

COMUNICADO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA PRIMÁRIA DA SEGUNDA EMISSÃO DE COTAS DO

ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

CNPJ nº 47.240.631/0001-41

Código ISIN das Cotas: BROGHYCTF001

Código de Negociação das Cotas na B3: OGHY11

Tipo ANBIMA: FII Títulos e Valores Mobiliários Gestão Ativa

Segmento de Atuação: Títulos e Valores Mobiliários Administrador

Registro CVM/SRE/RFI/2023/011, em 12 de maio de 2023



DEFERIMENTO DA MODIFICAÇÃO DA OFERTA

Nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”), o ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (“Fundo”), regido por seu regulamento (“Regulamento”), a BANCO DAYCOVAL S.A., instituição financeira, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.793, 2º andar, Bela Vista, CEP 01.311-200, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 62.232.889/0001-90, na qualidade de Administrador do Fundo, a ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 13.293.225/0001-25, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 228, 18º andar, Botafogo, CEP 22250-906, credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela CVM, conforme Ato Declaratório nº 11.666, de 10 de maio de 2011, na qualidade de Gestor do Fundo, a ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., na qualidade de Coordenador Líder (“Coordenador Líder”), vêm a público, por meio do presente comunicado (“Comunicado ao Mercado”), comunicar ao mercado que foi deferido pela CVM na presente data pedido de modificação com o intuito de alterar diversas condições da Oferta, dentre elas, **o Cronograma Indicativo da Oferta, a exclusão da possibilidade de cessão do Direito de Preferência, aprimoramento e atualizações no Estudo de Viabilidade e do Montante Mínimo da Oferta.**

Assim sendo, as seguintes condições da Oferta foram alteradas: (a) o volume mínimo da Oferta passa a ser de R\$ 988.656,00 (novecentos e oitenta e oito mil seiscentos e cinquenta e seis reais), correspondente a 103.200 (cento e três mil e duzentas) Novas Cotas; (b) será conferido o direito de preferência aos cotistas detentores de cotas do Fundo no fechamento do dia 08 de setembro de 2023 (“Data de Corte”) e que estejam em dia com suas obrigações para com o Fundo, na proporção do número de cotas do Fundo que possuírem, conforme aplicação do “Fator de Proporção para Subscrição de Cotas”, de 5,030560964; e (c) os Cotistas **não** poderão ceder, a título oneroso ou gratuito, total ou parcialmente, seu Direito de Preferência entre os próprios cotistas ou a terceiros, por meio do Escriturador, ou na B3.

Houve alteração no cronograma indicativo da Oferta, conforme novo cronograma abaixo indicado:

COMUNICADO AO MERCADO

Evento	Etapa	Data Prevista
		(1) (2) (3) (4)
1	1º Protocolo do pedido de Registro da Oferta na CVM e do pedido de admissão à negociação das Cotas na B3	01/02/2023
2	Análise CVM / Recebimento de Exigências	03/03/2023
3	Atendimento às exigências da CVM e B3	27/04/2023
4	Registro da Oferta na CVM	12/05/2023
5	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	02/08/2023
6	Pedido de Modificação da Oferta e Publicação da Rerratificação do Ato do Administrador	18/08/2023
7	Deferimento da Modificação da Oferta	04/09/2023
8	Republicação do Prospecto Definitivo	04/09/2023
9	Data de Corte do Direito de Preferência	08/09/2023
10	Divulgação de Comunicado sobre inclusão de Participantes Especiais e nova versão do Prospecto Definitivo e Anúncio de Início	08/09/2023
11	Início do Período de Subscrição	12/09/2023
12	Início do Período de Exercício do Direito de Preferência no Escriturador e na B3	12/09/2023
13	Encerramento do Período de Exercício do Direito de Preferência na B3	22/09/2023
14	Encerramento do Período de Exercício do Direito de Preferência no Escriturador	25/09/2023
15	Data de Liquidação do Direito de Preferência	25/09/2023
16	Comunicado de Encerramento do Direito de Preferência	26/09/2023
17	Encerramento do Período de Subscrição	29/09/2023
18	Procedimento de Alocação	02/10/2023
19	Data de Liquidação	05/10/2023
20	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	28/01/2024

- (1) As datas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério do Coordenador Líder. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta. A modificação de Oferta realizada anteriormente à concessão do registro da oferta não demanda aprovação prévia da CVM, porém, no caso de oferta sujeita ao rito de registro ordinário, será analisada no decorrer do período de análise do registro, podendo configurar fato novo para fins do rito de análise. No caso de oferta submetida ao rito de registro ordinário, a modificação da oferta realizada após a concessão do registro da oferta, exceto se exclusivamente relacionada ao cronograma, deve ser submetida à aprovação prévia da CVM. **A ESSE RESPEITO, A OFERTA FOI OBJETO DE MODIFICAÇÃO PERANTE A CVM EM 04 DE SETEMBRO DE 2023, COM VISTAS À RETIFICAÇÃO DO CRONOGRAMA INDICATIVO DA OFERTA, COM EXCLUSÃO DA POSSIBILIDADE DE CESSÃO DO DIREITO DE PREFERÊNCIA, E REDUÇÃO DO MONTANTE MÍNIMO DA OFERTA E APRIMORAMENTO DO ESTUDO DE VIABILIDADE.**
- (2) A principal variável do cronograma tentativo é o processo com a CVM
- (3) Caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação, modificação, suspensão ou cancelamento da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, e sobre os prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às Novas Cotas, veja o item 7.3. *Esclarecimento sobre os procedimentos previstos nos arts. 70 e 69 da Resolução CVM 160 a respeito da eventual modificação da oferta, notadamente quanto aos efeitos do silêncio do investidor*, página **Erro! Indicador não definido.** deste Prospecto.
- (4) Eventuais novos “Períodos de Subscrição” e novas “Datas de Liquidação” poderão ser informadas ao mercado e à B3 até a Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento, mediante comunicado ao mercado.

COMUNICADO AO MERCADO

2

Todos os ajustes elencados acima, bem como a nova versão do Estudo de Viabilidade, serão publicados no Prospecto Definitivo em 04 de setembro de 2023 nos seguintes endereços eletrônicos:

Administrador: www.daycoval.com.br (neste *website* clicar em “Investimentos”, depois clicar em “Serviços ao Mercado de Capitais”, em seguida clicar em “Informação ao Cotista” e pesquisar por “ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO” e, então, clicar em “Detalhes” e então escolher “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou em quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta).

Coordenador Líder: <https://www2.orama.com.br/oferta-publica/oghy11-orama-high-yield-fii-2-emissao> (neste *website* selecionar o “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou em quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta).

CVM: <http://www.cvm.gov.br> (neste *website* acessar “Central de Sistemas da CVM”, clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas de Distribuição”, em seguida em “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, selecione 2023 e clique em “Acessar”, acessar em “R\$” em “Quotas de Fundos Imobiliários”, clicar em “ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO”, e, então, localizar o “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início”, “Anúncio de Encerramento” ou em quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta).

B3: www.b3.com.br (neste *website* acessar a aba “Produtos e Serviços”, depois clicar “Solução para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de renda variável”, depois clicar em “Oferta em Andamento”, depois clicar em “Fundos”, e depois selecionar “ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - 2ª Emissão” e, então, localizar o “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início”, o “Anúncio de Encerramento”, ou quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta).

Fundos.NET: <http://www.gov.br/cvm/pt-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 “ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO”, acessar “ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO”, clicar em “Fundos.NET”, clicar em “Fundos.NET”, e, então, localizar o “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou “Comunicado de Encerramento do Período de Exercício do Direito de Preferência” ou em quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta).

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado ao Mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no Regulamento (conforme abaixo definido), e no “*Prospecto Definitivo da Distribuição Pública Primária da Segunda Emissão de Cotas do Órama High Yield Fundo de Investimento Imobiliário*” (“*Prospecto*”, sendo que a definição de Prospecto engloba todos os seus anexos e documentos a eles incorporados por referência).

LEIA O PROSPECTO DEFINITIVO E O REGULAMENTO DO FUNDO, ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “4. FATORES DE RISCO” NAS PÁGINAS 09 E SEQUINTE DO PROSPECTO DEFINITIVO, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO AO ADMINISTRADOR, AO GESTOR, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NO FUNDO.

A Oferta foi registrada sob o rito ordinário junto à CVM sob Registro CVM/SRE/RFI/2023/011, em 12 de maio de 2023, em conformidade com os procedimentos previstos na Resolução CVM 160, na Instrução CVM 472, nos Códigos ANBIMA e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

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

São Paulo, 04 de setembro de 2023

COORDENADOR LÍDER

ÓRAMA

GESTOR

ADMINISTRADOR

ASSESSOR LEGAL DO GESTOR



ÓRAMA
GESTÃO DE
RECURSOS

Banco Daycoval

Lacaz Martins,
Pereira Neto,
Gurevich
& Schoueri.

GMR PUBLICIDADE

COMUNICADO AO MERCADO

3

ÓRAMA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO