DRYS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA.

ANÚNCIO DE INÍCIO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DA 1ª EMISSÃO
SOB O RITO DE REGISTRO ORDINÁRIO DE DISTRIBUIÇÃO DO

DRYS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 54.810.341/0001-51

Código ISIN Cotas: BRINFBCTF001

Código de negociação na B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão ("B3"): INFB11

Tipo ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

No montante de até

R$ 200.000.000,00

(Duzentos milhões de reais)

*Taxa de Distribuição Primária não integra o montante total da Oferta.

Valor unitário das Cotas (conforme abaixo definido): R$ 100,00 (cem reais) **("Preço de Emissão")**

Taxa de Distribuição Primária (conforme abaixo definido): R$ 3,29 (três reais e vinte e nove centavos) por Cota efetivamente integralizada

Preço de Subscrição (conforme abaixo definido):

R$ 103,29 (cento e três reais e vinte e nove centavos) por Cota subscrita **("Preço de Subscrição")**

Registro de Oferta na CVM sob o nº SRE/RFO/2024/0005, em 20 de junho de 2024*

*concedido por meio do Rito de Registro Ordinário de distribuição, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022 **("Resolução CVM 160").**

Nos termos do artigo 59, § 3º da Resolução CVM 160, e das demais disposições legais aplicáveis, o **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM.**, instituição financeira com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, inscrita no CNPJ sob o nº 59.281.253/0001-23, devidamente autorizado pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício profissional de administração fiduciária de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006 ("**Administradora**"), junto a **RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita no CNPJ sob o nº 89.960.090/0001-76 ("**RBI**" ou "**Coordenador Líder**") comunicam que em 22 de abril de 2024 foi protocolado, perante a CVM, o requerimento de registro da distribuição pública ("**Oferta**"), sob o rito de registro ordinário, de cotas de emissão do **DRYS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA**, fundo de investimento, inscrito no CNPJ sob o nº 54.810.341/0001-51 ("**Fundo**"), administrado pela Administradora e gerido por **DRYS CAPITAL LTDA**. (atual denominação de **EQUITAS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO LTDA.)**, sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Funchal, nº 375, 15º andar, Vila Olímpia, CEP 04551-060, inscrita no CNPJ sob o nº 08.204.817/0001-93, devidamente autorizada pela CVM a exercer a atividade de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, por meio do Ato Declaratório CVM nº 8.985, de 06 de outubro de 2006 ("**Gestora**"), sendo a 1ª (primeira) emissão de até 2.000.000 (dois milhões) de Cotas ("**Cotas**"), no valor de R$ 100,00 (cem reais) cada, totalizando o montante de até R$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), sob o regime de melhores esforços de colocação e registro ordinário de distribuição podendo, observado que o montante da Oferta pode ser reduzido em função de Distribuição Parcial (conforme definido abaixo).

No âmbito da Oferta, será admitida distribuição parcial das Cotas da Primeira Emissão, admitida nos termos dos artigos 73 e 74 da Resolução CVM 160, sendo que a manutenção da Oferta das Cotas está condicionada à subscrição de, no mínimo: **(i)** 50.000 (cinquenta mil) Cotas, equivalente ao montante total de R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) ("**Distribuição Parcial**"). O Fundo poderá também, por meio da Gestora e da Administradora, em comum acordo com o Coordenador Líder, optar por emitir um lote adicional de Cotas, aumentando em até 25% (vinte e cinco por cento) a quantidade das Cotas originalmente ofertadas, ou seja, em até 500.000 (quinhentas mil) Cotas, cuja quantidade será apurada com exatidão a partir da definição do Preço de Emissão nos termos e conforme os limites estabelecidos no artigo 50 da Resolução CVM 160 ("**Cotas do Lote Adicional**").

Exceto quando especificamente definidos neste anúncio de início ("**Anúncio de Início**"), os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no regulamento do Fundo e no *Prospecto da Oferta Pública Primária de Cotas da 1ª (primeira) Emissão do Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Responsabilidade Limitada* ("**Prospecto Definitivo**", sendo que a definição de Prospecto Definitivo engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência).

CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

Encontra-se abaixo um cronograma estimado dos principais eventos da Oferta:

Nº	Evento	Data Prevista (1) (2) (3)
1	Protocolo do pedido de registro da oferta na CVM	22/04/2024
2	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização do Prospecto Preliminar	24/05/2024
3	Início do Período de Coleta de Intenções de Investimento	03/06/2024
4	Obtenção do registro da Oferta na CVM	20/06/2024
5	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	20/06/2024
6	Divulgação do Comunicado ao Mercado Referente à Modificação da Oferta	25/06/2024
7	Início do Período de Desistência	25/06/2024
8	Protocolo do Requerimento de Modificação da Oferta junto à CVM	05/07/2024
9	Divulgação do Prospecto Definitivo com as Modificações Pendentes de Aprovação da CVM	05/07/2024
10	Término do Período de Desistência	12/07/2024
11	Resposta da CVM sobre o Requerimento de Modificação da Oferta	19/07/2024
12	Divulgação do Prospecto Definitivo Modificado	22/07/2024
13	Encerramento do Período de Coleta de Intenções de Investimento para a 1ª Liquidação	22/07/2024
14	Procedimento de Alocação para a 1ª Liquidação	23/07/2024
15	Data da 1ª Liquidação	26/07/2024
16	Início do Período de Coleta de Intenções de Investimento da 2ª Liquidação	29/07/2024
17	Encerramento do Período de Coleta de Intenções de Investimento para a 2ª Liquidação	23/08/2024
18	Procedimento de Alocação para a 2ª Liquidação	26/08/2024
19	Data da 2ª Liquidação	29/08/2024
20	Divulgação do Anúncio de Encerramento	02/09/2024
21	Início das Negociações das Cotas na B3	03/09/2024

(1) 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 Cotas da Primeira Emissão, vide item 7.3 do Prospecto.

(2) As datas indicadas acima são estimativas.

(3) A data prevista para fins de devolução de recursos aos Investidores que tenham subscrição condicionada, em caso de não implementação da referida condição definida por cada Investidor, é um evento futuro, sujeito a aplicabilidade, cujos prazos estão previstos no item 7.3 do Prospecto.

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Maiores informações sobre as Cotas, o Fundo e a Oferta poderão ser obtidas junto ao Coordenador Líder, à Administradora, à Gestora, à CVM e à B3, nos *websites* e nos endereços indicados abaixo:

(I) COORDENADOR LÍDER

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua do Rocio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, São Paulo – SP

At: Sr. Mauro Tukiyama

Telefone: (11) 3127-6863

E-mail: mercado.capitais@rbinvestimentos.com, com cópia para juridico@rbcapital.com

***Website*: www.rbinvestimentos.com**

www.rbinvestimentos.com (neste *website*, clicar (a) em "Produtos"; (b) depois, em "Ofertas Públicas"; (c) em seguida, em "Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Responsabilidade Limitada"; e (d) então, em "Prospecto" (ou no documento desejado)).

(II) ADMINISTRADOR

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Rio de Janeiro – RJ

At: Vinicius Rocha

Telefone: (11) 3383-6190

E-mails: ri.fundoslistados@btgpactual.com; OL-Eventos-Estruturados-PSF@btgpactual.com

***Website*: www.btgpactual.com**

www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria (neste *website*, clicar (a) em "Administração Fiduciária"; (b) em seguida, em "Fundos"; e (c) depois, em "Pesquisar" e digitar "Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa - Responsabilidade Limitada" e localizar o documento desejado).

(III) GESTOR

DRYS CAPITAL LTDA. (atual denominação de EQUITAS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO LTDA.)

Rua Funchal, nº 375, 15º andar, Vila Olímpia, CEP 04551-060, São Paulo – SP

At: Daniela Simões Magro

Telefone: (11) 3049-3954

E-mail: dmagro@equitas.com.br

***Website*: www.equitas.com.br**

www.dryscapital.com.br (clicar em "Estratégias"; depois em "Listados" e, em seguida, em "Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa | INFB11" e, então, em "Prospecto" (ou no documento desejado)) e **www.infb11.com.br**.

(IV) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ; ou

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

***Website:* www.gov.br/cvm/pt-br**

www.gov.br/cvm/pt-br (neste website, na página principal, clicar em "Central de Sistemas da CVM", na seção "Mais Acessados" clicar em "Ofertas Públicas", clicar em "Ofertas em Análise", na seção "Ofertas Primárias e Secundárias em Análise na CVM" clicar na coluna "Volume em R$" da linha "Quotas de Outros Fundos" e, em seguida, na planilha de documentos abaixo de "Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa", clicar no link ao lado documento desejado).

(V) B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO

Praça Antônio Prado, n° 48, 7° andar, CEP 01010-901, São Paulo - SP

***Website:* https: www.b3.com.br/pt_br/**

https://www.b3.com.br/pt_br/ (para acessar o Aviso ao Mercado, o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste site clicar em "Produtos e Serviços", depois clicar "Soluções para Emissores", depois clicar em "Ofertas Públicas de renda variável", depois clicar em "Ofertas em andamento", depois clicar em "Fundos", localizado do lado direito, e depois selecionar "Drys FIC FI-Infra - 1ª Emissão" e, então, localizar o respectivo documento).

CONSIDERANDO QUE A OFERTA É DESTINADA AO PÚBLICO EM GERAL, NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO CVM 160, ESTANDO, PORTANTO, SUJEITA AO RITO DE REGISTRO ORDINÁRIO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM.

A OFERTA NÃO CONTA COM GARANTIA DO COORDENADOR LÍDER, DA ADMINISTRADORA, DA GESTORA OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A PRESENTE OFERTA NÃO CONTARÁ COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.

QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO.

São Paulo/SP, 26 de junho de 2024.

COORDENADOR LÍDER

RB Investimentos

ADMINISTRADOR

btg pactual

GESTOR

Drys CAPITAL

LUZ CAPITAL MARKETS