

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO
BAHIA AM RENDA VARIÁVEL 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:	Vide Anexo 1.1. abaixo.
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	
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 variável 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 ações, commodities e derivativos, mas não se restringindo a estes. A Gestora oferece serviços financeiros de qualidade voltados para as necessidades específicas de sua clientela

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

	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. Em 2 de março de 2017, foi alterado o nome empresarial da Sociedade, de BBM I Gestão de Recursos Ltda para Bahia AM Renda Variável Ltda.
2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:	
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	Não houve eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário. Entretanto, as principais mudanças no quadro societário foram a saída dos sócios Leonardo de Andrade Linhares, em junho de 2012, e Bernardo Gomes Nogueira, em junho de 2015. Em junho de 2015 o sócio Gustavo Barcelos Damasceno Daibert substituiu o Sr. Bernardo Gomes Nogueira na função de administrador executivo responsável pela prestação de serviços de administração de carteiras de valores mobiliários de terceiros.
b. escopo das atividades	Não houve mudanças.
c. recursos humanos e computacionais	Com relação a recursos humanos houve um aumento do quadro de colaboradores de 12 no ano 2014, para 33 em dezembro de 2016. No que se refere a recursos computacionais houve: - 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	Aplicação da Política de Investimentos Pessoais, a qual implica no monitoramento das operações realizadas pelos colaboradores nas corretoras selecionadas pela Gestora. Realização de monitoramento no processo de rateio de ordens agrupadas. Utilização do sistema Compli.ly, para gestão de Compliance, conforme mencionado no item 2.2,c, acima.
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	11 (onze) pessoas físicas e 1 (uma) pessoa jurídica
b. número de empregados	20 (vinte)
c. número de terceirizados	2 (dois)
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. Gustavo Barcelos Damasceno Daibert, CPF 049.573.486-18, responsável pela gestão da carteira de valores mobiliários; e o Sr. César Santiago Lima de Aragão, CPF 081.073.078-28, sócio responsável por produtos, alocação e pela área de Relações com Investidores.
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da Gestora não são auditadas por auditores independentes. A Gestora é credenciada apenas como “gestora de recursos”.
a. nome empresarial	N/A
b. data de contratação dos serviços	N/A

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

c. descrição dos serviços contratados	N/A
5. Resiliência financeira	
5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	Vide Anexo 5.1. abaixo.
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	
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)	
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução ³	N/A - Gestora é credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é necessária a comprovação de capital mínimo exigido pelo Artigo 1º, §2º, Inciso II da Instrução CVM 558.
6. Escopo das atividades	
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:	
a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)	Gestão Discricionária.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento,	Fundos de Investimento, nos termos da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

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.

fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)	
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Ações, recibos de subscrição, cotas de fundos de investimentos, contratos futuros, de opções e outros derivativos, cujos ativos subjacentes sejam valores mobiliários, outros contratos derivativos, independentemente dos ativos subjacentes.
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.	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. O Bahia AM Renda Fixa 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 fixa e moedas. O Bahia Alocação de Recursos Ltda., sob mesmo controle, é uma empresa inativa atualmente. Não há conflitos de interesses entre as atividades de nenhuma das empresas, pois cada uma delas possui estratégia e âmbito de atuação próprios. 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.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para qualificados : 67 Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para não qualificados : 595 Número de Investidores que possuem investimentos em fundos para qualificados e não qualificados : 5 Total de investidores: 667
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	230
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	8
iii. instituições financeiras	1
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	22
vi. regimes próprios de previdência social	0
vii. seguradoras	0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. clubes de investimento	0
x. fundos de investimento	62

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

xi. investidores não residentes	9 *Vide comentários no item 6.6.
xii. outros (especificar)	Clientes Conta e ordem: 335
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para qualificados R\$ 1.789.890.673. Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para não qualificados R\$ 834.445.234. Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para qualificados e não qualificados R\$ 27.816.493. Total recursos financeiros sob administração R\$ 2.652.152.400. Os valores informados acima englobam os recursos investidos em fundo de investimento estrangeiro, cujos recursos totalizam o valor de R\$ 285.065.027. Vide comentários no item 6.6.
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	R\$ 265.300.318 A parcela de recursos informados neste item 6.3.d que são geridos em conjunto com outras gestoras corresponde a R\$ 219.139.025 *Os valores informados acima englobam os recursos investidos em fundo de investimento estrangeiro, cujos recursos aplicados em ativos financeiros no exterior totalizam o valor de R\$11.402.873. Vide comentários no item 6.6.
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	1º R\$ 387.451.178. 2º R\$ 295.089.129. 3º R\$ 142.181.952. 4º R\$ 118.004.136. 5º R\$ 96.698.648 6º R\$ 82.169.904 7º R\$ 75.929.315. 8º R\$ 62.803.043. 9º R\$ 55.074.849 10º R\$ 53.632.097
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i. pessoas naturais	R\$ 644.011.170

ii.	peças jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 120.850.570
iii.	instituições financeiras	R\$ 53.211
iv.	entidades abertas de previdência complementar	R\$ 0
v.	entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 925.644.620
vi.	regimes próprios de previdência social	R\$ 0
vii.	seguradoras	R\$ 0
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 0
ix.	clubes de investimento	R\$ 0
x.	fundos de investimento	R\$ 607.060.978
xi.	investidores não residentes	R\$ 289.677.061 *Vide comentários no item 6.6.
xii.	outros (especificar)	Clientes Conta e Ordem: R\$ 64.854.790
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a.	ações	R\$ 797.089.081 **Os valores aqui descritos consideram também as posições short.
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 5.409.313
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 9.122.392

d. cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 29.113.177
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\$ 326.669.836
j. derivativos (valor de mercado)	R\$ 1.918.135
k. outros valores mobiliários	R\$ 0
l. títulos públicos	R\$ 1.205.862.866
m. outros ativos	R\$ 276.967.600
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	▪ 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. ▪ Os valores apresentados neste Formulário e Referência consideraram os recursos de gestão advindos de um Fundo 157 sob gestão da empresa. • No entanto, em função da peculiaridade deste tipo de fundo e da dificuldade de obtenção dos

	dados cadastrais, o número de investidores do Fundo 157 foi desconsiderado. ▪ * Os valores e informações constantes nos itens 6.3, b, xi; 6.3, c; 6.3, d; 6.3,e; e 6.3, f, xi, consideram os recursos investidos em fundo de investimento estrangeiro, sob gestão da empresa, o qual possui 8 investidores não residentes. • O referido fundo estrangeiro investe quase a totalidade de seus recursos via Resolução nº 4.373 do CMN.
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a. controladores diretos e indiretos	CONTROLADORES DIRETOS: Aleutas S.A. Pedro Henrique Mariani Bittencourt 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
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 Fixa Ltda. e Bahia Alocação de Recursos Ltda.
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.	Vide Anexo 7.2. abaixo.
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	

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

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:	
a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico	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. 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. 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, que realizam apresentações periódicas, restritas aos membros internos. <i>Área de Análise de Empresas</i> A área de Análise de Empresas é responsável por analisar detalhadamente as empresas com capital aberto em bolsa, dando suporte diário à área de Gestão. A abordagem é fundamental e usa como ferramenta

	modelos de fluxo de caixa descontado (DCF) desenvolvidos internamente. Outras ferramentas são análise de múltiplos, análise <i>bottow-up</i> e <i>top-down</i> e análise comparativa. No processo de análise são discutidos variados temas que abordam desde o ambiente macro até o balanço específico de cada empresa, seu ambiente de atuação, sua performance relativa no respectivo mercado, seus índices financeiros, etc. A área conta com analistas divididos por setores e sempre são formadas duplas, de forma a cobrir um grande número de empresas e aprimorar o processo de análise. A interação com a equipe de gestão é diária e há comitês e reuniões que organizam o processo.
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	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. 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 feito por meio de ata, onde constarão os cenários aprovados.
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	Gustavo Barcelos Damasceno Daibert: Sócio, Gestor responsável pelas estratégias de Renda Variável. Responsável perante a CVM na administração de recursos de terceiros da Gestora. César Santiago Lima de Aragão: Sócio, Responsável por Produtos, Alocação e pela área de Relações com Investidores. Diogo Guttman Mariani: 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.

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:	Vide Anexo 8.4. abaixo.
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	
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.
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	
8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a	Vide Anexo 8.6. abaixo.

mesma pessoa indicada no item anterior, 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	
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:	
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:	
	N/A - Não irá exercer a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.

• 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	
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	7 (sete).
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Gestão e desenvolvimento de estratégias para evolução dos fundos de renda variável.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Sistemas de informação: Bloomberg, Bloomberg DataLicense, Broadcast Agência Estado, Accenture Risk Control, Rediplus, Quantum, Inoa, Reuters Eikon, Reuters DataStream e sistemas desenvolvidos internamente. A área de gestão de recursos é responsável pela construção dos portfólios através de uma gestão ativa. As estratégias adotadas: ▪ 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.

	Os principais Foros de discussão são: 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. 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. 3 - <u>Reunião de Abertura de Mercado</u> - <u>Renda Variável</u>- A área de Análise discute com os gestores as notícias do dia, relatórios de analistas sell side e modelos de precificação de empresas. 4 - <u>Reunião de Análise de Empresas</u> - São realizadas apresentações mais detalhadas de empresas ou setores específicos. Discute-se a atratividade do setor, o posicionamento da empresa, aspectos relativos à governança corporativa e à composição societária, o histórico de resultados da empresa e de seus principais executivos, a estrutura de capital, perspectivas futuras e premissas que suportam o valuation e seu preço teórico. 5 - <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.
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:	
a. quantidade de profissionais	2 (dois)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	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.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Sistema: Compli.ly - Software que 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.

	A Gestora adota as seguintes rotinas/procedimentos, sem prejuízo do disposto na Política de Compliance: ▪ 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 Due Diligence quando necessário; ▪ Emitir decisão formal sobre quaisquer ocorrências que abordem os temas: Compliance e lavagem de dinheiro; e ▪ Monitoramento de operações dos funcionários como pessoa física. Para maiores informações, vide a Política de Compliance e Controles Internos no website da Gestora.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A área de Compliance 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	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. As rotinas são as seguintes: ▪ 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. Para maiores informações veja a Política de Gestão de Risco no website da Gestora.
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.
8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento	N/A - a Gestora é credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, e não exerce as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.

de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	N/A
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	N/A
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	N/A
8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	N/A - a Gestora não irá exercer a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.
a. quantidade de profissionais	
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	N/A
9. Remuneração da empresa	
9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	Taxa de administração e taxa de performance dos fundos geridos.

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	71,01%
b. taxas de performance	28,99%
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 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 o Bahia Asset Management operar junto às corretoras que concedem os benefícios.
10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de	A estratégia de continuidade da Gestora consiste em mapear cenários e estabelecer contingências baseadas

negócios e recuperação de desastres adotados	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.
10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários	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. Para maiores informações, veja a Política de Gestão de Risco de liquidez no <i>website</i> da Gestora.
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	N/A - Gestora não irá atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento.
10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de	

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-variavel/
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
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:	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.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:	Vide Anexo 12 abaixo.
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	
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	

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	Vide Anexo 12 abaixo.
c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa	
d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito	
e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado	
f. que não tem contra si títulos levados a protesto	
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	

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 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

GUSTAVO BARCELOS DAMASCENO DAIBERT, brasileiro, casado, engenheiro mecânico, inscrito no CPF/MF sob o nº 049.573.486-18, portador da Cédula de Identidade RG nº MG 10.030.403, expedida pelo SSP/MG, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 78, 10º andar, CEP 20.091-040, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários do **BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 78, 10º andar, CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.143.849/000-66 (“Gestora”), e **DIOGO GUTTMAN MARIANI**, brasileiro, casado, economista, inscrito no CPF sob o nº 071.944.797-61, portador da Cédula de Identidade RG nº 10.771.147-5 expedida pelo IFP/RJ, residente e domiciliado na Cidade Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 78, 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, 08 de agosto 2017.



Nome: Gustavo Barcelos Damasceno Daibert
Cargo: Diretor de Gestão



Nome: Diogo Guttman Mariani
Cargo: Diretor de Compliance e Risco

ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO - RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Com base em suas demonstrações financeiras, o **BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 78, 10º andar, CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.143.849/000-66 ("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, 08 de agosto de 2017.



BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA.

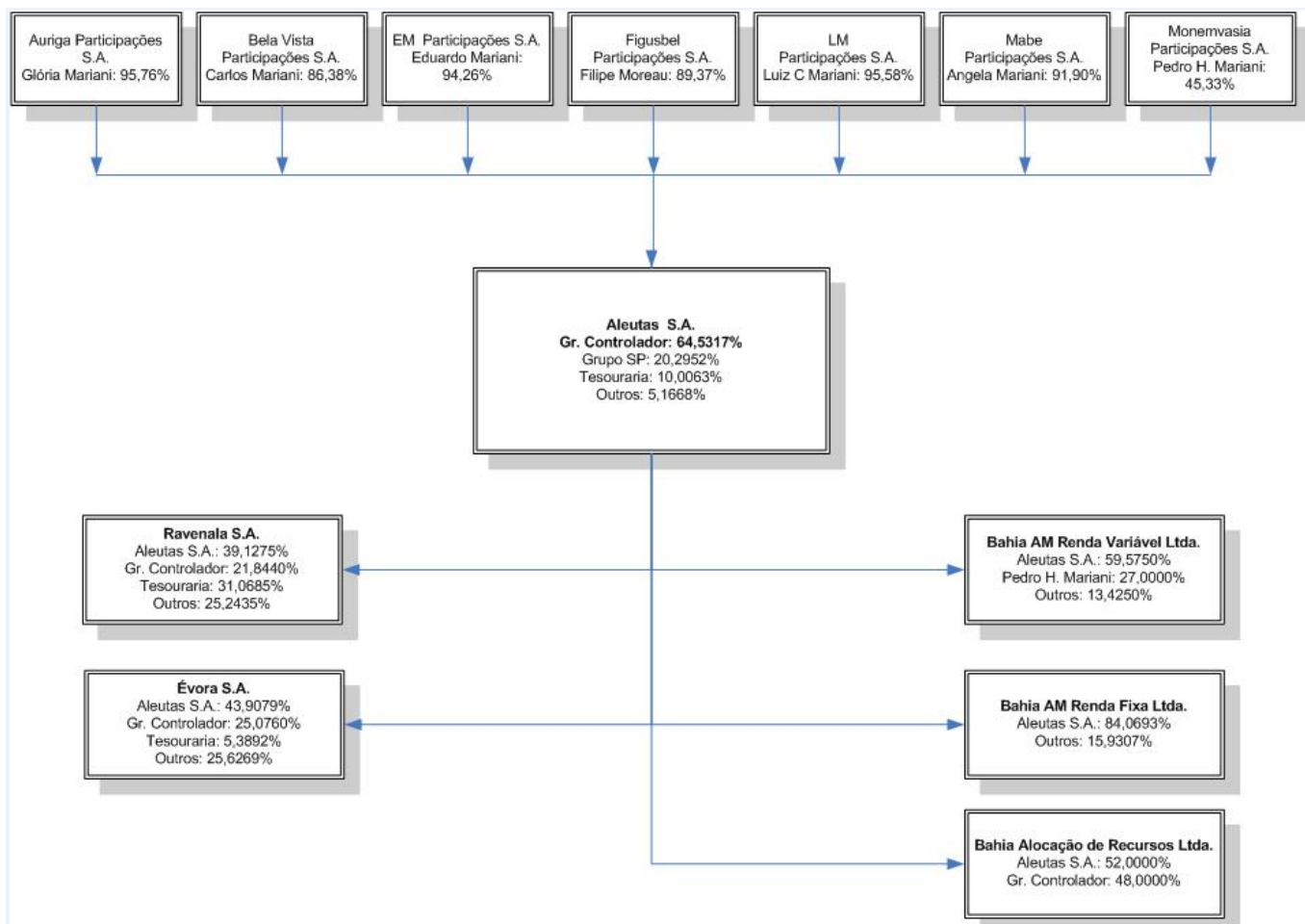
Nome: Gustavo Barcelos Damasceno Daibert

Cargo: Diretor de Gestão

Por: Diogo Guttman Mariani

Cargo: Diretor de Risco e Compliance

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	Gustavo Barcelos Damasceno Daibert
Idade	37
Profissão	Engenheiro Mecânico
CPF	049.573.846-18
Cargo	Diretor Responsável pela administração de carteiras
Data de posse	01/07/2015
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (<i>Compliance Officer</i>)	
Nome	Diogo Guttman Mariani
Idade	39
Profissão	Economista
CPF	071.944.797-61
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.

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 de Comitê de Risco e de Instituições Financeiras	
Nome	Diogo Guttman Mariani
Idade	39
Profissão	Economista
CPF	071.944.797-61
Cargo	Diretor / Sócio
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Controlador

Membro de Comitê de Risco	
Nome	Vinicius Assis Cunha Pedrosa de Sousa
Idade	31
Profissão	Economista
CPF	118.943.227-70
Cargo	Coordenador Risco
Data de posse	23/06/2016

Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Membro de Comitê de Instituições Financeiras	
Nome	Rossana De Maio Arismendes
Idade	40
Profissão	Contadora
CPF	060.567.867-73
Cargo	Sócia
Data de posse	23/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Membro de Comitê de Instituições Financeiras	
Nome	Gustavo Barcelos Damasceno Daibert
Idade	37
Profissão	Engenheiro Mecânico
CPF	049.573.486-18
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

GUSTAVO BARCELOS DAMASCENO DAIBERT

EDUCAÇÃO

Mestrado: Engenharia Aeronáutica e Mecânica (Ênfase em Produção)
Instituto Tecnológico de Aeronáutica - ITA-SP (Conclusão: Dez/09)

Graduação: Engenharia Mecânica-Aeronáutica
Instituto Tecnológico de Aeronáutica - ITA-SP (2000-2004)

PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS

BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA.

Principal atividade da empresa: Gestão de Recursos

Diretor de Renda Variável (09/2012 -)

Gerir a carteira de renda variável do 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.

Gerente de Análise de Mercado (10/2011 - 09/2012)

Gerente de Análise de Mercado: Principais Atividades: Gestão da equipe e análise de diversos setores; Interface entre a área de análise de mercado e os gestores dos fundos de bolsa; Geração de ideias no suporte à construção dos portfólios de ações; Participação em conferências do setor de atuação; Membro do comitê de alocação dos fundos de bolsa; Visitas às empresas abertas em bolsa.

BANCO BBM S.A.

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

Gerente de Análise de Mercado (08/2010 - 09/2011)

Gestão da equipe e análise de diversos setores; Interface entre a área de análise de mercado e os gestores dos fundos de bolsa; Geração de ideias no suporte à construção dos portfólios de ações; Participação em conferências do setor de atuação; Membro do comitê de alocação dos fundos de bolsa; Visitas às empresas abertas em bolsa.

Coordenador de Análise de Mercado (04/2010 - 07/2010)

Coordenação das atividades da equipe de analistas de mercado. Participação em comitês de alocação dos fundos de bolsa; Análise crítica dos relatórios de empresas e setores do mercado; Análise dos modelos de projeção de resultados de empresas; Geração de ideias no suporte à construção dos portfólios de ações; Participação em conferências do setor de atuação; Visitas às empresas abertas em bolsa.

Analista de Análise de Mercado (05/2007 - 03/2010)

Avaliação de empresas; Análise microeconômica e de cenários macroeconômicos; Confeção de relatórios de empresas e setores do mercado brasileiro, visando ajudar o processo de tomada de decisão de investimentos da mesa proprietária e dos fundos do Banco BBM. Construção e atualização de modelos de projeção de resultados de empresas; Leitura crítica de periódicos e relatórios de *sell side*; Geração de ideias no suporte à construção dos portfólios de ações; Participação em conferências do setor de atuação e visitas às empresas abertas em bolsa.

EMBRAER

Principal atividade da empresa: Indústria Aeronáutica

Engenheiro de Planejamento (2004 - 2007)

Definição de políticas de planejamento para materiais comprados e aplicação de modelos matemáticos de previsão de demanda; Gestão de níveis de estoques e adequação aos planos de venda e produção de aeronaves (incluindo projeção para os dois anos seguintes, cálculo de Giro e Cobertura do Estoque); Coordenação da implantação do Projeto VMI (Vendor Managed Inventory), que busca transferir a responsabilidade de gestão e abastecimento dos estoques da Embraer para alguns fornecedores estratégicos.

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)

DIOGO GUTTMAN MARIANI

EDUCAÇÃO

MESTRADO PROFISSIONAL EM ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESAS - PUC-RIO - ABR/2014

Ênfase em Finanças. Dissertação: “Como abordar incertezas na avaliação de *startups*. Estudo de Caso”

CERTIFICATE IN BUSINESS ADMINISTRATION (CBA) - HARVARD BUSINESS SCHOOL - JUN/2002

BACHAREL EM CIÊNCIAS ECONOMICAS - PUC-RIO - JUN/2001

CURSOS

VENTURE CAPITAL EXECUTIVE PROGRAM - BERKELEY - set/2013

PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS

ALEUTAS S.A.

Principal atividade da empresa: Participação no capital social de outras sociedades

(06/2015 a atual)

Principal atividade: Diretor de BackOffice, Diretor controlador responsável pelas áreas de risco e *compliance* da empresa. Responsável pela gestão e aprimoramento dos controles de risco, *compliance*, além do acompanhamento das áreas de orçamento e departamento de pessoal. Membro dos comitês de risco e de instituições financeiras.

(06/2014 a 05/2015)

Principal atividade: Diretor de Novos Negócios; Responsável pela prospecção, avaliação e acompanhamento de novos negócios. Membro do conselho de administração da MMB Agropecuária, tendo como objetivo de desenvolver a área agriculturável, e integração agropecuária, além de controle orçamentário aprimorado e governança.

RESERVA

Principal atividade da empresa: comércio de varejo e atacado de roupas, artigos de vestuário, calçados, acessórios e móveis, prestação de serviços de criação, estilo, programação visual e desenvolvimento de coleções no segmento de roupas, vestuário, calçados, acessórios e móveis, bem como prestação de serviços de promoção de eventos sem a utilização de atores, cantores ou outros artistas.

(Jan/2011 a Dez/2013)

Principal atividade: Sócio, Diretor de TI, Diretor executivo, Responsável pela gestão, desenvolvimento e aprimoramento da área de TI, além da seleção e implantação do sistema ERP.

(Jan/2007 a Dez/2010)

Principal atividade: Diretor Administrativo Financeiro.

Responsável pela gestão, desenvolvimento e aprimoramento das áreas de tesouraria, orçamento, fluxo de caixa, crédito, resultados, entre outras. Geração de relatórios de previsão de vendas, controle de custos, todas as áreas, visando maximizar o resultado financeiro do negócio.

BRASIL TELECOM

(2002)

Trainee da Brasil Telecom; selecionado dentre mais de 14 mil candidatos em todo o Brasil, para a área de planejamento estratégico.

Projeto de Trainee de capacitação da força de vendas “Parceiros de Valor” premiado no programa Gente em destaque, na categoria relacionamento com terceiros.

ANEXO 12 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO

GUSTAVO BARCELOS DAMASCENO DAIBERT, brasileiro, casado, engenheiro mecânico, inscrito no CPF/MF sob o nº 049.573.486-18, portador da Cédula de Identidade RG nº MG10.030.403, expedida pelo SSP/MG, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários do **BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 78, 10º andar, CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.143.849/000-66 ("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, 08 de agosto de 2017.



Nome: Gustavo Barcelos Damasceno Daibert

Cargo: Diretor de Gestão