

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO
BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.

(Informações prestadas com base nas posições de
31 de dezembro de 2016)

**ADMINISTRADORES DE
CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS**

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:

a. reviram o formulário de referência

b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

Vide Anexo 1.1. abaixo.

2. Histórico da empresa¹

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A instituição possui a solidez e a tradição do grupo BBM, o grupo financeiro privado mais antigo do Brasil, fundado em 1858.

A Gestora foi criada em 2011 com a finalidade de otimizar as práticas operacionais do grupo e o atendimento a questões de ordem regulatória (transparência) através da segregação das atividades de gestão de recursos de terceiros aplicados nos mercados de renda fixa, moedas e juros das demais atividades do Banco BBM S.A.

Atualmente, a Gestora é responsável pela gestão de recursos de terceiros e atua de maneira específica dentro de determinados mercados - principalmente nos mercados de juros, taxas de câmbio, índices de preços e derivativos, mas não se restringindo a estes.

¹A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

	<p>A Gestora oferece serviços financeiros de qualidade voltados para as necessidades específicas de sua clientela diversificada, através de quadros de profissionais experientes e qualificados, tendo no modelo de <i>partnership</i> uma importante ferramenta de alinhamento para o sucesso do negócio.</p> <p>Em 2 de março de 2017, foi alterada, a razão social da empresa, de BBM II Gestão de Recursos Ltda para Bahia AM Renda Fixa Ltda.</p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>Não houve eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.</p> <p>Entretanto, a principal mudança no quadro societário ocorreu em 2013 quando o Sr. Marcelo Mendes de Castro se tornou sócio da empresa e substituiu Marcelo Muniz de Souza Simas como administrador de carteiras de valores mobiliários.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>Não houve mudanças.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p>Com relação a recursos humanos houve um aumento do quadro de colaboradores de 16 no ano 2014, para 38 colaboradores até dezembro 2016.</p> <p>No que se refere a recursos computacionais houve:</p> <ul style="list-style-type: none"> - no ano 2015, a substituição do parque de servidores e da tecnologia de segurança de WebFilter, upgrade do link de internet. - no ano 2016, a substituição da solução de telefonia na área de gestão de recursos, upgrade de versão de todos os sistemas operacionais dos servidores, inclusão de camada de IPS (antivírus), criação de ambiente de contingência via Terminal Server, e contratação de um Sistema para gestão de Compliance, denominado Compli.ly, o qual disponibiliza uma agenda de atividades regulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas de regulação e autorregulação aplicáveis à Gestora. O sistema possui, ainda, uma biblioteca digital para armazenamento de documentos e registro de eventos.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	<p>Aplicação da Política de investimentos pessoais que implicará no monitoramento das operações realizadas pelos colaboradores nas corretoras selecionadas pela Gestora.</p> <p>Realização de monitoramento no processo de rateio de ordens agrupadas.</p> <p>Utilização do sistema de gestão de Compliance mencionado no item 2.2,c., acima.</p>
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	8 (oito) pessoas físicas e 1 (uma) pessoa jurídica
b. número de empregados	29 (vinte e nove)
c. número de terceirizados	1 (um)
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa	Sr. Marcelo Mendes de Castro, CPF 025.916.897-17, responsável pela gestão da carteira de valores mobiliários.
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da Gestora não são auditadas por auditores independentes. Gestora é credenciada apenas como “gestora de recursos”.
a. nome empresarial	N/A
b. data de contratação dos serviços	N/A
c. descrição dos serviços contratados	N/A
5. Resiliência financeira	

²A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<p>5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:</p>	<p>Vide Anexo 5.1. abaixo.</p>
<p>a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários</p>	
<p>b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)</p>	
<p>5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução³</p>	<p>N/A - Gestora credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é necessária a comprovação do capital mínimo exigido pelo Artigo 1º, §2º, Inciso II da Instrução CVM 558.</p>
<p>6. Escopo das atividades</p>	
<p>6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:</p>	
<p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>	<p>Gestão Discricionária.</p>
<p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice,</p>	<p>Fundos de Investimento, nos termos da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.</p>

³A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)	
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Cotas de fundos de investimentos, contratos futuros, de opções e outros derivativos, cujos ativos subjacentes sejam valores mobiliários e outros contratos derivativos, independentemente dos ativos subjacentes, títulos públicos.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	N/A - A Gestora não irá atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	N/A - A Gestora não desenvolve outra atividade que não seja administração de carteiras.
b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.	<p>A Aleutas S.A., controladora da empresa, e as empresas Ravenala S.A. e Évora S.A, sob controle comum, tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades.</p> <p>O Bahia AM Renda Variável Ltda., também sob controle comum, desenvolve atividades diferentes e individualizadas em relação à Gestora, quais sejam, a prestação de serviços de gestão de carteira de títulos e valores mobiliários especificamente no mercado de renda variável.</p> <p>O Bahia Alocação de Recursos Ltda., sob mesmo controle, é uma empresa inativa atualmente.</p> <p>Não há conflitos de interesses entre as atividades de nenhuma das empresas, pois cada uma delas possui estratégia e âmbito de atuação próprios.</p> <p>Ressaltamos a relação de fidúcia e lealdade em relação aos clientes, motivo pelo qual a Gestora sempre irá alertar previamente sobre a existência de potenciais conflitos de interesse.</p>
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	

⁴Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p>Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para qualificados: 37*</p> <p>Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para não qualificados: 622*</p> <p>Número de Investidores que possuem investimentos em fundos para qualificados e não qualificados: 21*</p> <p>Total de investidores: 680</p>
<p>b. número de investidores, dividido por:</p>	
<p>i. pessoas naturais</p>	<p>263</p>
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>	<p>20</p>
<p>iii. instituições financeiras</p>	<p>0</p>
<p>iv. entidades abertas de previdência complementar</p>	<p>0</p>
<p>v. entidades fechadas de previdência complementar</p>	<p>1</p>
<p>vi. regimes próprios de previdência social</p>	<p>0</p>
<p>vii. seguradoras</p>	<p>1</p>
<p>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</p>	<p>0</p>
<p>ix. clubes de investimento</p>	<p>0</p>
<p>x. fundos de investimento</p>	<p>50</p>
<p>xi. investidores não residentes</p>	<p>1</p>
<p>xii. outros (especificar)</p>	<p>Clientes Conta e Ordem: 344</p>

<p>c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para qualificados R\$ 688.333.080.</p> <p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para não qualificados R\$ 655.115.601.</p> <p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para qualificados e não qualificados R\$ 64.632.309.</p> <p>Total recursos financeiros sob administração R\$ 1.408.080.990.</p>
<p>d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior</p>	<p>R\$ 219.139.024.</p> <p>A totalidade dos recursos informados neste item 6.3.d, são geridos em conjunto com outras gestoras.</p>
<p>e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)</p>	<p>1º R\$ 99.772.866. 2º R\$ 93.158.909. 3º R\$ 84.120.372. 4º R\$ 77.199.985. 5º R\$ 54.712.712. 6º R\$ 53.858.224. 7º R\$ 51.551.026. 8º R\$ 50.352.139. 9º R\$ 44.516.723. 10º R\$ 40.460.942.</p>
<p>f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:</p>	
<p>i. pessoas naturais</p>	<p>R\$ 653.740.540</p>
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>	<p>R\$ 184.880.987</p>
<p>iii. instituições financeiras</p>	<p>R\$ 0</p>
<p>iv. entidades abertas de previdência complementar</p>	<p>R\$ 0</p>
<p>v. entidades fechadas de previdência complementar</p>	<p>R\$ 18.585.341</p>
<p>vi. regimes próprios de previdência social</p>	<p>R\$ 0</p>
<p>vii. seguradoras</p>	<p>R\$ 11.964.623</p>

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 0
ix. clubes de investimento	R\$ 0
x. fundos de investimento	R\$ 433.093.675
xi. investidores não residentes	R\$ 7.559.445
xii. outros (especificar)	Clientes conta e ordem: R\$ 98.256.379
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	
a. ações	R\$ 120.629.101 *Os valores aqui descritos consideram também as posições short.
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 0
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0
d. cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0
e. cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0
i. cotas de outros fundos de investimento	R\$ 219.139.025

j. derivativos (valor de mercado)	R\$ 1.274.739
k. outros valores mobiliários	R\$ 0
l. títulos públicos	R\$ 942.148.489
m. outros ativos	R\$ 124.889.636
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	N/A - Item Facultativo.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A parcela de recursos informados neste item 6 que são geridos em conjunto com outras gestoras corresponde a R\$ 1.198.678.449. ▪ Para prestação das informações solicitadas no item 6.4, foram considerados os ativos dos fundos máster, quando aplicável. ▪ O preenchimento do item 6.4, alínea m, engloba: (i) caixa/compromissada; (ii) despesas e (iii) contas a pagar e receber (inclusive dividendos e fluxo de bolsa) para demonstração do Patrimônio Líquido.
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a. controladores diretos e indiretos	<p>CONTROLADORES DIRETOS: Aleutas S.A.</p> <p>CONTROLADORES INDIRETOS: Angela Mariani Bittencourt; Carlos Mariani Bittencourt; Eduardo Mariani Bittencourt, Filipe Eduardo Moreau, Gloria Maria Mariani Bittencourt, Luiz Clemente Mariani Bittencourt, Pedro Henrique Mariani.</p>
b. controladas e coligadas	Nenhuma sociedade controlada e/ou coligada.
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Nenhuma participação em sociedades do grupo.
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Aleutas S.A.
e. sociedades sob controle comum	Ravenala S.A., Évora S.A., Bahia AM Renda Variável Ltda. e Bahia Alocação de Recursos Ltda.

<p>7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.</p>	<p>Vide Anexo 7.2. abaixo.</p>
<p>8. Estrutura operacional e administrativa⁵</p>	
<p>8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:</p>	
<p>a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico</p>	<p>Comitê de Instituições Financeiras: O Comitê de Instituições Financeiras é responsável pela avaliação das contrapartes/corretoras que a empresa realiza operações. Os limites estabelecidos são válidos para o ano seguintes ou até que seja realizado um comitê extraordinário.</p> <p>Comitê de Risco: O Comitê de Risco tem os objetivos de: (i) discutir e monitorar as principais fontes de risco operacional, de mercado, de crédito e de liquidez; (ii) aprovar e monitorar a aplicação de planos de mitigação para os principais riscos identificados; (iii) validar os modelos quantitativos utilizados para cálculo das medidas de risco; e (iv) analisar e definir os cenários de estresse. No mínimo uma vez ao ano, o Controlador aprova as políticas e exposições máximas esperadas de risco propostas pelo Comitê.</p> <p>Departamento Técnico: <i>Área de Pesquisa Macroeconômica</i> A área de Pesquisa Macroeconômica é responsável por analisar detalhadamente a conjuntura econômica e política do Brasil, das demais economias emergentes e dos países desenvolvidos, com ênfase em temas específicos das respectivas áreas de atuação. A abordagem é quantitativa, com ênfase no acompanhamento exaustivo de dados através de diversos modelos desenvolvidos internamente. São analisados temas específicos como inflação, atividade econômica, contas públicas e balanço de pagamentos dos países do G-7 e emergentes. Além da própria equipe de Pesquisa, a empresa conta com a colaboração de consultores externos para as áreas política e econômica,</p>

⁵A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

	que realizam apresentações periódicas, restritas aos membros internos.
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	<p>Comitê de Instituições Financeiras: <u>Periodicidade:</u> anual ou extraordinário. <u>Composição:</u> representantes das áreas de Controle, Risco e Compliance, gestor responsável pela demanda e dois representantes do Controlador. <u>Formalização:</u> ocorre por meio de um documento assinado pelos participantes.</p> <p>Comitê de Risco: <u>Periodicidade:</u> trimestral ou extraordinário, quando da mudança do cenário básico. <u>Participantes:</u> Equipe de Risco, Economista-Chefe e um representante do Controlador. <u>Formalização:</u> é feita por meio de ata, onde constarão os cenários aprovados.</p>
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	<p>Marcelo Mendes de Castro: Sócio, Gestor responsável pelas estratégias de Renda Fixa e Moedas. Responsável perante a CVM na administração de recursos de terceiros da Gestora.</p> <p>Tomás Antonio Franco Brisola: Sócio, Economista-chefe, e Administrador Executivo, responsável (i) pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade, nos termos do art. 4º, IV, da Instrução CVM 558; (ii) pela gestão de risco, nos termos do art. 4º, V, da Instrução CVM 558; e (iii) pela política de prevenção à “lavagem” de dinheiro e ocultação de bens, direitos e valores, nos termos da legislação vigente, especialmente a Instrução CVM nº 301, de 16 de abril de 1999, conforme alterada.</p>
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	N/A - Item facultativo.
8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:	Vide Anexo 8.3. abaixo.
a. nome	
b. idade	
c. profissão	

d. CPF ou número do passaporte	
e. cargo ocupado	
f. data da posse	
g. prazo do mandato	
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	
• cargo e funções inerentes ao cargo	
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
• datas de entrada e saída do cargo	
	Vide Anexo 8.4. abaixo.
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	
	Vide Anexo 8.5. abaixo.

<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>	<p>Vide Anexo 8.6. abaixo.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	

<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:</p>	<p>N/A - Não irá exercer a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	

<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>6 (seis).</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Gestão e desenvolvimento de estratégias para evolução dos fundos de renda fixa.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Sistemas de informação: Bloomberg, Bloomberg DataLicense, Broadcast Agência Estado, Accenture Risk Control, Rediplus, Quantum, Inoa, Reuters Eikon, Reuters DataStream e sistemas desenvolvidos internamente.</p> <p>A área de gestão de recursos é responsável pela construção dos portfólios através de uma gestão ativa. As estratégias adotadas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Estão sujeitas a ajustes em função de mudanças nas conjunturas macroeconômicas internas e externas, ocorrência real ou potencial de crises, mudanças na legislação em vigor e/ou outros fatores de instabilidade. ▪ Permitem a realização de ajustes de forma rápida e eficiente, pois preservam ativos de alta liquidez nas atividades de trading e de estratégias de casamento de ativos/passivos em valor e prazo. ▪ Surgem a partir da geração de cenários e de ideias que são apresentados, discutidos e estabelecidos baseados em histórico de preços e volatilidade, crises de mercado, instabilidade política, fatores macroeconômicos e de liquidez de mercado. <p>Os principais Foros de discussão são:</p> <p>1 - <u>Reunião de Trading</u> - Avalia resultado das posições, potenciais cenários e suas implicações, discute estratégias e avalia riscos de mercado, crédito e liquidez associados as posições.</p> <p>2 - <u>Reunião de Abertura de Mercado</u> - A área de Pesquisa Macroeconômica informa os temas relevantes do dia e discute os cenários com os gestores.</p> <p>3 - <u>Reunião de Macro Brasil e Reunião Macro Internacional</u> - A pauta das duas reuniões é conduzida de forma a serem abordadas as principais variáveis que podem afetar os preços dos ativos.</p>

<p>8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>2 (dois)</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Garantir a conformidade com as legislações aplicáveis e melhores práticas de mercado, mapeando os riscos incorridos e objetivando minimizá-los, com base na definição e monitoramento de novos controles.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Sistema:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Compli.ly - Software disponibiliza uma agenda de atividades regulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas de regulação e autorregulação aplicáveis à Gestora. O sistema possui, ainda, uma biblioteca digital para armazenamento de documentos e registro de eventos. <p>A Gestora adota as seguintes rotinas e procedimentos, observado o disposto na Política de <i>Compliance</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Verificação da conformidade das operações de acordo com as legislações vigentes e melhores práticas; ▪ Analisar operações atípicas e emitir parecer justificado no âmbito legal; ▪ Realizar KYP - Know Your Partner; ▪ Realizar KYE - Know Your Employee; ▪ Identificar e tomar os cuidados necessários que envolvam PPE's (Pessoas Politicamente Expostas); ▪ Informar as autoridades competentes quando houver indício de lavagem de dinheiro; ▪ Analisar previamente novos produtos e serviços sobre a ótica de prevenção a lavagem de dinheiro e respeitando a governança corporativa; ▪ Monitorar / Revisar as políticas e manuais elaborados; ▪ Elaboração de Manuais Corporativos específicos para suas atividades; ▪ Criar/Realizar procedimentos internos que assegurem o adequado monitoramento e elaboração de controles específicos; ▪ Revisão de relatórios <i>Due Diligence</i> quando necessário; ▪ Emitir decisão formal sobre quaisquer ocorrências que abordem os temas de compliance e lavagem de dinheiro; e

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Monitoramento de operações dos funcionários como pessoa física.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A área de <i>Compliance</i> é uma área segregada da área de gestão, e se reporta diretamente ao Diretor de Compliance, que não está subordinado ao Diretor de Gestão.
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	3 (três)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Identificar, medir e informar os riscos, bem como assegurar que os parâmetros operacionais sejam observados.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p>O monitoramento e o controle de risco de mercado é baseado no cálculo do VaR com 95% de confiança em um horizonte de investimento de um dia e na análise de cenários, complementar ao VaR, que estima a perda de cada fundo diante de situações de stress no mercado. A instituição utiliza o software Accenture RiskControl como ferramenta base para gerenciamento de risco. Utiliza também o Bloomberg DataLicense como fonte de dados em suas rotinas.</p> <p>As rotinas são as seguintes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cálculo e controle da exposição dos instrumentos aos fatores de risco, cujos principais grupos são renda fixa, renda variável, moedas e commodities; ▪ Aferição da contribuição marginal de cada operação para o risco consolidado; ▪ Análises de risco incrementais; ▪ Cálculo e controle do impacto da análise de cenários no resultado; ▪ Aferição das volatilidades e o VaR dos fatores e grupos de risco; ▪ Aferição da liquidez dos ativos componentes da carteira dos fundos sob gestão e a sua compatibilização com o passivo dos fundos; ▪ Controle de liquidez da carteira; e ▪ Gerenciamento da liquidez das carteiras. <p>Para maiores informações, vide a Política de Gestão de Risco no <i>website</i> da Gestora.</p>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A estrutura de controle do risco se reporta diretamente ao Diretor de Risco. As definições dos parâmetros de gerenciamento de risco são discutidas e elaboradas pelo Comitê de Risco, formado pelo Controlador, Área de Risco e Área Econômica. Ressaltamos que não há participação de nenhum integrante da equipe de gestão, visando garantir a independência das decisões tomadas.

<p>8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:</p>	<p>N/A - a Gestora é credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, e não exerce a atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>N/A</p>
<p>b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>N/A</p>
<p>c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade</p>	<p>N/A</p>
<p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>	<p>N/A - a Gestora não irá exercer a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	
<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>	
<p>d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição</p>	
<p>e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	
<p>8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>	<p>N/A</p>
<p>9. Remuneração da empresa</p>	
<p>9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no</p>	<p>Taxa de administração e taxa de performance dos fundos geridos.</p>

item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	
9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	
a. taxas com bases fixas	77,84%
b. taxas de performance	22,16%
c. taxas de ingresso	Não houve receita desta natureza.
d. taxas de saída	Não houve receita desta natureza.
e. outras taxas	Não houve receita com outras taxas.
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes.
10. Regras, procedimentos e controles internos	
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	N/A - Item facultativo.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	A Gestora busca o melhor preço e execução para as transações dos clientes. Com base no conceito de “ <i>Best Execution</i> ”, a execução dos trades dos clientes é feita com o melhor preço líquido considerando todas as circunstâncias relevantes. São feitas as seguintes avaliações: 1 - Avaliação inicial de cada corretora; 2 - Avaliações constantes feitas pelos traders; 3 - Avaliações periódicas feitas pelo Controle Operacional.
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	Os Colaboradores não podem aceitar presentes, passeios ou viagens, gratificações ou favorecimentos, cujos valores sejam superiores a R\$ 2.000,00 (dois mil reais), de pessoa ou empresa com a qual a Gestora possui relação comercial sem aprovação prévia da área <i>Compliance</i> . Fica a cargo do gestor de cada área notificar o <i>Compliance</i> na ocorrência de presentes ou brindes acima desse valor. Os acordos de <i>soft dollars</i> não criam nenhuma obrigação para a Gestora operar junto às corretoras que concedem os benefícios.

<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>A estratégia de continuidade da Gestora consiste em mapear cenários e estabelecer contingências baseadas na gravidade e probabilidade de ocorrência do evento. Basicamente, as contingências consistem em garantir que os funcionários possam realizar seus processos independentemente de estarem fisicamente na instituição, através de acesso remoto ao computador do escritório e conseqüentemente a todos os seu conteúdo e em manter o máximo de sistemas de contenção que preservem a continuidade dos processos em situações de inoperância de recursos técnicos, como por exemplo, geradores de energia que mantenham o funcionamento das máquinas em caso de queda de luz.</p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>A gestão do risco de liquidez é realizada através do monitoramento diário de diversos indicadores, tais como o caixa estressado dos fundos, o número de dias para zeragem de cada ativo que compõe a carteira e a comparação da curva de zeragem dos fundos com seu prazo de resgate e sua dispersão do passivo. Diariamente, pela manhã, a área de controle calcula o caixa estressado dos fundos de investimentos, considerando um cenário de estresse de caixa (para pagamento de ajustes ou chamadas de margem adicionais) calculado pela área de risco, e verifica sua conformidade com os limites definidos no comitê de risco. Adicionalmente, a área de risco constrói uma curva de liquidação dos ativos em carteira, por fundo e de todos os fundos conjuntamente, e a compara ao passivo do fundo com o objetivo de medir a adequação da liquidez da carteira ao período de cotização do fundo. Caso algum dos limites definidos não seja respeitado cabe à área de risco solicitar ao gestor a zeragem de ativos de forma a aumentar a liquidez do fundo de investimento.</p> <p>Para maiores informações, veja a Política de Gestão de Risco de liquidez no <i>website</i> da Gestora.</p>
<p>10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>N/A - Gestora não irá atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>
<p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de</p>	

computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução	http://www.bahiaasset.com.br/institucional/politica-e-codigos/bahia-am-renda-fixa/
11. Contingências⁶	
11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	A Gestora não figura no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, e/ou que seja relevante para os negócios da Gestora.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	O Diretor responsável pela gestão não figura no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, e/ou que seja relevante para sua reputação profissional.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há.
11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo.

⁶A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
<p>11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:</p>	<p>Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando.</p>
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
<p>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:</p>	<p>Vide Anexo 12 abaixo.</p>
<p>a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC</p>	
<p>b. que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé</p>	

<p>pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação</p>	
<p>c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>	
<p>d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito</p>	
<p>e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</p>	<p>Vide Anexo 12 abaixo.</p>
<p>f. que não tem contra si títulos levados a protesto</p>	
<p>g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC</p>	
<p>h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência</p>	

Nacional de Previdência
Complementar - PREVIC

Vide Anexo 12 abaixo.

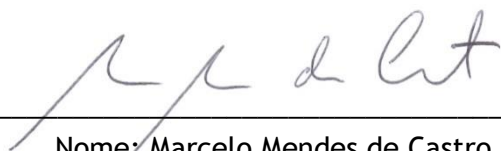
ANEXO 1.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

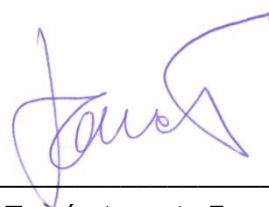
MARCELO MENDES DE CASTRO, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 025.916.897-17, portador da Cédula de Identidade RG nº 10204851-9, expedida pelo IFP/RJ, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X , nº 98, 10º andar, CEP 20.091-040 na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários do **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 (“Gestora”), e **TOMAS ANTONIO FRANCO BRISOLA**, brasileiro, casado, economista, inscrito no CPF/MF sob o nº 146.352.588-58, portador da Cédula de Identidade RG nº 14.944.023-6, expedida pela SSP/SP, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X , nº 98, 10º andar, CEP 20.091-040, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Gestora e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, atestam que:

- (i) Reviram o formulário de referência; e
- (ii) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Gestora.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2017.



Nome: Marcelo Mendes de Castro
Cargo: Diretor de Gestão



Nome: Tomás Antonio Franco Brisola
Cargo: Diretor de Risco e Compliance

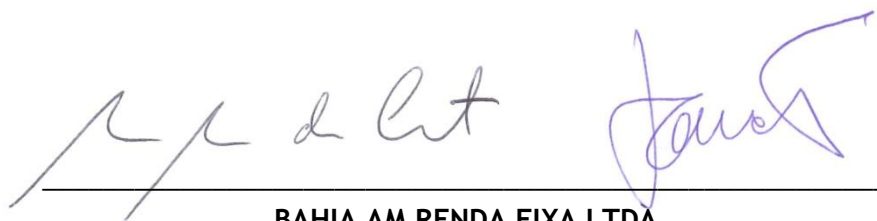
ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO - RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Com base em suas demonstrações financeiras, o **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 ("Gestora"), atesta que:

- (i) a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a do Formulário de Referência é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários; e
- (ii) o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c do Formulário de Referência, e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

Rio de Janeiro, 27 de março de 2017.

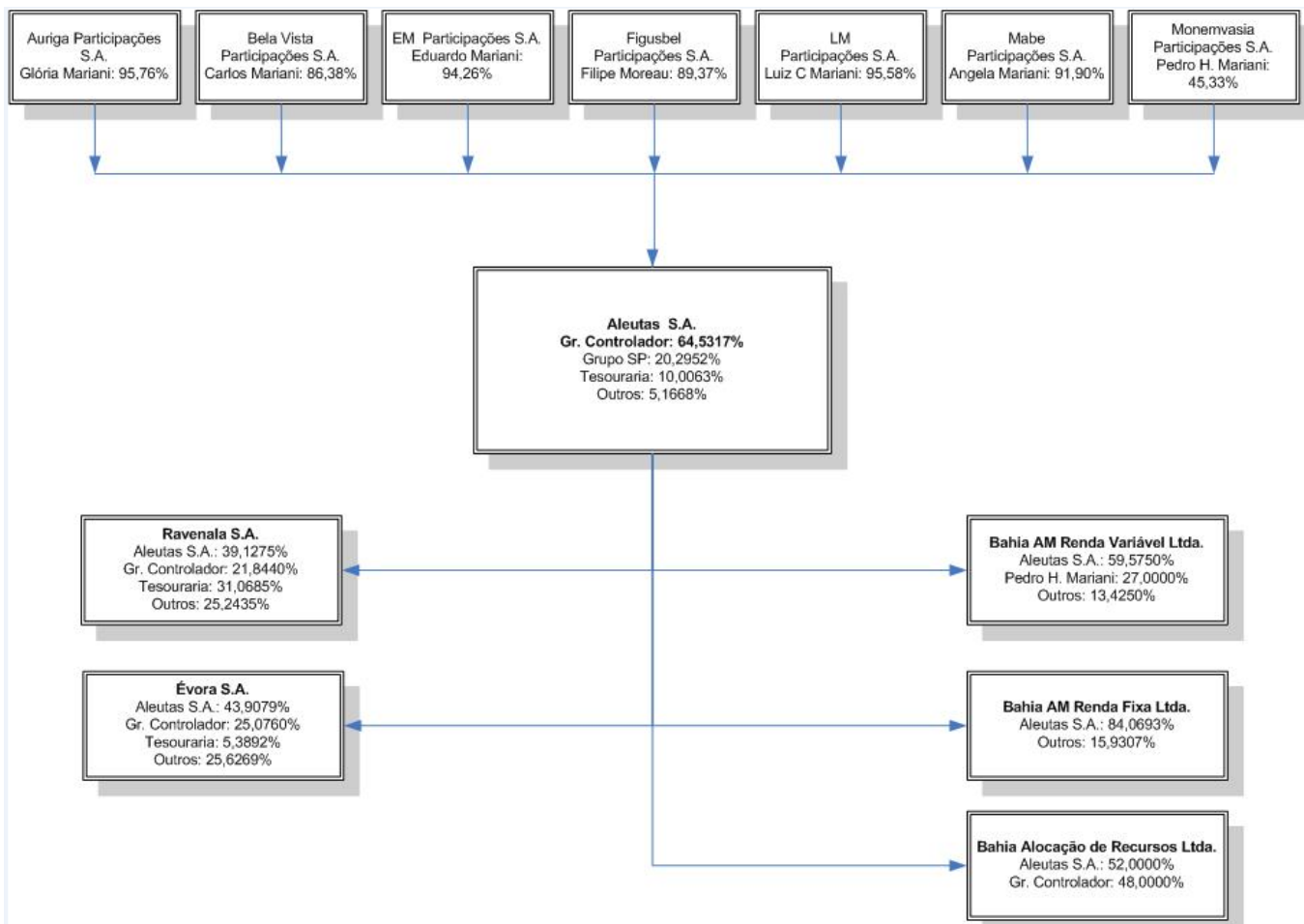


BAHIA AM RENDA FIXA LTDA

Por: Marcelo Mendes de Castro
Cargo: Diretor de Gestão

Por: Tomás Antonio Franco Brisola
Cargo: Diretor de Compliance e Risco

ANEXO 7.2. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica



ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

RELAÇÃO DOS DIRETORES E MEMBROS DE COMITÊS

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Marcelo Mendes de Castro
Idade	39
Profissão	Engenheiro
CPF	025.916.897-17
Cargo	Diretor Responsável pela administração de carteiras
Data de posse	18/01/2013
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Nenhum

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (<i>Compliance Officer</i>)	
Nome	Tomás Antonio Franco Brisola
Idade	46
Profissão	Economista
CPF	146.352.588-58
Cargo	Diretor/Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela gestão de risco e pela prevenção à lavagem de dinheiro know your client.

Membro de Comitê de Risco e de Instituições Financeiras	
Nome	Pedro Henrique Mariani Bittencourt
Idade	63
Profissão	Economista
CPF	380.450.957-68
Cargo	Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Membro do Comitê de Risco e de Instituições Financeiras	
Nome	Tomás Antonio Franco Brisola
Idade	46
Profissão	Economista
CPF	146.352.588-58
Cargo	Diretor/Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela gestão de risco e pela prevenção à lavagem de dinheiro know your client.

Membro de Comitê de Risco	
Nome	Rodrigo Azevedo de Castro Botelho
Idade	33
Profissão	Engenheiro Elétrico
CPF	105.144.137-00
Cargo	Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Responsável por TI

Membro do Comitê de Instituições Financeiras	
Nome	Leonardo Barreto Pereira
Idade	34
Profissão	Analista de Sistemas
CPF	090.974.007-08
Cargo	Coordenador de Backoffice de Fundos
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Membro do Comitê de Instituições Financeiras	
Nome	Marcelo Mendes de Castro
Idade	39
Profissão	Engenheiro de Produção Mecânico
CPF	025.916.897-17
Cargo	Diretor/Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela administração de carteiras

ANEXO 8.4. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS

MARCELO MENDES DE CASTRO

EDUCAÇÃO

- MBA: Finanças e Mercado de Capitais
Fundação Getúlio Vargas - RJ (Conclusão: 2002)
- Graduação: Engenharia de Produção Mecânica
Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro - PUC-Rio (Conclusão: 2000)

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

BAHIA AM RENDA FIXA LTDA

Principal atividade da empresa: Gestão de Recursos

Diretor de Renda Fixa (01/2013 -)

Gerir a carteira de renda fixa da BBM; Responsável pela prestação de serviços de administração de carteira de valores mobiliários de terceiros perante a CVM; Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado; Acompanhamento de performance dos fundos.

BANCO BBM S.A.

Principais atividades da empresa: Private Banking/Crédito Corporativo/Captação e Relacionamento Institucional / Tesouraria Proprietária

Diretor de Tesouraria (07/2010 - 12/2012)

Responsável pelo caixa geral do Banco e pelo controle das posições de aplicação e captação de recursos financeiros; Captação e aplicação de recursos via operações de renda fixa, câmbio e derivativos para administração do capital próprio.

AXIO INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Principal atividade da empresa: Gestão de recursos

Gerente de Renda Fixa (01/2007 - 06/2010)

Responsável pela gestão dos fundos de renda fixa; Elaboração, análise e execução de estratégias; Contato com corretores para negociações de ativos; Acompanhamento de performance dos fundos e interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

Operador de Câmbio (04/2003 - 12/2006)

Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado voltado aos fundos de renda fixa com foco no mercado de moedas; Acompanhamento de performance dos fundos e operacionalização dos mesmos acompanhando as operações realizadas; Interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

BANCO BBM S.A.

Principais atividades da empresa: Private Banking/Crédito Corporativo/Captação e Relacionamento Institucional/Tesouraria Proprietária

Operador de Câmbio (01/2001 - 03/2003)

Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado voltado aos fundos de renda fixa com foco no mercado de moedas; Acompanhamento de performance dos fundos e operacionalização dos mesmos acompanhando as operações realizadas; Interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

ANEXO 8.5. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS (COMPLIANCE OFFICER)

TOMÁS ANTONIO FRANCO BRISOLA

EDUCAÇÃO

<u>Doutorado:</u>	Economia (sem defender tese) Fundação Getulio Vargas
<u>Mestrado:</u>	Economia e Finanças Fundação Getulio Vargas (FGV-RJ) (Conclusão: Dez/95)
<u>Graduação:</u>	Economia Universidade de São Paulo (USP) (Conclusão: Dez/92)

PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS

BAHIA AM RENDA FIXA LTDA

Principal atividade da empresa: Gestão de Recursos

Outubro/2011 - Economista-chefe

Funções:

- Responsável pela área de Pesquisa Macroeconômica da empresa.
- Coordenação e desenvolvimento de estudos sobre o desempenho da economia, projeções de cenários de mercados e seus principais indicadores.
- Definição da metodologia de coleta e análise dos dados para apuração dos indicadores econômicos.
- Relacionamento com os agentes de mercado (órgãos governamentais, analistas econômicos e contrapartes) objetivando a troca de informações e atualização quanto à conjunta política, social e econômica local e internacional.

BANCO BBM S.A.

Principal atividade da empresa: Private Banking / Crédito Corporativo / Captação e Relacionamento Institucional / Tesouraria Proprietária

Mai/1998 até Out/2011 - Gerente Macro Brasil/Pessoas

Funções:

- Coordenação e desenvolvimento de estudos sobre o desempenho da economia, projeções de cenários de mercados e seus principais indicadores.
- Definição da metodologia de coleta e análise dos dados para apuração dos indicadores econômicos.
- Relacionamento com os agentes de mercado (órgãos governamentais, analistas econômicos e contrapartes) objetivando a troca de informações e atualização quanto à conjunta política, social e econômica local e internacional.

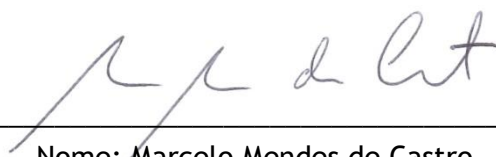
ANEXO 12 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO

MARCELO MENDES DE CASTRO, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 049.573.846-18, portador da Cédula de Identidade RG nº 10204851-9, expedida pelo IFP/RJ, residente, na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários do **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 (“Gestora”), **DECLARO** que:

- não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC;
- não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- não tenho contra mim títulos levados a protesto;
- nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC; e
- nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2017.



Nome: Marcelo Mendes de Castro

Cargo: Diretor de Gestão