

DATA: 11/12/2014		BOLETIM DE SUBSCRIÇÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - CRI		Nº 01	
Para os fins deste boletim de subscrição de certificados de recebíveis imobiliários ("Boletim de Subscrição"), adotam-se as definições constantes no Termo de Securitização de Créditos Imobiliários firmado, em 25 de setembro de 2014, entre a Emissora, abaixo identificada, e a PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS , inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, referente à 110ª série da 1ª emissão de CRI da Emissora ("Termo de Securitização").					
EMISSIONORA					
Emissora:		RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, companhia aberta, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Parte, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.773.542/0001-22, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social.			
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO					
Dados da Emissão		Série	Qtd.	Valor Nominal Unitário	Valor Total da Emissão
Local	Emissão			R\$	R\$
São Paulo, SP	1ª Emissão: 12/09/2014; Vencimento dos CRI Seniores: 10/07/2028	110ª	CRI Seniores: 5.265 (cinco mil, duzentos e sessenta e cinco) CRI	CRI Seniores: R\$ 300.021,290872 (trezentos mil, vinte e um reais e dois nove zero oito sete dois centavos), na Data da Emissão.	CRI Seniores: R\$ 1.579.612.096,44 (um bilhão, quinhentos e setenta e nove milhões, seiscentos e doze mil, noventa e seis reais e quarenta e quatro centavos), na Data da Emissão.
FORMA DE PAGAMENTO DOS CRI					
AMORTIZAÇÃO		JUROS REMUNERATÓRIOS			
Atualização Monetária	Forma de Pagamento	Taxa		Forma de Pagamento	
Mensalmente, todo dia 10, pelo Índice de Remuneração Básica dos Depósitos de Poupança, atualmente representado pela variação da TR, de acordo com o disposto no item 3.1 "q" do Termo de Securitização. Caso a TR seja extinta, como índice substituto será adotado o índice que vier a ser aplicado à remuneração básica dos depósitos de poupança.	CRI Seniores: 0 primeiro pagamento de juros e amortização dos CRI Seniores ocorrerá em 10 de outubro de 2014, conforme fluxo financeiro descrito no Termo de Securitização.	A taxa de juros aplicável aos CRI Seniores é de 6,38% (seis inteiros e trinta e oito centésimos por cento) ao ano, base de 360 dias, calculados de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i> por dias corridos, conforme o disposto no item 3.1 "s" do Termo.		Mensal, todo dia 10 (dez) de cada mês.	
OUTRAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO					
Lastro:		Créditos Imobiliários identificados no Anexo I do Termo de Securitização.			
Forma:		Escritural			
Garantias:		Serão constituídas as seguintes garantias para a presente Emissão: a) Instituição do Regime Fiduciário sobre os Créditos Imobiliários cedidos, com nomeação do Agente Fiduciário acima indicado; b) Subordinação dos CRI Subordinados aos CRI Seniores; c) Manutenção dos Seguros, após a efetivação do Contrato de Seguro entre a Emissora e a Seguradora; d) Alienação Fiduciária dos Imóveis sujeita à Averbação da Escritura de Cessão, prevista neste Termo; e) Estabelecimento do Fundo de Despesa.			
Agente Fiduciário:		PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		CNPJ/MF:	17.343.682/0001-38
Data do Termo de Securitização:		25/09/2014			
QUALIFICAÇÃO DO SUBSCRITOR					
Nome, ou Denominação Social:		CPF/MF, ou CNPJ/MF:			
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL Representante Legal: FABIO FERREIRA CLETO Documento de identidade: 18.400.000-2 SSP/SP		00.360.305/0001-04			
Endereço:		Nº	Complemento:		
SBS QUADRA 4 BLOCO A LOTE PRESI/GEOL BAIRRO: ASA SUL		21	ANDAR 3/4		
Cidade:		UF:	País:		
BRASÍLIA		DF	BRASIL		

CRI SUBSCRITOS		
QUANTIDADE	VALOR DE INTEGRALIZAÇÃO POR CRI	VALOR TOTAL A SER INTEGRALIZADO
5.265 (cinco mil, duzentos e sessenta e cinco) CRI	290.043,097003060 (duzentos e noventa mil, quarenta e três reais virgula zero nove sete zero zero três zero seis zero centavos)	R\$ 1.527.076.905,72 (um bilhão, quinhentos e vinte e sete milhões, setenta e seis mil, novecentos e cinco reais e setenta e dois centavos), na Data da Subscrição.


FORMA DE INTEGRALIZAÇÃO
Os CRI serão integralizados em moeda corrente nacional, à vista, por meio do sistema de liquidação financeira da CETIP.

ADESÃO AOS TERMOS E CONDIÇÕES
O Subscritor, neste ato, declara para os devidos fins que conhece, está de acordo e por isso adere a todas as disposições constantes deste Boletim de Subscrição e do Termo de Securitização, o qual foi firmado com fundamento no artigo 8º da Lei nº 9.514, de 21 de novembro de 1997, conforme alterada ("Lei nº 9.514/97"), na data de 25 de setembro de 2014, em caráter irrevogável e irretratável, referente à 1ª emissão, 110ª série, de CRI da Emissora, aprovada pelo Conselho de Administração em 19 de setembro de 2014, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº 392.151/14-5, em sessão de 25 de setembro de 2014

Subscritor declara ainda que conhece, avaliou e ponderou os riscos envolvidos na subscrição dos CRI, incluindo, mas não se limitando, aos fatores de risco constantes do Termo, o qual o Subscritor declara ter recebido com a devida antecedência para avaliar e tomar a sua decisão de investimento nos CRI e que tem ciência de que:

- a) na forma do artigo 9º da Lei nº 9.514/1997, a Emissora instituiu Regime Fiduciário sobre os Créditos Imobiliários e suas garantias, constituindo referidos Créditos Imobiliários lastro para a emissão dos CRI;
- b) os Créditos Imobiliários e suas garantias, sob Regime Fiduciário, destacam-se do patrimônio comum da Emissora e constituem Patrimônio Separado, destinando-se especificamente à liquidação dos CRI, bem como ao pagamento dos respectivos custos de administração e obrigações fiscais;
- c) os Créditos Imobiliários e suas garantias permanecerão separados do patrimônio comum da Emissora até que se complete o resgate de todos os CRI, somente respondendo, até tal evento, pelas obrigações inerentes aos referidos CRI;
- d) na forma do artigo 11 da Lei nº 9.514/1997, os Créditos Imobiliários estão isentos de qualquer ação ou execução pelos credores da Emissora, não se prestando à constituição de garantias ou à excussão por quaisquer dos credores da Emissora, por mais privilegiados que sejam, ressalvando-se, no entanto, eventual entendimento pela aplicação do artigo 76 da Medida Provisória nº 2.158-35/2001; face à instituição do Regime Fiduciário sobre os Créditos Imobiliários e suas garantias, o Subscritor declara ainda estar de acordo com a nomeação da Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, CNPJ/MF nº 17.343.682/0001-38, para atuar na qualidade de Agente Fiduciário da presente Emissão;
- f) a Emissora somente responderá por prejuízos ou por insuficiência do Patrimônio Separado em caso de descumprimento de disposição legal ou regulamentar, por negligência ou administração temerária ou, ainda, por desvio da finalidade do Patrimônio Separado;
- g) a oferta dos CRI foi realizada em conformidade com a Instrução CVM nº 476 e a Instrução CVM nº 414;
- h) a Oferta é realizada em conformidade com a Instrução CVM nº 476, sendo esta automaticamente dispensada de registro de distribuição na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476;
- i) em cumprimento do artigo 7º da Instrução CVM nº 476, (i) a Oferta não foi registrada na CVM e (ii) os CRI ofertados estão sujeitos às restrições de negociação previstas na Instrução CVM nº 476;
- j) é investidor qualificado nos termos do artigo 109 da Instrução CVM nº 409 observado que (i) todos os fundos de investimento serão considerados investidores qualificados, mesmo que se destinem a investidores não qualificados; e (ii) as pessoas naturais e jurídicas mencionadas no inciso IV do artigo 109 da Instrução CVM nº 409 deverão subscrever ou adquirir, no âmbito da oferta, valores mobiliários no montante mínimo de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais); e de que esta é uma Oferta realizada nos termos da Instrução CVM nº 476, sendo automaticamente dispensada de registro de distribuição na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476;
- k) os CRI estão sendo colocados junto aos investidores pelo Coordenador Líder, em regime de melhores esforços, nos termos previstos no Contrato de Distribuição; e
- l) uma vez subscritos, não poderá negociar os CRI no mercado secundário até depois de decorridos 90 (noventa) dias da data de sua subscrição.

São Paulo, 11 de dezembro de 2014.

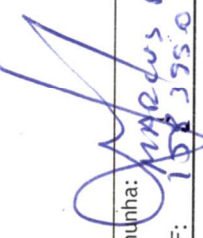

CAIXA ECONOMICA FEDERAL
Subscritor
Fabio Ferreira Clete



RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO
Emissora (representada pelo Coordenador Líder)

Nelson de Almeida Gomes Cardim
Matr. 074.893-7
Gerente Executivo
CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Vanderlei de Oliveira M. de Melo
Mat. 872.577-7
Analista Sênior

Testemunha: 
Nome: ALEXANDRE GOMES VIDAL
CPF/MF: 158.395.038-03

Testemunha: 
Nome: Alexandre Gomes Vidal
CPF/MF: 530.912.560-49

