

COMUNICADO AO MERCADO DE MODIFICAÇÃO E DE ABERTURA DE PRAZO PARA DESISTÊNCIA DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA 157ª SÉRIE DA 1ª EMISSÃO DA

RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP
Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 02.773.542/0001-22

Lastreados em Créditos Imobiliários devidos pela

REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.

Rua Francisco Marengo, nº 1.312, CEP 03313-000, São Paulo - SP
Sociedade Anônima - CNPJ/MF nº 06.047.087/0001-39

no montante total de, inicialmente,

R\$500.000.000,00
(quinhentos milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DOS CRI: Nº BRRBRACR14T5

CLASSIFICAÇÃO PRELIMINAR DE RISCO DA EMISSÃO (Rating) FEITA PELA FITCH RATINGS BRASIL LTDA.: "AAA(exp)sf(bra)"

RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, sociedade anônima com registro de emissora de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º andar, CEP 04538-132, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.773.542/0001-22, com seu estatuto social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.300.157.648, e inscrita na CVM sob o nº 18.406 ("Emissora" ou "Securizadora"), em conjunto com o **BANCO J. SAFRA 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 Paulista, nº 2.150, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.017.677/0001-20 ("**Coordenador Líder**"), na qualidade de instituição intermediária 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, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0103-43 ("**Bradesco BBI**") e o **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30 ("**BB-BI**") e, quando referido em conjunto com o Coordenador Líder e com o Bradesco BBI, os "**Coordenadores**", na qualidade de coordenadores da distribuição pública de, inicialmente, 500.000 (quinhentos mil) certificados de recebíveis imobiliários da 157ª série da 1ª emissão da Emissora ("**CRI**" e "**Oferta**", respectivamente), vêm, pela presente, no âmbito do aviso ao mercado da Oferta publicado no jornal "Valor Econômico" e divulgado nos *websites* constantes no artigo 54-A da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor ("**Instrução CVM 400/03**") em 15 de janeiro de 2018 ("**Aviso ao Mercado**"), **COMUNICAR** ao mercado a atualização do prospecto preliminar da Oferta ("**Prospecto Preliminar**") datado de 15 de janeiro de 2018, para prever a alteração de determinados dados e informações relativas a **REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.**, sociedade por ações, sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Francisco Marengo, nº 1.312, CEP 03313-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.047.087/0001-39 ("**Devedora**"), especialmente nas seções (i) "Informações Relativas à Devedora"; e (ii) "Capitalização da Devedora e Impactos da Captação de Recursos", nas páginas 183 a 215 do prospecto preliminar da Oferta ("**Prospecto Preliminar**"), respectivamente.

Tendo em vista a alteração descrita acima, em cumprimento ao disposto no artigo 27 da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada, será concedido aos Investidores Não Institucionais, o prazo de 5 (cinco) dias úteis, a contar da data do recebimento deste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo Desistência da Oferta (inclusive), para que confirmem seu interesse em manter a declaração de aceitação aos termos da Oferta. Os Investidores Não Institucionais que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente, até 24 de janeiro de 2018, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, nos termos deste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo Desistência da Oferta, para que confirmem, até as 16:00 (dezois) horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data em que o investidor receber a comunicação indicada neste item, ou seja, 31 de janeiro de 2018 (inclusive), o interesse em revogar sua aceitação à Oferta. Caso o Investidor Não Institucional tenha interesse em revogar seu Pedido de Reserva, deverá informar, até as 16:00 (dezois) horas de 31 de janeiro de 2018 (inclusive), sua decisão à Instituição Participante da Oferta com a qual realizou seu Pedido de Reserva (por meio de mensagem eletrônica ou correspondência enviada ao endereço da Instituição Participante da Oferta com a qual tenha realizado seu Pedido de Reserva), presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o Investidor Não Institucional revogar sua aceitação e se o Investidor Não Institucional já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação.

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo para Desistência da Oferta, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar atualizado nos termos previstos acima estará disponível na data da publicação deste Comunicado ao Mercado de Modificação e Abertura de Prazo para Desistência da Oferta, nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores, em meio físico e eletrônico:

- Emissora**
RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 11º Andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, São Paulo - SP
At.: Flávia Palacios
Tel.: (11) 3127-2708
Fax: (11) 3127-2700
E-mail: servicing@rbcapital.com
Link para acesso ao Prospecto Preliminar: <http://www.rbcapitalsecurizadora.com>
(neste *site*, clicar em "Ofertas Públicas em Andamento"; em seguida clicar em "Certificados de Recebíveis Imobiliários da 157ª Série da 1ª Emissão da RB Capital Companhia de Securitização (CRI RedeDor)"; selecionar "Prospecto Preliminar" no campo "Documentos da Operação" e em seguida clicar no ícone *download*).

- Coordenador Líder**
BANCO J. SAFRA S.A.
Avenida Paulista, nº 2.100, CEP 01310-930, São Paulo - SP
At.: Sr. José Paulo Scheliga
Tel.: (11) 3175-8059
E-mail: fisales@safra.com.br
Website: www.safra.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.safra.com.br
(neste *website*, acessar "Prospecto Preliminar CRI Rede D'Or").
- Coordenadores**
BANCO BRADESCO BBI S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, CEP 01451-000, São Paulo - SP
At.: Srs. Paulo Francisco Laranjeira Jr./Maurício Hideki Martins
Tel.: (11) 3847-5295/5294
Fax: (11) 3847-9856
Website: www.bradescobbi.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx
(neste *website*, selecionar o tipo de oferta "CRI", em seguida, no campo relacionado ao "CRI Rede D'Or", clicar em "Prospecto Preliminar").
- BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**
Rua Senador Dantas, nº 105, 37º andar, Centro, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ
At.: Sra. Mariana Boeing Rubiniak de Araujo
Tel.: (11) 4298-7000
Website: www.bb.com.br
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.bb.com.br/ofertapublica
(neste *website*, clicar em "CRI Rede D'Or São Luiz" e então clicar em "Leia o Prospecto Preliminar").
- B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**
Praça Antonio Prado, nº 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-901, São Paulo - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/produtos/listados-a-vista-e-derivativos/renda-variavel/empresas-listadas.htm
(neste *website*, buscar por "RB Capital" no campo disponível, em seguida acessar "RB Capital Companhia de Securitização" e posteriormente clicar em "Informações Relevantes" e em seguida em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e acessar o Prospecto referente à 157ª série da 1ª emissão da RB Capital Companhia de Securitização com data de referência mais recente).

- B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO (SEGMENTO CETIP UTVM)**
Alameda Xingu, nº 350, 1º andar, Alphaville, CEP 06455-030, Barueri - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: <https://www.cetip.com.br/>
(neste *website*, acessar "Comunicados e Documentos"; acessar "Prospectos"; buscar por "Prospectos do CRI" e "RB Capital Companhia de Securitização" e escolher o Prospecto Preliminar da 157ª Série da 1ª Emissão com data mais recente).
- COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**
Rua Sete de Setembro, nº 111, Rio de Janeiro - RJ; ou
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP
Link para acesso direto ao Prospecto Preliminar: www.cvm.gov.br
(neste *website*, acessar em "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Companhias", clicar em "Consulta a Informações de Companhias", clicar em "Informações Periódicas e Eventuais de Companhias", buscar por "RB Capital" no campo disponível. Em seguida, acessar "RB Capital Companhia de Securitização" e posteriormente "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". No *website* acessar "*download*" em "Prospecto Preliminar" com data de referência mais recente).

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA

As informações incluídas no Prospecto Preliminar serão objeto de análise por parte da CVM, a qual ainda não se manifestou a respeito. O Prospecto Preliminar está sujeito à complementação e correção.

O Prospecto Definitivo estará à disposição dos investidores nos endereços indicados no Anúncio de Início após o registro da Oferta pela CVM.

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

OS INVESTIDORES DEVEM LER O TERMO DE SECURITIZAÇÃO E A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "DESCRIÇÃO DOS FATORES DE RISCO" E "DESCRIÇÃO DOS PRINCIPAIS RISCOS DE MERCADO"; NOS ITENS 4.1 E 4.2 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NOS CRI. O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ENCONTRA-SE INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR.

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

São Paulo, 24 de janeiro de 2018



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



Safra



Bradesco BBI



BB INVESTIMENTOS