

1. CARACTERÍSTICAS GERAIS

Companhia Emissora	RB Capital Companhia de Securitização
Número da Emissão	1
Número da Série deste Relatório	138
Valor total da oferta	R\$225.000.000,00
Tipo de Série	Sênior
Código Bolsa	Não há
Código CETIP	16E0707976
Código ISIN	BRRBRACRI359
Data de Emissão	23/05/2016
Data de Vencimento	27/05/2031
Taxa de Emissão	100% DI
Contrato Lastro	Escritura de Emissão de Debêntures
Devedor	BR Malls Participações S.A. (100%)
Garantias	Alienação Fiduciária; Cessão Fiduciária
Preço Unitário Atualizado	R\$ 979,20
Quantidade	100.000
Saldo Devedor Total	R\$ 97.920.000,00
Duration	5,54

2. DESCRIÇÃO DO ATIVO IMOBILIÁRIO



Vínculo com a Operação	Destinação dos Recursos
Descrição	Top Shopping
Local	Nova Iguaçu - RJ



Vínculo com a Operação	Originador dos Recebíveis Garantia
Descrição	Shopping Villa Lobos
Local	São Paulo - SP

3. ANÁLISES E MONITORAMENTOS

Rating	Agência	Nota	Data
Atual	Moody's	Ba2/ Aa1.br	30-set-19
Anterior	Moody's America Latina	Ba2/ Aa1.br	9-nov-17
Emissão	Moody's America Latina	Ba2/ Aa2.br	30-jun-16

Disponibilidades	Valor Mínimo	Valor Atual	Comentários
Não se aplica	-	-	-

Monitoramentos	Status	Próximo Vencimento	Observações
Seguro Patrimonial	✓	31-dez-19	Apólice de Seguros Contratada
Covenants - Financeiro	✓	5-fev-20	Div.Liq/Ebtida max 3,8 = 1,79 e Ebtida/Desp.Finan.Liq > 1,75 = 3,55
Covenants - Índice de Cobertura (Recebíveis)	✓	31-jul-20	Índice de Cobertura dos Recebíveis Cedidos Fiduciariamente/ Pagamentos CRI >= 130%
Covenants - Índice de Cobertura (Imoveis)	✓	14-fev-20	Saldo Devedor do Crédito Imobiliário Primeira Série no último dia do mês imediatamente anterior ao mês de apuração em referencia dividido pelo valor atribuído ao imóvel nas DF da Devedora deve ser superior a 67%

Para demais detalhes acerca dessa e outras séries emitidas pela RB SEC acesse rbsec.com.

No Portal RB SEC estão disponíveis:

- Documentos da Operação
- Estrutura da Emissão
- Preços Unitários
- Características Gerais
- Fluxo Financeiro
- Calculadora de Preços Unitários
- Monitoramento de Covenants Histórico.

Contato da Securitizadora

E-mail

Telefone

Thiago Silveira | Maria Alderete

ri@rbsec.com

(11) 3127-2870

Este relatório foi elaborado pelas empresas securitizadoras da RB Capital, sob sua responsabilidade e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a sua expressa concordância. Os valores referentes a preço unitário e pagamentos são oriundos da nossa interpretação acerca do Termo de Securitização, e estão sujeitos às alterações e/ou atualizações a qualquer momento e sem aviso prévio. A RB Capital não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores devem tomar suas próprias decisões de investimento. Este relatório é um informativo e destinado aos investidores dos títulos, não representando oferta ou publicidade. Verifique a tributação aplicável. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. O título a que esse relatório se refere não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC) ou pela securitizadora, a não ser que expresse o contrário. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa dos documentos relativos ao título antes de qualquer decisão de investimento. Em algumas situações as informações constantes deste relatório não são verificadas diretamente pela RB Capital, tendo a RB Capital recebido informações de fontes externas.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4440 - 11º andar
Itaim Bibi 04538-132 — São Paulo, SP — Brasil
T +55 (11) 3127 2870

rbsec.com