bem como nos itens "4.1. Fatores de Risco" e "4.2. Riscos de Mercado" do Formulário de Referência da Emissora, antes da tomada de decisão de investimento.

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

**3.28. Publicidade:** Os fatos e atos relevantes de interesse dos Titulares de CRI, bem como as convocações para as respectivas assembleias gerais, deverão ser veiculados na forma de avisos no jornal "Valor Econômico", obedecidos os prazos legais e/ou regulamentares.

Caso a Emissora altere seu jornal de publicação após a Data de Emissão, a Emissora deverá enviar notificação ao Agente Fiduciário informando o novo veículo de publicação a ser utilizado para divulgação dos fatos e atos relevantes de interesse dos Titulares de CRI.

Este Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento serão divulgados nos seguintes websites dos Coordenadores, da Emissora, da CVM e da B3 abaixo indicados:

• **BANCO BRADESCO BBI S.A**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Philip Paul Searson e Sra. Marina Rodrigues

**Telefone:** (11) 2169-4400

**E-mail:** philip.searson@bradescobbi.com.br e marina.m.rodrigues@bradescobbi.com.br

**Website:** www.bradescobbi.com.br

**Link para acesso direto:** [https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas\\_Publicas/Default.aspx](https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx) (neste *website*, selecionar o tipo de oferta "CRI", em seguida, clicar em "Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento" ao lado de "CRI Cyrela")



• **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, Torre Sul, 30º andar, CEP 04543-907, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Fabio Fukuda

**Telefone:** (11) 3526-2302

**E-mail:** [dcm@xpi.com.br](mailto:dcm@xpi.com.br)/[juridicomc@xpi.com.br](mailto:juridicomc@xpi.com.br)

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

**Link para acesso direto:** <https://institucional.xpi.com.br/investimentos/oferta-publica.aspx> (neste *website*, selecionar "CRI Cyrela - 212ª da 1ª Emissão da RB Companhia de Securitização", em seguida, clicar em "Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento")

• **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, CEP 04538-132, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Guilherme de Albuquerque Maranhão

**Telefone:** (11) 3708-2509

**E-mail:** [IBBA-FixedIncomeCIB1@itaubba.com](mailto:IBBA-FixedIncomeCIB1@itaubba.com)

**Website:** [www.itaubba.com.br/itaubba-pt/](http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/)

**Link para acesso direto:** <http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas> (neste *website*, selecionar "CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários", em "Empresa/Produto", e "2019", em "Ano", em seguida, clicar em "Buscar". Realizada a busca, clicar em "CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários", depois em "2019", "Maio" e, por fim, em "CRI Cyrela - Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento")

• **BANCO J. SAFRA S.A.**

Avenida Paulista, nº 2.100, 16º andar, CEP 01310-930, São Paulo - SP

**At.:** Sr. José Paulo Teixeira Scheliga

**Telefone:** (11) 3175-8059

**E-mail:** [jose.scheliga@safra.com.br](mailto:jose.scheliga@safra.com.br)

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

**Link para acesso direto:** <https://www.safra.com.br> (neste *website* clicar em "Anúncio de Início CRI Cyrela 2019" ou "Anúncio de Encerramento CRI Cyrela 2019")

• **BANCO VOTORANTIM S.A.**

Avenida das Nações Unidas, nº 14.171, torre A, 18º andar, CEP 04794-000, São Paulo - SP

**At.:** Sra. Ana Lúcia Sertic

**Telefone:** (11) 5171-1436

**E-mail:** [ana.sertic@bancovotorantim.com.br](mailto:ana.sertic@bancovotorantim.com.br)

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

**Link para acesso direto:**

<https://www.bancovotorantim.com.br/web/site/pt/banco/institucional/ofertas-publicas/>, selecionar "ofertas em andamento" e depois selecionar "visualizar", ao lado direito de "Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento" - 15/07/2019 - CRI Cyrela - Distribuição Pública de Certificado de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização.

• **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ

**At.:** Sra. Mariana Boeing Rubiniak de Araujo

**Telefone:** (11) 4298-7000

**E-mail:** [mariana.boeing@bb.com.br](mailto:mariana.boeing@bb.com.br) / [bbi.securitizacao@bb.com.br](mailto:bbi.securitizacao@bb.com.br)

**Website:** <https://www.bb.com.br>

**Link para acesso direto:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste *website*, clicar em "CRI Cyrela 2019" e então clicar em "Leia o Anúncio de Início" ou "Leia o Anúncio de Encerramento").

• **RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04.538-132, São Paulo - SP

**At.:** Sra. Flávia Palacios

**Telefone:** (11) 3127-2700

**E-mail:** [servicing@rbcapital.com](mailto:servicing@rbcapital.com)

**Website:** [www.rbcapitalsecuritizadora.com](http://www.rbcapitalsecuritizadora.com)

**Link para acesso direto:** [www.rbcapitalsecuritizadora.com](http://www.rbcapitalsecuritizadora.com) (neste *website* clicar em "OFERTAS PÚBLICAS EM ANDAMENTO" e selecionar "Certificado de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização", em seguida clicar em "Anúncio de Início - 16/07/2019" ou "Anúncio de Encerramento")

• **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20050-901, Rio de Janeiro - RJ

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º a 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo - SP

**Website:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

**Link para acesso direto:** [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 à Informações de Companhias", clicar em "Documentos e Informações de Companhias", buscar "RB Capital Companhia Securitizadora" no campo disponível. Em seguida acessar "RB Capital Companhia Securitizadora", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e posteriormente acessar "download" do "Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento" referente a Oferta pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia Securitizadora")



#### • **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

Alameda Xingú, nº 350, 1º andar, Alphaville, CEP 06455-030, Barueri - SP

**Link para acesso direto:** <http://www.b3.com.br/> (neste *website* acessar em "Produtos e Serviços", no menu "Negociação", o item "Renda Fixa", em seguida, no quadro "Títulos Privados", clicar em "Saiba mais" e, no quadro "Sobre o CRI", clicar em "Prospectos". Nesta página, buscar "RB Capital Companhia Securitizadora" e, posteriormente, localizar o campo "Emissão" a informação "1ª" e, no campo "Série" a informação "212ª" e clicar no link do campo "Arquivo" correspondente ao "Anúncio de Início" ou "Anúncio de Encerramento")

**3.29. Suspensão, Cancelamento, Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta:** A Emissora pode requerer à CVM a modificação ou revogação da Oferta, caso ocorram alterações posteriores, substanciais e imprevisíveis nas circunstâncias inerentes à Oferta existentes na data do pedido de registro de distribuição ou que o fundamentem, que resulte em aumento relevante dos riscos por ela assumidos e inerentes à própria Oferta.

Adicionalmente, a Emissora pode modificar, a qualquer tempo, a Oferta, a fim de melhorar seus termos e condições para os Investidores, conforme disposto no artigo 25, parágrafo 3º, da Instrução CVM nº 400/03. Caso o requerimento de modificação das condições da Oferta seja aceito pela CVM, o prazo para distribuição da Oferta poderá ser prorrogado por até 90 (noventa) dias, contados da aprovação do pedido de modificação.

A revogação da Oferta ou qualquer modificação na Oferta será imediatamente divulgada por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação ao menos igual aos meios utilizados para divulgação da Oferta, conforme disposto no artigo 27 da Instrução CVM nº 400/03. Após a publicação do anúncio de retificação, os Coordenadores somente aceitarão ordens daqueles Investidores que estejam cientes dos termos do anúncio de retificação. Na hipótese aqui prevista, os Investidores que já tiverem aderido à Oferta serão comunicados diretamente pelos Coordenadores a respeito da modificação efetuada na Oferta, para que tais Investidores confirmem, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis do recebimento da comunicação, o interesse em manter a declaração de aceitação da Oferta, presumida a manutenção da aceitação em caso de silêncio.

Em qualquer hipótese, a revogação torna ineficaz a Oferta e os atos de aceitação anteriores ou posteriores, devendo ser restituídos integralmente aos Investidores aceitantes os valores eventualmente dados em contrapartida à aquisição dos CRI, sem qualquer acréscimo, conforme disposto no artigo 26 da Instrução CVM nº 400/03, sem qualquer juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes (sendo que com base na legislação vigente nesta data não há incidência de tributos), nos termos previstos nos Boletins de Subscrição a serem firmados por cada investidor. Neste caso, os investidores deverão fornecer recibo de quitação referente aos valores restituídos, bem como efetuar a devolução dos Boletins de Subscrição referentes aos CRI já integralizados.

Na hipótese de: **(i)** revogação da Oferta; **(ii)** revogação, pelos Investidores, de sua aceitação da Oferta, na hipótese de modificação das condições da Oferta, nos termos dos artigos 25 e 26 da Instrução CVM nº 400/03; ou **(iii)** resilição do Contrato de Distribuição, os montantes eventualmente utilizados por investidores na integralização dos CRI durante o Prazo de Colocação serão integralmente restituídos pela Emissora aos respectivos investidores no prazo de 5 (cinco) dias, nos termos do artigo 26 da Instrução CVM nº 400/03, sem qualquer juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes (sendo que com base na legislação vigente nessa data não há incidência de tributos), nos termos previstos nos Boletins de Subscrição a serem firmados por cada Investidor. Neste caso, os Investidores deverão fornecer recibo de quitação referente aos valores restituídos, bem como efetuar a devolução dos Boletins de Subscrição referentes aos CRI já integralizados.

Na hipótese de: **(i)** suspensão ou cancelamento da Oferta pela CVM, nos termos do artigo 19 da Instrução CVM nº 400/03; **(ii)** divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo, a Emissora deverá dar conhecimento da suspensão ou do cancelamento aos Investidores que já tenham aceitado a Oferta, facultando-lhes, na hipótese de suspensão, a possibilidade de revogar a aceitação até o 5º (quinto) Dia Útil posterior ao recebimento da respectiva comunicação.

Neste caso, os Investidores serão integralmente restituídos pela Emissora nos termos do artigo 20 da Instrução CVM nº 400/03, sem quaisquer juros ou correção monetária.

#### **4. CRONOGRAMA DE ETAPAS DA OFERTA**

Segue abaixo cronograma tentativo das principais etapas da Oferta:

<b>Ordem dos Eventos</b>	<b>Eventos</b>	<b>Data Prevista <sup>(1) (2)</sup></b>
<b>1</b>	Protocolo do pedido de registro junto à CVM	25 de abril de 2019
<b>2.</b>	Publicação do Aviso ao Mercado	30 de maio de 2019
<b>3.</b>	Disponibilização do Prospecto Preliminar	30 de maio de 2019
<b>4.</b>	Início do Roadshow	30 de maio de 2019
<b>5.</b>	Início do Período de Reserva	06 de junho de 2019
<b>6.</b>	Encerramento do Período de Reserva	26 de junho de 2019
<b>7.</b>	Procedimento de Bookbuilding	27 de junho de 2019
<b>8.</b>	Cumprimento de Vícios Sanáveis	1º de julho de 2019
<b>9.</b>	Registro da Oferta pela CVM	15 de julho de 2019
<b>10.</b>	Divulgação do Anúncio de Início	16 de julho de 2019
<b>11.</b>	Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor	16 de julho de 2019
<b>12.</b>	Data de Liquidação Financeira dos CRI	17 de julho de 2019
<b>13.</b>	Data de Início de Negociação dos CRI na B3	18 de julho de 2019
<b>14.</b>	Divulgação do Anúncio de Encerramento	19 de julho de 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 Devedora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicado à CVM e poderá ser analisada como Modificação de 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, 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.

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

Os Investidores interessados em adquirir os CRI poderão contatar os Coordenadores ou os demais Participantes da Oferta. Os Coordenadores fornecerão todas as informações necessárias sobre a Oferta e os CRI, nos endereços indicados no item 7 abaixo. Neste endereço, estará disponível também, para consulta ou cópia, o Contrato de Distribuição e o Prospecto Definitivo (os links de acesso ao Prospecto Definitivo estão indicados no item 7 abaixo).

#### **6. PRESTADORES DE SERVIÇOS**

O Agente Escriturador é a **ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 3º andar A (parte), inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64. Os potenciais Investidores poderão ser atendidos pelo Agente Escriturador por meio do telefone +55 (11) 2740-2568, por meio do *website* [www.itaucorretora.com.br](http://www.itaucorretora.com.br), ou por meio do e-mail: [escrituracaorf@itau-unibanco.com.br](mailto:escrituracaorf@itau-unibanco.com.br).



O Banco Liquidante é o **ITAÚ UNIBANCO S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, Torre Olavo Setúbal, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04. Os potenciais Investidores poderão ser atendidos pelo Banco Liquidante por meio do telefone +55 (11) 2740-2568, por meio do *website* [www.itaui.com.br](http://www.itaui.com.br), ou por meio do e-mail: [escrituracaorf@itau-unibanco.com.br](mailto:escrituracaorf@itau-unibanco.com.br).

A Agência de Classificação de Risco é a **STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA.**, com endereço na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 201, 18º andar, CEP 05426-100 na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 02.295.585/0001-40 ("Agência de Classificação de Risco").

O Formador de Mercado é o **BANCO BRADESCO S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no Núcleo Cidade de Deus, Vila Yara, s/nº, inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12 ("Formador de Mercado").

## 7. OUTRAS INFORMAÇÕES

Para informações adicionais sobre a Oferta e os CRI, bem como para obtenção de exemplar do Contrato de Distribuição e do Prospecto Definitivo, os interessados deverão dirigir-se à CVM, à sede da Emissora ou à B3, nos endereços indicados no item 3.27 acima, ou ao escritório dos Coordenadores, no endereço mencionado no item 5 acima, ou, ainda, acessar as respectivas páginas (*websites*) mantidas por cada um na rede mundial de computadores, sendo que o Prospecto Definitivo encontra-se à disposição dos investidores na CVM apenas para consulta, nos seguintes links:

### • Coordenadores

#### **BANCO BRADESCO BBI S.A**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Philip Paul Searson e Sra. Marina Rodrigues

**Telefone:** (11) 2169-4400

**E-mail:** [philip.searson@bradescobbi.com.br](mailto:philip.searson@bradescobbi.com.br) e [marina.m.rodrigues@bradescobbi.com.br](mailto:marina.m.rodrigues@bradescobbi.com.br)

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

**Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo:** [https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas\\_Publicas/Default.aspx](https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx) (neste *website*, selecionar o tipo de oferta "CRI", em seguida, clicar em "Prospecto Definitivo" ao lado de "CRI Cyrela")

#### **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, 30º andar, CEP 04543-907, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Fabio Fukuda

**Telefone:** (11) 3526-2302

**E-mail:** [dcm@xpi.com.br](mailto:dcm@xpi.com.br) e [juridicomc@xpi.com.br](mailto:juridicomc@xpi.com.br)

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

**Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo:** <https://institucional.xpi.com.br/investimentos/oferta-publica.aspx> (neste *website*, selecionar "CRI Cyrela - 212ª da 1ª Emissão da RB Companhia de Securitização", em seguida, clicar em "Prospecto Definitivo")

#### **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, CEP 04538-132, São Paulo - SP

**At.:** Sr. Guilherme de Albuquerque Maranhão

**Telefone:** (11) 3708-2509

**E-mail:** [IBBA-FixedIncomeCIB1@itaubba.com](mailto:IBBA-FixedIncomeCIB1@itaubba.com)

**Website:** [www.itaui.com.br/itaubba-pt/](http://www.itaui.com.br/itaubba-pt/)

**Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo:** <http://www.itaui.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas> (neste *website*, selecionar "CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários", em "Empresa/Produto", e "2019", em "Ano", em seguida, clicar em "Buscar". Realizada a busca, clicar em "CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários", depois em "2019", "Julho" e, por fim, em "CRI Cyrela - Prospecto Definitivo")

#### **BANCO J. SAFRA S.A.**

Avenida Paulista, nº 2.100, 16º andar, CEP: 01310-930, São Paulo - SP

**At.:** Sr. José Paulo Teixeira Scheliga

**E-mail:** [jose.scheliga@safra.com.br](mailto:jose.scheliga@safra.com.br)

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

**Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo:** <https://www.safrabi.com.br> (neste *website* clicar em "Prospecto Definitivo CRI Cyrela 2019")

#### **BANCO VOTORANTIM S.A.**

Avenida das Nações Unidas, nº 14.171, torre A, 18º andar, CEP 04794-000, São Paulo - SP

**At.:** Sra. Ana Lúcia Sertic

**Telefone:** (11) 5171-1436

**E-mail:** [ana.sertic@bancovotorantim.com.br](mailto:ana.sertic@bancovotorantim.com.br)

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

<https://www.bancovotorantim.com.br/web/site/pt/banco/institucional/ofertas-publicas/>, selecionar "ofertas em andamento" e depois selecionar "visualizar", ao lado direito de "Prospecto Definitivo - 16/07/2019 - CRI Cyrela - Distribuição Pública de Certificado de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização"

#### **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ

**At.:** Sra. Mariana Boeing Rubiniak de Araujo

**Telefone:** (11) 4298-7000

**E-mail:** [mariana.boeing@bb.com.br](mailto:mariana.boeing@bb.com.br) / [bbbi.securitizacao@bb.com.br](mailto:bbbi.securitizacao@bb.com.br)

**Website:** <https://www.bb.com.br>

**Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste *website*, clicar em "CRI Cyrela 2019" e então clicar em "Leia o Prospecto Definitivo")



- **Emissora**

- RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**

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

**At.:** Sra. Flávia Palacios

**Telefone:** (11) 3127-2700

**E-mail:** [servicing@rbcapital.com](mailto:servicing@rbcapital.com)

**Website:** [www.rbcapitalsecurizadora.com](http://www.rbcapitalsecurizadora.com)

**Link para acesso ao Prospecto Definitivo:** [www.rbcapitalsecurizadora.com](http://www.rbcapitalsecurizadora.com) (neste *website* clicar em "OFERTAS PÚBLICAS EM ANDAMENTO" e selecionar "Certificado de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização", em seguida clicar em "Prospecto Definitivo - 16/07/2019")

- **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20050-901, Rio de Janeiro - RJ

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º a 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo - SP

**Website:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

**Link para acesso ao Prospecto Definitivo:** [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 à Informações de Companhias", clicar em "Documentos e Informações de Companhias", buscar "RB Capital Companhia Securitizadora" no campo disponível. Em seguida acessar "RB Capital Companhia Securitizadora", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e posteriormente acessar "download" do "Prospecto Definitivo de Distribuição Pública" referente a Oferta pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 212ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia Securitizadora")

- **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

Alameda Xingú, nº 350, 1º andar, Alphaville, CEP 06455-030, Barueri - SP

**Link para acesso ao Prospecto Definitivo:** <http://www.b3.com.br/> (neste *website* acessar em "Produtos e Serviços", no menu "Negociação", o item "Renda Fixa", em seguida, no quadro "Títulos Privados", clicar em "Saiba mais" e, no quadro "Sobre o CRI", clicar em "Prospectos". Nesta página, buscar "RB Capital Companhia Securitizadora" e, posteriormente, localizar o campo "Emissão" a informação "1ª" e, no campo "Série" a informação "212ª" e clicar no link do campo "Arquivo" correspondente)

## 8. REGISTRO DA OFERTA NA CVM

**A Oferta foi registrada perante a CVM em 15 de julho de 2019, sob o nº CVM/SRE/CRI/2019/020.**

**Data do início da Oferta: A partir da data da disponibilização deste Anúncio de Início, qual seja, 16 de julho de 2019.**

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

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

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

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

**"O REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE OS CRI A SEREM DISTRIBUÍDOS".**

**"LEIA O PROSPECTO DEFINITIVO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO".**

16 de julho de 2019



COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES

