



FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA 2018

Sumário

1.	Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo deste Formulário de Referência	5
1.1.	Declaração dos diretores responsáveis.....	5
2.	Histórico da empresa.....	7
2.1.	Breve histórico sobre a constituição da empresa.....	7
2.2.	Mudanças relevantes da empresa nos últimos 5 (cinco) anos.....	8
a.	Os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.....	8
b.	Escopo das atividades.....	8
c.	Recursos humanos e computacionais	8
d.	Regras, políticas, procedimentos e controles internos.....	8
3.	Recursos humanos.....	9
4.	Auditores	9
5.	Resiliência financeira.....	9
6.	Escopo das atividades.....	10
6.1.	Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa	10
a.	Tipos e características dos serviços prestados.....	10
b.	Tipos e características dos produtos geridos.....	10
c.	Tipos de valores mobiliários objeto de gestão	10
d.	Informar se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestor	11
6.2.	Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários.....	11
6.3.	Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações.....	11
a.	Número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	11
b.	Número de investidores, dividido por.....	12

c.	Recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	12
d.	Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	13
	Não há ativos financeiros no exterior.....	13
e.	Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	13
f.	Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores.....	13
	(em reais).....	14
6.4.	Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre.....	14
7.	Grupo Econômico.....	15
8.	Estrutura Operacional e Administrativa.....	15
8.1.	Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando	15
a.	Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico.....	15
b.	Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas as reuniões e forma como são registradas as decisões	17
c.	Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais.....	19
8.2.	Organograma da estrutura administrativa da empresa	21
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, nome, idade, profissão, CPF o nº de passaporte, cargo ocupado, data da posse, prazo do mandato, outros cargos ou funções exercidas na empresa	22
8.4.	Currículo do Sócio Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.....	22
8.5.	Currículo do Sócio Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos.....	25
8.6.	Currículo do Sócio Diretor responsável pela gestão de risco.....	28
8.7.	Currículo do Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos	31
8.8.	Estrutura mantida para a gestão de recursos	32
8.9.	Estrutura mantida para verificação do permanente atendimento as normas legais e regulamentos à atividade e para fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados	35
8.10.	Estrutura mantida para gestão de riscos	36

8.11. Estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas	36
8.12. Informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimentos	36
9. Remuneração da Empresa	38
9.1. Principais formas de remuneração em relação a cada serviço prestado ou produto gerido (item 6.1).....	38
9.2. Receita total auferida nos 36 meses anteriores a data base deste formulário e a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	38
10. Regras, Procedimentos e Controles internos	39
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	39
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	39
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	39
10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados.....	40
10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários	41
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	41
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	41
11. Contingências	42
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários	42
Vide próxima página.....	42
HISTÓRICO DAS ATUALIZAÇÕES DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA	45

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo deste Formulário de Referência

Nome do responsável: Leonardo Russo Calixto

CPF: 003.214.737-60

Cargo: Sócio Diretor de Investimentos

Responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

Nome do responsável: Aquiles Feldman

CPF: 111.124.018-30

Cargo: Sócio Diretor Jurídico e Compliance

Responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos

1.1. Declaração dos diretores responsáveis

Vide próxima página.

Declaração**À****CVM – Comissão de Valores Mobiliários****Ref.: Formulário de Referência do Anexo 15-II, ICVM 558**

Declaramos para os devidos fins que todas as informações foram revisadas no presente formulário de referência 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.

Barueri, 26 de março de 2018.

Leonardo Russo Calixto**Sócio Diretor de Investimentos**

Aquiles Feldman**Sócio Diretor Jurídico e Compliance**

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Constituída em 2009, a Empírica Investimentos é uma empresa gestora de recursos que atua com foco na estruturação e gestão de fundos de investimento estruturados, especialmente fundos de investimento em direitos creditórios. A administração da empresa é composta por profissionais experientes, com habilidades e conhecimentos complementares e cuja maioria atua em equipe no mercado financeiro e de capitais há mais de 20 anos. Todos os sócios diretores participam diretamente da condução dos negócios, com dedicação total nos produtos desenvolvidos e seus clientes, responsabilizando-se pela qualidade dos processos internos, gestão de riscos, compliance e serviços prestados. A equipe da Empírica Investimentos é formada por profissionais com larga experiência no mercado de capitais e financeiro com atuação em instituições como HSBC Bank, Citibank, Credit Commercial de France, Grupo Espírito Santo, Itaú-Unibanco, XP Investimentos e Pátria Investimentos. A Empírica Investimentos foi criada com objetivos definidos e deixa claro ao mercado de capitais e a toda a sociedade a que veio, utilizando-se de um elemento básico da boa gestão: a transparência, que evoca três elementos fundamentais: a missão, a visão e os valores. A Missão da Empírica Investimentos é prover alternativa diferenciada de crédito para empresas e pessoas físicas e ao mesmo tempo capturar oportunidades de investimentos para nossos investidores.. Já como Visão, a Empírica Investimentos almeja ser uma empresa especializada em crédito estruturado reconhecida pelos seus valores, pela inovação e qualidade de seus produtos e serviços.. Os Valores com os quais a Empírica Investimentos pretende alcançar seus objetivos são a ética, a confiança, a lealdade e o compromisso com os interesses dos investidores. Transparência nas ações e rigor no gerenciamento de riscos. Criatividade, agilidade e visão de oportunidades de negócios.

2.2. Mudanças relevantes da empresa nos últimos 5 (cinco) anos**a. Os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário**

Desde a constituição da empresa, o seu Contrato Social teve 17 alterações, especialmente para fins de ingresso e retirada de sócios. Não houve nesse período nenhum evento societário relevante.

b. Escopo das atividades

Não houve mudança de escopo das atividades desenvolvidas pela Empírica Investimentos desde a sua constituição.

c. Recursos humanos e computacionais

A Empírica Investimentos mantém recursos humanos e computacionais adequados ao porte e à sua área de atuação. Ao longo dos últimos anos a empresa vem investindo na sua estrutura operacional, recursos humanos e tecnologia de forma compatível com o desenvolvimento de novos produtos.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A governança corporativa da Empírica Investimentos está estruturada em sete comitês, todos amparados em termos de referência para as suas respectivas atribuições: Comitê Executivo, Comitê de Investimentos, Comitê de Riscos, Comitê de Produtos, Comitê de Projetos e Riscos Operacionais, Comitê de Compliance e Controles Internos, e Comitê de Operações.

Além dos termos de referência dos comitês, a estrutura de governança da Empírica Investimentos também conta com o Código de Ética, Manual as regras, políticas, procedimentos e controles internos também estão documentados os valores morais e princípios éticos que norteiam a atuação da Empírica Investimentos, que devem fundamentar o comportamento e atitudes de todos sócios e colaboradores estão formalizados e divulgados no (i) Código de Ética, (ii) Manual de Controles Internos e

Compliance, (iii) Manual de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, (iv) Manual de Gestão de Riscos (Mercado, Liquidez, Concentração, Contraparte, Operacional e Crédito), (v) Política de Decisão de Investimento, (vi) Política de Rateio e Distribuição de Ordens, (vii) Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias, (viii) Plano de Continuidade de Negócios, e (ix) Manual de Distribuição.

A Empírica Investimentos se utiliza de um sistema de Compliance, Compli.Ly, para o exercício das atividades da área Compliance da empresa, no qual é disponibilizada uma agenda de atividades regulatórias e autorregulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas da regulação e autorregulação aplicáveis à Empírica Investimentos. O sistema Compili.ly também tem o armazenamento dos documentos e registros dos eventos verificados pela área de Compliance. Todas as atividades, eventos e demais registros imputados no referido sistema possuem logs de registro para fins de auditoria e backups automáticos.

3. Recursos humanos

a. Número de sócios	09
b. Número de empregados	08
c. Número de terceirizados	3

4. Auditores

As demonstrações financeiras da Empírica Investimentos não são auditadas por auditores independentes.

5. Resiliência financeira

Com base nas demonstrações financeiras da Empírica Investimentos a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2., (a), abaixo é suficiente

para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

6. Escopo das atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa

A Empírica Investimentos é uma empresa gestora de recursos que atua com foco na estruturação e gestão de fundos de investimento estruturados, especialmente fundos de investimento em direitos creditórios.

Atualmente a Empírica Investimentos é responsável pela gestão e estruturação dos fundos de investimentos descritos abaixo.

a. Tipos e características dos serviços prestados

A Empírica Investimentos presta serviços de estruturação e gestão de fundos de investimento.

b. Tipos e características dos produtos geridos

Os produtos geridos pela Empírica Investimentos são:

- (i) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios;
- (ii) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados;
- (iii) Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento; e
- (iv) Fundos de Investimento.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de gestão

Os valores mobiliários objeto de gestão da Empírica Investimentos são:

- (i) Títulos públicos federais;
- (ii) Operações compromissadas;
- (iii) Derivativos;
- (iv) Cotas de fundos de investimento;
- (v) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios;
- (vi) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios não padronizados;

- (vii) Cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

Além dos valores mobiliários acima citados, a gestão da Empírica Investimentos também abrange outros ativos como direitos creditórios em geral e ativos imobiliários (ou direito a tais ativos imobiliários).

d. Informar se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestor

A Empírica Investimentos atua na distribuição de cotas de fundos de investimento por ela geridos exclusivamente para outros fundos de investimento.

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

A Empírica Investimentos não exerce nenhuma outra atividade que não seja a estruturação e gestão de fundos de investimento. A Empírica Investimentos tem por política somente estruturar fundos de investimento que venha a gerir e somente gerir fundos de investimento que seja por ela estruturados.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos 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 (total)	839
Número de investidores qualificados	839
Número de investidores não qualificados	0

b. Número de investidores, dividido por

Pessoas naturais	152
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	20
Instituições financeiras	0
Entidades abertas de previdência complementar	0
Entidades fechadas de previdência complementar	7
Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	0
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	158
Investidores não residentes	5
Outros (distribuição por conta e ordem)	497

c. Recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

Recursos financeiros (total)	R\$ 1.029.892.759,81
Recursos financeiros de investidores qualificados	R\$ 1.029.892.759,81
Recursos financeiros de investidores não qualificados	0

(em reais)

d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

Não há ativos financeiros no exterior.

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)

1º	1,64%
2º	1,51%
3º	1,31%
4º	1,08%
5º	1,05%
6º	0,94%
7º	0,45%
8º	0,36%
9º	0,30%
10º	0,25%

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores

Pessoas naturais	104.525.554,00
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	41.234.393,00
Instituições financeiras	0
Entidades abertas de previdência complementar	0
Entidades fechadas de previdência complementar	0

Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	0
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	774.548.818,00
Investidores não residentes	7.276.478,00
Outros (distribuição por conta e ordem)	52.549.987,00

(em reais)

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

Ações	0
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	0
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0
Cotas de fundos de investimento em ações	0
Cotas de fundos de investimento em participações	0
Cotas de fundos de investimento imobiliário	0
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	745.310.380,00

Cotas de fundos de investimento em renda fixa	0
Cotas de outros fundos de investimento	261.764.860,00
Derivativos (valor de mercado)	0
Outros valores mobiliários	0
Outros ativos	22.470.882,00

(em reais)

7. Grupo Econômico

A Empírica Investimentos é uma gestora independente e não está inserida em nenhum grupo econômico.

8. Estrutura Operacional e Administrativa

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 Executivo: tem poderes para (i) deliberar sobre todos os assuntos relacionados à administração e gestão da Empírica Investimentos; (ii) aprovar regras e políticas da empresa, (iii) estruturar, implementar, monitorar e revisar as políticas e procedimentos de gerenciamento de riscos, assegurar a integridade dos reportes e a existência de controles internos adequados, e (iv) analisar e deliberar sobre todas as questões de Controles Internos e *Compliance*.

Comitê de Investimentos: tem poderes para deliberar sobre a análise, seleção e alocação de ativos e decidir sobre as aplicações de recursos dos fundos de investimento geridos pela Empírica Investimentos, bem como sobre a política de exercício de direito de voto.

Comitê de Riscos: tem poderes para deliberar sobre as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco, bem como para identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos dos produtos da Empírica Investimentos, com exceção dos riscos operacionais e, ainda, identificar e corrigir, tempestivamente, eventuais deficiências de controle e de gerenciamento.

Comitê de Produtos: tem poderes para deliberar oportunidades para a estruturação de novos produtos e negócios, forma de atuação da Empírica Investimentos e condições operacionais e comerciais a serem consideradas nas propostas comerciais; e revisão e reestruturação de produtos operacionais. O Comitê de Produtos será dividido em 3 (três) subcomitês: (i) Subcomitê de Fundos 555: tem poderes para tratar dos assuntos relacionados aos fundos de investimento regulados pela Instrução nº 555, de 17 de dezembro de 2014, da Comissão de Valores Mobiliários (“ICVM 555”); (ii) Subcomitê de Fundos Estruturados: tem poderes para dos assuntos relacionados aos fundos de investimento estruturados, tais como fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento em direitos creditórios não padronizados, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios não padronizados e fundos imobiliários; (iii) Subcomitê de Distribuição e Marketing: tem poderes para decidir a respeito da distribuição dos fundos sob gestão e terceiros contratados para exercer a atividade, assim como o marketing institucional da Empírica Investimentos e dos fundos por ela geridos.

Comitê de Projetos e Riscos Operacionais: tem poderes para deliberar sobre (i) metodologias de gestão de projetos e processos; (ii) gestão de projetos, processos e estruturação de fundos de investimentos; (iii) plano de continuidade de negócios da empresa; (iv) aquisição de softwares, hardwares (telefonia, periféricos, infraestrutura em geral e infraestrutura de informática), treinamentos específicos da área de tecnologia, bem como quaisquer aquisições relacionadas a gestão de (projetos e processos) e desenvolvimento de softwares próprios; e (v) revisão periódica de processos, gestão de Riscos Operacionais.

Comitê de Compliance e Controles Internos: tem poderes para deliberar sobre todos os assuntos relacionados a Compliance e Controles Internos da Empírica Investimentos e dos fundos sob sua gestão.

Comitê de Operações: tem poderes para deliberar sobre processos e controles internos na área de operações; assuntos operacionais dos Produtos (ocorrências, iniciativas, calendários de obrigações, pontos de atenção) e iniciativas da área de Operações.

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

Comitê	Composição	Frequência	Registro das Decisões
Comitê Executivo	Aquiles Feldman José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto	Semanal	Atas
Comitê de Investimentos	Aquiles Feldman Guilherme Vivan Lagnado José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto Maria Eduarda Portella Priscila Alves de Oliveira Teixeira	Mensal	Atas
Comitê de Riscos	Aquiles Feldman Guilherme Vivan Lagnado José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto	Mensal	Atas

	<p>Maria Eduarda Portella Priscila Alves de Oliveira Teixeira</p>		
Comitê de Produtos	<p>(i) Subcomitê de Fundos 555: Aquiles Feldman Guilherme Vivan Lagnado Jessica Engracina José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto Maria Eduarda Portella Paola Mandato Vaz Priscila Alves de Oliveira Teixeira</p> <p>(ii) Subcomitê de Fundos Estruturados: Aquiles Feldman Guilherme Vivan Lagnado Jessica Engracina José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto Maria Eduarda Portella Paola Mandato Vaz Priscila Alves de Oliveira Teixeira</p> <p>(iii) Subcomitê de Distribuição e Marketing Aquiles Feldman</p>	<p>(i) Subcomitê de Fundos 555: Mensal</p> <p>(ii) Subcomitê de Fundos Estruturados: Semanal</p> <p>(iii) Subcomitê de Distribuição e Marketing</p>	Atas

	Ana Cintia Araujo Jessica Engracina José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto	Mensal	
Comitê de Projetos e Riscos Operacionais	Aquiles Feldman José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto Paola Mandato Vaz Priscila Alves de Oliveira Teixeira Willian Simões	Quinzenal	Atas
Comitê de Compliance e Controles Internos	Aquiles Feldman José Eduardo de Assunção Leonardo Russo Calixto Lucas de Lima Neto Maria Eduarda Portella	Trimestral	Atas

c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Com relação à participação dos Sócios Diretores da Empírica Investimentos no Comitê Executivo, todas as decisões relativas à administração da empresa são tomadas de forma colegiada, com o objetivo de buscar o equilíbrio e o alinhamento com a Missão, Visão e Valores da empresa.

Com relação às atividades técnicas, os Sócios Diretores da Empírica Investimentos dedicam-se exclusivamente a empresa, não sendo responsáveis por nenhuma outra atividade no mercado de capitais. São quatro os Sócios Diretores:

Sócio Diretor de Investimentos: responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, incluindo as atividades de análise, seleção e alocação de ativos e pelas decisões de investimento, com o auxílio e suporte dos membros do Comitê de Investimentos. A distribuição de cotas de fundos de investimento e a consultoria de valores mobiliários não são atualmente atividades exercidas pela Empírica Investimentos. No entanto, quando a Empírica Investimentos passar a exercer a distribuição dos fundos de investimento por ela geridos e a consultoria de valores mobiliários, tais atividade serão de responsabilidade do Sócio Diretor de Investimentos.

Sócio Diretor de Riscos e Pesquisa: responsável pelas atividades de gestão de riscos dos produtos da Empírica Investimentos, bem como pela implementação e manutenção da política de gestão de riscos. A Empírica Investimentos implementou e mantém política escrita de gestão de riscos que permite o monitoramento, a mensuração e o ajuste permanentes dos riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários por ela geridas. É responsabilidade do Sócio Diretor de Riscos e Pesquisa:

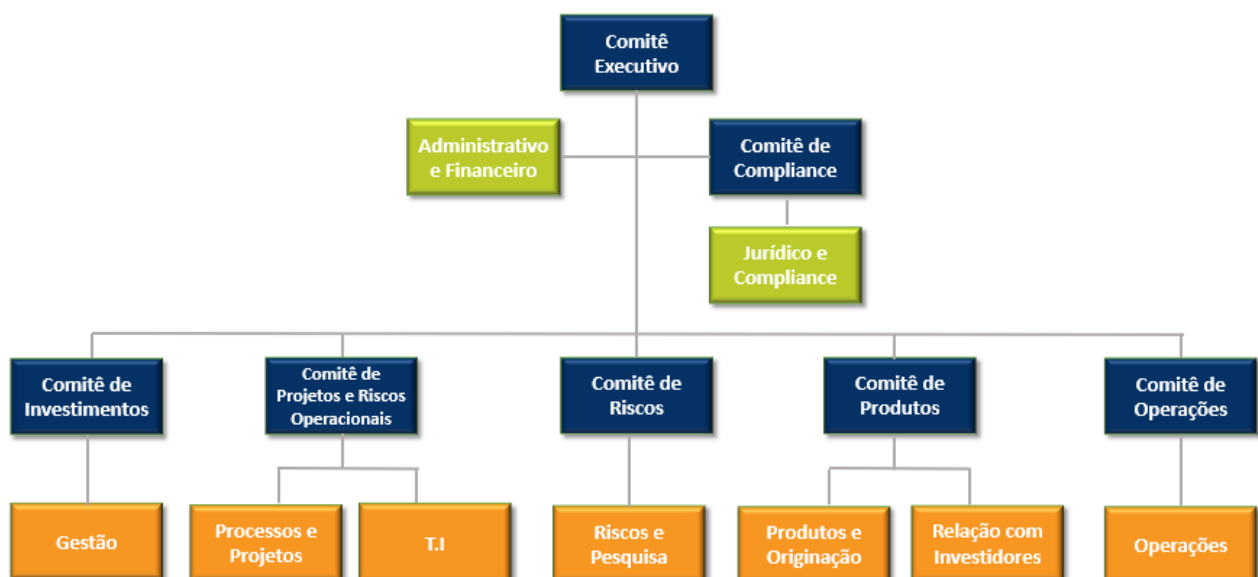
- (i) Verificar o cumprimento da política de gestão de riscos e propor revisão e atualização periódicas;
- (ii) Encaminhar relatório da exposição a risco de cada carteira de valores mobiliários sob gestão para as pessoas indicadas na política de gestão de riscos em frequência, no mínimo, mensal;
- (iii) Supervisionar diligentemente, se houver, terceiro contratado para mensurar os riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários.

Sócio Diretor Jurídico e de *Compliance*: responsável pelos assuntos jurídicos e pelas atividades de Controles Internos e *Compliance*. Deve assegurar a implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos. O Sócio Diretor Jurídico e de *Compliance* também é responsável pelo cumprimento das normas relativas à prevenção à “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores.

Sócio Diretor de Operações: responsável pelas atividades operacionais da Empírica Investimentos, que, entre outras atribuições, deve:

- (i) Implementar e manter os manuais das atividades operacionais desenvolvidas pela Empírica Investimentos;
- (ii) Monitorar o cumprimento das atividades dos prestadores de serviços contratados, especialmente, mas não limitadamente, dos administradores, custodiantes, consultores e auditores independentes;
- (iii) Capturar, processar e fornecer, por meio de relatórios, as informações relativas às carteiras e aos fundos de investimento geridos pela Empírica Investimentos, garantindo, por meio de controles internos adequados, efetivos e consistentes com a natureza, complexidade e risco das operações realizadas, que as informações fornecidas sejam verdadeiras, completas e consistentes;
- (iv) Monitorar e controlar todos os limites, parâmetros, eventos e enquadramento das carteiras e fundos de investimento geridos pela Empírica de Investimentos, bem como dos fundos de investimento investidos por tais carteiras e fundos de investimento;
- (v) Executar ordens de compra e venda de ativos, observando a aderência de tais ordens às deliberações do Comitê de Investimentos;
- (vi) Fornecer suporte operacional às atividades de relações com investidores.

8.2. Organograma da estrutura administrativa da empresa



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, nome, idade, profissão, CPF ou nº de passaporte, cargo ocupado, data da posse, prazo do mandato, outros cargos ou funções exercidas na empresa

Sócios Diretores	Informações
Aquiles Feldman	47 anos; advogado; inscrito no CPF nº 111.124.018-30; Sócio Diretor do Jurídico e Compliance; data da posse 19/07/2010; mandato indeterminado.
José Eduardo de Assunção	54 anos; administrador; inscrito no CPF nº 054.237.018-21; Sócio Diretor de Operações; data da posse 11/08/2010; mandato indeterminado.
Leonardo Russo Calixto	48 anos; engenheiro; inscrito no CPF nº 003.214.737-60; Sócio Diretor de Investimentos; data da posse 19/07/2010; mandato indeterminado.
Lucas de Lima Neto	63 anos; administrador; inscrito no CPF nº 039.965.918-99; Sócio Diretos de Riscos e Pesquisa; data da posse 01/06/2015; mandato indeterminado.

8.4. Currículo do Sócio Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

Nome	Leonardo Russo Calixto
Cursos Concluídos	
Graduação	

Curso	Engenharia Mecânica
Instituição	Instituto Militar de Engenharia
Data da conclusão (mês/ano)	nov/93
Pós Graduação	
Curso	Pós-graduação em Administração Industrial
Instituição	Fundação Vanzolini (Poli-USP)
Data da conclusão (mês/ano)	dez/95
Curso	MBA Executivo em Finanças
Instituição	IBMEC SP
Data da conclusão (mês/ano)	jun/99
Mestrado	
Curso	Economia Política
Instituição	PUC - SP
Data da conclusão (mês/ano)	mar/07
Certificação Profissional	
Tipo	CGA
Órgão certificador	Anbima
Principais experiências profissionais	
Empresa	Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda.

Atividade da empresa	Gestora de Fundos
Cargo	Sócio Diretor de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	28/10/2009
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	28/10/2009
Data de entrada (mês/ano)	30/03/2009
Empresa	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Atividade da empresa	Banco Múltiplo
Cargo	Diretor Comercial
Data de entrada (mês/ano)	jan/07
Data de saída (mês/ano)	out/08
Empresa	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Atividade da empresa	Banco Múltiplo
Cargo	Diretor de Produtos - Gerente Sênior de Produtos
Data de entrada (mês/ano)	jan/01
Data de saída (mês/ano)	dez/06
Empresa	CCF Asset Management
Atividade da empresa	Gestora de fundos

Cargo	Gerente de Produtos
Data de entrada (mês/ano)	set/99
Data de saída (mês/ano)	dez/00
Empresa	Fator Administração de Recursos
Atividade da empresa	Gestora de Fundos
Cargo	Gerente de Produtos e Venda
Data de entrada (mês/ano)	mai/98
Data de saída (mês/ano)	ago/99
Empresa	Banco Unibanco S/A
Atividade da empresa	Banco Múltiplo
Cargo	Gerente
Data de entrada (mês/ano)	abr/96
Data de saída (mês/ano)	abr/98

8.5. Currículo do Sócio Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos

Nome	Aquiles Feldman
Cursos concluídos	
Graduação	
Curso	Direito

Instituição	FMU - Faculdades Metropolitanas Unidas
Data da conclusão (mês/ano)	dez/97
Pós Graduação	
Curso	Direito da Economia e da Empresa
Instituição	FGV - Faculdades Getúlio Vargas
Data da conclusão (mês/ano)	dez/01
Certificação profissional	
Título	Advogado
Órgão Certificador	OAB - Ordem dos Advogados do Brasil
Principais experiências profissionais	
Empresa	Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda.
Atividade da empresa	Gestão de Fundos
Cargo	Sócio Diretor Jurídico e de Compliance
Data em que assumiu cargo atual	19/07/2010
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	19/07/2010
Data de entrada (mês/ano)	01/07/2010

Nome	HSBC Bank Brasil S/A - Banco Múltiplo
Atividade da empresa	Banco Múltiplo
Cargo	Executivo Sr.
Data de entrada (mês/ano)	fev/02
Data de saída (mês/ano)	mar/10
Nome	Bozano Simonsen Private Equity Ltda.
Atividade da Empresa	Mercado financeiro e de capitais
Cargo	Diretor Adjunto
Data de entrada (mês/ano)	abr/00
Data de saída (mês/ano)	fev/02
Nome	Banco Boavista S.A.
Atividade da empresa	Banco Múltiplo
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	mai/98
Data de saída (mês/ano)	abr/00
Nome	Interatlântico DTVM S/A
Atividade da empresa	Gestão de Fundos e outras
Cargo	Diretor

Data de entrada (mês/ano)	mai/98
Data de saída (mês/ano)	ago/99
Nome	Espírito Santo Investimentos
Atividade da empresa	Mercado financeiro e de capitais
Cargo	Gerente
Data de entrada (mês/ano)	nov/96
Data de saída (mês/ano)	abr/98

8.6. Currículo do Sócio Diretor responsável pela gestão de risco

Nome	Lucas de Lima Neto
Cursos Concluídos	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	EAESP - FGV
Data da conclusão (mês/ano)	jun/82
Pós Graduação	
Curso	MBA em Gestão de Negócios
Instituição	EAESP - FGV
Data da conclusão (mês/ano)	nov/02
Mestrado	

Curso	Mestrado em Administração
Instituição	Universidade Presbiteriana Mackenzie
Data da conclusão (mês/ano)	set/07
Principais experiências profissionais	
Empresa	Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda.
Atividade da empresa	Gestão de Fundos
Cargo	Sócio Diretor Gestão de Riscos e Pesquisa
Data em que assumiu cargo atual	01/06/2015
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	01/06/2015
Data de entrada (mês/ano)	01/06/2015
Empresa	XP Investimentos
Atividade da empresa	Corretora de Valores Mobiliário
Cargo	Head Estruturação Fundos de Renda Fixa
Data de entrada (mês/ano)	set/14
Data de saída (mês/ano)	fev/15
Empresa	Pátria Investimentos
Atividade da empresa	Banco de Investimentos
Cargo	VP Crédito
Data de entrada (mês/ano)	jan/12

Data de saída (mês/ano)	ago/14
Empresa	Corp Consultoria Financeira
Atividade da empresa	Consultoria
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	mar/09
Data de saída (mês/ano)	dez/11
Empresa	Link Corp Consultoria Financeira
Atividade da empresa	Consultoria
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	out/07
Data de saída (mês/ano)	fev/09
Empresa	Gainvest Asset Management
Atividade da empresa	Gestão de fundos
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	mar/03
Data de saída (mês/ano)	set/07
Empresa	Iveco Latin America
Atividade da empresa	Transportes
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	jul/07

Data de saída (mês/ano)	set/02
Empresa	Banco Fibra
Atividade da empresa	Bancária
Cargo	Gerente Geral Trade Financing
Data de entrada (mês/ano)	fev/96
Data de saída (mês/ano)	jun/95
Empresa	Grupo Verdi
Atividade da empresa	Transportes
Cargo	Argentina Country Manager
Data de entrada (mês/ano)	jul/92
Data de saída (mês/ano)	set/95
Empresa	Banco Dibens
Atividade da empresa	Bancária
Cargo	Superintendente de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	jan/90
Data de saída (mês/ano)	jun/92

8.7. Currículo do Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos

A atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Empírica Investimentos é de responsabilidade do Sócio Diretor responsável pela atividade de

administração de carteiras de valores mobiliários, Leonardo Russo Calixto, cujo currículo encontra-se no item 8.4, acima.

8.8. Estrutura mantida para a gestão de recursos

A atividade de gestão de recursos é exercida apenas pelo Sócio Diretor de Investimentos, como suporte técnico dos membros do Comitê de Investimentos. A atividade de gestão é exercida por diferentes modelos de gestão, de acordo com as características dos fundos de investimento:

- (i) Fundos de investimento em direitos creditórios com comitê de crédito;
- (ii) Fundos de investimento em direitos creditórios sem comitê de crédito;
- (iii) Fundos de investimento em direitos creditórios com comitê de crédito de consultorias especializadas, com direito a veto da gestora;
- (iv) Fundos de investimento em cotas de fundos de investimento; e
- (v) Fundos de investimento (gestão de caixa e liquidez).

Fundos de investimento em direitos creditórios com comitê de crédito:

1. Aprovação de parceiros, originadores e cedentes

Competência: Comitê Executivo

Pareceres: Riscos e Pesquisas; Compliance; Operações

2. Aprovação da Política de Crédito

Competência: Comitê de Riscos

3. Definição da Política de Investimento, Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade, e seleção de ativos, quando aplicável.

Competência: Comitê de Investimentos

4. Recebimento e Análise sobre as operações de crédito

Competência: Comitê de Crédito específico de cada fundo (responsável pelo Comitê de Crédito: Sócio Diretor de Riscos e Pesquisa)

5. Decisão de Investimento

Responsável: Sócio Diretor de Investimentos, que participa do Comitê de Crédito.

6. Recebimento das operações de crédito, após verificação das Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade

Responsável: Operações

7. Formalização da aquisição dos direitos creditórios

Responsável: Operações

Fundos de investimento em direitos creditórios sem comitê de crédito;

1. Aprovação de parceiros, originadores e cedentes

Competência: Comitê Executivo

Pareceres: Riscos e Pesquisas; Compliance; Operações

2. Aprovação da Política de Crédito

Competência: Comitê de Riscos

3. Definição da Política de Investimento, Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade, e seleção de ativos, quando aplicável.

Competência: Comitê de Investimentos

4. Decisão de Investimento (quando há seleção)

Responsável: Sócio Diretor de Investimentos

5. Recebimento das operações de crédito, após verificação das Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade

Responsável: Operações

6. Formalização da aquisição dos direitos creditórios

Responsável: Operações

Fundos de investimento em direitos creditórios com comitê de crédito de consultorias especializadas, com direito a veto da gestora

1. Aprovação de consultorias especializadas, parceiros, originadores e cedentes

Competência: Comitê Executivo

Pareceres: Riscos e Pesquisas; Compliance; Operações

2. Aprovação da Política de Crédito

Competência: Comitê de Riscos

3. Definição da Política de Investimento, Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade, e seleção de ativos, quando aplicável.
Competência: Comitê de Investimentos
4. Recebimento e análise da pauta do comitê de crédito das consultorias especializadas e exercício do direito de veto, quando aplicável
Competência: Sócio Diretor de Riscos e Pesquisa
5. Recebimento das operações de crédito, após verificação das Condições de Cessão e Critérios de Elegibilidade
Responsável: Operações
6. Formalização da aquisição dos direitos creditórios
Responsável: Operações

Fundos de investimento em cotas de fundos de investimento

1. Pesquisa de mercado e pré-seleção dos investimentos (Fundos geridos por terceiros)
Competência: Sócio Diretor de Investimentos
2. Análise dos Investimentos (Fundos geridos por terceiros)
Competência: Diretoria de Riscos e Pesquisa
3. Aprovação/reprovação/solicitação de informações (Fundos geridos por terceiros)
Competência: Comitê de Investimentos/Sócio Diretor de Investimentos
4. Definição do limite de alocação (Fundos geridos pela Empírica e por terceiros)
Competência: Comitê de Riscos
5. Decisão de alocação (Fundos geridos pela Empírica e por terceiros)
Competência: Sócio Diretor de Investimentos
6. Execução de ordens de alocação e conferência com as decisões do Comitê de Riscos e políticas internas de gestão
Competência: Operações

Fundos de investimento

1. Aprovação de corretoras (política)
Competência: Comitê de Riscos
2. Decisão de Investimento

Competência: Comitê de Investimentos/Sócio Diretor de Investimentos

3. Execução a Decisão de Investimento, levando em consideração a necessidade de liquidez para atendimento dos resgates.

Competência: Operações

8.9. Estrutura mantida para verificação do permanente atendimento as normas legais e regulamentos à atividade e para fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados

A Empírica Investimentos tem uma estrutura de dois profissionais e um estagiário na Diretoria Jurídica e de Compliance que têm a responsabilidade por assegurar a implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, bem como o permanente atendimento às normas legais e regulamentos à atividade e fiscalização dos serviços prestados por terceiros contratados. O monitoramento é planejado e organizado por meio de agendas classificadas por assunto e periodicidade, através do sistema Compli.Ly, que disponibiliza uma agenda de atividades regulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas de regulação e autorregulação aplicáveis à Empírica Investimentos. O sistema Compli.Ly também possui um armazenamento de documentos e registros de todos os eventos verificados e tratados pela área de Compliance da Empírica Investimentos. O Sócio Diretor Jurídico e de Compliance exerce sua função com independência funcional e com autoridade para evitar os conflitos de interesses e assegurar a isenta leitura dos fatos, visando a busca da conformidade por meio de ações preventivas e corretivas.

Para o exercício de 2018, houve a contratação da Syard Consultoria Empresarial Ltda. para prestar os serviços de consultoria em Compliance, abrangendo as seguintes atividades: (i) diagnóstico preliminar da situação de compliance; (ii) avaliação dos controles internos existentes; (iii) Programa de Compliance; (iv) Cobertura de compliance (compliance coverage); (v) treinamento de compliance; e (vi) compliance mentoring. Também foi contratada a AML Consulting Serviços de Inteligência Financeira EIRELI – EPP para prestar os serviços de treinamento online de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Anticorrupção aos Sócios, Colaboradores e Estagiários da Empírica Investimentos, bem como para o fornecimento de licença de uso ao Risk Money Management System, para fins de consulta

aos módulos de (i) listas restritivas nacionais, (ii) listas de pessoas expostas politicamente, (iii) listas restritivas internacionais, (iv) pesquisas de processos judiciais, e (v) responsabilidade socioambiental.

8.10. Estrutura mantida para gestão de riscos

A Empírica Investimentos tem uma estrutura de três profissionais e dois estagiários para a gestão de riscos. Com o objetivo de gerenciar de forma independente, adequada e oportuna, os principais riscos do negócio, promovendo uma cultura de gestão de risco no seio da instituição e estabelecer as orientações necessárias para uma gestão adequada e oportuna destes, a Empírica Investimentos desenvolveu um Manual de Gestão de Riscos, bem como as políticas e procedimentos que o constituem. O Sócio Diretor de Riscos e Pesquisa é o responsável pela implementação e manutenção da política de gestão de riscos determinada pelos Comitês de Riscos e Executivo. Essa política permitirá o monitoramento e mensuração dos riscos inerentes às carteiras de valores mobiliários sob gestão da Empírica Investimentos, a identificação e controle de riscos, verificando se os processos de negócios são administrados adequadamente e de acordo com as melhores práticas recomendadas, considerando seus riscos e implicações regulamentares, inclusive da Instrução CVM nº 558/2015, no fortalecimento da cultura de gerenciamento de riscos da Empírica Investimentos.

8.11. Estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas

Não aplicável à Empírica Investimentos, uma vez que essas atividades são prestadas pelos administradores e/ou custodiantes dos fundos de investimento.

8.12. Informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimentos

a. Quantidade de Profissionais

Dois profissionais – Leonardo Russo Calixto e Ana Cintia Araújo.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A atividade de distribuição desenvolvida pela Empírica Investimentos consiste no relacionamento e atendimento a gestores, administradores e/ou custodiantes de outros fundos de investimento. Considerando que a distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela Empírica Investimentos é exclusiva para outros fundos de investimento, nos termos da Instrução CVM 539/13, não há a obrigatoriedade do cumprimento das normas de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente (suitability).

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Os profissionais envolvidos na distribuição de cotas de fundos de investimento recebem, juntamente com os demais integrantes da equipe da Empírica Investimentos, anualmente, o treinamento interno (i) do Código de Ética, que tem como objetivo comunicar os valores morais e princípios éticos que norteiam a atuação da Empírica Investimentos, e devem fundamentar o comportamento e atitudes de todos os membros da empresa no exercício de suas atividades, incluindo a orientação da empresa a todos os Sócios e Colaboradores para tratarem as informações relacionadas aos clientes e atividades com o máximo de discrição e confidencialidade, (ii) de prevenção à “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores; e (iii) anticorrupção.

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

As informações relativas a cadastro de investidores ficam armazenadas em banco de dados próprio da Empírica Investimentos, além do sistema do administrador do fundo de investimento cujas cotas sejam distribuídas.

e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para as rotinas operacionais que envolvem o cadastro, aplicações e resgates de cotas, a Empírica Investimentos se utiliza do sistema de controle do passivo e dos formulários cadastrais e de movimentação do administrador dos fundos de investimento cujas cotas sejam distribuídas.

9. Remuneração da Empresa

9.1. Principais formas de remuneração em relação a cada serviço prestado ou produto gerido (item 6.1)

No âmbito da prestação do serviço de estruturação dos fundos de investimento em direitos creditórios e fundos de investimento imobiliário, a Empírica Investimentos pode receber uma remuneração em base fixa e uma remuneração em base variável.

No âmbito da prestação do serviço de gestão dos fundos de investimento em geral, a Empírica Investimentos pode receber uma remuneração em base fixa e uma remuneração baseada na performance do fundo de investimento.

9.2. Receita total auferida nos 36 meses anteriores a data base deste formulário e a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:

Taxas com bases fixas	8.528.753,88
Taxas de performance	927.212,06
Taxas de ingresso	0

Taxas de saída	0
Outras taxas	1.259.308,91

(em reais)

10. Regras, Procedimentos e Controles internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

Todo processo de seleção e contratação de prestadores de serviço é deliberado pelo Comitê Executivo da Empírica Investimentos. A supervisão do prestador de serviço é de responsabilidade da área solicitante do serviço, com reporte ao Comitê Executivo.

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

Considerando o perfil dos fundos de investimento geridos pela Empírica Investimentos os custos de transação estão embutidos nos ágios e deságios praticados pelas contrapartes.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

Os sócios e colaboradores da Empírica Investimentos estão proibidos de aceitar qualquer gratificação, presente ou entretenimento que tenha materialidade suficiente para caracterizar um conflito de interesses.

Vantagens indevidas, favores, dinheiro ou presentes de caráter pessoal, que possam influenciar decisões, não são permitidos.

Em regra, os sócios e colaboradores da Empírica Investimentos não estão autorizados a aceitar, solicitar ou oferecer comissões, presentes ou vantagens de qualquer espécie e

natureza, de ou para pessoa, empresa ou entidade que tenha interesse pessoal, profissional ou empresarial com a Empírica Investimentos.

A Empírica Investimentos poderá ter em suas instalações terminais eletrônicos ou outros equipamentos disponibilizados por corretoras com as quais venha a operar. Todos os benefícios e/ou descontos obtidos pela Empírica Investimentos junto às corretoras são repassados integralmente para os fundos de investimento e carteiras administradas.

Todos e quaisquer brindes ou presentes oferecidos a ou recebidos por sócios ou colaboradores da Empírica Investimentos em valor superior a R\$ 100,00 (cem reais) devem ser comunicados ao Sócio Diretor Jurídico e de Compliance que providenciará os registros internos e submeterá a proposta de oferta ou recebimento ao Comitê Executivo. O Comitê Executivo deliberará sobre a destinação dos brindes e gentilezas oferecidos ou recebidos. São admitidos jantares e almoços pagos por fornecedores e qualquer outra parte que tenha relacionamento comercial com a Empírica Investimentos, desde que limitados a valores e frequências razoáveis. São admitidos cursos, seminários, workshops e outros eventos semelhantes, bem como livros e publicações.

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

A Empírica Investimentos acredita que estar estruturada para lidar com situações de risco é de extrema importância, uma vez que a maneira como uma situação de crise é gerenciada pode ser também um fator que influi na sua credibilidade perante o mercado.

Desta forma, a empresa mantém uma política de antecipar-se aos problemas através do aprimoramento constante de seus procedimentos e de controles internos como uma maneira de evitar que a ocorrência de uma crise venha a afetar a imagem e reputação da Empírica Investimentos.

Atualmente os principais pontos de infraestrutura como telefonia, backup e internet possuem redundância para mitigar o risco. Para casos mais severos contamos com um plano de recuperação de desastres onde as pessoas chaves estão treinadas e habilitadas para dar continuidade as suas atividades através de Home Office e/ou em local temporário de trabalho definido no Plano de Continuidade de Negócios.

Para a Empírica Investimentos é de vital importância a manutenção do Plano de Continuidade de Negócios, atualizado e testado periodicamente, a fim de garantir a qualidade dos serviços, mesmo em condições adversas.

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

O risco de liquidez é definido como a possibilidade do fundo de investimento não ser capaz de honrar suas obrigações esperadas, correntes e futuras, seja por deficiência de caixa, por descasamento nas posições ativas e passivas, seja em função da incapacidade de transformar em dinheiro seus ativos financeiros. Evolução recente das regulações de mercado a capacidade de honrar obrigações inesperadas também passou a fazer parte do cálculo do risco de liquidez, como, por exemplo, determina a Anbima em sua Deliberação nº 67. Esta deliberação, por sinal, ressalta a importância de se considerar a liquidez um aspecto da dinâmica do mercado, o que a torna ainda mais relevante em períodos de crise. A avaliação e monitoramento do risco de liquidez são feitos diariamente, com a produção de um informe mensal para o Comitê de Riscos, ou em caso de eventos significativos, semanal, diário e/ou a convocação extraordinária do Comitê de Riscos. As técnicas e instrumentos de controle do risco de liquidez encontram-se no Manual de Gerenciamento de Risco de Liquidez da Empírica Investimentos.

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

A Empírica Investimentos atua na distribuição de cotas de fundos de investimento por ela geridos exclusivamente para outros fundos de investimento e adota um conjunto de práticas para o cadastro dos fundos investidores e prevenção à lavagem de dinheiro.

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

Os documentos exigidos pela Instrução CVM nº 558/15, artigo 14, podem ser encontrados na seguinte página da Empírica Investimentos na rede mundial de: <http://www.empiricainvestimentos.com.br>.

11. Contingências

A Empírica Investimentos não figura no pólo ativo ou passivo de nenhum processo judicial, administrativo ou arbitral e não teve nenhuma condenação judicial, administrativa ou arbitral.

O Sócio Diretor de Investimentos responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários não figura no pólo ativo ou passivo de nenhum processo judicial, administrativo ou arbitral.

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários

Vide próxima página.

Declaração**À****CVM – Comissão de Valores Mobiliários****Ref.: Formulário de Referência, Anexo 15-II, ICVM 558**

Em conformidade com o item 12 do Anexo 15-II, a Empírica Investimento Gestão de Recursos Ltda., declara que:

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

h. 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.

Barueri, 26 de março de 2018.

Leonardo Russo Calixto

Sócio Diretor de Investimentos

Aquiles Feldman

Sócio Diretor Jurídico e Compliance

HISTÓRICO DAS ATUALIZAÇÕES DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

Histórico das atualizações do Formulário de Referência		
Data	Versão	Responsável
30.06.2016	1ª	Aquiles Feldman
25.07.2016	2ª	Aquiles Feldman
01.03.2017	3ª	Aquiles Feldman
05.05.2017	4ª	Aquiles Feldman
26.03.2018	5ª	Aquiles Feldman