

LÂMINA DA OFERTA

W CAPITAL II – FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.037.275/0001-91

Informações Essenciais – Oferta Pública Primária das Subclasses de Cotas Seniores e de Cotas Subordinadas da 1ª (Primeira) Emissão da Classe Única do W Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

ALERTAS

Risco de	[X] perda do principal	O investimento nas Cotas envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção "Fatores de Risco" do Prospecto.
	[X] falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Cotas. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto.
	[X] dificuldade de entendimento	A Oferta não é adequada aos Investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na Oferta e/ou nas Cotas; e que (ii) necessitem de liquidez imediata, tendo em vista que os fundos de investimentos em direito creditórios encontram pouca liquidez no mercado brasileiro. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto.
Aviso para ofertas sujeitas ao rito de registro automático		A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrições à revenda das Cotas.

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
A. Valor Mobiliário	Cotas Seniores e Cotas Subordinadas	Capa e Seção 2 do Prospecto
a.1) Ofertante/Emissor	W Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada	Capa e Seção 1 do Prospecto
B. Oferta	Oferta pública primária, submetida ao rito de registro automático de distribuição.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.1) Código de negociação proposto	(i) Cotas Seniores: [•]; e (ii) Cotas Subordinadas: [•]	Capa do Prospecto

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
b.2) Mercado de negociação	As Cotas serão (i) distribuídas no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela B3 – Segmento Balcão, sendo a liquidação financeira realizada por meio da B3 – Segmento Balcão; e (ii) negociadas no mercado secundário, por meio do Fundos21 – Módulo de Fundos, administrado e operacionalizado pela B3 – Segmento Balcão.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.3) Quantidade ofertada – lote base	(i) Cotas Seniores: até 65.000 (sessenta e cinco mil); e (ii) Cotas Subordinadas: até 65.000 (sessenta e cinco mil).	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.4) Preço (intervalo)	R\$1.000,00 por cota, na 1ª Data de Integralização de Cotas.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.5) Taxa de remuneração (intervalo)	(i) índice de referência das Cotas Seniores: 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 6% (seis por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada de forma exponencial e cumulativa, <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos; (ii) índice de referência das Cotas Subordinadas: não há.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.6) Montante ofertado (=b.1.3*b.1.4) (intervalo)	R\$130.000.000,00 (cento e trinta milhões de reais) em Cotas, sendo até R\$65.000.000,00 (sessenta e cinco milhões de reais) referente às Cotas Seniores e até R\$65.000.000,00 (sessenta e cinco milhões de reais) referente às Cotas Subordinadas, observado o montante mínimo de R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em Cotas Seniores e de R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em Cotas Subordinadas.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.7) Lote suplementar	Não haverá.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.8) Lote adicional	Não haverá.	Capa e Seção 2 do Prospecto
b.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?	Não.	Capa e Seção 2 do Prospecto
C. Outras informações		
c.1) Administrador	BANCO DAYCOVAL S.A. , instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista n.º 1.793, inscrito no CNPJ sob o n.º 62.232.889/0001-90, devidamente credenciado pela CVM para operar como administrador de carteira de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 17.552 de 05 de dezembro de 2019.	Capa e Seções 1 e 2 do Prospecto
c.2) Gestor	W Capital Partners Gestora de Recursos Ltda. , sociedade empresária limitada, com sede na Cidade de São Paulo e Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.461, 4º andar, Jardim Paulistano, CEP 01452-002, inscrito no CNPJ sob o nº 47.046.216/0001-51, autorizado à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, na	Capa e Seções 1 e 2 do Prospecto

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
	modalidade gestão de recursos, de acordo com o Ato Declaratório nº 20.536, de 25 de janeiro de 2023	
c.3) Custodiante	BANCO DAYCOVAL S.A. , instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista n.º 1.793, inscrito no CNPJ sob o n.º 62.232.889/0001-90, devidamente credenciado pela CVM para operar como administrador de carteira de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 17.552 de 05 de dezembro de 2019.	Capa e Seções 1 e 2 do Prospecto
c.4) Consultor especializado, caso aplicável	Na data de início da Oferta, não há consultor especializado contratado.	Capa e Seção 1 do Prospecto

2. Detalhes relevantes sobre o emissor dos valores mobiliários		Mais informações
Informações sobre o lastro		
Tipo de lastro	Concentrado	Seção 11 do Prospecto
Principais informações sobre os direitos creditórios	<p>(i) lista de devedores responsáveis por mais de 20% do lastro: <u>Leve Saúde Operadora de Planos de Saúde S.A.</u>, sociedade por ações, com sede na Cidade de Rio de Janeiro, Estado de Rio de Janeiro, na Rua Victor Civita n.º 77, bloco 1, sala 402, Jacarepaguá, CEP 22.775-905, inscrita no CNPJ sob nº 36.503.186/0001-49; o Clube Leve Administração de Cadastro Ltda, sociedade limitada com sede na Rua São José, nº 20, sala 602, Centro, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob nº 36.395.637/0001-71; ou a Leve Saúde Clínica Médica S.A., sociedade por ações, com sede na Rua Engenheiro Enaldo Cravo Peixoto, nº 215, loja B do Condomínio Titanium, Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 29.112.790/0001-89 ("Devedoras")</p> <p>(ii) % de concentração: 100% (cem por cento)</p> <p>(iii) informações básicas sobre devedores</p> <p>(a) setor de atuação: seguro saúde e saúde;</p> <p>(b) tipo societário: a <u>Leve Saúde Operadora de Planos de Saúde S.A.</u> e a Leve Saúde Clínica Médica S.A., são companhias fechadas. A Clube Leve Administração de Cadastro Ltda. é sociedade limitada; e</p> <p>(c) As DF's auditadas e indicadores financeiros ajustados pós captação estão disponíveis no Prospecto.</p>	Seções 9 e 11 do Prospecto
Existência de crédito não performado	Não.	Seções 9 e 11 do Prospecto
Possibilidade de revolvência dos direitos creditórios	Não.	Seções 9 e 11 do Prospecto

Informações estatísticas sobre inadimplimentos	Não há informações estatísticas sobre inadimplimentos, perdas ou pré-pagamento de créditos de mesma natureza das Devedoras, tendo em vista que as Debêntures integram a 1ª (primeira) emissão de cada uma das Devedoras.	Seção 9 do Prospecto
--	--	----------------------

Sumário dos principais riscos do fundo	Probabilidade	Impacto financeiro
1. Não há qualquer garantia de que o desempenho da Carteira reagirá de acordo com seus dados históricos, de modo que a Classe somente terá recursos suficientes para proceder os pagamentos aos Cotistas, conforme previstos no Regulamento, na medida em que os Direitos Creditórios sejam pagos pelas Devedoras.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
2. Não obstante o histórico de adimplência das Devedoras em obrigações assumidas nos mercados financeiro e de capitais, em operações passadas, o desempenho passado não é necessariamente um indicativo de desempenho futuro, tendo em vista a possibilidade de alteração das condições atuais relacionadas à conjuntura econômica, às dificuldades técnicas nas suas atividades, às alterações nos seus negócios, às alterações nos custos estimados do orçamento e demanda do mercado, e aos acontecimentos políticos, econômicos e sociais no Brasil e no exterior, o que poderá afetar a capacidade financeira e produtiva das Devedoras e, conseqüentemente, impactar negativamente o fluxo de pagamentos das Cotas, gerando perdas patrimoniais aos Cotistas.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
3. A existência do Fundo está condicionada: (i) à sua capacidade de encontrar Direitos Creditórios que sejam elegíveis nos termos do Anexo Descritivo ao Regulamento, em volume e taxa suficientes para possibilitar a remuneração das Cotas, conforme o caso; e (ii) à emissão pelas Devedoras de Direitos Creditórios em favor do Fundo, sendo que, caso Gestor não encontre Direitos Creditórios o suficiente para remuneração das Cotas, os Cotistas poderão ter seu investimento prejudicado.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
4. Observada a regulamentação aplicável, a Classe alocará seus recursos em Direitos Creditórios, emitidos pelas Devedoras, de modo que tal concentração poderá aumentar o risco de crédito do Fundo, uma vez a integralidade dos Direitos Creditórios adquiridos pela Classe, integrantes da Carteira, são devidos apenas pelas Devedoras, de modo que a inadimplência desta poderá afetar a rentabilidade do Fundo e, conseqüentemente, da Classe e, conseqüentemente, a dos Cotistas.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
5. O risco de crédito decorre da capacidade das Devedoras em honrar seus compromissos, conforme contratados. Alterações no cenário macroeconômico que possam comprometer a capacidade de pagamento das Devedoras, bem como alterações nas suas condições financeiras e/ou na percepção do mercado acerca das Devedoras ou da qualidade dos créditos, podem trazer impactos significativos às Devedoras e, eventualmente, ao pagamento dos Direitos Creditórios, provocando perdas para o Fundo e para os Cotistas. Adicionalmente, a falta de capacidade e/ou disposição de pagamento das Devedoras pode acarretar perdas para o Fundo e a Classe, os quais poderão, inclusive, incorrer em custos com o fim de recuperar os seus créditos.	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

