

Em atendimento à Instrução CVM nº 558 de 26 de março de 2015

Sagres Investimentos Administração de Recursos Ltda

CNPJ: 15.554.730/0001-01

www.sagresinvestimentos.com.br

1) Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário:

Angelo Conceição Aparecido Jarzinski

CPF 085.650.978-70

Sócio Diretor

Responsável pela gestão de risco, regras, políticas, controles e processos internos e por esta instrução.

Expedito Pereira de Araujo Junior

CPF 050.114.078-61

Sócio Diretor

Responsável pela administração de recursos financeiros.

1.1) Declaração dos diretores responsáveis

Declaração

São Paulo, 28 de setembro de 2019

À


CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Formulário de Referência, Anexo 15-II, Instrução CVM Nº 558

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins que revimos o formulário de referência aqui apresentado e 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.

Atenciosamente,


Expedito Pereira de Araujo Júnior

Sócio Diretor


Angelo Conceição Aparecido Jarzinski

Sócio Diretor

2) Histórico da Empresa

2.1) Breve Histórico:

A Sagres Investimentos é uma gestora independente, seus executivos são profissionais com larga experiência em diversas áreas de atuação no mercado financeiro, em especial na gestão de fundos de investimentos e estruturação de operações no mercado de capitais.

2.2) Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos cinco anos.

Em junho de 2015 a Sra. Janine Helfst Leicht deixou a sociedade e os Srs Expedito Pereira de Araujo Jr e Pedro Meirelles Bruschini passaram a fazer parte do quadro societário.

Em fevereiro de 2016 o Sr Adair Antonio de Freitas Meira deixou de fazer parte do quadro societário, ficando, portanto, a partir de então, composto pelos Srs Expedito Pereira de Araujo Jr e Pedro Meirelles Bruschini.

Em março de 2017 o Sr. Pedro Meirelles Bruchini deixou de fazer parte do quadro societário, passando o Sr. Rodrigo Maia Fiuza Bocater a integrar o quadro de sócios com a mesma participação do Sr. Pedro Meirelles Bruschini.

Em dezembro de 2018 o Sr. Rodrigo Maia Fiuza Bocater deixou de fazer parte do quadro societário, passando o Sr. Angelo Conceição Aparecido Jarzinski a integrar o quadro de sócios da empresa.

2.3) Escopo de atividades

Não houve mudança no escopo de atividades da empresa.

2.4) Recursos humanos e computacionais

Não houve mudança relevante neste item.

2.5) Regras, políticas e controles internos

Exceto pela adaptação à Instrução CVM Nº 558, não houve mudança relevante nas regras, políticas e controles internos.

3) Recursos Humanos:

3.1) Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a) Número de sócios: 02 (dois)

b) Número de empregados: 02 (dois)

c) Número de terceirizados: 01 (um)

d) Lista de pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa: Expedito Pereira de Araujo Jr, brasileiro, casado, gestor autorizado pela CVM, responsável pela administração de recursos na Sagres.

4) Auditores:

Não aplicável.

5) Resiliência financeira:

5.1) Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a) se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2 é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração

Atualmente as receitas oriundas da gestão de recursos são suficientes para fazer frente às despesas.

b) se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,2% dos recursos financeiros sob administração do que trata o item 6.3c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)

A Sagres ainda possui sob gestão aproximadamente R\$ 332.000.000,00 (trezentos e trinta e dois milhões de reais), o capital social da empresa é de R\$100.000,00.

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.)

A Sagres presta serviços de gestão de fundos de investimentos.

b) Tipos e características dos produtos administrados ou geridos

A empresa é gestora do fundo Sagres Plus Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado, fundo operacional, o administrador e o custodiante a Orla DTVM com aproximadamente R\$4.120.000,00 (quatro milhões, cento e vinte mil de reais) de patrimônio. É gestora do Ad Hoc Fundo de Investimento Multimercado, com aproximadamente R\$6.550.000,00 (seis milhões, quinhentos e cinquenta mil de reais) de patrimônio, o administrador e o custodiante a Orla DTVM. É gestora do 7 FIDC NP, que possui patrimônio aproximado de R\$70.000.000,00 (setenta milhões de reais) , o administrador e o custodiante a Orla DTVM. E também do URCA FIDC NP, que possui

patrimônio em torno de R\$252.000.000,00 (duzentos e cinquenta e dois milhões de reais), administração de custódia Intradier DTVM.

c) Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Cotas de Fundos de investimentos

d) se atua na distribuição de cotas de fundo de investimentos de que seja administrador ou gestor.

A Sagres não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimentos geridos por ela.

6.2) Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras e valores mobiliários.

Não há.

6.3) Descrever o perfil dos investidores e carteiras administradas geridas pela empresa.

Investidor em geral.

6.4) Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre as categorias.

R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), em fundos multimercados

R\$322.000.000,00 (trezentos e vinte e dois milhões de reais) em FIDC NP.

6.5) Descrever o perfil dos gestores de recursos mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária.

A Sagres não exerce a atividade de administração fiduciária.

6.6) Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

7) Grupo Econômico

7.1) Descrever o grupo econômico que se insere a empresa, indicando:

a) controladores diretos e indiretos

Exedito Pereira de Araujo Jr, CPF 050.114.078-61, 95,00% de participação

Angelo Conceição Aparecido Jarzinski, CPF 085.650.978-70, 5,00% de participação.

b) Empresas coligadas

Não há.

c) Participação da empresa em sociedades do grupo

Não há.

d) Participação de sociedade do grupo na empresa

Não há

e) Sociedade sob controle comum

Não há.

7.2) Caso a empresa deseje, inserir o organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde de que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

8) Estrutura operacional e administrativa

8.1) descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regime interno, identificando:

a) Atribuição de cada órgão, comitê e departamento técnico

A sociedade é administrada pelos sócios, sendo que a área de gestão de recursos é coordenada pelo Sr. Expedito Pereira de Araujo Jr, bem como as atividades correlatas e o Sr. Angelo Conceição Aparecido Jarzinski, coordena as áreas de risco e compliance.

b) Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões.

A Sagres possui os seguintes comitês:

Comitê de Compliance e Risco: trimestral, avaliação de limites e metodologias, ações preventivas e corretivas, avaliação das normativas aplicáveis e controles internos.

Comitê de Gestão: mensal, avaliação das estratégias, enquadramento e aderência aos riscos das carteiras dos fundos, acompanhamento da política de investimento e análise macro econômica.

As definições e decisões determinadas nos comitês são registradas em atas.

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 e comitês da relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Nome: Angelo Conceição Aparecido Jarzinski

Idade: 52 (cinquenta e dois) anos

Profissão: Empresário

CPF: 085.650.978-70

Cargo ocupado: Sócio-Diretor

Data da posse: 03 de dezembro de 2018

Prazo do mandato: Não há

Outros cargos ou funções exercidos na empresa: Responsável pela gestão de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos.

Nome: Expedito Pereira de Araujo Junior

Idade: 55 (cinquenta e cinco) anos

Profissão: Empresário

CPF: 050.114.078-61

Cargo ocupado: Sócio-Diretor

Data da posse: 01 de junho de 2015

Prazo do mandato: Não há

Outros cargos ou funções exercidos na empresa: Responsável pela administração de carteira de valores mobiliários.

8.4) Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer currículo:

Expedito Pereira de Araújo Junior: iniciou sua carreira como liquidante na Marka Corretora em 1978/81, escriturário no Bradesco em 1981/83, Prime Corretora 1983/95, Título Corretora 1995/1998, Ipanema Corretora 1998/2002, Título Corretora 2002/05, Alpes Corretora 2005-2014, em 2015 se tornou sócio-diretor da Sagres. Foi responsável pelo departamento de renda variável, envolvendo as áreas operacional e comercial, atuando na prospecção de clientes, na coordenação e estruturação de operações no mercado de capitais, sendo gerente de operações na Prime Corretora, Título Corretora e Ipanema Corretora. Na Alpes Corretora foi diretor estatutário responsável pela estruturação e coordenação do departamento de renda variável, implementando os sistemas de automação para execução de operações envolvendo ativos listados na BMF&Bovespa. Bacharel em Planejamento Estratégico Empresarial pela Universidade Nove de Julho, MBA em Finanças e Banking pela mesma instituição, Análise Gráfica-Apligraf, Carteiras de Markovitz-Win Educacional, Certificação PQO BM&F, Bovespa e Comercial-BMF&Bovespa, Debêntures-Anbima, Estratégias Utilizando Opções-IBMEC, Leader Training – Núcleo Ser, Long&Short-Win Educacional, Mercado de Câmbio e Comercio Exterior-Ancor, Opções Avançado-Win Educacional, Operador Mercado de Ações-Ancor, Operador de Mercados Futuros-BM&F, Pricing e Hedge de Opções-IBMEC, Swap de taxas de Juros e Moedas-Ancor, Volatilidade-IBMEC.

8.5) Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta instrução, fornecer currículo:

Angelo Conceição Aparecido Jarzinski: Estudou Economia na UNIP, iniciou sua carreira no Banco Econômico S/A em 1982/85, Ney Carvalho CCTVM 1985/89, RMC CCTVM 1989/95, Título CVC 1997/99, Ipanema CCTVM 2000/02, Ágora CCTVM 2002/08, Link Comercializadora de Energia 2012/15, em 2018 se tornou sócio diretor da Sagres Investimentos.

8.6) Em relação ao diretor responsável pela gestão do risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer currículo:

É o mesmo profissional indicado no ítem 8.5

8.7) Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimentos, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer currículo:

A Sagres não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimentos geridos por ela

8.8) Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos incluindo:

a) quantidade de profissionais: 02 (dois)

b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos integrantes:

Gestão de recursos, análise e pesquisa é coordenada pelo Sr. Expedito Pereira de Araujo Junior, com o suporte de um profissional.

c) os sistemas de informações, as rotinas e os procedimentos envolvidos:

* Planilhas desenvolvidas pelos profissionais da Sagres

* Assinatura de jornais e periódicos sobre economia e negócios

* Atlas/PAS, nos permite ter em tempo real a carteira atualizada, o resultado com ganhos e perdas de cada operação *"tick-by-tick"*, visualização por estratégia, por operação e negócio, sistema de apreçamento de títulos de renda fixa e permite acompanhar a custódia projetada das ações. Permite também o monitoramento pelo compliance sobre o enquadramento, restrição de horários para aplicações e resgate e risco com o detalhamento da liquidez da carteira e por ativo, *"VaR"* e *"Stress Test"*.

Todos os sistemas utilizados pela Sagres utilizam o conceito de computação na nuvem (*"cloud computing"*), portanto os arquivos são armazenados em servidores virtuais com backup diário de todos os dados.

8.9) Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação permanente do atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade de fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a) Quantidade de profissionais:

02 (dois);

b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

As principais atividades da área de Compliance são:

* Garantir o cumprimento dos acordos firmados pelas políticas internas da Sagres;

* Garantir o funcionamento adequado dos processos operacionais da Sagres;

* Garantir e monitorar que as condutas de todos os colaboradores sejam aderentes ao "Código de Ética e Conduta" da Sagres, que contempla a Política de Sigilo e Confidencialidade, Política de Segurança da Informação, Política de Combate e Prevenção de Lavagem de Dinheiro, Política de Investimentos Pessoais e Educação Continuada e Treinamento.

c) Os sistemas de informação, as rotinas e procedimentos

Todos os colaboradores recebem no momento da sua contratação o material referente ao “Código de Ética e Conduta”, que proporciona uma visão bem abrangente das políticas internas, regras e procedimentos da Sagres. A área de Risco e Compliance monitora constantemente a aderência das atividades dos serviços prestados por terceiros e colaboradores às normas legais e regulamentares.

Os sistemas utilizados para o acompanhamento destas atividades são planilhas proprietárias desenvolvidas em Excel e Word.

d) A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O Sr. Angelo Conceição Aparecido Jarzinski, sócio-diretor, tem total independência e discricionariedade para tomada de decisão no que diz respeito à área de Risco e Compliance, não estando, esta área, subordinada a qualquer outra área da empresa.

8.10) Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

a) Quantidade de profissionais:

02 (dois), Sr. Angelo Conceição Aparecido Jarzinski

b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

A principal atividade da área de Risco é gerenciar os riscos da Sagres Investimentos e dos fundos de investimento por ela geridos dentro das estratégias de controle de risco estabelecidas pela Diretoria.

c) Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos

O sistema para nos dar suporte e apoio no controle de riscos foi contratado junto à Britech, que nos fornece em tempo real a possibilidade do gerenciamento completo de risco das carteiras dos fundos através da análise do “VaR” histórico e paramétrico, “Stress Test” com cenários da BM&FBovespa e ANBIMA e parametrização de choques próprios, relatórios de liquidez e distribuição do risco por mercado, ativo e carteira.

d)) A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O Sr. Angelo Conceição Aparecido Jarzinski, sócio-diretor, tem total independência e discricionariedade para tomada de decisão no que diz respeito à área de Risco e Compliance, não estando, esta área, subordinada a qualquer outra área da empresa.

8.11) Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e escrituração de cotas.

Não se aplica.

8.12) Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimentos, incluindo:

A Sagres não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimentos geridos por ela.

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.

A gestora será remunerada através de taxa de administração e taxa de performance dos fundos por ela 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 e, decorrência de: a) taxas com bases fixas, b) taxas de performance, c) taxa de ingresso, d) taxas de saída, e) outras taxas.

A receita auferida nos últimos 36 meses é 100% de taxas com bases fixas.

10) Regras, procedimentos e controles internos

10.2) Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados.

O Diretor de Gestão atua buscando o melhor custo de transação para os ativos negociados para as carteiras dos fundos geridos, no qual os custos que envolvem a compra e venda dos ativos devem estar de acordo com as taxas negociadas com as corretoras (corretagem e emolumentos), caso os valores estejam em desacordo o sistema Atlas/PAS (Britech) acusa a divergência.

10.3) Descrever regras de tratamento de soft dólar, tais como de presentes, cursos, viagens etc.

É vedado pelo Código de Ética e Conduta, solicitar ou aceitar para si próprio ou terceiros qualquer item de valor em troca de negócios com a SAGRES INVESTIMENTOS, favorecimento pessoal ou fornecimento de informação confidencial.

10.4) Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados.

A Política de Segurança da Informação adotada pela Sagres está baseada nas recomendações propostas pela norma ISO/IEC 27002 reconhecida mundialmente como um código de prática para a gestão de segurança da informação.

Todos os sistemas da Sagres estão no conceito de computação na nuvem (“*Cloud Computing*”), os documentos são armazenados em um repositório controlado por um sistema de gerenciamento que possui todos os controles de versionamento e lixeira em dois níveis, possibilitando a recuperação de toda e qualquer informação a qualquer momento; os e-mails são armazenados pela ferramenta Exchange da Microsoft que possui todos os controles de auditoria e armazenamento permitindo a recuperação de toda e qualquer informação a qualquer momento; os “notebooks” da Sagres são estritamente para prover o acesso à internet; visando aderência às nossas políticas, utilizamos a Microsoft como provedora de “*Cloud Computing*” para documentos e e-mail, que possui certificação ISO 21001, “*Safe Harbor*”, SSAE16 SOC1 Tipo II e FISMA.

Em caso de qualquer evento que impossibilite o acesso às dependências do escritório da Sagres, os profissionais terão acesso a todos os sistemas, documentos, e-mails e arquivos que sejam pertinentes às suas atividades na empresa, pois todos acesso

carece de parametrização prévia do perfil de cada usuário, bastando para isso um acesso de internet.

No escritório da Sagres temos um link de internet de 60Megas fornecido pela Operadora NET e um link de 35Megas fornecido pela OperadoraTIM.

O sistema de gravação da telefonia é armazenado em “*cloud computing*”, possibilitando que, em caso de impedimento de acesso às instalações físicas, o atendimento telefônico seja efetuado através dos aparelhos dos responsáveis.

10.5) Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários.

O gestor de recursos da Sagres, Sr. Exedito Araujo avalia constantemente a forma pela qual os riscos de mercado impactam a estratégia de gerenciamento de liquidez.

Por exemplo, aumentos de volatilidade em fatores de risco de mercado podem impactar os volumes negociados de diversos instrumentos financeiros em muitos mercados, afetando o potencial de liquidez das carteiras.

A responsabilidade por executar as determinações da estratégia de liquidez esta designada ao gestor de recursos da Sagres. A responsabilidade por verificar a execução das determinações da estratégia de liquidez é do Diretor de Risco, Angelo Jarzinski.

Para aumentar a eficácia do sistema de gestão de liquidez, o gestor mantém uma linha de comunicação bastante ativa com a gerência de risco, responsável por monitorar e controlar, além dos assuntos relativos à liquidez, as condições e os riscos de mercado. Isto significa que o sistema de gestão de liquidez da Sagres opera em profunda harmonia com o sistema de gerenciamento e controle de risos de mercado.

A medida mais utilizada para mensurar o risco de liquidez de mercado de uma carteira é o número de dias para liquidar certa posição, quanto maior este valor, maior o risco que o fundo incorre de sofrer perdas inerentes à desvalorização dos ativos. Assim sendo, a Sagres Investimentos determina diariamente, a liquidez de suas carteiras a partir dos valores de volumes médios diários negociados de cada ativo, em relação à quantidade desse ativo na carteira através do sistema de risco Atlas/MARKET RISK (Britech). O sistema de risco nos possibilita acompanhar em tempo real os volumes médios financeiros e as variáveis que impactam a liquidez dos ativos que temos em carteira e auxiliam no processo de tomada de decisão.

A liquidez dos ativos está constantemente monitorada, para manter a sua aderência adequada ao regulamento de cada fundo.

10.6) Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimentos das normas específicas de que trata o inciso I do art.30,0caso decida atuar na distribuiçã de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor.

A Sagres não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimentos geridos por ela.

10.7) Endereço da pagina do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art.14 desta instrução.

www.sagresinvestimentos.com.br

11) Contingências

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) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

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: a) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

11.3) Descrever outras contingências relevantes.

Não há.

11.4) Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitado 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 a) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há

11.5) Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitado 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, indicando a) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

12) Declarações adicionais do diretor responsável pela administração

Não há.

Declaração

São Paulo, 28 de setembro de 2019

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Formulário de Referência, anexo 15 II, Instrução CVM nº 558

Prezados Senhores,

Em conformidade com o item 12 do Anexo 15 II, Instrução VMF nº 558, declaro que:

- a) 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 – Previ;
- b) 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 propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
 - c) Não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
 - d) Não estou incluído no cadastro de serviço de proteção ao crédito;
 - e) Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
 - f) Não tenho contra mim títulos levados a protesto;
 - g) Nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – Susep ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc;
 - h) Que nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado de processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – Susep ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc;

Atenciosamente,



Expedito Pereira de Araujo Junior

Sócio Diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários