

# COMUNICADO AO MERCADO REFERENTE À DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) E 12ª (DÉCIMA SEGUNDA) SÉRIES DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DA

## RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 02.773.542/0001-22  
Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, Jardim Europa, CEP 01.448-000, São Paulo - SP

LASTREADOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO DEVIDOS POR

### RAÍZEN COMBUSTÍVEIS S.A.

CNPJ/MF nº 33.453.598/0001-23

Rua Victor Civita, nº 77, Bloco 1, CEP 22.775-044, Rio de Janeiro - RJ

No montante total de, inicialmente,

# R\$700.000.000,00

(setecentos milhões de reais)

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PRELIMINAR DOS CRA: "AAA (EXP) SF (BRA)" ATRIBUÍDO PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.  
CÓDIGO ISIN Nº BRRBRACRA0A1 PARA OS CRA DI

CÓDIGO ISIN Nº BRRBRACRA0B9 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 Rua Amauri, nº 255, 5º andar, parte, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.773.542/0001-22, bem como na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 01840-6 ("Securizadora" ou "Emissora"), o BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A., instituição 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, 36º andar, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder"), o BANCO BRADESCO BBI S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º Andar, Itaim Bibi, inscrita no CNPJ/MF 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/MF 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 2.150, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.017.677/0001-20 ("Safra"), 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/MF sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander"), e a XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS 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 3.600, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.332.886/0001-78 ("XP Investimentos") e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Bradesco BBI, o Itaú BBA, o Safra e o Santander, "Coordenadores"), em referência à distribuição pública de, inicialmente, 700.000 (setecentos mil) certificados de recebíveis do agronegócio no valor total de, inicialmente, R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) das 11ª e 12ª séries da 1ª (primeira) 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 414, de 30 de dezembro de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 414" e "Oferta", respectivamente), lastreados em direitos creditórios do agronegócio devidos pela Raizen Combustíveis S.A. (CNPJ/MF: 33.453.598/0001-23), sociedade integrante do grupo econômico da Raizen Energia S.A. (CNPJ/MF: 08.074.508/0001-78) ("Raizen Energia" e "Fiadora") e sob controle comum da Cosan S.A. Indústria e Comércio (CNPJ/MF: 50.746.577/0001-15) ("Cosan") e Shell Brazil Holding BV (CNPJ/MF: 05.717.887/0001-57) ("Shell") ("Raizen Combustíveis" e "Devedora"), vêm a público comunicar a alteração nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do pedido de registro da Oferta à CVM em 20 de setembro de 2017, nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400, conforme o disposto abaixo:

## 1. DIVULGAÇÃO DE NOVA VERSÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR

Nos termos dos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400, a Emissora e os Coordenadores, pelo presente Comunicado ao Mercado, comunicam aos interessados que foram realizadas modificações nas seções "Resumo das Principais Características da Oferta", "Informações Relativas à Oferta e aos CRA", "Características Gerais dos Direitos Creditórios do Agronegócio", "Raizen Combustíveis S.A. - Devedora" e "Raizen Energia S.A. - Fiadora" do prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar") em decorrência (i) da divulgação das informações financeiras referentes ao período de seis meses encerrado em 30 de setembro de 2017 da Devedora e da Fiadora, divulgadas ao público em 10 de novembro de 2017; e (ii) das deliberações aprovadas em Reunião do Conselho de Administração e Assembleia Geral Extraordinária da Devedora, realizadas em 10 de novembro de 2017, conforme atas anexas ao Prospecto Preliminar, que retificaram: (a) a data de emissão das debêntures que representam os direitos creditórios que lastreiam os CRA ("Debêntures") para 13 de dezembro de 2017; e (b) a data de vencimento de cada série de Debêntures, sendo 13 de dezembro de 2023 para as Debêntures da primeira série e 12 de dezembro de 2024 para as Debêntures da segunda série. Referidas modificações encontram-se refletidas, no que aplicável, nas minutas do primeiro aditamento à Escritura de Debêntures e do Termo de Securitização, anexas ao Prospecto Preliminar. Por fim, a Emissora e o Coordenador Líder decidiram pela realização de modificações voluntárias ao "Cronograma de Etapas da Oferta" do Prospecto Preliminar, o qual, em adição ao ajuste ao cronograma decorrente do Período de Desistência informado no item 2, a seguir, encontra-se devidamente apresentado no item 3 deste Comunicado ao Mercado.

## 2. PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Diante das alterações acima descritas, nos termos do parágrafo único do artigo 27 da Instrução CVM 400, 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, consubstanciada nos respectivos pedidos de reserva e intenções de investimento, até as 18 (dezoito) horas do dia 27 de novembro de 2017 ("Prazo de Manifestação") ao Coordenador que tenha recebido a respectiva intenção de investimento (por meio de mensagem eletrônica aos e-mails indicados no item 4 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 pelo Coordenador Líder após o Prazo de Manifestação será desconsiderada.

## 3. CRONOGRAMA

Tendo em vista a abertura do Prazo de Manifestação, a seção do Prospecto Preliminar "Cronograma de Etapas da Oferta" foi alterada voluntariamente, de forma a incluir o 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", "Raizen Combustíveis S.A. - Devedora" e "Raizen Energia 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 4 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:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista <sup>(1) (2)</sup>
1.	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	20/09/2017
2.	Publicação do Aviso ao Mercado	26/10/2017
3.	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	26/10/2017
4.	Início do Roadshow	26/10/2017
5.	Início do Período de Reserva e do Procedimento de Bookbuilding	03/11/2017
6.	Publicação do Comunicado ao Mercado de Modificação nas Condições da Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 11ª e 12ª Séries da 1ª Emissão da Emissora e disponibilização de nova versão do Prospecto Preliminar	13/11/2017
7.	Replicação do Comunicado ao Mercado de Modificação nas Condições da Distribuição Pública de Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 11ª e 12ª Séries da 1ª Emissão da Emissora e disponibilização de nova versão do Prospecto Preliminar	17/11/2017
8.	Início do Prazo de Manifestação	21/11/2017
9.	Encerramento do Prazo de Manifestação	27/11/2017
10.	Encerramento do Período de Reserva <sup>(3)</sup>	27/11/2017
11.	Fechamento do Procedimento de Bookbuilding	28/11/2017
12.	Registro da Oferta pela CVM	14/12/2017
13.	Divulgação do Anúncio de Início	18/12/2017
14.	Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor	18/12/2017
15.	Data de Liquidação Financeira dos CRA	19/12/2017
16.	Data de Início de Negociação dos CRA na B3	19/12/2017
17.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	21/12/2017

- (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 comunicado 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 as seções "Suspensão ou Cancelamento da Oferta" e, "Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta" do Prospecto Preliminar.
- (3) Eventual rateio a ser realizado entre os Investidores Não Institucionais não poderá priorizar os Pedidos de Reserva realizados por Pessoas Vinculadas. 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. PROSPECTO PRELIMINAR

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

- Securizadora**  
**RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**  
Rua Amauri, nº 255, 5º andar, CEP 01448-000, São Paulo - SP  
**Website:** [www.rbcapitalsecuritizadora.com](https://www.rbcapitalsecuritizadora.com) (neste site, clicar em "Ofertas Públicas em Andamento"; em seguida clicar em "Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 11ª e 12ª Séries da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização (CRA RAIZEN)"; selecionar "Prospecto Preliminar" no campo "Documentos da Operação" e em seguida clicar no ícone *download*)
- Coordenador Líder**  
**BB BANCO DE INVESTIMENTOS S.A.**  
Rua Senador Dantas, nº 105, 36º andar, Centro, CEP 20031-205, Rio de Janeiro - RJ  
**Website:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste site clicar em "CRA Raizen 2017 II" e então clicar em "Leia o Prospecto Preliminar")
- Coordenadores**  
**BANCO BRADESCO BBI S.A.**  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-000, São Paulo - SP  
**Website:** <https://www.bradesco.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 Raizen 2017 - 2" e em "Prospecto Preliminar")  
**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º e 3º andares, partes 4 e 5, CEP 04458-132, São Paulo - SP  
**Website:** <http://www.itaubpa.com.br/itaubpa-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas>, (neste website clicar em "CRA Certificados de Recebíveis do Agronegócio", depois em "2017", "Setembro" e acessar o "CRA Raizen - 2017 II", e em "Prospecto Preliminar")

### BANCO J. SAFRA S.A.

Avenida Paulista, nº 2.100, 16º andar, CEP 01310-930, São Paulo - SP  
**Website:** [www.safrabi.com.br](http://www.safrabi.com.br) (neste site, clicar em "Prospecto Preliminar CRA Raizen 2017 II")

### BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, (Bloco A), 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP  
**Website:** [www.santander.com.br/br/pessoa-juridica/corporate-finance/ofertas-em-andamento](http://www.santander.com.br/br/pessoa-juridica/corporate-finance/ofertas-em-andamento) (neste website clicar em "Download do Prospecto Preliminar" na seção CRA Raizen)

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

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nºs 3.600/3.624, 10º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP  
**Website:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste site clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA Raizen - Oferta Pública de Distribuição da 11ª e 12ª Séries da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da RB Capital Companhia de Securitização" e, então, clicar em "Prospecto Preliminar")

## 5. AGENTE FIDUCIÁRIO

### VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ: 22.610.500/0001-88  
Endereço: Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.277, Conjunto 202, Jardim Paulistano, CEP 01452-000, São Paulo - SP  
At.: Flavio Scarpelli/Eugênia Queiroga/Marina Pañella  
Telefone: (11) 3030-7177  
Home Page: [www.vortexbr.com](http://www.vortexbr.com)  
Correio Eletrônico: [agente@fiduciario@vortexbr.com](mailto:agente@fiduciario@vortexbr.com)

## 6. 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 qualquer 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 CVM ou à B3, nos endereços indicados abaixo:

- CMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**  
Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ  
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP  
**Website:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste site acessar "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Companhias", clicar em "Consulta a Informações de Companhias", clicar em "Documentos e Informações de Companhias", buscar "RB Capital Companhia de Securitização" no campo disponível, clicar sobre o nome da companhia, e posteriormente selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". No website acessar "download" em "Prospecto de Distribuição Pública das 11ª e 12ª séries da 1ª 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:** [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br) (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"); e **Website:** [www.etip.com.br](http://www.etip.com.br) (neste site acessar em "Comunicados e Documentos", o item "Prospectos", em seguida buscar "Prospectos CRA" e, posteriormente, acessar "Preliminar - 11ª e 12ª séries da 1ª emissão" na linha RB Capital Companhia de Securitização)

Aos investidores que porventura já tenham manifestado sua intenção de participar da Oferta, será concedido o prazo de 5 (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, 17 de novembro de 2017



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

COORDENADOR LÍDER

COORDENADORES

ASSESSOR JURÍDICO  
DOS COORDENADORES

ASSESSOR JURÍDICO  
DA RAÍZEN

