

ESTE ANÚNCIO É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE TRATANDO DE OFERTA DE VENDA DE VALORES MOBILIÁRIOS.

ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DA 193ª SÉRIE DA 1ª EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA



TRUESECURITIZADORA

TRUE SECURITIZADORA S.A.

Companhia Aberta - CVM nº 22.276

CNPJ nº 12.130.744/0001-00

Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Itaim Bibi, CEP 04506-000, São Paulo - SP

Lastreados em Crédito Imobiliário devido pela



DIRECIONAL ENGENHARIA S.A.

Companhia Aberta - CVM nº 21.350

CNPJ nº 16.614.075/0001-00

Rua dos Otoni, nº 177, Bairro Santa Efigênia, CEP 30150-270, Belo Horizonte - MG

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DEFINITIVO DA EMISSÃO DOS CRI REALIZADA PELA STANDARD & POOR'S RATINGS DO BRASIL LTDA.: "BRAA+(SF)"

REGISTRO DA OFERTA NA CVM: "CVM/SRE/CRI/2019/025" EM 29 DE JULHO DE 2019

CÓDIGO ISIN Nº BRAPCSRI523

TRUE SECURITIZADORA S.A., sociedade anônima de capital aberto, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Bairro Itaim Bibi, CEP 04506-000, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o nº 12.130.744/0001-00, com seu Estatuto Social registrado perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE nº 35.300.444.957 ("Emissora" ou "Securitizadora"), em conjunto com o BANCO BRADESCO BBI S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-000, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0103-43, na qualidade de instituição intermediária líder ("Coordenador Líder") e o BANCO SANTANDER (BRASIL) 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 Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, Bloco A, Bairro Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander" e, quando referido em conjunto com o Coordenador Líder, os "Coordenadores") e (i) Ágora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; (ii) Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores; (iii) Banco Andbank (Brasil) S.A.; (iv) Banco BNP Paribas Brasil S.A.; (v) Banco BTG Pactual S.A.; (vi) Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários; (vii) Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.; (viii) H.Commcor Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA; (ix) Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA; (x) Itaú Corretora de Valores S.A.; (xi) Itaú Unibanco S.A.; (xii) Mirae Asset Wealth Management (Brazil) C.C.T.V.M. LTDA; (xiii) Necton Investimentos S.A. C.V.M.C.; (xiv) Nova Futura CTVM LTDA; (xv) Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; (xvi) Planner Corretora de Valores S.A.; (xvii) RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA; (xviii) Senso Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.; (xix) Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A.; (xx) Votorantim Asset Management DTVM LTDA; e (xxi) XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de instituições financeiras autorizadas a operar no sistema de distribuição de valores mobiliários que foram convidadas pelos Coordenadores e contratadas pelo Coordenador Líder para participar da Oferta apenas para recebimento de ordens, na qualidade de participante especial, sendo que, neste caso, foram celebrados os termos de adesão, nos termos do Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido), entre o Coordenador Líder e referidas instituições ("Participantes Especiais"), comunicam, nos termos da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), que no âmbito da oferta pública de distribuição de certificados de recebíveis imobiliários da 193ª série da 1ª emissão da Emissora ("Emissão", "Oferta" e "CRI", respectivamente), foram subscritos e integralizados 250.000 (duzentos e cinquenta mil) CRI, todos nominativos e escriturais, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) na data de emissão, qual seja, 03 de julho de 2019 ("Data de Emissão"), perfazendo o montante total de:

R\$ 250.000.000,00

(duzentos e cinquenta milhões de reais)

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Anúncio de Encerramento, que não estejam aqui definidos, têm o significado a eles atribuído no Termo de Securitização ou no Prospecto Definitivo.



A Emissão dos CRI, a Oferta e a subscrição e integralização das Debêntures foram devidamente aprovadas mediante deliberações tomadas em reuniões de Diretoria da Emissora realizadas em (i) 01 de novembro de 2018, cuja ata foi devidamente registrada na JUCESP em 22 de novembro de 2018, sob o nº 541.253/18-9 e publicada no jornal "DCI" em 28 de novembro de 2018 e no Diário Oficial Empresarial do Estado de São Paulo em 28 de novembro de 2018, por meio da qual foi autorizada, nos termos do artigo 16 do estatuto social da Securitizadora, a 1ª emissão de CRI da Securitizadora até o limite de R\$50.000.000.000,00 (cinquenta bilhões de reais), sendo que, até a presente data, a emissão de certificados de recebíveis imobiliários, inclusive já considerando os referidos CRI, não atingiu este limite e (ii) 24 de abril de 2019, cuja ata foi devidamente registrada na JUCESP em 06 de junho de 2019, sob o nº309.219/19-0 e publicada no jornal "DCI" e no Diário Oficial Empresarial do Estado de São Paulo em 14 de junho de 2019.

A emissão das Debêntures foi aprovada na reunião do conselho de administração da Direcional Engenharia S.A. realizada em 31 de maio de 2019, cuja ata foi devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 04 de junho de 2019, sob o nº 7334179, e publicada no jornal "Hoje em Dia" e no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais em 14 de junho de 2019.

Não foi exercida a opção de distribuição de um lote adicional de CRI, equivalente a até 20% (vinte por cento) do volume total dos CRI inicialmente ofertados, conforme dispõe o artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400 ("**Opção de Lote Adicional**").

Foram aceitos na Oferta Boletins de Subscrição apresentados por Pessoas Vinculadas. Tendo em vista que não foi verificado excesso de demanda superior em um 1/3 (um terço) à quantidade de CRI ofertada (sem considerar os eventuais CRI resultantes do exercício da Opção de Lote Adicional), foi permitida a colocação de CRI para as Pessoas Vinculadas.

O REGISTRO DA OFERTA FOI CONCEDIDO PELA CVM EM 29 DE JULHO DE 2019 SOB O Nº CVM/SRE/CRI/2019/025.

Os CRI foram depositados, nos termos do artigo 3º da Instrução CVM 541, para distribuição no mercado primário por meio do MDA, administrado e operacionalizado pela B3 S.A - Brasil, Bolsa Balcão - Segmento CETIP UTVM ("**B3**"), sendo a liquidação financeira realizada por meio da B3 e, para negociação no mercado secundário, por meio do CETIP21, administrado e operacionalizado pela B3, sendo a liquidação financeira dos eventos de pagamento e a custódia eletrônica dos CRI realizada por meio da B3.

A instituição financeira contratada para prestação de serviços de agente fiduciário dos CRI é a **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.434, bloco 07, 2º andar, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0001-91, na qualidade de agente fiduciário e representante dos titulares de CRI.

Os Investidores poderão ser atendidos por meio do telefone poderão ser atendidos por meio do telefone (21) 3514-0000, do **website** <http://www.oliveiratrust.com.br>, ou do **e-mail: ger2.agente@oliveiratrust.com.br**.

Adicionalmente, a instituição financeira contratada para prestação de serviços de escrituração dos CRI é a Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 3º Andar - parte, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64.

Nos termos dos anexos V e VII da Instrução CVM 400, os CRI foram subscritos pelos investidores da seguinte forma:

Investidor	Quantidade de Subscritores	Quantidade de CRI
Pessoas Físicas	522	104.431
Clubes de Investimento	-	-
Fundos de Investimento	-	-
Entidades de Previdência Privada	-	-
Companhias Seguradoras	-	-
Investidores Estrangeiros	-	-
Instituições Intermediárias da Oferta	1	59.697
Instituições Financeiras Ligadas à Emissora e/ou às Instituições Intermediárias da Oferta	1	60.697
Demais Instituições Financeiras	2	25.165
Demais Pessoas Jurídicas ligadas à Emissora e/ou às Instituições Intermediárias da Oferta	-	-
Demais Pessoas Jurídicas	-	-
Sócios, Administradores, Empregados, Prepostos e Demais Pessoas Ligadas à Emissora e/ou às Instituições Intermediárias da Oferta	1	10
Outros	-	-
Total	527	250.000

Mais informações poderão ser obtidas junto aos Coordenadores, à Emissora, à B3 e/ou à CVM, nos endereços abaixo indicados:

(i) BANCO BRADESCO BBI S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-000, São Paulo - SP

At.: Phillip Paul Searson e Paula Maltese

Telefone: (11) 2169-4662

E-mail: phillip.searson@bradescobbi.com.br | paula.maltese@bradescobbi.com.br

Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo: www.bradescobbi.com.br (neste *website* clicar em "Oferta Pública", em seguida selecionar "CRI", depois clicar em "CRI Direcional - 193ª Série da 1ª Emissão de certificado de recebíveis imobiliários da True Securitizadora S.A." e, então, clicar em "Prospecto Definitivo").

Link para acesso direto ao Anúncio de Encerramento: www.bradescobbi.com.br (neste *website* clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRI Direcional - 193ª Série da 1ª Emissão de certificado de recebíveis imobiliários da True Securitizadora S.A." e, então, clicar em "Anúncio Encerramento").

