

COMUNICADO AO MERCADO

REFERENTE AO RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING NO ÂMBITO DA OFERTA PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DA 1ª CLASSE DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 52.720.932/0001-02

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PROVISÓRIA ATRIBUÍDA PELA MOODY'S AMÉRICA LATINA LTDA.:

Cotas Seniores: (P) AAA.br (sf)

Cotas Subordinadas Mezanino A: (P) AA.br (sf)

Cotas Subordinadas Mezanino B: (P) BB.br (sf)

Nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 160, de 13 de julho de 2022 ("Resolução CVM 160") e das demais disposições legais aplicáveis, a **1ª CLASSE DO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II DE RESPONSABILIDADE LIMITADA**, inscrita no CNPJ sob o nº 52.720.932/0001-02 ("Classe"), a **BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na cidade de Osasco, estado de São Paulo, no Núcleo Cidade de Deus, s/n, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, inscrita no Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 00.066.670/0001-00, devidamente autorizada pela CVM a administrar carteiras de valores mobiliários, na categoria de administrador fiduciário, pelo Ato Declaratório CVM nº 3.067, de 6 de setembro de 1994, na qualidade de instituição administradora do Fundo ("Administrador"), a **BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. – DTVM**, inscrita no CNPJ sob o nº 62.375.134/0001-44, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 3º andar, devidamente autorizada pela CVM para o exercício profissional de gestão de carteiras de valores mobiliários pelo Ato Declaratório CVM nº 2.669, de 6 de dezembro de 1993, na qualidade de gestor da carteira da Classe ("Gestor"), a **UBS BRASIL CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição pertencente ao grupo UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. e integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440 – 7º andar, CEP 04538-132, inscrito no CNPJ sob o nº 02.819.125/0001-73, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder" ou "UBS BB"), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira com endereço na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 10º andar, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"), 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, 2º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), e o **BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.**, instituição financeira com estabelecimento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Chucri Zaidan, nº 1240,

Morumbi Corporate – Diamond Tower, 15º Andar, Chácara Santo Antônio, CEP 04711-130, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.023.570/0001-60 (“Rabobank” e, em conjunto com o Coordenador Líder, Bradesco BBI e Itaú BBA, os “Coordenadores”), vêm a público, por meio deste comunicado ao mercado (“Comunicado ao Mercado”), **comunicar que**, em 29 de novembro de 2023, foi concluído o Procedimento de *Bookbuilding* realizado pelos Coordenadores no âmbito da oferta pública de distribuição primária, sujeita ao rito de registro automático na CVM, nos termos do artigo 26, inciso VII, alínea "a", da Resolução CVM 160, de cotas seniores (“Cotas Seniores”), de cotas subordinadas mezanino A (“Cotas Subordinadas Mezanino A”) e de cotas subordinadas mezanino B (“Cotas Subordinadas Mezanino B” e, em conjunto com Cotas Seniores, as Cotas Subordinadas Mezanino A, “Cotas”) de emissão do Fundo (“Oferta” e “Emissão”), conforme previsto no Aviso ao Mercado divulgado em 3 de novembro de 2023.

RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING

Após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, foram definidas (i) a rentabilidade alvo (*benchmark*) para cada uma das subclasses de Cotas e (ii) a quantidade de Cotas de cada uma das subclasses objeto da Oferta, conforme disposto abaixo:

Benchmark das Cotas Seniores*	Será taxa equivalente à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 1,30% (um inteiro e trinta centésimos por cento).
Benchmark das Cotas Subordinadas Mezanino A*	Será taxa equivalente à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 3,00% (três inteiros por cento).
Benchmark das Cotas Subordinadas Mezanino B*	Será taxa equivalente à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 6,00% (seis inteiros por cento).
Quantidade de Cotas	Serão emitidas 943.968 (novecentos e quarenta e três mil novecentos e sessenta e oito) Cotas no âmbito da Oferta (sem considerar as Cotas Subordinadas Juniores da primeira emissão da Classe, objeto de oferta privada) das quais: (i) 864.000 (oitocentos e sessenta e quatro mil) serão Cotas Seniores; (ii) 24.000 (vinte e quatro mil) serão Cotas Subordinadas Mezanino A; e (iii) 55.968 (cinquenta e cinco mil novecentos e sessenta e oito) serão Cotas Subordinadas Mezanino B. A quantidade originalmente ofertada foi aumentada em 20% (vinte por cento), ou seja, aumentada em 157.328 (cento e cinquenta e sete mil trezentos e vinte e oito) Cotas, conforme o exercício integral da opção de

	emissão do Lote Adicional.
Valor Total da Emissão	O Valor Total da Emissão (sem considerar as cotas Subordinadas Juniores da primeira emissão da Classe, objeto de oferta privada) será de R\$ 943.968.000,00 (novecentos e quarenta e três milhões novecentos e sessenta e oito mil reais), observado que o valor total da Emissão foi aumentado em 20% (vinte por cento), ou seja em R\$ 157.328.000,00 (cento e cinquenta e sete milhões trezentos e vinte e oito mil reais), conforme exercício integral da opção de emissão do Lote Adicional, sendo que: (i) o valor total das Cotas Seniores será de R\$ 864.000.000,00 (oitocentos e sessenta e quatro milhões de reais); (ii) o valor total das Cotas Subordinadas Mezanino A será de R\$ 24.000.000,00 (vinte e quatro milhões de reais); e (iii) o valor total das Cotas Subordinadas Mezanino B será de R\$ 55.968.000,00 (cinquenta e cinco milhões novecentos e sessenta e oito mil reais).

***TAL BENCHMARK NÃO REPRESENTA, NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, SOB QUALQUER HIPÓTESE OU CIRCUNSTÂNCIA, COMO UMA PROMESSA, OBRIGAÇÃO, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR OU DO FUNDO AOS SEUS COTISTAS.**

Adicionalmente, em decorrência da conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, os suplementos de emissão de cada subclasse de Cotas foram, nesta data, consolidados por meio de ato conjunto do Administrador e do Gestor.

DISPONIBILIZAÇÃO DE DOCUMENTOS DA OFERTA

A disponibilização deste Comunicado ao Mercado, bem como demais documentos aplicáveis, será realizada nas páginas da rede mundial de computadores dos Coordenadores, do Administrador, do Gestor, e nos sistemas da CVM e FundosNet, conforme indicado abaixo:

- **UBS BB:** <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank.html> (neste website, clicar em Tools & Services, depois clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida clicar em “FIDC Clientes BRF II” e, em seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado - Bookbuilding*" ou o documento desejado);
- **Bradesco BBI:** https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx (neste website, no campo "Escolha o tipo de oferta e encontre na lista abaixo:", selecionar "Fundos", localizar "FIDC Clientes BRF II" e, em seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado - Bookbuilding*" ou o documento desejado);
- **Itaú BBA:** <https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste website, clicar em FIDC BRF II e, em

seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado*" ou o documento desejado);

- **Rabobank:** <https://www.rabobank.com.br> (neste website, clicar em "Oferta Pública" = <https://www.rabobank.com.br/produtos/ofertas-publicas> e, em seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado*" ou o documento desejado);

- **Administrador:** <https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/shareholders-information.shtm> (neste website, digitar o "Nome" ou "CNPJ" do Fundo, depois clicar no Fundo pretendido e, em seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado*" ou o documento desejado);

- **Gestora:** <https://www.bradescoasset.com.br/bram/html/pt/fundos-de-investimento.html> (neste website, clicar em Fundos – FIDC BRFI e, em seguida, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado*" ou o documento desejado);

- **Fundos.NET:** <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste website acessar "*Centrais de Conteúdo*", clicar em "*Central de Sistemas da CVM*", clicar em "*Fundos de Investimento*", em seguida, clicar em "*Fundos Registrados*", em seguida buscar por e acessar "*Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Clientes BRFI*". Selecione "*aqui*" para acesso ao sistema Fundos.NET, e, então, localizar o presente "*Comunicado ao Mercado*", ou a opção desejada);

- **CVM:** <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste website, na parte inferior da página principal, dentro da coluna "*Principais Consultas*", clicar em "*Ofertas Públicas*", na sequência clicar em "*Ofertas Públicas de Distribuição*", clicar novamente em "*Consulta de Informações*". Na página do Sistema de Registro de Ofertas, selecionar "*Cotas de FIDC*" dentro da aba "*Valor Mobiliário*", buscar, dentro do campo "*Emissor*", por "*Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Clientes BRFI*", bem como certificar-se que os campos "*Período Criação Processo*" e "*Período Criação Registro*" estão sem preenchimento, selecionar a presente Emissão e na sequência selecionar o documento desejado conforme lista exibida).

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado, os termos e expressões aqui utilizados iniciados em letra maiúscula, em sua forma singular ou plural, terão o significado a eles atribuídos no Regulamento e no Aviso ao Mercado de 3 de novembro de 2023.

Para informações mais detalhadas a respeito da Classe, das Cotas, da Emissão e da Oferta, o investidor da Oferta deve consultar o Regulamento e o Anexo.

MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO PODERÃO SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES E/OU NA CVM.

FOI DISPENSADA A DIVULGAÇÃO DO PROSPECTO E DA LÂMINA DA OFERTA PARA A REALIZAÇÃO DESTA OFERTA. A OFERTA É IRREVOGÁVEL, MAS PODE ESTAR SUJEITA A CONDIÇÕES PREVIAMENTE INDICADAS

QUE CORRESPONDAM A UM INTERESSE LEGÍTIMO DA COMPANHIA E CUJO IMPLEMENTO NÃO DEPENDA DE ATUAÇÃO DIRETA OU INDIRETA DA COMPANHIA OU DE PESSOAS A ELA VINCULADAS, NOS TERMOS DO ARTIGO 58 DA RESOLUÇÃO CVM 160.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA CLASSE, BEM COMO SOBRE AS NOVAS COTAS DISTRIBUÍDAS.

A CVM NÃO REALIZOU ANÁLISE PRÉVIA DOS DOCUMENTOS DA OFERTA.

São Paulo, 29 de novembro de 2023



COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES

ADMINISTRADOR



GESTOR



ASSESSORES LEGAIS

