

COMUNICADO DE CONCLUSÃO DA OFERTA SECUNDÁRIA



OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA E PRIMÁRIA DE COTAS DO

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND

CNPJ/MF nº 08.924.783/0001-01

Código ISIN nº BRBRCTF000

Código de Negociação na BM&FBOVESPA: BRCR11

Código de Negociação para Leilões na Oferta Secundária: BRCR11L

Registros na CVM sob os nºs CVM/SRE/SEC/2012/010 e CVM/SRE/RFI/2012/041, em 27 de novembro de 2012

O BANCO BTG PACTUAL S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 30.306.294/0002-26, na qualidade de coordenador líder da Oferta (conforme abaixo definida) ("Coordenador Líder"), BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42 ("Santander"), BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., nº 700, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.987.793/0001-33 ("Credit Suisse"), BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH BANCO MÚLTIPLO S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 18º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.073.200/0001-21 ("BofA Merrill Lynch"), BANCO BRADESCO BBI S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na Avenida Paulista, nº 1.450, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"), e, em conjunto com o Coordenador Líder, Santander, Credit Suisse e BofA Merrill Lynch, "Coordenadores", BCRE PORTFOLIO FUND I L.P., sociedade organizada como *limited partnership*, existente em conformidade com o Certificado de Sociedade Limitada arquivado junto à Secretaria de Estado de Delaware ao amparo das disposições da Lei Uniforme das Sociedades Limitadas de Delaware Revista, 6 Del. C. §§ 17-101 et seq, com sede no Estado de Delaware, Estados Unidos da América, na 615 South Dupont Highway, condado de Kent, cidade de Dover, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.163.578/0001-33 ("BCRE"), e o FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND ("Fundo"), e em conjunto com BCRE, "Ofertantes", administrado pelo BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para administrar fundos de investimento, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo nº 501, 5º andar - parte, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23 ("Administrador"), comunicam a conclusão, em 6 de dezembro de 2012, da oferta pública de distribuição secundária de 6.893.697 (seis milhões, oitocentas e noventa e três mil, seiscentas e noventa e sete) cotas de titularidade do BCRE ("Cotas Ofertadas" e "Oferta Secundária", respectivamente), com a colocação da totalidade das Cotas Ofertadas, totalizando montante de R\$ 1.061.629.338,00 (um bilhão, sessenta e um milhões, seiscentos e vinte e nove mil, trezentos e trinta e oito reais).

Devido à colocação da totalidade das Cotas Ofertadas no âmbito da Oferta Secundária em um prazo de até 2 (dois) meses, contado a partir da publicação do Anúncio de Início, ocorrida em 28 de novembro de 2012, o Fundo emitirá até 6.151.954 (seis milhões, cento e cinquenta e um mil, novecentas e cinquenta e quatro) cotas de sua 5ª emissão ("Novas Cotas" em conjunto com as Cotas Ofertadas, "Cotas"), a serem distribuídas pelos Coordenadores em regime de melhores esforços, com valor unitário de R\$ 154,00 (cento e cinquenta e quatro reais) ("Oferta Primária", em conjunto com a Oferta Secundária, "Oferta"), totalizando o montante no âmbito da Oferta Primária de até R\$ 947.400.916,00 (novecentos e quarenta e sete milhões, quatrocentos mil, novecentos e dezesseis reais), sem prejuízo da possibilidade de distribuição de um volume adicional de até 20% (vinte por cento) da quantidade máxima de Novas Cotas inicialmente prevista, sem a necessidade de aprovação em assembleia geral ou registro perante a CVM, conforme o §2º do artigo 14 da Instrução nº 400, emitida pela CVM em 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") e de um lote suplementar de Novas Cotas, nas condições e preços dispostos no Prospecto, limitado a 15% (quinze por cento) da quantidade de Novas Cotas, nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400.

A partir de 10 de janeiro de 2013, inicia-se o prazo de 10 (dez) dias úteis para exercício do direito de preferência para subscrição das Novas Cotas para investidores que já sejam Cotistas na data desta publicação, na proporção de cotas que possuírem nesta data. Cada Cotista terá o direito de preferência para subscrição de 0,559268454 nova cota para cada cota detida na presente data. O prazo para exercício do direito de preferência se encerrará em 23 de janeiro de 2013.

A Oferta Primária terá início em 28 de janeiro de 2013.

Segue cronograma indicativo da Oferta Primária:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data prevista <sup>(1)</sup>
1.	Publicação deste Comunicado de Conclusão da Oferta Secundária	8 de janeiro de 2013
2.	Início do prazo para exercício do direito de preferência	10 de janeiro de 2013
3.	Encerramento do prazo para exercício do direito de preferência para subscrição das Novas Cotas	23 de janeiro de 2013
4.	Publicação de comunicado acerca do resultado do exercício de preferência, informando o número de Novas Cotas a serem distribuídas a partir do primeiro Período de Alocação	24 de janeiro de 2013
5.	Início do Primeiro Período de Alocação de Novas Cotas	28 de janeiro de 2013
6.	Primeira Data de Liquidação das Novas Cotas	6 de fevereiro de 2013
7.	Data máxima para publicação da Comunicação de Retração <sup>(2)</sup>	27 de maio de 2013
8.	Data máxima para publicação do Anúncio de Encerramento	28 de maio de 2013

<sup>(1)</sup> As datas futuras previstas estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações, a critério do Administrador, dos Coordenadores ou de acordo com os regulamentos da BM&FBOVESPA e mediante comunicação à CVM, nos termos da Instrução CVM 400.

<sup>(2)</sup> Data considera o prazo máximo para realização da Oferta, de 6 (seis) meses.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Para maiores informações e esclarecimentos sobre a presente Oferta e as Cotas, bem como para obtenção do exemplar do Regulamento, do Prospecto Definitivo e do Contrato de Distribuição, os interessados deverão dirigir-se à CVM, à sede dos Coordenadores e das Instituições Participantes da Oferta ou do Administrador, nos endereços indicados abaixo, sendo que o Prospecto Definitivo encontra-se à disposição dos investidores na CVM e na BM&FBOVESPA para consulta e reprodução apenas.

- Coordenador Líder e Estruturador**  
**BANCO BTG PACTUAL S.A.**  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, São Paulo - SP  
At.: Sr. Fabio Nazari  
At.: Sr. Daniel Vaz  
At.: Sr. Rodrigo Menocchi  
Tel.: +55 (11) 3383-2000  
Fax: +55 (11) 3383-2001  
Website: <https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx>  
Neste website clicar em "Mercado de Capitais" no menu à esquerda, depois clicar em "2013" no menu à direita e a seguir em "Prospecto Definitivo" logo abaixo de "Distribuição Pública Secundária de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND".
- Coordenador**  
**BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**  
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041/2.235, 24º andar, Vila Olímpia, CEP 04543-011, São Paulo - SP  
At.: Sr. Cleomar Parisi Jr.  
Tel.: +55 (11) 3012-7162  
Fax: +55 (11) 3553-7099  
Website: [www.santandercorretora.com.br](http://www.santandercorretora.com.br)  
Neste website, no lado direito da página, abaixo do item "Ofertas Públicas", clicar no logo do Fundo De Investimento Imobiliário - FII BTG Pactual Corporate Office Fund e depois em "Prospecto Definitivo".

- Coordenador**  
**BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A.**  
Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., nº 700, 10º andar, CEP 04542-000, São Paulo - SP  
At.: Sr. Marcelo Millen  
Tel.: +55 (11) 3701 6401  
Fax: +55 (11) 3701 6912  
Website: <https://br.credit-suisse.com/>  
Neste website clicar em "Investment Banking" no menu à esquerda, depois clicar em "Ofertas", na próxima página, clicar em "Fundo De Investimento Imobiliário - FII BTG Pactual Corporate Office Fund", clicando em seguida em "Prospecto Definitivo" ao centro.
- Coordenador**  
**BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH BANCO MÚLTIPLO S.A.**  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 18º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP  
At.: Sr. João Paulo Torres  
Tel.: +55 (11) 2188 4000  
Fax: +55 (11) 2188 4009  
Website: <http://www.merrilllynch-brasil.com.br/>  
Neste website clicar em "FII BTG PACTUAL", depois clicar em "Prospecto Definitivo" logo abaixo de Distribuição Pública Primária e Secundária de Cotas do FII BTG Pactual Corporate Office Fund.
- Coordenador**  
**BANCO BRADESCO BBI S.A.**  
Avenida Paulista, nº 1.450, 8º andar, São Paulo - SP  
At.: Sr. Glenn Mallet  
Tel.: +55 (11) 2178-4800  
Fax: +55 (11) 2178-4880  
Website: [http://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas\\_Publicas/](http://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/)  
Neste website, escolher o tipo de oferta "Fundo" e, em seguida, selecionar item "Prospecto Definitivo" do "Fundo de Investimento Imobiliário - FII BTG Pactual Corporate Office Fund".
- Administrador**  
**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**  
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, parte, CEP 22250-040, Rio de Janeiro - RJ  
At.: Sra. Mariana Botelho Ramalho Cardoso  
Tel.: +55 (21) 3262-9600  
Fax: +55 (21) 3262-8600  
Website: <https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx>  
Neste website clicar em "Mercado de Capitais" no menu à esquerda, depois clicar em "2013" no menu à direita e a seguir em "Prospecto Definitivo" logo abaixo de "Distribuição Pública Secundária de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário - FII BTG Pactual Corporate Office Fund".
- COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**  
Rua 7 de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro - RJ  
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, Edifício Delta Plaza, CEP 01333-010, São Paulo - SP  
Website: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)  
Neste website, clicar em "Registros de Ofertas Públicas" no menu à esquerda, clicando depois em "Prospectos de ofertas públicas de distribuição", a seguir clicar em "Prospectos Definitivos", depois, sob a coluna "Secundárias" na página, clicar em "Quotas de Fundo Imobiliário", clicando depois, logo abaixo de "FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND", em "PROSPECTO DEFINITIVO".
- BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS**  
Praça Antonio Prado, nº 48, CEP 01010-901, São Paulo - SP  
Website: [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br)  
Neste website, clicar em "Ver todas as ofertas em andamento" na parte inferior do menu à esquerda, clicando a seguir em "FII BTG Pactual Corporate Office Fund", depois clicando em "Prospecto Definitivo" logo abaixo de "Documentos da Oferta".

Os termos que não estejam definidos neste Comunicado terão o mesmo significado que lhes é atribuído no Regulamento e/ou Prospecto Definitivo.

O investimento no Fundo sujeita o investidor a riscos, conforme descrito na Seção "Fatores de Risco" do Prospecto Definitivo.

Ainda que o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos da carteira de investimentos do Fundo, não há garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. Não há compromisso ou garantia por parte do Administrador e/ou da Gestora de que o objetivo de investimento do Fundo será atingido.

O Fundo não conta com garantia do Administrador, da Gestora, dos Coordenadores, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto Definitivo e do Regulamento do Fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Não haverá classificação de risco para as Cotas da presente Oferta.

**"O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA POR PARTE DA CVM GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, BEM COMO SOBRE AS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS."**  
**LEIA ATENTAMENTE O REGULAMENTO E O PROSPECTO DEFINITIVO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO.**

O presente Comunicado de Conclusão da Oferta Secundária é datado de 8 de janeiro de 2013.

COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES



COORDENADORES CONTRATADOS



PARTICIPANTES ESPECIAIS



ADMINISTRADOR DO FUNDO E GESTORA



ASSESSORES LEGAIS



CORRETORAS CONSORCIADAS