(ii) **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**

At.: Sr. Miguel Almada Diaz / Graziella Passos

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nºs 2.041 e 2.235, 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Telefone: (11) 3553-6962 / (11) 3553-9331

E-mail: miguel.diaz@santander.com.br / grpassos@santander.com.br

Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste *website*, acessar "Confira as Ofertas em Andamento" e, após, clicar em "CRI Direcional" e, por fim, fazer o download do Prospecto Definitivo).

Link para acesso direto ao Anúncio de Encerramento: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste *website*, acessar "Confira as Ofertas em Andamento" e, após, clicar em "CRI Direcional" e, por fim, fazer o download do Anúncio de Encerramento).

(iii) **TRUE SECURITIZADORA S.A.**

Avenida Santo Amaro, nº 48, 1º andar, conjunto 12, Itaim Bibi, CEP 04506-000, São Paulo - SP

At.: Arley Custódio Fonseca

Telefone: (11) 3071-4475

E-mail: middle@truesecuritizadora.com.br / juridico@truesecuritizadora.com.br

Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo: www.apicesec.com.br (neste *website* clicar em "Investidores", clicar em "Emissões" e depois clicar em "Visualizar Emissão" na linha referente à "193ª Série" e, então, acessar o arquivo em "PDF" do "Prospecto Definitivo").

Link para acesso direto ao Anúncio de Encerramento: www.apicesec.com.br (neste *website* clicar em "Investidores", clicar em "Emissões" e depois clicar em "Visualizar Emissão" na linha referente à "193ª Série" e, então, acessar o arquivo em "PDF" do "Anúncio de Encerramento").

(iv) **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

Praça Antônio Prado, nº 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-901, São Paulo - SP

Link para acesso direto ao Prospecto Definitivo: <http://www.b3.com.br> (neste *website* acessar o menu "Produtos e Serviços", no menu, acessar na coluna "Negociação" o item "Renda Fixa Pública e Privada", em seguida, no menu "Títulos Privados" clicar em "Saiba Mais", e na próxima página, na parte superior, selecionar "CRI" e, na sequência, à direita da página, no menu "Sobre o CRI", selecionar "Prospectos Segmento CETIP UTMV", e no canto superior esquerdo digitar "True Securitizadora" e selecionar "Filtrar", na sequência acessar o link referente ao Prospecto Definitivo da 193ª Série da 1ª Emissão da True Securitizadora S.A.).

Link para acesso direto ao Anúncio de Encerramento: <http://www.b3.com.br> (neste *website* acessar o menu "Produtos e Serviços", no menu, acessar na coluna "Negociação" o item "Renda Fixa Pública e Privada", em seguida, no menu "Títulos Privados" clicar em "Saiba Mais", e na próxima página, na parte superior, selecionar "CRI" e, na sequência, à direita da página, no menu "Sobre o CRI", selecionar "Ofertas Públicas", seguido de "Publicação de Ofertas Públicas" e no canto superior esquerdo digitar "True Securitizadora" e selecionar "Filtrar", na sequência acessar o link referente ao "Anúncio de Encerramento" com relação à 193ª Série da 1ª Emissão da True Securitizadora S.A.).

(v) **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 Definitivo: <http://www.cvm.gov.br> (neste *website* acessar em "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Consulta a Informações Periódicas e Eventuais de Companhias", clicar em "Documentos e Informações periódicas e eventuais (ITR, DFs, Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercados, entre outros) de Companhias", buscar "True Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "True Securitizadora S.A.", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e posteriormente acessar "download" do "Prospecto de Distribuição Pública" referente à "Oferta Pública de Distribuição dos certificado de recebíveis imobiliários da 193ª Série da 1ª Emissão de CRI da True Securitizadora S.A.).

Link para acesso direto ao Anúncio de Encerramento: <http://www.cvm.gov.br> (neste *website* acessar em "Informações de Regulados" ao lado esquerdo da tela, clicar em "Consulta a Informações Periódicas e Eventuais de Companhias", clicar em "Documentos e Informações periódicas e eventuais (ITR, DFs, Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercados, entre outros) de Companhias", buscar "True Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "True Securitizadora S.A.", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e posteriormente acessar "download" do "Anúncio de Encerramento" referente à "Oferta Pública de Distribuição dos certificado de recebíveis imobiliários da 193ª Série da 1ª Emissão de CRI da True Securitizadora S.A.).

"O REGISTRO DA PRESENTE 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 CRI A SEREM DISTRIBUÍDOS."

São Paulo, 01 de agosto de 2019



COORDENADORES



COORDENADOR LÍDER



LUZ