3. Principais informações sobre o valor mobiliário	Mais informações
Informações sobre o valor mobiliário	
Principais características	<p>O Fundo é formado por uma única Classe de Cotas, que, por sua vez, se divide em 02 (duas) subclasses, quais sejam, as Cotas Seniores e Cotas Subordinadas.</p> <p>As Cotas correspondem a frações ideais do Patrimônio Líquido do Fundo, terão forma nominativa e escritural.</p> <p>Os Cotistas gozarão dos mesmos direitos políticos e econômico-financeiros. Cada Cota corresponderá a um voto nas Assembleias Gerais de Cotistas.</p>
Resgate/prazo	<p>O resgate das Cotas somente poderá ser feito na data de liquidação do Fundo, o qual tem prazo indeterminado de duração.</p>
Remuneração	<p>(i) índice de referência das Cotas Seniores: 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 6% (seis por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada de forma exponencial e cumulativa, <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos; e (ii) índice de referência das Cotas Subordinadas: não há</p>
Amortização/Juros	<p>Amortização</p> <p>(i) Cronograma de Amortização das Cotas Seniores: a amortização ordinária das Cotas Sênior ocorrerá em 15 de maio de 2028; e</p> <p>(ii) Cronograma de Amortização das Cotas Subordinadas: a amortização ordinária das Cotas Subordinadas ocorrerá na data de encerramento da Classe.</p> <p>Periodicidade da Remuneração.</p> <p>(i) Cotas Sênior: semestralmente, nos dias 15 de novembro e 15 de abril de cada ano, ou no primeiro Dia Útil imediatamente posterior caso a data caia em sábado, domingo ou feriado nacional; e</p> <p>(ii) Cotas Subordinadas: não aplicável, as Cotas Subordinadas terão direito ao Excesso de Subordinação após a liquidação integral das Cotas Seniores.</p>
Duration	<p>(i) Cotas Seniores: 5 (cinco) anos; e</p> <p>(ii) Cotas Subordinadas: 5 (cinco) anos.</p>
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	<p>As Cotas do Fundo poderão ser resgatadas antecipadamente (i) caso haja deliberação nesse sentido por Assembleia Geral mediante a ocorrência de um Evento de Liquidação Antecipada; ou (ii) se assim deliberado pelos Cotistas reunidos em Assembleia Geral.</p>
Condições de recompra antecipada	<p>Os Direitos Creditórios, oriundos das Debêntures, poderão ser liquidados antecipadamente em decorrência de eventos de vencimento antecipado, hipóteses de resgate antecipado ou amortização extraordinária, conforme previstos na Escritura de Emissão.</p>

Condições de vencimento antecipado	São os Eventos de Liquidação Antecipada Fundo.	Seção 9 do Prospecto
Restrições à livre negociação	Não há restrições à revenda, porém as cotas do Fundo só poderão ser adquiridas por, e revendidas a, investidores qualificados. Tal revenda poderá ocorrer após 1 (um) Dia Útil da data de encerramento da Oferta.	Seção 6 do Prospecto
Formador de mercado	Não haverá contratação de formador de mercado no âmbito da Oferta, não obstante o Coordenador Líder tenha recomendado a contratação de instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários para desenvolver atividades de formador de mercado em relação às Cotas.	Seção 7 do Prospecto
Garantias (se houver)		
Garantias:	As Cotas não contam com garantias, porém os Direitos Creditórios adquiridos pelo Fundo poderão ou não contar com garantias.	Seção 8 do Prospecto

4. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Seção 2 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Por se tratar da distribuição primária das cotas da 1ª emissão do Fundo, o direito de prioridade não é aplicável.	Seção 2 do Prospecto
Qual o valor mínimo para investimento?	A aplicação inicial mínima por Investidor será de 1 (uma) Cota, equivalente ao Preço de Emissão.	Seção 7 do Prospecto
Como participar da oferta?	As Cotas poderão ser adquiridas: (i) no mercado primário, por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos; e (ii) no mercado secundário, por meio do Fundos21 – Módulo de Fundos, administrado e operacionalizado pela B3 – Segmento Balcão.	Seção 7 do Prospecto
Como será feito o rateio?	Não aplicável	Seção 7 do Prospecto
Como poderei saber o resultado do rateio?	Não aplicável	Seção 7 do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	Sim, nos casos de revogação da Oferta ou não ocorrência de condições para a sua efetivação.	Seções 5 e 6 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade	IR e IOF a depender das características do investidor e momento de investimento.	Seção 2 do Prospecto

4. Informações sobre o investimento e calendário da oferta	Mais informações
Participação na oferta	
ou remuneração esperada?	
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p>BANCO DAYCOVAL S.A. <i>Website:</i> https://www.daycoval.com.br/investimentos/mercado-capitais</p> <p>W Capital Partners Gestora de Recursos Ltda. <i>Website:</i> https://wcapitalbr.com/</p> <p>Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. R. Joaquim Floriano, 100 - 5 andar - Itaim Bibi, São Paulo - SP, 04534-000, São Paulo - SP <i>Website:</i> https://www.terrainvestimentos.com.br/</p> <p>CVM <i>Website:</i> www.gov.br/cvm/pt-br (neste website acessar "Centrais de Conteúdo", clicar em "Central de Sistemas da CVM", clicar em "Ofertas Públicas", em seguida em "Ofertas de Distribuição", clicar em "Consulta Detalhada de Oferta Pública", preencher o campo "Emissor" com "W Capital II – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada", e, então, localizar o "Prospecto")</p> <p>B3 <i>Website:</i> https://www.gov.br/cvm/pt-br (na página principal, clicar em "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", "Fundos de Investimento" clicar em "Consulta a informações de fundos", em seguida em "fundos de investimento registrados", buscar por e acessar "W Capital II – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada". Selecione "aqui" para acesso ao sistema Fundos.NET, e, então, localizar o "Prospecto")</p>
Quem são os coordenadores da oferta?	<p>A Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.</p>
Outras instituições participantes da distribuição	<p>O Coordenador Líder poderá contratar os Participantes Especiais que formalizem sua adesão ao processo de distribuição por meio de celebração de termo de adesão ao Contrato de Distribuição.</p>
Procedimento de colocação	<p><input checked="" type="checkbox"/> Melhores esforços <input type="checkbox"/> Garantia Firme <input type="checkbox"/> Compromisso de Subscrição</p>
Qual o período de reservas?	<p>Não aplicável</p>
Qual a data da fixação de preços?	<p>A Emissão e a Oferta, o Preço de Emissão, dentre outros, foram deliberados e aprovados, pelos Prestadores de Serviços Essenciais, por meio do Instrumento Deliberativo de Aprovação da Operação, constante no Anexo I a este Prospecto.</p>

4. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	Não aplicável	Seção 7
Qual a data da liquidação da oferta?	Estima-se que a data de liquidação da Oferta seja no dia 15 de maio de 2024	Seção 5 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	Até o final do Dia Útil imediatamente anterior à data de integralização de Cotas	Seção 7 do Prospecto
Quando poderei negociar?	As Cotas serão negociadas somente após a divulgação do Anúncio de Encerramento e da obtenção de autorização da B3.	Seção 6 do Prospecto

A ADMINISTRADORA É RESPONSÁVEL PELA VERACIDADE, CONSISTÊNCIA, QUALIDADE, PRECISÃO E SUFICIÊNCIA DOS DOCUMENTOS DA OFERTA E DEMAIS INFORMAÇÕES FORNECIDAS AO MERCADO DURANTE A OFERTA, DEVENDO O COORDENADOR LÍDER E AS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES ESPECIAIS TOMAR TODAS AS CAUTELAS E AGIR COM ELEVADOS PADRÕES DE DILIGÊNCIA, RESPONDENDO PELA FALTA DE DILIGÊNCIA OU OMISSÃO DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS.

OS INVESTIDORES DEVEM LER COM ATENÇÃO A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO, NAS PÁGINAS 28 a 34 DO PROSPECTO, SENDO CERTO QUE A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS.

OS INVESTIMENTOS NO FUNDO NÃO SÃO GARANTIDOS PELA ADMINISTRADORA, PELA GESTORA, PELO CUSTODIANTE, POR SUAS PARTES RELACIONADAS OU PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS.