

# Índice

---

## 1. Responsáveis pelo formulário

1.0 - Identificação dos responsáveis	1
1.1 – Declaração do Diretor Presidente	2
1.2 - Declaração do Diretor de Relações com Investidores	3

## 2. Auditores independentes

2.1/2.2 - Identificação e remuneração dos Auditores	4
2.3 - Outras informações relevantes	5

## 3. Informações financ. selecionadas

3.1 - Informações Financeiras	6
3.2 - Medições não contábeis	7
3.3 - Eventos subsequentes às últimas demonstrações financeiras	8
3.4 - Política de destinação dos resultados	9
3.5 - Distribuição de dividendos e retenção de lucro líquido	10
3.6 - Declaração de dividendos à conta de lucros retidos ou reservas	11
3.7 - Nível de endividamento	12
3.8 - Obrigações	13
3.9 - Outras informações relevantes	14

## 4. Fatores de risco

4.1 - Descrição dos fatores de risco	15
4.2 - Descrição dos principais riscos de mercado	18
4.3 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes	19
4.4 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos cujas partes contrárias sejam administradores, ex-administradores, controladores, ex-controladores ou investidores	20
4.5 - Processos sigilosos relevantes	21
4.6 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais repetitivos ou conexos, não sigilosos e relevantes em conjunto	22
4.7 - Outras contingências relevantes	23
4.8 - Regras do país de origem e do país em que os valores mobiliários estão custodiados	24

# Índice

---

## 5. Gerenciamento de riscos e controles internos

5.1 - Política de gerenciamento de riscos	25
5.2 - Política de gerenciamento de riscos de mercado	34
5.3 - Descrição dos controles internos	38
5.4 - Programa de Integridade	40
5.5 - Alterações significativas	43
5.6 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e controles internos	44

## 6. Histórico do emissor

6.1 / 6.2 / 6.4 - Constituição do emissor, prazo de duração e data de registro na CVM	45
6.3 - Breve histórico	46
6.5 - Informações de pedido de falência fundado em valor relevante ou de recuperação judicial ou extrajudicial	47
6.6 - Outras informações relevantes	48

## 7. Atividades do emissor

7.1 - Descrição das principais atividades do emissor e suas controladas	49
7.1.a - Informações específicas de sociedades de economia mista	50
7.2 - Informações sobre segmentos operacionais	51
7.3 - Informações sobre produtos e serviços relativos aos segmentos operacionais	53
7.4 - Clientes responsáveis por mais de 10% da receita líquida total	54
7.5 - Efeitos relevantes da regulação estatal nas atividades	55
7.6 - Receitas relevantes provenientes do exterior	56
7.7 - Efeitos da regulação estrangeira nas atividades	57
7.8 - Políticas socioambientais	58
7.9 - Outras informações relevantes	59

## 8. Negócios extraordinários

8.1 - Negócios extraordinários	60
8.2 - Alterações significativas na forma de condução dos negócios do emissor	61
8.3 - Contratos relevantes celebrados pelo emissor e suas controladas não diretamente relacionados com suas atividades operacionais	62

## Índice

8.4 - Outras inf. Relev. - Negócios extraord.	63
<b>9. Ativos relevantes</b>	
9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes - outros	64
9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.a - Ativos imobilizados	65
9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis	66
9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.c - Participações em sociedades	76
9.2 - Outras informações relevantes	78
<b>10. Comentários dos diretores</b>	
10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais	79
10.2 - Resultado operacional e financeiro	96
10.3 - Eventos com efeitos relevantes, ocorridos e esperados, nas demonstrações financeiras	101
10.4 - Mudanças significativas nas práticas contábeis - Ressalvas e ênfases no parecer do auditor	102
10.5 - Políticas contábeis críticas	103
10.6 - Itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras	106
10.7 - Comentários sobre itens não evidenciados nas demonstrações financeiras	107
10.8 - Plano de Negócios	108
10.9 - Outros fatores com influência relevante	109
<b>11. Projeções</b>	
11.1 - Projeções divulgadas e premissas	110
11.2 - Acompanhamento e alterações das projeções divulgadas	111
<b>12. Assembleia e administração</b>	
12.1 - Descrição da estrutura administrativa	112
12.2 - Regras, políticas e práticas relativas às assembleias gerais	115
12.3 - Regras, políticas e práticas relativas ao Conselho de Administração	118
12.4 - Descrição da cláusula compromissória para resolução de conflitos por meio de arbitragem	119
12.5/6 - Composição e experiência profissional da administração e do conselho fiscal	120
12.7/8 - Composição dos comitês	134

## Índice

12.9 - Existência de relação conjugal, união estável ou parentesco até o 2º grau relacionadas a administradores do emissor, controladas e controladores	143
12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros	144
12.11 - Acordos, inclusive apólices de seguros, para pagamento ou reembolso de despesas suportadas pelos administradores	167
12.12 - Outras informações relevantes	168

### 13. Remuneração dos administradores

13.1 - Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária	169
13.2 - Remuneração total do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal	173
13.3 - Remuneração variável do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal	177
13.4 - Plano de remuneração baseado em ações do conselho de administração e diretoria estatutária	178
13.5 - Remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária	179
13.6 - Informações sobre as opções em aberto detidas pelo conselho de administração e pela diretoria estatutária	180
13.7 - Opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária	181
13.8 - Informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.5 a 13.7 - Método de precificação do valor das ações e das opções	182
13.9 - Participações em ações, cotas e outros valores mobiliários conversíveis, detidas por administradores e conselheiros fiscais - por órgão	183
13.10 - Informações sobre planos de previdência conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários	184
13.11 - Remuneração individual máxima, mínima e média do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal	185
13.12 - Mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria	186
13.13 - Percentual na remuneração total detido por administradores e membros do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores	187
13.14 - Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal, agrupados por órgão, recebida por qualquer razão que não a função que ocupam	188
13.15 - Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal reconhecida no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas do emissor	189
13.16 - Outras informações relevantes	191

### 14. Recursos humanos

14.1 - Descrição dos recursos humanos	192
14.2 - Alterações relevantes - Recursos humanos	194

## Índice

14.3 - Descrição da política de remuneração dos empregados	195
14.4 - Descrição das relações entre o emissor e sindicatos	196
14.5 - Outras informações relevantes	197
<b>15. Controle e grupo econômico</b>	
15.1 / 15.2 - Posição acionária	198
15.3 - Distribuição de capital	212
15.4 - Organograma dos acionistas e do grupo econômico	213
15.5 - Acordo de acionistas arquivado na sede do emissor ou do qual o controlador seja parte	214
15.6 - Alterações relevantes nas participações dos membros do grupo de controle e administradores do emissor	215
15.7 - Principais operações societárias	216
15.8 - Outras informações relevantes	217
<b>16. Transações partes relacionadas</b>	
16.1 - Descrição das regras, políticas e práticas do emissor quanto à realização de transações com partes relacionadas	218
16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas	219
16.3 - Identificação das medidas tomadas para tratar de conflitos de interesses e demonstração do caráter estritamente comutativo das condições pactuadas ou do pagamento compensatório adequado	228
16.4 - Outras informações relevantes	229
<b>17. Capital social</b>	
17.1 - Informações sobre o capital social	230
17.2 - Aumentos do capital social	231
17.3 - Informações sobre desdobramentos, grupamentos e bonificações de ações	232
17.4 - Informações sobre reduções do capital social	233
17.5 - Outras informações relevantes	234
<b>18. Valores mobiliários</b>	
18.1 - Direitos das ações	235
18.2 - Descrição de eventuais regras estatutárias que limitem o direito de voto de acionistas significativos ou que os obriguem a realizar oferta pública	237

## Índice

18.3 - Descrição de exceções e cláusulas suspensivas relativas a direitos patrimoniais ou políticos previstos no estatuto	238
18.4 - Volume de negociações e maiores e menores cotações dos valores mobiliários negociados	239
18.5 - Outros valores mobiliários emitidos no Brasil	241
18.6 - Mercados brasileiros em que valores mobiliários são admitidos à negociação	242
18.7 - Informação sobre classe e espécie de valor mobiliário admitida à negociação em mercados estrangeiros	243
18.8 - Títulos emitidos no exterior	244
18.9 - Ofertas públicas de distribuição efetuadas pelo emissor ou por terceiros, incluindo controladores e sociedades coligadas e controladas, relativas a valores mobiliários do emissor	245
18.10 - Destinação de recursos de ofertas públicas de distribuição e eventuais desvios	246
18.11 - Descrição das ofertas públicas de aquisição feitas pelo emissor relativas a ações de emissão de terceiros	247
18.12 - Outras informações relevantes	248
<b>19. Planos de recompra/tesouraria</b>	
19.1 - Informações sobre planos de recompra de ações do emissor	249
19.2 - Movimentação dos valores mobiliários mantidos em tesouraria	250
19.3 - Outras inf. relev. - recompra/tesouraria	251
<b>20. Política de negociação</b>	
20.1 - Informações sobre a política de negociação de valores mobiliários	252
20.2 - Outras informações relevantes	253
<b>21. Política de divulgação</b>	
21.1 - Descrição das normas, regimentos ou procedimentos internos relativos à divulgação de informações	254
21.2 - Descrição da política de divulgação de ato ou fato relevante e dos procedimentos relativos à manutenção de sigilo sobre informações relevantes não divulgadas	255
21.3 - Administradores responsáveis pela implementação, manutenção, avaliação e fiscalização da política de divulgação de informações	256
21.4 - Outras informações relevantes	257

## 1.0 - Identificação dos responsáveis

**Nome do responsável pelo conteúdo do formulário**

**Fabio Alberto Amorosino**

**Cargo do responsável**

Diretor Presidente

**Nome do responsável pelo conteúdo do formulário**

**Antonio José Ambrozano Neto**

**Cargo do responsável**

Diretor de Relações com Investidores

## 1.1 – Declaração do Diretor Presidente



São Paulo, 31 de maio de 2018.

Declaro e atesto que:

- a) Revi o Formulário de Referência do ano 2018;
- b) Todas as informações contidas no Formulário atendem ao disposto na Instrução CVM nº. 480, de 7 de dezembro de 2009, em especial aos artigos 14 a 19;
- c) O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da situação econômico-financeira do Emissor e dos riscos inerentes às suas atividades e dos valores mobiliários por eles emitidos.

**Banco Alfa de Investimento S.A.**  
**Fabio Alberto Amorosino**  
**Diretor Presidente**  
(original assinado)

## 1.2 - Declaração do Diretor de Relações com Investidores



São Paulo, 31 de maio de 2018.

Declaro e atesto que:

- a) Revi o Formulário de Referência do ano 2018;
- b) Todas as informações contidas no Formulário atendem ao disposto na Instrução CVM nº. 480, de 7 de dezembro de 2009, em especial aos artigos 14 a 19;
- c) O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da situação econômico-financeira do Emissor e dos riscos inerentes às suas atividades e dos valores mobiliários por eles emitidos.

**Banco Alfa de Investimento S.A.**  
**Antonio José Ambrozano Neto**  
**Diretor de Relações com Investidores**  
(original assinado)

**2.1/2.2 - Identificação e remuneração dos Auditores**

<b>Possui auditor?</b>	SIM
<b>Código CVM</b>	418-9
<b>Tipo auditor</b>	Nacional
<b>Nome/Razão social</b>	KPMG Auditores Independentes
<b>CPF/CNPJ</b>	57.755.217/0022-53
<b>Período de prestação de serviço</b>	01/01/2001
<b>Descrição do serviço contratado</b>	Exame de auditoria das demonstrações financeiras estatutárias, elaboradas conforme determinação da Lei das S.A. para os semestres e exercícios financeiros encerrados em 30 de junho e 31 de dezembro de 2015, e das Informações Trimestrais elaboradas em 31 de março e 30 de setembro de 2015. Exame de auditoria das demonstrações financeiras estatutárias, elaboradas conforme determinação da Lei das S.A. para os semestres e exercícios financeiros encerrados em 30 de junho e 31 de dezembro de 2016, e das Informações Trimestrais elaboradas em 31 de março e 30 de setembro de 2016. Exame de auditoria das demonstrações financeiras estatutárias, elaboradas conforme determinação da Lei das S.A. para os semestres e exercícios financeiros encerrados em 30 de junho e 31 de dezembro de 2017, e das Informações Trimestrais elaboradas em 31 de março e 30 de setembro de 2017.
<b>Montante total da remuneração dos auditores independentes segregado por serviço</b>	Em 2017 foram pagos R\$ 671.835,00 a título de auditoria independente (Consolidado R\$ 795.334,00).
<b>Justificativa da substituição</b>	Não houve substituição do auditor no período mencionado.
<b>Razão apresentada pelo auditor em caso da discordância da justificativa do emissor</b>	Não houve substituição do auditor no período mencionado.

Nome responsável técnico	Período de prestação de serviço	CPF	Endereço
ZENKO NAKASSATO	01/01/2013	916.464.218-68	Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos nº. 105 - Edif. EZ Tower, Torre A, Vila São Francisco, São Paulo, SP, Brasil, CEP 04711-904, Telefone (011) 39403132, Fax (011) 39403072, e-mail: znakassato@kpmg.com.br

### **2.3 - Outras informações relevantes**

Não há informações complementares a serem fornecidas.

**3.1 - Informações Financeiras - Consolidado**

<b>(Reais)</b>	<b>Exercício social (31/12/2017)</b>	<b>Exercício social (31/12/2016)</b>	<b>Exercício social (31/12/2015)</b>
Patrimônio Líquido	1.405.468.000,00	1.355.696.000,00	1.288.327.000,00
Ativo Total	12.623.208.000,00	12.297.340.000,00	12.311.011.000,00
Rec. Liq./Rec. Intermed. Fin./Prem. Seg. Ganhos	1.124.098.000,00	1.498.064.000,00	1.606.457.000,00
Resultado Bruto	181.213.000,00	165.081.000,00	148.199.000,00
Resultado Líquido	73.551.000,00	84.044.000,00	80.654.000,00
Número de Ações, Ex-Tesouraria (Unidades)	88.819.184	88.930.584	88.930.584
Valor Patrimonial da Ação (Reais Unidade)	15,823924	15,244429	14,486883
Resultado Básico por Ação	0,826586	0,945052	0,905014
Resultado Diluído por Ação	0,79	0,89	0,85

### **3.2 - Medições não contábeis**

As medições não contábeis não estão sendo divulgadas.

### **3.3 - Eventos subsequentes às últimas demonstrações financeiras**

Não ocorreram eventos subsequentes que alteraram as últimas demonstrações financeiras.

**3.4 - Política de destinação dos resultados**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
a. Regras sobre retenção de Lucros	O Estatuto Social determina que, após as destinações para Reserva Legal, Reserva para Contingências, Reserva de Lucros a Realizar e Dividendos, até 90% do lucro líquido remanescente seja destinado para Reserva para Aumento de Capital e o remanescente destinado para Reserva Especial para Dividendos. Não houve retenções de lucros com base em orçamento de capital.	O Estatuto Social determina que, após as destinações para Reserva Legal, Reserva para Contingências, Reserva de Lucros a Realizar e Dividendos, até 90% do lucro líquido remanescente seja destinado para Reserva para Aumento de Capital e o remanescente destinado para Reserva Especial para Dividendos. Não houve retenções de lucros com base em orçamento de capital.	O Estatuto Social determina que, após as destinações para Reserva Legal, Reserva para Contingências, Reserva de Lucros a Realizar e Dividendos, até 90% do lucro líquido remanescente seja destinado para Reserva para Aumento de Capital e o remanescente destinado para Reserva Especial para Dividendos. Não houve retenções de lucros com base em orçamento de capital.
a.i - Valores das retenções de lucros	R\$ 51.255 mil	R\$ 60.561 mil	R\$ 58.118 mil
b. Regras sobre distribuição de dividendos	O dividendo obrigatório é de 25%, conforme previsão estatutária, e é calculado sobre o lucro líquido após a dedução dos valores destinados à Reserva Legal e Reserva para Contingências.	O dividendo obrigatório é de 25%, conforme previsão estatutária, e é calculado sobre o lucro líquido após a dedução dos valores destinados à Reserva Legal e Reserva para Contingências.	O dividendo obrigatório é de 25%, conforme previsão estatutária, e é calculado sobre o lucro líquido após a dedução dos valores destinados à Reserva Legal e Reserva para Contingências.
c. Periodicidade da distribuição de dividendos	O emissor distribui dividendos semestrais tendo por base o lucro líquido do 1º e 2º semestres de cada exercício, ajustado na forma acima descrita.	O emissor distribui dividendos semestrais tendo por base o lucro líquido do 1º e 2º semestres de cada exercício, ajustado na forma acima descrita.	O emissor distribui dividendos semestrais tendo por base o lucro líquido do 1º e 2º semestres de cada exercício, ajustado na forma acima descrita.
d. Eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao Emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais	Não ocorreram quaisquer restrições quanto à distribuição de dividendos no exercício	Não ocorreram quaisquer restrições quanto à distribuição de dividendos no exercício	Não ocorreram quaisquer restrições quanto à distribuição de dividendos no exercício
e. Se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informando órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado.	O Emissor não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.	O Emissor não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.	O Emissor não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.

**3.5 - Distribuição de dividendos e retenção de lucro líquido**

(Reais)	Exercício social 31/12/2017	Exercício social 31/12/2016	Exercício social 31/12/2015
Lucro líquido ajustado	69.872.985,03	79.842.146,49	76.621.293,80
Dividendo distribuído em relação ao lucro líquido ajustado (%)	31,909005	29,412093	29,412023
Taxa de retorno em relação ao patrimônio líquido do emissor (%)	5,233168	6,199352	6,260367
Dividendo distribuído total	22.295.774,03	23.483.246,46	22.535.872,83
Lucro líquido retido	51.254.736,53	60.561.118,27	58.118.120,64
Data da aprovação da retenção	18/04/2018	19/04/2017	20/04/2016

Lucro líquido retido		Montante	Pagamento dividendo	Montante	Pagamento dividendo	Montante	Pagamento dividendo
<b>Juros Sobre Capital Próprio</b>							
Ordinária		4.070.349,44	06/10/2017	2.871.953,32	03/10/2016	2.964.497,49	05/10/2015
Preferencial	Preferencial Classe A	8.679.174,97	06/10/2017	8.679.174,97	03/10/2016	8.424.257,74	05/10/2015
Preferencial		9.546.249,62	19/03/2018				
Preferencial	Preferencial Classe A			8.679.174,97	13/03/2017		
Ordinária				3.252.943,20	13/03/2017		
Ordinária						3.023.165,40	14/03/2016
Preferencial	Preferencial Classe A					8.123.952,20	14/03/2016

### **3.6 - Declaração de dividendos à conta de lucros retidos ou reservas**

Nos 3 últimos exercícios sociais não foram declarados dividendos e/ou Juros sobre o Capital Próprio (JCP) por conta de lucros retidos ou reservas constituídas em exercícios sociais anteriores.

**3.7 - Nível de endividamento**

<b>Exercício Social</b>	<b>Soma do Passivo Circulante e Não Circulante</b>	<b>Tipo de índice</b>	<b>Índice de endividamento</b>	<b>Descrição e motivo da utilização de outro índice</b>
<b>31/12/2017</b>	11.207.798.000,00	Índice de Endividamento	7,97442418	

**3.8 - Obrigações**

<b>Exercício social (31/12/2017)</b>							
Tipo de Obrigação	Tipo de Garantia	Outras garantias ou privilégios	Inferior a um ano	Um a três anos	Três a cinco anos	Superior a cinco anos	Total
Empréstimo	Garantia Flutuante		315.224.000,00	105.924.000,00	0,00	0,00	421.148.000,00
Empréstimo	Quirografárias		5.348.215.000,00	5.137.865.000,00	264.026.000,00	36.544.000,00	10.786.650.000,00
<b>Total</b>			<b>5.663.439.000,00</b>	<b>5.243.789.000,00</b>	<b>264.026.000,00</b>	<b>36.544.000,00</b>	<b>11.207.798.000,00</b>
<b>Observação</b>							

### **3.9 - Outras informações relevantes**

Não existem informações relevantes além das anteriormente mencionadas.

## 4.1 - Descrição dos fatores de risco

Fatores de risco que possam influenciar a decisão de investimento, em especial, aqueles relacionados:

### a. ao emissor

O emissor está sujeito a riscos inerentes à sua atividade como instituição financeira e que podem impactar negativamente a sua rentabilidade ou até mesmo comprometer parte do seu patrimônio. Dentre os riscos a que a empresa está submetida podemos citar os riscos de mercado, de crédito, liquidez e o risco operacional, como os principais, e que explicitamos a seguir.

Risco de Mercado - Risco de Mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes das oscilações nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado. A definição inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços das ações e dos preços de mercadorias (commodities).

Risco de Crédito - Risco de Crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes, dentre outras, mas principalmente, das seguintes situações:

- A. Da inadimplência dos tomadores de crédito (pessoas físicas, empresas, instituições financeiras) na liquidação dos compromissos assumidos sob posições de empréstimos, ativos financeiros e ou seus respectivos instrumentos derivativos.
- B. Da possibilidade de desembolsos financeiros para honrar avais, fianças, compromissos de crédito, coobrigações ou operações de natureza semelhante.
- C. De possíveis renegociações, em termos mais desfavoráveis, das condições pactuadas na operação original.

Risco de Liquidez - Risco de Liquidez é a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos – que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, considerando-se as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Risco Operacional - Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou de eventos externos.

### b. a seu controlador, direto ou indireto, ou grupo de controle

Dentre os controladores do emissor, as empresas holdings - Consórcio Alfa, Alfa Holdings e Corumbal Participações detêm, em conjunto, 82,64% das ações ordinárias do banco. Na qualidade de controladoras, estas possuem o direito a eleger a maioria dos membros do Conselho de Administração. A este Conselho cabe a responsabilidade pela eleição da diretoria, a definição dos princípios gerais da política de gestão de risco da organização, e o acompanhamento da sua implantação. Equívocos na definição, ou deficiências na implantação da Política de Gestão de Riscos poderiam trazer como consequência a piora das condições financeiras da empresa, ou até mesmo impactar na sua solvência.

### c. a seus acionistas

Devido ao baixo nível de liquidez das ações da companhia, movimentos relevantes de compra ou venda feitos por um número pequeno de acionistas poderão causar grandes volatilidades, distorcendo os preços destes papéis no mercado. Além disso, em momentos de piora das condições de mercado os acionistas

## 4.1 - Descrição dos fatores de risco

poderão enfrentar adversidades por conta da redução da liquidez dificultando a negociação das ações da instituição.

### **d. a suas controladas e coligadas**

O emissor possui participação de 55,66% no capital da Alfa Leasing, 100,00% da Alfa Corretora, e 99,99% da BRI Participações. Um eventual desempenho ruim destas controladas poderá afetar negativamente o desempenho financeiro do Banco.

### **e. a seus fornecedores**

Nossos sistemas de informação são em sua maioria fornecidos por terceiros, desta forma, estamos sujeitos a condições adversas oriundas da deterioração da situação financeira ou técnica de fornecedores e que podem impactar no de prazos de implantação de novos desenvolvimentos ou na piora da performance dos sistemas existentes.

### **f. a seus clientes**

O emprego de critérios equivocados de avaliação de crédito poderá superestimar a capacidade de pagamento de certos clientes que, no futuro poderão apresentar dificuldades em honrar suas obrigações com o emissor. Esta possibilidade impactaria adversamente o resultado financeiro e o fluxo de caixa da instituição.

Da mesma forma, o estabelecimento ineficaz de procedimentos e critérios para prevenir a lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores na instituição poderia impactar negativamente a sua reputação e seus resultados.

### **g. aos setores da economia nos quais o emissor atue**

Mudança nas condições da economia mundial ou do nosso país, problemas estruturais ou piora nas condições de competitividade podem afetar negativamente determinados setores econômicos específicos. A eventual concentração da exposição de crédito a empresas destes setores poderia ocasionar um aumento nas perdas de crédito e comprometer os resultados financeiros do emissor.

### **h. à regulação dos setores em que o emissor atue**

A atuação do emissor é submetida à regulação principalmente do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliário. Eventuais alterações na regulamentação dos mercados ou produtos onde atuamos poderia reduzir nossas margens, restringir a atuação ou mesmo impedir nossa operação nesses mercados, afetando assim negativamente os resultados futuros da companhia.

### **i. Aos países estrangeiros onde o emissor atue**

Por atuarmos somente no mercado brasileiro não estamos expostos a este tipo de risco.

### **j. A questões socioambientais**

#### **4.1 - Descrição dos fatores de risco**

Nas nossas avaliações para a concessão de crédito, buscamos trabalhar com clientes que se comprometam com os princípios de nossa Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e que permaneçam aderentes às mesmas até a liquidação de suas operações. Entretanto, a ocorrência de eventos de caráter socioambiental relacionados aos devedores durante o curso de suas operações, poderão trazer prejuízos financeiros à instituição, sejam decorrentes de perdas com as operações de crédito ou da possibilidade de corresponsabilidade nesses eventos.

## 4.2 - Descrição dos principais riscos de mercado

**Descrever, quantitativa e qualitativamente, os principais riscos de mercado a que o emissor está exposto, inclusive em relação a riscos cambiais e a taxas de juros**

O emissor, dada as características da exposição de suas captações e aplicações, poderá estar sujeito ao risco de variação nas taxas de juros prefixadas, cupons de índices de preços, cupons cambiais e variação cambial, os quais podem influenciar seus resultados operacionais e sua situação financeira.

Com base em 31/12/2017, o quadro abaixo mostra o montante das exposições mencionadas acima e o respectivo resultado do teste de estresse aplicado pelo emissor.

<b>Em 31 de dezembro de 2017 - R\$</b>			
<b>Fatores de riscos</b>	<b>Definição</b>	<b>Exposição</b>	<b>Cenário Estresse</b>
Taxa de Juros em Reais	Exposições sujeitas à variação das taxas de juros prefixadas em reais	736.347.117	(10.084.962)

As demais exposições a outros fatores de riscos são desprezíveis nesta data.

**4.3 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes****Natureza: Cível**

Não há processos cíveis individualmente relevantes para o Emissor ou suas Controladas de forma que a sua divulgação possa influenciar a decisão de investimento.

**Natureza: Trabalhista**

Não há processos trabalhistas individualmente relevantes para o Emissor ou suas Controladas de forma que a sua divulgação possa influenciar a decisão de investimento.

**Natureza: Tributária**

<b>Processo nº. 0009024-54.2004.8.26.0053</b>	
a. Juízo	14ª Vara da Fazenda Pública
b. Instância	Justiça Estadual
c. Data de instauração	31/03/2014
d. Partes no processo	Emissor x Município de São Paulo
e. Valores, bens ou direitos envolvidos	R\$ 8.127 mil
f. Principais fatos	Trata-se de Mandado de Segurança que visa afastar a cobrança de ISS sobre as receitas decorrentes da contratação de aval, fiança e congêneres. O Emissor obteve sentença que julgou extinto o processo, sem resolução do mérito, sob alegação de que o argumento de que para o deslinde da controvérsia faz-se necessária a ampla produção de provas, incompatível com o rito do Mandado de Segurança. O Emissor interpôs recurso de Apelação o qual foi julgado pelo Tribunal de Justiça, para o fim de dar provimento ao apelo, afastando a sentença, porém, no mérito, denegando a segurança. O Emissor interpôs Recursos Especiais (REsp) e Extraordinários (RExt), os quais não foram admitidos. Interposto Recurso de Agravo de Instrumento (AI) do Despacho Denegatório dos Recursos. O Relator no Superior Tribunal de Justiça admitiu o AI e o converteu em julgamento do REsp, mas no mérito, não lhe deu provimento. Aguarda-se julgamento de Embargos de Declaração e posteriormente julgamento do AI do Despacho Denegatório do RExt no Supremo Tribunal Federal.
g. Chance de perda (provável, possível ou remota)	Possível
h. Análise do impacto em caso de perda do processo	A eventual perda deste processo implicará no descaixe de R\$ 8.127 mil, sem afetar a posição financeira, patrimonial ou os negócios do Emissor, porém impactará negativamente o seu resultado, de forma que poderá refletir na cotação de suas ações.
i. Valor provisionado	R\$ 8.127 mil

**4.4 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos cujas partes contrárias sejam administradores, ex-administradores, controladores, ex-controladores ou investidores**

O Emissor e suas controladas não possuem processos nessas condições.

#### **4.5 - Processos sigilosos relevantes**

Não existem processos sigilosos, relevantes ou não, em que o Emissor ou suas controladas sejam parte.

**4.6 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais repetitivos ou conexos, não sigilosos e relevantes em conjunto****Natureza: Cível**

a. valores envolvidos: R\$ 1.684.837,28
b. valor provisionado, se houver: Não há provisão
c. prática do emissor ou de sua controlada que causou tal contingência: Trata-se de contratos de arrendamento mercantil de empresa controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A. que previam reajuste do valor das parcelas segundo a variação da cotação do dólar. Em razão da abrupta variação cambial no início de 1999 alguns arrendatários entenderam que o contrato deveria ser revisado para substituir o índice de atualização do valor das parcelas.

#### **4.7 - Outras contingências relevantes**

Não há outras contingências relevantes não descritas nos itens anteriores.

#### **4.8 - Regras do país de origem e do país em que os valores mobiliários estão custodiados**

Os valores mobiliários do Emissor são negociados somente no Brasil.

### 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

- a. O Emissor possui políticas formalizadas para o gerenciamento de riscos aprovada pelo Conselho de Administração.
- b. O emissor tem por objetivo identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar:
  - o risco de crédito;
  - o risco de mercado;
  - o risco operacional;
  - o risco de liquidez;
  - o risco socioambiental;
  - demais riscos inerentes aos objetivos estratégicos do emissor.

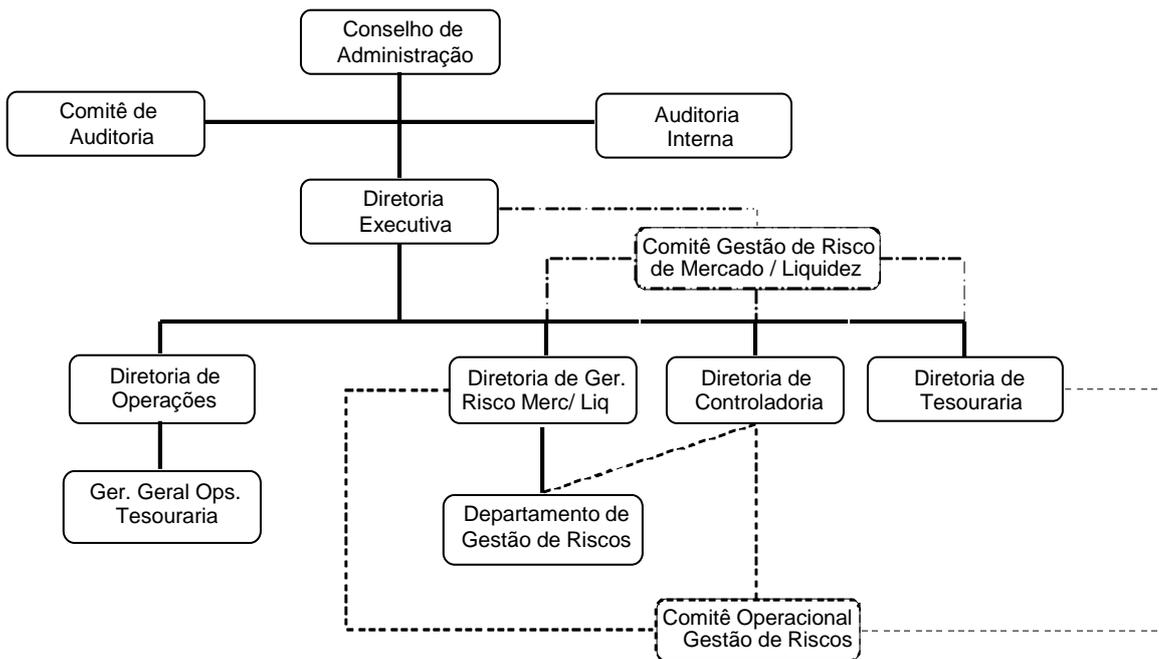
Para tanto o emissor possui políticas e estratégias para o gerenciamento de riscos documentadas, com limites e procedimentos detalhados e destinados a manter sua exposição aos riscos mencionados em conformidade com seus respectivos apetites.

O gerenciamento de riscos vale-se de processos de monitoramento e tomadas de decisões tempestivas quanto à necessidade de medidas mitigatórias no gerenciamento dos riscos, ou retificadoras no caso de rompimento de limites estabelecidos.

Os limites são definidos por Comitês com o envolvimento da alta administração do emissor. Esses limites são monitorados através de sistemas, rotinas e procedimentos que permitem a identificação dos riscos decorrentes dos produtos e serviços oferecidos pela instituição ou de mudanças significativas nos processos operacionais.

Para cada natureza de risco o emissor possui uma estrutura organizacional definida conforme abaixo:

#### **RISCO DE MERCADO E DE LIQUIDEZ:**



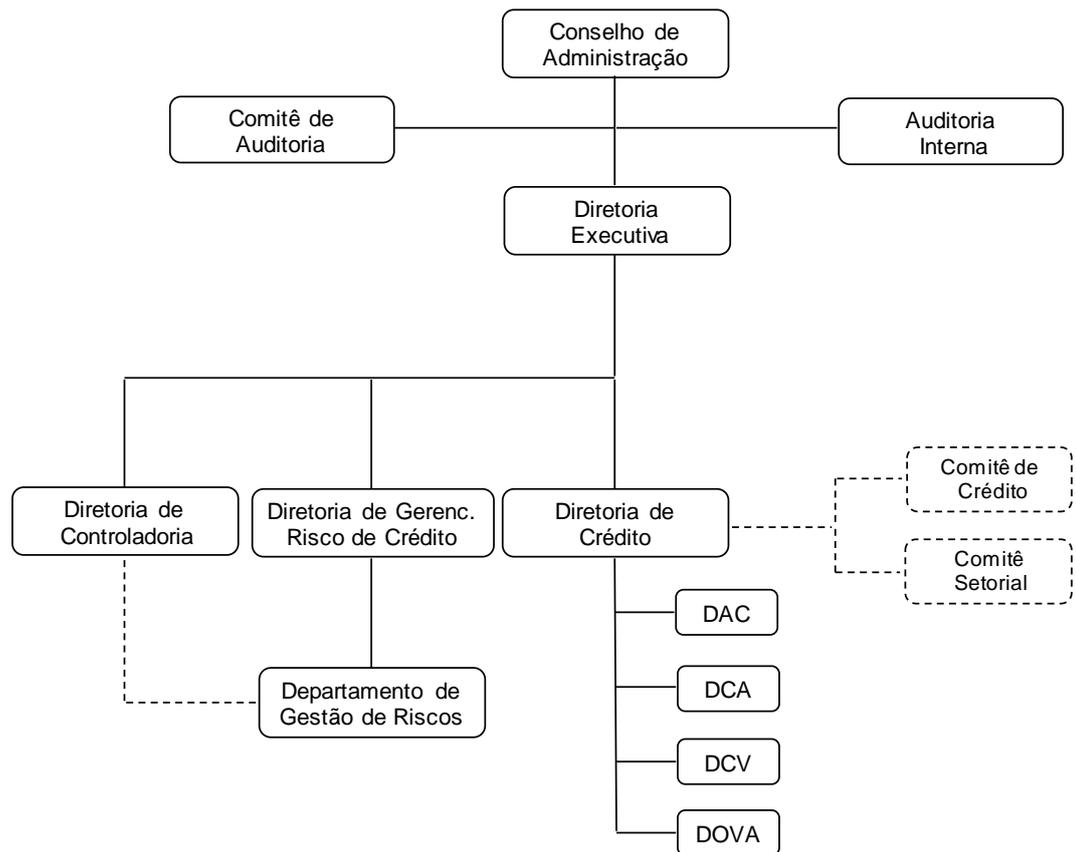
## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

1. **Conselho de Administração:** Revisar e aprovar, no mínimo anualmente, a Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez e o Plano de Contingência de Liquidez, manifestando-se expressamente, quando necessário, acerca das ações a serem implementadas para a correção das deficiências, quando apontadas.
2. **Auditoria Interna:** Verificar o cumprimento e a documentação pertinente ao processo de gerenciamento do risco de liquidez.
3. **Diretoria Executiva:** Aprovar e tornar efetiva a Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez, revisando-a no mínimo anualmente, além de acompanhar as ações a serem implementadas para a correção tempestiva das deficiências nos controles correlatos a esta atividade, presidindo, concomitantemente, o Comitê de Gestão de Risco de Mercado (CGRM).
4. **Comitês de Risco:**
  - **Comitê de Gestão de Risco de Mercado e de Liquidez (CGRM)** – Estabelecer a política global de riscos, definindo limites, parâmetros e os níveis de Alerta de Liquidez e de Liquidez Mínima. É o responsável pela decisão do acionamento do Plano de Contingência de Liquidez quando notificado.
  - **Comitê Operacional de Gestão de Riscos (COGER)** – Avaliar as projeções de fluxos de caixa para os cenários de normalidade e estresse, o cumprimento do limite de nível mínimo de liquidez e o *back-testing* das projeções. Revisar e aprovar metodologia utilizada nos procedimentos adotados para o monitoramento do risco de liquidez.
5. **Diretoria de Gerenciamento do Risco de Mercado e de Liquidez:** Acompanhar a execução da política de gerenciamento de risco de liquidez, revisar e aprovar a metodologia utilizada, propor revisões e estudos técnicos de forma a aprimorar o monitoramento do risco de liquidez.
6. **Diretoria de Tesouraria:** Administrar a liquidez do Conglomerado, definindo estratégias para gerir “descasamentos” de prazos e moedas, utilização de políticas e instrumentos para manutenção da liquidez acima dos níveis de Alerta de Liquidez e Liquidez Mínima definidos pelo CGRM, determinar o custo do *funding* das operações e acompanhar o monitoramento dos limites de exposições institucionais também estabelecidos pelo CGRM.
7. **Diretoria de Controladoria:** Supervisionar as atividades do Departamento de Gestão de Riscos. Acompanhar o monitoramento dos limites de exposições institucionais estabelecidos pelo CGRM.
8. **Gerência Geral Operacional de Tesouraria:** Elaborar os controles de fluxos de caixa intradiários para liquidações financeiras com clientes, instituições financeiras, clearings, bolsas, SELIC e CETIP. Elaborar os controles de lastros para cumprimentos de garantias diversas (clearings, operações compromissadas e depósitos judiciais). Processar as liquidações financeiras. Assessorar a Mesa de Operações com projeções do fechamento de caixa.
9. **Departamento de Gestão de Riscos:**
  - Elaborar as projeções de fluxos de caixa de acordo com a metodologia aprovada pelos Comitês de Risco;
  - Elaborar as análises de *back-testing* das projeções de fluxos de caixa;
  - Revisar procedimentos operacionais e respectivos manuais periodicamente;
  - Realizar testes de estresse periódicos de curto e longo prazo;
  - Identificar previamente os riscos inerentes a novas atividades e produtos e análise de sua adequação aos procedimentos e controles adotados;
  - Reportar extrapolações dos níveis de Alerta de Liquidez e de Liquidez Mínima às Diretorias de Tesouraria e ao Diretor de Riscos de Liquidez e ao CGRM para tomada de decisões e ações corretivas;
  - Propor revisões do nível de liquidez, objetivando a adequação ao escopo das operações do Conglomerado;

## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

- Acompanhar os estudos técnicos junto às instituições reguladoras, órgãos de classe, associações e quaisquer outros relevantes aos temas de riscos de mercado e de liquidez;
- Analisar quaisquer ocorrências não previstas nesta política e adotar as medidas necessárias.
- Realizar, com periodicidade mínima anual, testes de avaliação dos sistemas utilizados para gestão de riscos.

### RISCO DE CRÉDITO:



1. **Conselho de Administração:** Aprovar e revisar, no mínimo anualmente, a Política de Gerenciamento do Risco de Crédito, e com base nos relatórios de acompanhamento, manifestar-se expressamente acerca das ações a serem implementadas para a correção das deficiências, quando apontadas.
2. **Auditoria Interna:** Verificar o cumprimento e a documentação pertinente ao processo de gerenciamento do risco de crédito.
3. **Diretoria Executiva:** Aprovar e tornar efetiva a Política de Gerenciamento do Risco de Crédito, revisá-la no mínimo anualmente, e acompanhar as ações a serem implementadas para a correção tempestiva das deficiências nos controles e gerenciamento do risco de crédito.
4. **Comitês de Crédito:**
  - **Comitê de Crédito:** Avaliar e decidir sobre limites e operações de crédito propostas pelas Diretorias Comerciais, e classificar o risco de crédito (*rating*). Revisar no mínimo semestralmente todos os créditos de um

## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

mesmo cliente ou grupo econômico cujo montante seja superior a 5% do patrimônio líquido ajustado, e anualmente todos os demais créditos e limites concedidos em sua alçada.

A presidência do Comitê de Crédito é ocupada pelo Diretor de Crédito. Em caso de sua ausência temporária, a presidência é assumida pelo Presidente do Banco Alfa de Investimento ou pelo Presidente da Financeira Alfa. As decisões do Comitê somente têm validade se ocorrerem com a unanimidade dos participantes (alçadas solidárias). Em caso de divergência de um ou mais participantes, a decisão é submetida à Diretoria Executiva do Conglomerado Alfa.

*-Periodicidade:* Diária.

*-Participantes:* No mínimo cinco, dentre: Diretor de Crédito, Diretores Comerciais, Chefe do Departamento de Repasses, Gerente Geral de Gestão de Riscos e Superintendentes Comerciais da Financeira Alfa.

*-Relator:* Representante do Departamento de Análise de Crédito, que não possui direito a voto.

- **Comitê Setorial:** Analisar os diversos setores da atividade econômica brasileira, de forma a se decidir a política de diversificação do risco de crédito na carteira geral do Conglomerado Alfa.

*-Periodicidade:* A cada 180 dias.

*-Participantes:* No mínimo cinco, dentre: Diretor de Crédito, Diretores Comerciais, Chefe do Departamento de Repasses e Superintendentes Comerciais da Financeira Alfa.

*-Relator:* Representante do Departamento de Análise de Crédito, que não possui direito a voto.

5. **Diretor de Gerenciamento do Risco de Crédito:** Diretor responsável pela aplicação da Política de Gerenciamento do Risco de Crédito.
6. **Diretoria de Crédito:** Estabelecer diretrizes para o desenvolvimento, implantação, manutenção e aplicação de modelos de aprovação de limite de crédito e de classificação do risco de crédito, bem como definir seus conceitos. É também atribuição da Diretoria estabelecer as alçadas para deferimento de crédito nas operações e limites de alçada inferior à do Comitê de Crédito e supervisionar as atividades do Departamento de Crédito, certificando que as prerrogativas descritas nas políticas de crédito sejam cumpridas na integridade.
7. **Diretoria de Controladoria:** Supervisionar as atividades do Departamento de Gestão de Riscos, e responder perante o Banco Central do Brasil sobre as informações prestadas àquela autarquia.
8. **Departamentos da Diretoria de Crédito:** Os Departamentos da Diretoria de Crédito devem atuar de forma diligente com o objetivo de garantir o correto cumprimento das políticas e processos de crédito definidos para a instituição, visando a garantir a qualidade da carteira e a minimização de perdas.

Abaixo relacionamos os Departamentos de Crédito e suas responsabilidades:

### ➤ Departamento de Análise de Crédito (DAC)

- Emitir parecer, através de análises técnicas, sobre a capacidade de endividamento dos clientes;
- Elaborar dossiê com histórico econômico-financeiro dos clientes e suas relações com o Conglomerado;
- Efetuar e manter atualizado “clipping” com informações relevantes do mercado financeiro;
- Opinar sobre a implantação de modelos de análise de crédito e seus parâmetros;
- Elaborar estudos sobre segmentos de mercado (prósperos e decadentes);
- Manter atualizadas as Políticas de Crédito e em conjunto com outras áreas envolvidas no processo, manter o relacionamento gerencial com a Serasa, de forma atualizada em relação aos aspectos de qualidade e quantidade de informações que são usadas no processo de análise e classificação de rating das operações de crédito do Conglomerado Alfa. Desde restritivos até o rating das empresas, que é a base para o processo de classificação de risco de crédito das operações do Conglomerado Alfa.

### ➤ Departamento de Cobrança de Operações Vencidas (DCV)

## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

- Responder pelo desenvolvimento, implantação e alteração de metodologias para cobrança de operações vencidas;
- Acompanhar a performance de vencidos das Regionais;
- Supervisionar e contratar escritórios de advogados responsáveis pelo ajuizamento de ações de cobrança;
- Supervisionar a ação de cobrança das empresas de cobrança terceirizadas credenciadas, baseado nas instruções e procedimentos adotados pelo departamento;

### ➤ Departamento de Operações de Varejo Automáticas (DOVA)

- Responder pelo desenvolvimento e gerenciamento de produtos para análise e aprovação de crédito automático: Sistemas de *Credit Scoring/Behaviour Scoring*;
- Definição de parâmetros para aprovação de programas de crédito pré-aprovados (sujeito a aprovação da Diretoria de Crédito);
- Divulgação das políticas autorizadas pela Diretoria de Crédito para o segmento de varejo.

### ➤ Departamento de Controle de Aplicação (DCA)

- Cadastrar todos os limites de crédito aprovados nos níveis de alçada do Comitê de Crédito, de 1 (um) diretor e de 2(dois) diretores;
- Cancelar ou reduzir limites determinados pela Área de Crédito;
- Cadastrar e efetuar manutenção de todos os níveis de alçadas aprovados pela Área de Crédito;
- Cadastrar todos os funcionários designados pelas Superintendências Regionais autorizados no Sistema (CreditFlow);
- Conferir os cadastramentos e as alterações de limites de crédito;
- Elaborar e efetuar manutenção das listas impeditivas legais (BACEN) e internas (dirigentes e parentes);
- Efetuar manutenção das tabelas de alçadas, locais, produtos, garantias, níveis de alçadas, usuários, privilégios e grupos de usuários do Sistema CreditFlow.

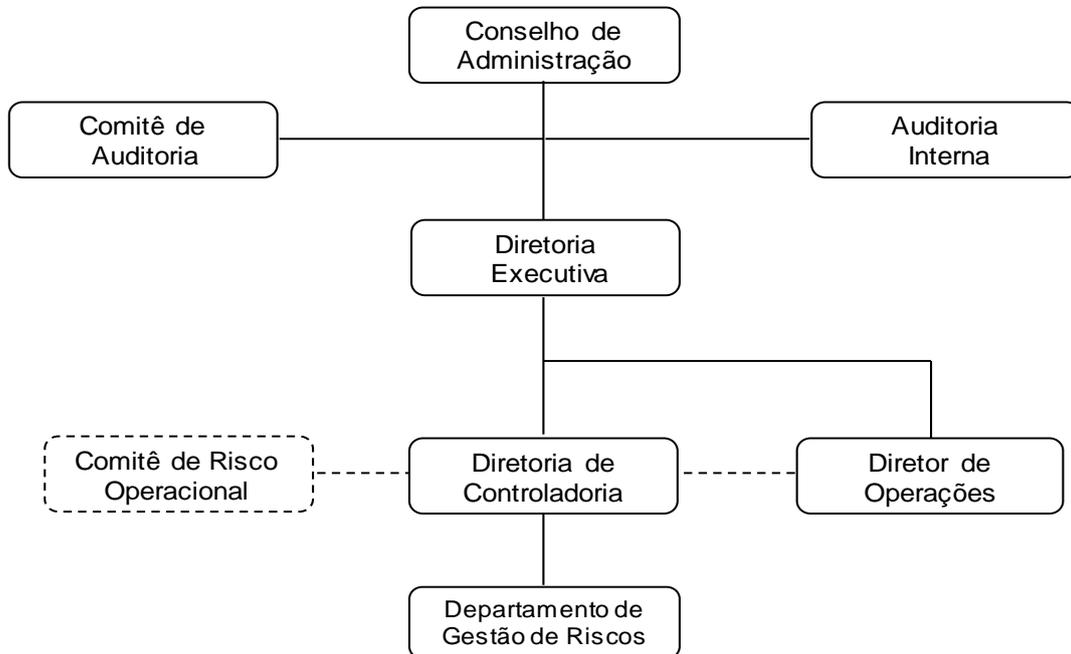
9. **Departamento de Gestão de Riscos:** Criar procedimentos e rotinas para identificar, mensurar, controlar e propor medidas mitigadoras ao risco de crédito aos quais as empresas financeiras do Conglomerado estão sujeitas, através de métricas e metodologias consistentes.

As principais responsabilidades do Departamento são:

- Acompanhar a implantação da política de gerenciamento do risco de crédito e revisá-la sistematicamente, registrando as alterações em atas específicas com a aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração;
- Identificar, avaliar e monitorar os riscos de crédito do Conglomerado Alfa e de cada empresa financeira individualmente;
- Monitorar e avaliar através de testes de impacto a exigibilidade do capital regulatório referente à parcela de crédito (Pepr), bem como a sua adequação ao Patrimônio de Referência (PR) conforme determinações do BACEN;
- Implementar e acompanhar a matriz de migração dos *ratings* de crédito;
- Realizar, com periodicidade mínima anual, testes de avaliação dos sistemas utilizados para gerenciamento do risco de crédito;
- Realizar Back Testing e Testes de Estresse para as carteiras de crédito do Conglomerado Financeiro conforme regulamentação vigente;
- Comunicar ao Diretor responsável pela estrutura de gerenciamento do risco de crédito sobre o não cumprimento das disposições desta política, bem como de quaisquer outras disposições legais sobre o assunto;
- Acompanhar os estudos técnicos junto às instituições reguladoras, órgãos de classe, associações e quaisquer outros relevantes ao tema de risco de crédito.

## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

### RISCO OPERACIONAL:



1. **Conselho de Administração:** Revisar e aprovar, no mínimo anualmente, a Política de Gerenciamento do Risco Operacional e com base nos relatórios de controle, manifestar-se expressamente acerca das ações a serem implementadas para a correção das deficiências apontadas.
2. **Auditoria Interna:** Verificar o cumprimento e a documentação pertinente ao processo de gerenciamento do risco operacional.
3. **Diretoria Executiva:** Aprovar e tornar efetiva a Política de Gerenciamento do Risco Operacional, revisar no mínimo anualmente e acompanhar as ações a serem implementadas para a correção tempestiva das deficiências de controles e de gerenciamento do risco operacional recomendadas pelo Comitê de Risco Operacional.
4. **Comitê de Risco Operacional:** Analisar e sugerir critérios e ações ligadas à Política de Gerenciamento do Risco Operacional e os limites para os indicadores chave de risco, identificados pelo Departamento de Gestão de Riscos. O comitê é composto pelos seguintes participantes efetivos:
  - Diretor de Operações;
  - Diretor de Controladoria;
  - Gerente Geral de Gestão de Riscos;
  - Gerente de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Controles Internos.

Este Comitê reúne-se pelo menos a cada seis meses, ou por convocação de um ou mais membros quando necessário.

5. **Diretor de Operações:** Diretor responsável pela aplicação da Política de Gerenciamento do Risco Operacional.

## 5.1 - Política de gerenciamento de riscos

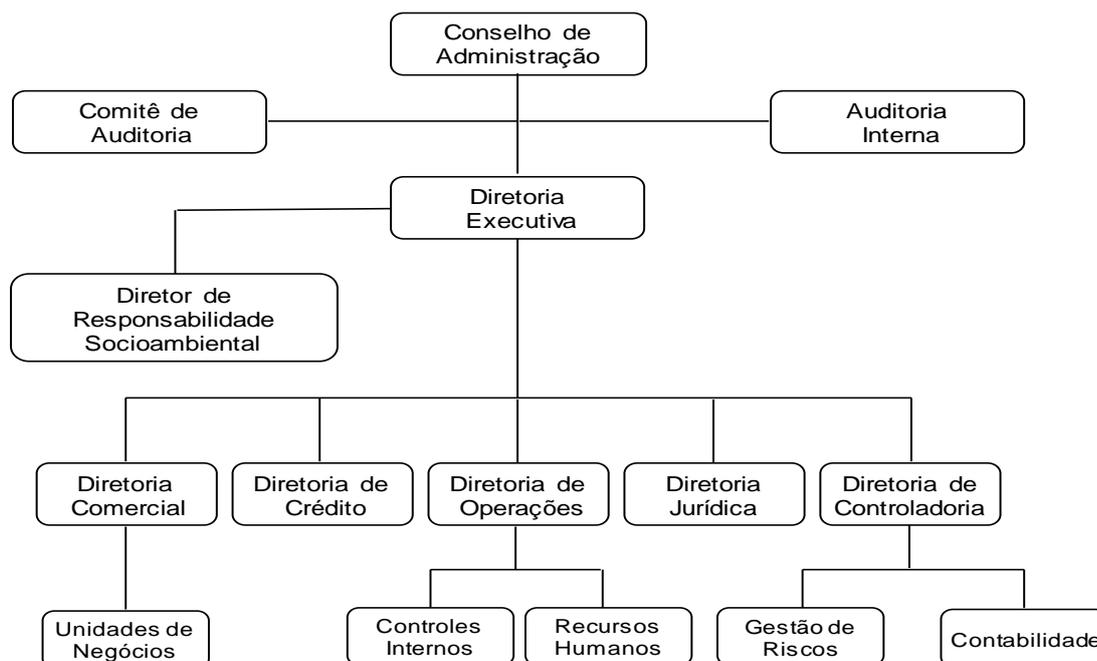
### 6. Diretoria de Controladoria:

- Supervisionar as atividades do Departamento de Gestão de Riscos e elaborar, difundir e atualizar sistematicamente os conceitos de risco operacional no Conglomerado através de comunicação no portal de divulgação, assim como revisar as premissas dispostas na política de gerenciamento do risco operacional;
- Reportar à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração, através de relatórios com periodicidade anual, a identificação e ações para correção das deficiências de controles e gerenciamento do risco operacional.

### 7. Departamento de Gestão de Riscos:

- Propor a Política de Gerenciamento do Risco Operacional e revisar sistematicamente, registrar as alterações em atas específicas com a aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração;
- Avaliar os riscos do Conglomerado de forma agregada e por unidade de negócios;
- Pesquisar, desenvolver, testar e implementar metodologias, sistemas e modelos de gerenciamento do risco operacional;
- Avaliar o impacto do risco operacional para a alocação de capital regulatório;
- Propor indicadores chave de risco e limites de risco operacional adequados ao escopo das operações do Conglomerado;
- No caso de extrapolações dos limites pré-estabelecidos, levar ao conhecimento do Comitê de Risco Operacional para que este defina qual a ação a ser tomada;
- Produzir relatórios de acompanhamento do risco operacional;
- Acompanhar os estudos técnicos junto às instituições reguladoras, órgãos de classe, associações e quaisquer outros relevantes ao tema de risco operacional;
- Analisar quaisquer ocorrências não previstas nesta política e adotar as medidas necessárias.

## RISCO SOCIOAMBIENTAL:



## **5.1 - Política de gerenciamento de riscos**

### **1. Conselho de Administração**

Aprovar e revisar, no mínimo a cada 5 (cinco) anos, esta Política, manifestando-se expressamente, quando necessário, acerca das ações a serem implementadas para a correção de eventuais deficiências constatadas.

### **2. Auditoria Interna**

Verificar o cumprimento e a documentação pertinente à implantação e observância rigorosa desta Política de Responsabilidade Socioambiental.

### **3. Diretoria Executiva**

Aprovar e tornar efetiva esta Política, revisando-a no mínimo a cada 5 (cinco) anos, além de acompanhar as ações a serem implementadas para a correção tempestiva das deficiências apontadas nos controles correlatos a esta atividade.

### **4. Diretor de Responsabilidade Socioambiental**

Diretor responsável pela aplicação desta Política.

### **5. Unidades de Negócios**

Respeitar os princípios e dispositivos desta Política em suas atividades, desenvolvendo procedimentos específicos para a aplicação destas regras, considerando as particularidades de seus clientes e produtos negociados.

Apoiar internamente ações de desenvolvimento sustentável, promovendo treinamento aos profissionais das áreas comerciais e de crédito do Alfa e alertando seus clientes quanto à necessidade do cumprimento das cláusulas contratuais relacionadas à responsabilidade socioambiental para o desembolso das operações de crédito e o transcurso normal destas operações.

### **6. Controles Internos e Gestão de Riscos**

Monitorar o cumprimento dos dispositivos desta Política, avaliando a aderência das práticas aos princípios e regras definidos, respeitando o cronograma de implantação estabelecido.

Auxiliar na elaboração de planos de ação para a total implantação da Política e o cumprimento de suas diretrizes.

Controlar, documentar e armazenar os dados das perdas oriundas de questões socioambientais, contabilizando-as em uma conta específica, podendo esta ser incorporada ao plano de contas de risco operacional. Os dados deverão ser armazenados por um período de 5 (cinco) anos.

### **7. Recursos Humanos**

Implantar, conscientizar e disseminar internamente os preceitos desta Política como importante instrumento de sustentabilidade de negócios.

Promover, juntamente com as Unidades de Negócios, treinamentos sobre o tema para todos os colaboradores do Alfa.

## **5.1 - Política de gerenciamento de riscos**

Coletar, documentar e armazenar informações de cunho socioambiental que reflitam a ação consciente da utilização de recursos naturais, energia, cumprimento das práticas trabalhistas e treinamento de seus colaboradores.

### **8. Jurídico**

Elaborar e atualizar, de tempos em tempos, as cláusulas socioambientais dos contratos firmados com clientes, investidores, fornecedores e prestadores de serviços.

Analisar e apontar eventuais riscos legais a que o Alfa possa estar exposto ao receber um bem imóvel em garantia.

### 5.2 - Política de gerenciamento de riscos de mercado

- a. O Emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de risco de mercado aprovada pelo Conselho de Administração.
- b. A gestão de risco de mercado objetiva a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos de mercado aos quais o Emissor está sujeito, decorrente da flutuação nos valores de mercado dos instrumentos contido em sua carteira. Essa prática possibilita a adoção de medidas preventivas que minimizem possíveis perdas decorrentes desse risco, proporcionando um grau tolerância controlado para o apetite ao risco nos mercados que o Emissor deseja atuar.

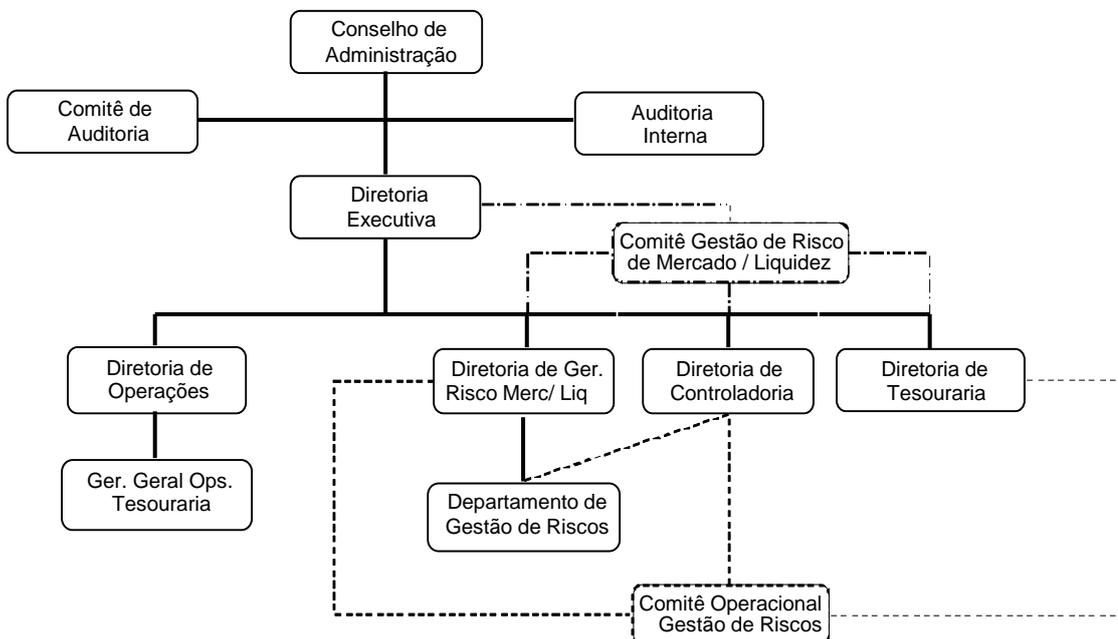
O gerenciamento desse risco compreende o emprego de métricas de ampla utilização no mercado: VaR Paramétrico com 99% de nível de confiança para o horizonte de 1 dia; aplicação do pior cenário de estresse divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão; limites de exposição e *duration*. São adotados limites no âmbito global do Emissor quanto para os fatores de risco individualmente (Prefixado, Cupom de Moedas, Cupom de Índices de Preços, Renda Variável e Câmbio à Vista), bem como para o stop-loss de suas posições de negociação (*Trading*).

O Emissor possui limites conservadores para suas exposições ao risco de mercado, aprovados pelo Comitê de Gerenciamento de Risco de Mercado e de Liquidez (CGRM).

O Emissor poderá realizar hedge se identificar oportunidades de travar ganhos nas carteiras existentes, ou quando o cenário se mostrar desfavorável com possibilidade de perdas financeiras, valendo-se dos instrumentos financeiros disponíveis no mercado para sua operacionalização. Para determinar estes momentos, são utilizadas as projeções econômicas produzidas pela instituição e por entidades externas de consultoria.

A efetividade do “hedge” é monitorada desde a concepção e no decorrer da operação, através de relatórios tempestivos que detalham as variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa do instrumento de “hedge” vis-à-vis às variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa do item objeto de “hedge” num intervalo de 80% (oitenta por cento) a 125% (cento e vinte e cinco por cento), conforme definido no inciso II do art. 5º da Circular 3.082/02.

A estrutura de gestão de risco de mercado está assim constituída:



## 5.2 - Política de gerenciamento de riscos de mercado

### Atribuições de cada órgão

**Conselho de Administração:** Revisar e aprovar, no mínimo anualmente, a Política de Gestão de Risco de Mercado e com base nos relatórios de controle, manifestar-se expressamente acerca das ações a serem implementadas para a correção das deficiências apontadas.

**Auditoria Interna:** Verificar o cumprimento e a documentação pertinente ao processo de gerenciamento de risco de mercado.

**Diretoria Executiva:** Aprovar e tornar efetiva a Política de Gestão de Risco de mercado, revisando-a, no mínimo anualmente, além de acompanhar as ações a serem implementadas para a correção tempestiva das deficiências de controles e de gerenciamento dos riscos de mercado recomendadas pelo Comitê de Gestão de Risco de Mercado e de Liquidez.

#### a. Comitês de Risco de Mercado:

- a) **CGRM – Comitê de Gestão de Risco de Mercado e de Liquidez:** Estabelecer a política global de riscos, definindo os limites institucionais de exposição máxima aos riscos de mercado e o nível mínimo de liquidez.

▪ *Periodicidade:* Por convocação.

▪ *Participantes:*

- a. Presidência;
- b. Diretoria de Crédito;
- c. Diretoria de Tesouraria;
- d. Diretor de Gerenciamento de Risco de Mercado e de Liquidez;
- e. Diretor de Controladoria; e
- f. Departamento de Gestão de Riscos.

- **COGER – Comitê Operacional de Gestão de Riscos:** Supervisionar os processos operacionais de riscos, avaliando as posições consolidadas, o cumprimento dos limites de exposição, risco e estresse monitorados pelo Departamento de Gestão de Riscos. Revisar os parâmetros adotados para cenário de normalidade e stress para a gestão dos Riscos de Liquidez.

▪ *Periodicidade:* Bimestral.

▪ *Participantes:*

- a. Diretoria de Tesouraria;
- b. Gerentes das Mesas de Tesouraria e de Câmbio;
- c. Diretor de Gerenciamento de Risco de Mercado;
- d. Diretor de Controladoria; e
- e. Departamento de Gestão de Riscos.

- b. **Diretor de Gerenciamento de Riscos de Mercado e de Liquidez:** Diretor responsável pela aplicação da Política de Gestão de Riscos de Mercado.

#### c. Diretoria de Controladoria:

- Supervisionar as atividades do Departamento de Gestão de Riscos. Elaborar e difundir sistematicamente os conceitos de risco de mercado no Conglomerado através de comunicação no portal de divulgação, assim como revisar as premissas dispostas na política de gestão de risco de mercado;
- Reportar à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração, a identificação e ações para correção das deficiências de controles e gerenciamento de riscos de mercado.

## 5.2 - Política de gerenciamento de riscos de mercado

### d. Departamento de Gestão de Riscos:

- Propor a política institucional de gerenciamento de risco de mercado revisando-a sistematicamente;
- Identificar, avaliar e monitorar os riscos de mercado do Conglomerado e de cada instituição individualmente;
- Monitorar a observância da política de classificação de operações na carteira de negociação;
- Promover pesquisas, desenvolvimentos e implementação de metodologias, sistemas e modelos de gestão de riscos de mercado;
- Realizar, com periodicidade mínima anual, testes de avaliação dos sistemas utilizados para gestão de riscos;
- Identificar previamente os riscos inerentes às novas atividades e produtos e análise de sua adequação aos procedimentos e controles adotados;
- Avaliar o impacto do risco de mercado para a alocação de capital regulatório;
- Propor revisões dos limites de riscos de mercado, objetivando a adequação ao escopo das operações do Conglomerado;
- No caso de extrapolações dos limites pré-estabelecidos, comunicar o Comitê de Gestão de Risco de Mercado e de Liquidez (CGRM) para que este defina qual a ação a ser tomada;
- Produzir relatórios tempestivos de acompanhamento de riscos de mercado e liquidez;
- Acompanhar os estudos técnicos junto às instituições reguladoras, órgãos de classe, associações e quaisquer outros relevantes ao tema de risco de mercado;
- Analisar quaisquer ocorrências não previstas nesta política e adotar as medidas necessárias.

O Departamento de Gestão de Riscos deve monitorar e controlar a exposição de riscos de mercado e a observância dos limites operacionais de posições incluídas ou não na carteira de negociação, gerando relatórios tempestivos para documentação do processo. Para tanto o Departamento deve:

- Obter as curvas de mercado e cotações para marcação a mercado das carteiras de operações;
- Obter as carteiras de operações de Renda Fixa, Crédito (Atacado e Varejo), e Derivativos;
- Analisar as medidas de riscos: Exposição, VaR (Valor em Risco), Duration e Stress para monitoramento de limites;
- Gerar informações para áreas Internas e Externas; Externas – BACEN, Agências de Rating, Internas – Controladoria (DICON), Retaguarda (Back-Office) e Auditoria;
- Monitorar a classificação de ativos;
- Apurar o resultado contábil da carteira de Hedge da Financeira Alfa em conjunto com a Controladoria.

O Departamento de Gestão de Riscos deve monitorar a observância da política de classificação através da geração de relatórios tempestivos que possam fornecer os principais dados:

- Resumo dos instrumentos financeiros agrupados por classificação (sumarizado por categoria e volume);
- Principais dados dos instrumentos financeiros (tipo de papel, data de emissão, data de vencimento, número de registro no sistema, quantidade e volume);
- Data da classificação e período de permanência na categoria;
- Transferências ocorridas por período de consulta (data de entrada/saída e dados da operação).

## **5.2 - Política de gerenciamento de riscos de mercado**

- c. O Emissor possui estrutura operacional de monitoramento constante de riscos e de controles internos a fim de verificar a efetividade das políticas aprovadas. O Emissor considera essas estruturas adequadas para o seu porte e operações.

### 5.3 - Descrição dos controles internos

- a. principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providências adotadas para corrigi-las.

O Emissor faz parte do Conglomerado Financeiro Alfa. O Conglomerado dispõe de normas escritas sobre práticas relativas a Controles Internos. Essas normas descrevem pormenorizadamente sobre (a) a estruturação de controles internos, segregada em função de controles internos, estrutura organizacional, Comitê Diretivo e representantes setoriais de controles internos bem como sobre (b) as normas de monitoramento, segregadas em conceitos, premissas e pontos de monitoramento.

O Conglomerado dispõe de sistema de monitoramento eletrônico de controles internos, de forma a que o responsável pelo ponto monitorado responde periodicamente sobre a adoção e manutenção do controle interno a ele aplicável. Aliado a isso, as Auditorias Interna e Externa também verificam o cumprimento dos controles internos do Conglomerado.

Na visão do Emissor, o grau de eficiência dos atuais sistemas de controles internos é plenamente satisfatório. Tal opinião é referendada no Relatório sobre Sistema de Controles Internos e Descumprimento de Dispositivos Legais e Regulamentares de 2017 do Auditor Externo do Conglomerado Financeiro Alfa. Nesse relatório, o Auditor conclui o seguinte: *“Como resultado dos nossos procedimentos não identificamos deficiências significativas de controle interno ou descumprimento relevante de dispositivos legais e regulamentares a serem reportados”*.

Entretanto, existem ações em andamento que sempre visam a aperfeiçoar e ampliar os atuais níveis de controles internos, de forma a assegurar que as informações constantes nas demonstrações financeiras do Conglomerado sejam totalmente confiáveis.

- b. estruturas organizacionais envolvidas.

A Gerência de Controles Internos é a área responsável pela avaliação, implantação e monitoramento dos pontos de controles internos. Essa Gerência está subordinada à Gerência Geral de *Compliance* e esta à Diretoria de Operações, cujas responsabilidades estão relacionadas a todas as atividades inerentes aos processos administrativos do Conglomerado. A Diretoria de Operações subordina-se diretamente à Diretoria Executiva, e esta ao Conselho de Administração.

- c. se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento.

### 5.3 - Descrição dos controles internos

A eficiência dos controles internos é supervisionada pela Diretoria de Operações do Emissor. O Gerente Geral da Gerência de Controles Internos é o responsável por apurar e reportar ao Diretor de Operações a ocorrência de eventuais descumprimentos dos controles internos.

- d. deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente.

Conforme acima mencionado, não há no Relatório sobre Sistema de Controles Internos e Descumprimento de Dispositivos Legais e Regulamentares de 2017 do Auditor Externo do Conglomerado Financeiro Alfa qualquer menção quanto à deficiência significativa ou recomendação relativa a controles internos.

- e. comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas.

Considerando não terem sido apontadas deficiências no Relatório sobre Sistema de Controles Internos e Descumprimento de Dispositivos Legais e Regulamentares de 2017 do Auditor Externo do Conglomerado Financeiro Alfa os diretores concordaram com as conclusões do relatório.

## 5.4 - Programa de Integridade

Em relação aos mecanismos e procedimentos internos de integridade adotados pelo emissor para prevenir, detectar e sanar desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, nacional ou estrangeira, informar:

**a. se o emissor possui regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:**

**i. os principais mecanismos e procedimentos de integridade adotados e sua adequação ao perfil e riscos identificados pelo emissor, informando com que frequência os riscos são reavaliados e as políticas, procedimentos e as práticas são adaptadas.**

O Conglomerado Alfa possui as políticas relacionadas abaixo, com o objetivo, dentre outros, de definir as regras, políticas e procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública:

- ✓ Conceitos básicos e linha de atuação;
- ✓ Código de Ética e Conduta;
- ✓ Política de *Compliance*;
- ✓ Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (PLD/CFT);
- ✓ Comitê Institucional – Comitê de Análise de Conduta; e
- ✓ Manual de Instruções – MI/05/008 – PLD/CFT.

O Manual de Instruções é atualizado a cada 6 meses. Os riscos e as políticas são reavaliados anualmente ou sempre que necessário.

**ii. as estruturas organizacionais envolvidas no monitoramento do funcionamento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições, se sua criação foi formalmente aprovada, órgãos do emissor a que se reportam, e os mecanismos de garantia da independência de seus dirigentes, se existentes.**

Os monitoramentos são realizados pela Gerência Geral de Compliance, subordinada à Diretoria de Operações, e auditados pela Auditoria Interna, subordinada ao Conselho de Administração.

Os procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições e responsabilidades, estão descritos nas políticas relacionadas no item anterior (i).

As políticas “Conceito Básico e Linha de Atuação” e o “Código de Ética e Conduta”, que integram o “Livro Azul”, distribuído aos funcionários e colaboradores sob protocolo, bem como divulgados na intranet no endereço eletrônico <http://portalalfa.alfa.corp/default.aspx?pagid=KLKCNMQO&menuid=1436>, tiveram a criação, bem como a atualização em maio/2017, aprovadas pela Presidência.

**iii. se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente aprovado, indicando:**

- **se ele se aplica a todos os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados e se abrange também terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários e associados**

## 5.4 - Programa de Integridade

O Código de Ética e Conduta, aprovado formalmente pela presidência, abrange os administradores, funcionários, prepostos, procuradores, acionistas, fornecedores, prestadores de serviço e colaboradores.

- **se e com que frequência os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados são treinados em relação ao código de ética ou de conduta e às demais normas relacionadas ao tema**

Foi aplicado aos funcionários e colaboradores os seguintes treinamentos na modalidade online:

- ✓ Anticorrupção;
- ✓ Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (PLD/CFT); e
- ✓ Controles Internos.

Adicionalmente são aplicados cursos de reciclagem em (PLD/CFT) aos funcionários e colaboradores, na modalidade online, a cada 3 anos, bem como são realizados treinamentos presenciais sobre PLD/CFT aos Superintendentes, Gerentes Gerais, Comerciais e Operacionais das Diretorias Corporate, Private, Financeira e Leasing, e das áreas de câmbio e cadastro, com periodicidade anual.

- **as sanções aplicáveis na hipótese de violação ao código ou a outras normas relativas ao assunto, identificando o documento onde essas sanções estão previstas**

As sanções aplicáveis na hipótese de violação ao Código estão previstas no próprio Código de Ética e Conduta, no Comitê Institucional – Comitê de Análise de Conduta e no Manual de Instruções – MI/05/008 – PLD/CFT.

