



RELATÓRIO DO AGENTE FIDUCIÁRIO

edição

20
18

Debênture
1 e 2ª SÉRIES

5ª EMISSÃO DA RBS
PARTICIPACOES S A



Carta aos Investidores

1. Dados da Emissora

2. Dados de Emissão

3. Dados dos demais participantes

4. Principais Contratos Envolvidos

5. Destinação dos Recursos (inc. VII).

6. Garantias

7. Manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias

8. Covenants Financeiros

9. Informações Financeiras

10. Posição de Ativos (inc. IV).

11. Pagamentos ocorridos no período

12. Relação de Bens entregues à nossa administração

13. Assembleias

14. Demais Acontecimentos Relevantes

15. Outras Emissões

16. Declarações do Agente Fiduciário (inc. XII)

Aos

SENHORES INVESTIDORES

À

EMISSORA

Na qualidade de agente fiduciário ("**Agente Fiduciário**") da(s) 1 e 2ª SÉRIES da 5ª Emissão de Debênture ("Debenture") da RBS PARTICIPACOES S A ("**Emissora**") apresentamos a V. Sas. o relatório anual sobre a referida emissão ("**Relatório**"), atendendo ao disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") n.º 583, de 20 de dezembro de 2016 ("**ICVM nº 583/16**") e no instrumento de emissão do respectivo ativo.

Informamos, também, que a versão eletrônica deste Relatório está à disposição dos investidores no site do Agente Fiduciário. www.vortex.com.br

São Paulo, 30 de Abril de 2018.

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Nome	RBS PARTICIPACOES S A
CNPJ	68.737.857/0001-22
Auditor independente:	

2. Dados de Emissão

N. Emissão	5
N. Série	1
N. IF	RBSA15
N. ISIN	BRRBSADBS027
Volume total	R\$ 56000000,00
Quantidade	5600
Valor Nominal Unitário	R\$ 10000,00
Taxa de Juros	100,00%
Atualização Monetária	Anual
Data de Emissão	21/11/2017
Data de Vencimento	21/11/2019
Conta Centralizadora	
Garantias	Fiança

N. Emissão	5
N. Série	2
N. IF	RBSA25
N. ISIN	BRRBSADBS035
Volume total	R\$ 84000000,00
Quantidade	8400
Valor Nominal Unitário	R\$ 10000,00
Taxa de Juros	100,00%
Atualização Monetária	Anual
Data de Emissão	21/11/2017
Data de Vencimento	21/11/2022
Conta Centralizadora	
Garantias	Fiança

3. Dados dos demais participantes

EMISSAO DEBENTURES

--	--

Nome	RBS PARTICIPACOES S A
CNPJ	68.737.857/0001-22
Parte	Emissor

Nome	VORTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
CNPJ	22.610.500/0001-88
Parte	Agente Fiduciario

4. Principais Contratos Envolvidos

Nome do Contrato	EMISSAO DEBENTURES
Parte	RBS PARTICIPACOES S A(Emissor) e VORTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA(Agente Fiduciario)

5. Destinação dos Recursos (inc. VII)

Nos termos da cláusula 3.7.1 da Escritura de Emissão, os recursos obtidos com a Emissão serão destinados ao alongamento do perfil de endividamento consolidado da Emissora, bem como para reforço de caixa da Emissora, no âmbito da gestão ordinária de seus negócios.

6. Garantias

Fiança

7. Manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias

Como garantia do fiel e pontual pagamento de todas as obrigações, principais e acessórias das Debêntures, a Garantidora prestou fiança em favor dos Debenturistas ("Fiança"), representados pelo Agente Fiduciário, obrigando-se solidariamente como fiadora e principal pagadora de todos os valores devidos nos termos da Escritura de Emissão. A fiança encontra-se devidamente constituída com o registro da Escritura de Emissão em registro de títulos e documentos da sede da fiadora, sob nº 1523539 do 5º Registro de Títulos e Documentos de Sao Paulo-SP. A Fiança encontra-se devidamente constituída e exequível dentro dos limites de patrimônio do Fiador. Não temos conhecimento sobre a ocorrência de descumprimento de hipóteses de Vencimento Antecipado pela Emissora ou Fiadora. Sendo que até a elaboração deste relatório, todas as obrigações pactuadas encontram-se adimplidas.

8. Covenants Financeiros

<https://vxinforma.vortex.com.br/Covenants/1140000392/1140000392 - DEB - 5EUS - RBS - Declaracao Covenants - 4T2017.pdf>

9. Informações Financeiras

<https://vxinforma.vortex.com.br/Covenants/1140000392/1140000392 - 00036 Itau BBA - 00011 DEB RBS - Parecer Auditor.pdf>

10. Posição de Ativos (inc. IV)

Total em Circulação	5600
Tesouraria:	-
Convertidos:	-
Resgatados:	-
Depositados:	
CETIP	0
BM & FBOVESPA:	0

11. Pagamentos ocorridos no período

Data Pagamento	Juros	Amortização
----------------	-------	-------------

Saldo em 25/04/2018: R\$ 0

Total Pago de Juros até 2017: R\$ 0

Total Pago de Amortização até 2017: R\$ 0

Saldo em 29/12/2017: R\$ 10084.63

12. Relação de Bens entregues à nossa administração

Não foram entregues bens à administração para o Agente Fiduciário

13. Assembleias

14. Demais Acontecimentos Relevantes

Durante o exercício social de 2017 não tivemos conhecimento de omissões, falhas ou defeitos nos procedimentos da Emissora em relação aos Debenture.

Não houve a ocorrência de fatos relevantes além daqueles relatados neste Relatório.

15. Outras Emissões

16. Declarações do Agente Fiduciário (inc. XII)

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos do instrumento de emissão do ativo, incluindo documentação fornecida pela Emissora, não havendo o Agente Fiduciário efetuado nenhuma diligência ou verificação quanto à autenticidade das informações apresentadas. O Agente Fiduciário não realizou nenhuma investigação independente para verificação da autenticidade ou completude das informações por ele recebidas nos termos do instrumento de emissão.

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório até a data do resgate antecipado; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; e (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos. As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.