

COMUNICADO AO MERCADO

DE MODIFICAÇÃO DA OFERTA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA PRIMÁRIA DE COTAS DE EMISSÃO DO RIO BRAVO ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ/ME nº 38.314.962/0001-98

no montante total de até

R\$ 150.000.000,00

(cento e cinquenta milhões de reais)



Código ISIN das Cotas: BRRBIFCTF002

Código de Negociação das Cotas na B3: RBIF11

Protocolo de Registro da Oferta na CVM realizado em 22 de julho de 2021

Classificação ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

A **WARREN CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E CÂMBIO LTDA.**, sociedade com sede na cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul, na Avenida Osvaldo Aranha, nº 720, 2º andar, Bom Fim, CEP 90035-191, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 92.875.780/0001-31 ("**Coordenador Líder**" ou "**Warren**"), a **NU INVEST CORRETORA DE VALORES 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 das Nações Unidas, nº 14.401, conjuntos 141 a 144 e 151 a 154, Pavimento 14, 15, Torre A2, Jequitibá, Condomínio Parque da Cidade, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 62.169.875/0001-79 ("**Nu Invest**"), a **ATIVA INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE TÍTULOS, CÂMBIO E VALORES**, sociedade com sede na cidade do Rio de Janeiro, no estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.500, bloco 01, salas 311 a 318, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 33.775.974/0001-04 ("**Ativa Investimentos**") e a **RIO BRAVO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Chedid Jafet, nº 222, Bloco B, 3º andar, conjunto 32 - Vila Olímpia, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 72.600.026/0001-81 ("**Rio Bravo DTVM**"), e, em conjunto com a Nu Invest e Ativa Investimentos, "**Coordenadores Contratados**" e, em conjunto com o Coordenador Líder, "**Coordenadores**", na qualidade de instituições intermediárias da oferta pública de distribuição primária de, inicialmente, até 1.500.000 (um milhão e quinhentas mil) cotas, sem considerar as Cotas Adicionais ("**Cotas**"), todas nominativas e escriturais, em classe e série única, da 1ª (primeira) emissão ("**Emissão**"), realizada nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, ("**Instrução CVM 400**" e "**Oferta**", respectivamente), vêm a público COMUNICAR ao mercado, a modificação das condições da Oferta em análise perante a CVM, nos termos do Ofício-Circular nº 1/2021-CVM/SRE, bem como do parágrafo 3º do artigo 25 e artigo 27, ambos da Instrução CVM 400, conforme disposto abaixo:

No melhor interesse dos investidores do Fundo, e antes de ser dado início ao Período de Reserva da Oferta, optou-se pela substituição da BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada na Rua Iguatemi, nº 151, 19º andar, Vila Olímpia, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 13.486.793/0001-42 como instituição administradora do Fundo ("**Antigo Administrador**") pelo **BANCO DAYCOVAL S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 1.793, São Paulo - SP, CEP 01311-200, inscrita no CNPJ sob o nº 62.232.889/0001-90 ("**Novo Administrador**"), o que resultou na redução da taxa de administração e, conseqüentemente, na atualização dos documentos da Oferta, para a indicação do Novo Administrador, da nova Taxa de Administração e indicação do Ato do Administrador de Terceira Alteração do Regulamento do Rio Bravo ESG Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado" datado de 22 de abril de 2022 ("**Ato de 3ª Alteração do Regulamento**") que deliberou sobre referida substituição.

1 AJUSTES NA CAPA E NAS SEÇÕES "GLOSSÁRIO", "RESUMO DAS CARACTERÍSTICAS DO FUNDO E DA OFERTA", "IDENTIFICAÇÃO DO ADMINISTRADOR E DOS DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇO", "INFORMAÇÕES RELATIVAS À OFERTA", "CARACTERÍSTICAS DO FUNDO", "ATENDIMENTOS AOS COTISTAS E DISPONIBILIZAÇÃO DOS DOCUMENTOS DA OFERTA", "HISTÓRICO E ATIVIDADES DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS E RELACIONAMENTO ENTRE AS PARTES" DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO NOS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA

Diante da modificação acima informada, em 25 de abril de 2022, foi publicada nova versão do Aviso ao Mercado e do "Prospecto Preliminar de Oferta Pública de Distribuição Primária de Cotas da 1ª (Primeira) Emissão da Rio Bravo ESG Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado" ("**Prospecto Preliminar**"), cuja Capa e as seções "Glossário", "Resumo das Características do Fundo e da Oferta", "Identificação do Administrador e dos demais Prestadores de Serviços", "Características do Fundo", "Atendimentos aos Cotistas e Disponibilização dos Documentos da Oferta", "Histórico e Atividades dos Prestadores de Serviços e Relacionamento entre as Partes", constantes, respectivamente, das páginas 01 a 10, 11 a 25, 26 a 27 e 77 a 89 e 128 do Prospecto Preliminar, foram alteradas de modo a prever a referida substituição do Antigo Administrador pelo **BANCO DAYCOVAL S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 1.793, São Paulo - SP, CEP 01311-200, inscrita no CNPJ sob o nº 62.232.889/0001-90; seus dados de contato; relacionamento com os demais prestadores de serviço do Fundo e a redução da Taxa de Administração para 0,03% (três centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R\$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) ao mês, atualizado, anualmente, pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo calculado (IPCA), divulgado mensalmente pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), ou por outro índice que vier a substituí-lo, desde a Data da 1ª Integralização, a qual remunera o Administrador e os demais prestadores de serviços ao Fundo, na forma do Regulamento aprovado pelo Ato de 3ª Alteração do Regulamento.

2 AJUSTES NO “CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA” DO PROSPECTO PRELIMINAR

Em razão da publicação do Aviso ao Mercado e do Prospecto Preliminar ocorrida em 25 de abril de 2022, conforme acima mencionado, o “Cronograma Tentativo das Etapas da Oferta” indicados nas páginas 32 a 34 do Prospecto Preliminar, foi alterado passando a vigorar nos termos abaixo:

3 CRONOGRAMA DA OFERTA

A Oferta terá o seguinte cronograma tentativo:

Nº	EVENTO	DATA ⁽¹⁾
1.	Protocolo do pedido de registro da Oferta na CVM	22.07.2021
2.	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização do Prospecto Preliminar	01.09.2021
3.	Início do Período de Reserva	06.09.2021
4.	Disponibilização de (i) Comunicado ao Mercado; (ii) Prospecto Preliminar atualizado; e (iii) Aviso ao Mercado atualizado	25.09.2021
5.	Início das apresentações aos potenciais Investidores	27.09.2021
6.	Disponibilização de (i) Comunicado ao Mercado sobre abertura de prazo para desistência da Oferta para Investidores Não Institucionais e ajuste no Cronograma Tentativo das Etapas da Oferta; (ii) do Prospecto Preliminar atualizado; e (iii) Aviso ao Mercado atualizado	01.10.2021
7.	Início do Período de Desistência para Investidores Não Institucionais	04.10.2021
8.	Encerramento do Prazo para Desistência da Oferta para Investidores Não Institucionais	08.10.2021
9.	Disponibilização de Comunicado ao Mercado sobre abertura de prazo para Desistência da Oferta para Investidores Institucionais e ajuste no Cronograma Tentativo das Etapas da Oferta	18.10.2021
10.	Início do Período de Desistência da Oferta para Investidores Institucionais	19.10.2021
11.	Encerramento do Prazo para Desistência da Oferta para Investidores Institucionais	25.10.2021
12.	Suspensão da Oferta	08.11.2021
13.	Comunicado ao Mercado sobre a suspensão da Oferta e abertura do Período de Desistência para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais	09.11.2021
14.	Início do Período de Desistência da Oferta para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais	11.11.2021
15.	Encerramento do Prazo para Desistência da Oferta para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais	17.11.2021
16.	Manutenção da Suspensão da Oferta	17.11.2021
17.	Comunicado ao Mercado informando: (i) manutenção da suspensão da Oferta; (ii) abertura de novo período de desistência da Oferta	18.11.2021
18.	Início do Período de Desistência da Oferta para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais	19.11.2021
19.	Encerramento do Prazo para Desistência da Oferta para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais	25.11.2021
20.	Revogação da Suspensão da Oferta	26.11.2021
21.	Comunicado ao Mercado informando: (i) revogação da suspensão da Oferta; (ii) novo cronograma indicativo das etapas da Oferta; (iii) abertura de novo período de desistência da Oferta; (iv) retomada do período de reservas; e (v) divulgação de novo Prospecto Preliminar com o cronograma atualizado	29.11.2021
22.	Protocolo do atendimento às exigências dos Vícios Sanáveis e prorrogação do prazo de análise à CVM	29.11.2021
23.	Encerramento do Período de Reservas	10.12.2021
24.	Obtenção do registro da Oferta na CVM	13.12.2021
25.	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	14.12.2021
26.	Protocolo do pedido de interrupção da análise do registro da Oferta pela CVM Divulgação do Comunicado ao Mercado sobre a interrupção da Oferta	10.12.2021
27.	Divulgação do Comunicado de deferimento da interrupção da Oferta pela CVM	14.12.2021
28.	Protocolo do pedido de retomada da análise do registro da Oferta pela CVM	09.03.2022
29.	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização de Prospecto Preliminar atualizado	12.04.2022
30.	Início do Período de Reserva e apresentações aos potenciais Investidores	25.04.2022
31.	Obtenção do registro da Oferta na CVM	25.05.2022
32.	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	26.05.2022
33.	Encerramento do Período de Reservas	01.06.2022
34.	Procedimento de Alocação	02.06.2022
35.	Data de Liquidação	07.06.2022
36.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	14.06.2022

⁽¹⁾ Conforme disposto no item 3.2.3 do Anexo III da Instrução CVM 400, as datas deste cronograma representam apenas uma previsão para a ocorrência de cada um dos eventos nele descritos. Após a concessão do registro da Oferta pela CVM, qualquer modificação no cronograma deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, nos termos dos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400. Nos termos do Artigo 18 da Instrução CVM 400, a subscrição das cotas deverá ser realizada em até 6 (seis) meses contados da data de divulgação do Anúncio de Início de Distribuição. Ainda, conforme o estabelecido no Plano de Distribuição os Pedidos de Reserva deverão realizado até o encerramento do Período de Reservas.

Os valores acima foram calculados com base na Quantidade Inicial de Cotas, na Data de Liquidação, sem considerar a colocação das Cotas do Lote Adicional.

4 MODIFICAÇÃO DOS ANEXOS II DO PROSPECTO PRELIMINAR

Diante da atualização do Regulamento do Fundo, nos termos do Ato de 3ª Alteração do Regulamento, os Anexos do Prospecto Preliminar foram modificados para a inclusão do Ato de 3ª Alteração do Regulamento e do Regulamento atualizado, conforme páginas 239 e 242 do Prospecto Preliminar.

5 PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Em virtude da atualização do Prospecto Preliminar e do Aviso ao Mercado divulgado em 25 de abril de 2022 ter ocorrido juntamente com o Início do Período de Reserva, e, por conseguintes, antes do recebimento de reservas, bem como tendo em vista que, até a data de divulgação deste Comunicado não foi recebido qualquer pedido de reserva ou ordem de investimento, não foi aberto Período de Desistência, em observância aos termos do Artigo 27, parágrafo único da Instrução CVM nº 400.

6 ACESSO AO PROSPECTO PRELIMINAR ATUALIZADO

Em decorrência da modificação da Oferta, o Prospecto Preliminar foi alterado em 25 de abril de 2022 e uma nova versão está disponível nas seguintes páginas da Internet:

(i) Administradora

BANCO DAYCOVAL S.A.

Att.: Vinicius Daniel Pagliaci da Rocha

Avenida Paulista, nº 1.793, São Paulo - SP, CEP 01311-200, São Paulo - SP

Tel.: (11) 3138-6856

E-mail: vinicius.rocha@bancodaycoval.com.br/adm.fundos@bancodaycoval.com.br

Website: <https://www.daycoval.com.br/investimentos/mercado-capitais/informacoes-cotista>

(ii) Coordenadores

WARREN CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E CÂMBIO LTDA.

Att.: Gustavo Kosnitzer

Avenida Osvaldo Aranha, nº 720, 2º andar, Bom Fim, CEP 90035-191, Porto Alegre - RS

Tel.: (51) 4042-0024

E-mail: gustavo.kosnitzer@warren.com.br

Website: <https://ofertaspublicas.warren.com.br/rio-bravo-rbif11> (neste *website*, localizar "Regulamento" ou "Prospecto Preliminar").

NU INVEST CORRETORA DE VALORES S.A.

Att.: Luiz Giorgetto

Avenida das Nações Unidas, nº 14.401, conjunto 141 a 144 e 151 a 154, Pavimento 14, 15, Torre A2, Jequitibá, Condomínio Parque da Cidade, CEP 04794-000, São Paulo - SP

Tel.: (11) 3841-4515

E-mail: luz.giorgetto@nubank.com.br

Website: <https://www.nuinvest.com.br/> (neste *website*, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Ofertas Públicas" localizar a presente Oferta e depois "Regulamento" ou "Prospecto Preliminar").

ATIVA INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE TÍTULOS, CÂMBIO E VALORES

Att.: Rodrigo Beresca de Almeida

Avenida das Américas, nº 3.500, bloco 01, salas 311 a 318, Barra da Tijuca, CEP 22640-102

Tel.: (11) 98390-1513

E-mail: rodrigo.beresca@ativainvestimentos.com.br

Website: www.ativainvestimentos.com.br (neste *website*, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Ofertas Públicas" localizar a presente Oferta e depois "Regulamento" ou "Prospecto Preliminar").

RIO BRAVO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Att.: Evandro Buccini e Victor Tãmega

Avenida Chedid Jafet, nº 222, bloco B, conjunto 32, Vila Olímpia, CEP 04551-065, São Paulo - SP

Tel.: (11) 3509-6600

E-mail: evandro.buccini@riobravo.com.br/victor.tamega@riobravo.com.br

Website: <https://riobravo.com.br/fundo/rio-bravo-esg-fic-fi-infra> (neste *website*, localizar "Regulamento" ou "Prospecto Preliminar").

(iii) Mercado Organizado

B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO

Praça Antônio Prado, nº 48, 7º andar, Centro Histórico de São Paulo, São Paulo - SP

Website: www.b3.com.br (neste *website* e clicar em "Home", depois clicar em "Produtos e Serviços", depois clicar "Solução para Emissores", depois clicar em "Ofertas Públicas", depois clicar em "Oferta em Andamento", depois clicar em "Fundos", e depois selecionar "Rio Bravo ESG Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado" e, então, localizar o "Prospecto Preliminar") ou, alternativamente, acessar https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/rio-bravo-esg-fundo-de-investimento-em-cotas-de-fundos-incentivados-de-investimento-em-infraestrutura-renda-fixa-credito-privado-1-emissao-8AE490C97FBB1238018048E0B6BB60B6.htm

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

Website: www.cvm.gov.br (neste *website* acessar "Informações Sobre Regulados", clicar em "Fundos de Investimento", clicar em "Consulta a Informações de Fundos", em seguida em "Fundos de Investimento Registrados", buscar por "RIO BRAVO ESG FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF CREDITO PRIVADO", acessar "RIO BRAVO ESG FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF CREDITO PRIVADO" e, então, localizar o "Prospecto Preliminar").

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE A OFERTA PODERÃO SER OBTIDAS JUNTO AO ADMINISTRADOR, AOS COORDENADORES, À B3 E À CVM, NOS ENDEREÇOS INDICADOS ACIMA.

O INVESTIMENTO DO FUNDO APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE O ADMINISTRADOR MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO CUSTODIANTE, DOS COORDENADORES, DE SUAS RESPECTIVAS PARTES RELACIONADAS, OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

A RENTABILIDADE ESPERADA PREVISTA NO ESTUDO DE VIABILIDADE CONSTANTE DO ANEXO II AO PROSPECTO NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA. QUALQUER RENTABILIDADE QUE VENHA A SER OBTIDA PELO FUNDO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA PARA O INVESTIDOR. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS.

A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU O REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA ANBIMA OU DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, DE SEU GESTOR OU DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE ANÚNCIO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O PROSPECTO E COM O REGULAMENTO DO FUNDO, MAS NÃO OS SUBSTITUEM.

É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO ÀS INFORMAÇÕES QUE TRATAM DO OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, DA COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO E DAS DISPOSIÇÕES DO PROSPECTO E DO REGULAMENTO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO AOS QUAIS O FUNDO E O INVESTIDOR ESTÃO SUJEITOS.

O INVESTIMENTO NO FUNDO SUJEITA O INVESTIDOR A RISCOS, CONFORME DESCRITOS NA SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO. OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO FATORES DE RISCO, NA PÁGINA 90 DO PROSPECTO PRELIMINAR.

ESTE AVISO AO MERCADO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO ANBIMA DE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS, BEM COMO DAS NORMAS EMANADAS DA CVM. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTA FUNDO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA.

Este Comunicado ao Mercado é datado de 29 de abril de 2022

COORDENADOR LÍDER



ADMINISTRADOR, CUSTODIANTE
E ESCRITURADOR



GESTOR



COORDENADORES CONTRATADOS



ASSESSOR LEGAL DA OFERTA