- **órgão que aprovou o código, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o código de conduta, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

O Código de Ética e Conduta, cuja criação, bem como a atualização em maio/2017, foram aprovadas pela Presidência, está divulgado na intranet, no endereço eletrônico: <http://portalalfa.alfa.corp/arquivos/Geral/Conglomerado/Cod de Etica e Cond/18052017.pdf>

### **b. se o emissor possui canal de denúncia, indicando, em caso positivo:**

- **se o canal de denúncias é interno ou se está a cargo de terceiros**

O canal de denúncias é interno.

- **se o canal está aberto para o recebimento de denúncias de terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados**

O canal de denúncias está aberto para o recebimento de denúncias de funcionários e de terceiros.

O canal de denúncias está divulgado na intranet para os funcionários e colaboradores, no endereço: <http://portalalfa.alfa.corp/default.aspx?pagid=FRKCNMQN&menuid=1187>, e para o público em geral, na rede mundial de computadores, no endereço: <https://bancoalfa.com.br>.

## 5.4 - Programa de Integridade

- **se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciantes de boa-fé**

Sim. Juntamente com o canal de denúncia é divulgado o regulamento, que contém os seguintes dizeres: Este canal destina-se à comunicação de indícios de ilicitude relacionados às atividades do Conglomerado Financeiro Alfa. Não é necessária a identificação do interlocutor, relator do indício de ilicitude. É importante que o relato contenha riqueza de detalhes e maior quantidade de informações possíveis, para a apuração dos fatos e eventual responsabilização dos envolvidos. É assegurada a confidencialidade, a independência, a imparcialidade e a isenção no tratamento do reporte.

- **órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias**

Ouvidoria e Auditoria Interna.

### **c. se o emissor adota procedimentos em processos de fusão, aquisição e reestruturações societárias visando à identificação de vulnerabilidades e de risco de práticas irregulares nas pessoas jurídicas envolvidas**

Os procedimentos adotados são os constantes nas políticas mencionadas.

### **d. caso o emissor não possua regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificar as razões pelas quais o emissor não adotou controles nesse sentido**

Não aplicável (O Alfa possui regras, políticas, procedimentos e práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública).

## **5.5 - Alterações significativas**

Não houve alterações significativas nos principais riscos a que o Emissor está exposto ou na política de gerenciamento de riscos adotada, em relação ao exercício anterior.

## **5.6 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e controles internos**

Não há informações adicionais relevantes a serem prestadas pelo Emissor.

**6.1 / 6.2 / 6.4 - Constituição do emissor, prazo de duração e data de registro na CVM**

<b>Data de Constituição do Emissor</b>	13/06/1966
<b>Forma de Constituição do Emissor</b>	Banco privado de investimento
<b>País de Constituição</b>	Brasil
<b>Prazo de Duração</b>	Prazo de Duração Indeterminado
<b>Data de Registro CVM</b>	20/07/1977

### 6.3 - Breve histórico

O Emissor faz parte do Conglomerado Financeiro Alfa. O Conglomerado tem suas origens no ano de 1925, com a fundação do Banco da Lavoura de Minas Gerais. Em 1972, o Banco da Lavoura alterou sua denominação para Banco Real S.A. e posteriormente criou as outras empresas financeiras que constituíam o Conglomerado Financeiro Real. Em 1998 o Banco Real S.A. teve seu controle acionário vendido ao ABN Amro Bank. As empresas financeiras não vendidas (então, Banco Real de Investimento, Cia. Real - CFI, Cia. Real de Arrendamento Mercantil e Corretora Real) formaram o novo Conglomerado Financeiro Alfa, o qual foi completado logo depois com a criação do Banco Alfa S.A. (Banco Comercial).

O Conglomerado Financeiro Alfa é composto por 6 entidades legais que atuam através de controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum e pela atuação sob a mesma marca ou nome comercial. O Banco Alfa de Investimento S.A. (Emissor) é a instituição financeira líder do Conglomerado, a qual controla diretamente a Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e a BRI Participações Ltda. Além destas entidades o Conglomerado Financeiro Alfa é integrado pela Financeira Alfa S.A. - CFI e o Banco Alfa S.A.. O Banco Alfa de Investimento S.A. (Emissor) e a Financeira Alfa S.A.- CFI são companhias abertas com ações negociadas na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão.

Com esta sólida história de mais de 90 anos, o Banco Alfa de Investimento S.A. (Emissor) e suas controladas veem desenvolvendo sua atuação principalmente nos segmentos de crédito a pessoas jurídicas e físicas, tesouraria e administração de recursos de terceiros.

## **6.5 - Informações de pedido de falência fundado em valor relevante ou de recuperação judicial ou extrajudicial**

Não houve pedido de falência do Emissor ou de recuperação judicial ou extrajudicial do Emissor.

## **6.6 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações que o Emissor julgue relevantes além das fornecidas anteriormente.

## 7.1 - Descrição das principais atividades do emissor e suas controladas

### **O emissor:**

O Emissor tem por objeto a prática de todas as operações permitidas à sociedade da espécie pelas disposições legais e regulamentares que então vigorarem, inclusive as atividades de administração de carteira de valores mobiliários, consultoria de valores mobiliários e operações de câmbio, mas excetuadas outras que dependam de autorização especial, ou que estejam sob a disciplina de leis especiais.

### **As controladas:**

A controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A. tem por objeto exclusivamente a prática de operações de arrendamento mercantil, observadas as disposições da legislação em vigor.

A controlada Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. tem por objeto operar em sistema mantido por Bolsa de Valores; subscrever emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública; comprar e vender títulos e valores mobiliários; encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciário; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; exercer as funções de agente emissor de certificados e manter serviços de ações escriturais; praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes; realizar operações compromissadas.

A controlada BRI Participações Ltda. tem por objeto a administração de bens de sua propriedade bem como o de participar de outras sociedades, como sócia ou acionista.

### **7.1.a - Informações específicas de sociedades de economia mista**

O Emissor não é Sociedade de economia mista.

## 7.2 - Informações sobre segmentos operacionais

A partir de 2012 o segmento de atuação do Emissor e de suas controladas passou a ser somente o atacado. Os produtos e serviços comercializados referem-se a operações de capital de giro, aquisição de ativos, repasses do BNDES, gestão de recursos de terceiros e emissão de títulos como forma de captação.

Segmentos de atuação no atacado

### **Banco Alfa de Investimento S.A. (Emissor)**

- Corporate e Investment Banking
- Operação de Capital de Giro a grandes empresas
- Repasses de Recursos do BNDES
- Trade Services
- Operações de Tesouraria
- Prestação de Fianças
- Gestão de Recursos de Terceiros
- Private Banking

### **Alfa Arrendamento Mercantil S.A. (Controlada)**

- Operações de Arrendamento Financeiro

### **Alfa Corretora de Câmbio e Vals. Mobiliários S.A. (Controlada)**

- Corretagem de Câmbio e Valores Mobiliários

### **BRI Participações Ltda. (Controlada)**

- Administração de “Caixa”

Receitas provenientes dos segmentos

#### **2017 (R\$ mil)**

Receita da Intermediação Financeira	1.124.098
Receitas da Prestação de Serviços	41.689
Rendas de Tarifas Bancárias	988
<b>Receita Proveniente do Segmento</b>	<b>1.166.775</b>
<b>Participação da Receita do segmento na Receita Líquida</b>	<b>100%</b>
Lucro Líquido do Exercício	73.551
<b>Lucro obtido pelo segmento</b>	<b>73.551</b>
<b>Participação do lucro do segmento no lucro líquido</b>	<b>100,0%</b>

#### **2016 (R\$ mil)**

Receita da Intermediação Financeira	1.498.064
Receitas da Prestação de Serviços	35.581
Rendas de Tarifas Bancárias	1.357
<b>Receita Proveniente do Segmento</b>	<b>1.535.002</b>
<b>Participação da Receita do segmento na Receita Líquida</b>	<b>100,0%</b>
Lucro Líquido do Exercício	84.044
<b>Lucro obtido pelo segmento</b>	<b>84.044</b>
<b>Participação do lucro do segmento no lucro líquido</b>	<b>100,0%</b>

**7.2 - Informações sobre segmentos operacionais****2015 (R\$ mil)**

Receita da Intermediação Financeira	1.606.457
Receitas da Prestação de Serviços	28.870
Rendas de Tarifas Bancárias	1.860
<b>Receita Proveniente do Segmento</b>	<b>1.637.187</b>
<b>Participação da Receita do segmento na Receita Líquida</b>	<b>100,0%</b>
Lucro Líquido do Exercício	80.864
<b>Lucro obtido pelo segmento</b>	<b>80.654</b>
<b>Participação do lucro do segmento no lucro líquido</b>	<b>100,0%</b>

### **7.3 - Informações sobre produtos e serviços relativos aos segmentos operacionais**

O Emissor possui alguns produtos e serviços que são comuns ao seu segmento de atuação. No entanto alguns produtos ou serviços são estruturados de forma a atender as demandas específicas de alguns clientes.

Os produtos e serviços são distribuídos através das suas diretorias, mesas de operações e filiais instaladas nos maiores centros urbanos do país.

O Emissor encontra-se entre os primeiros quando comparado aos bancos de médio porte que atuam no mesmo mercado.

A competição no mercado de atuação do Emissor vem aumentando gradativamente, principalmente após a crise financeira mundial vivida a partir de 2008. Entretanto a baixa alavancagem do Emissor, associada ao seu bom rating, lhe permite captar recursos a taxas ligeiramente menores do que as de alguns concorrentes. Aliado a isso, o nome Alfa tornou-se ao longo dos anos sinônimo de segurança e solidez junto à comunidade financeira nacional. Esses são fatores importantes que investidores e tomadores de recursos levam em conta para a manutenção do seu relacionamento comercial, ou quando pretendem iniciar um relacionamento comercial com uma instituição financeira.

Não há sazonalidades nos produtos e serviços oferecidos pelo Emissor. Entretanto, por tratar-se de atividade regulamentada pelo Banco Central do Brasil, os produtos e serviços oferecidos podem sofrer os efeitos das normas editadas por aquela autoridade monetária.

#### **7.4 - Clientes responsáveis por mais de 10% da receita líquida total**

Nos anos 2015, 2016 e 2017 não existiam clientes responsáveis por mais de 10% da receita líquida do Emissor.

## 7.5 - Efeitos relevantes da regulação estatal nas atividades

### **Autorização para funcionamento**

O Emissor tem autorização do Banco Central do Brasil – BACEN para o exercício de suas atividades. Referida autorização foi expedida pelo BACEN por meio da Carta Patente nº. A-1461/66, de 1º de agosto de 1966, quando o Emissor ainda era denominado Banco Real de Investimento S.A. O Emissor, cumprindo os normativos do BACEN, anualmente encaminha a esse órgão informações acerca de suas atividades.

Ademais, o Emissor é cadastrado na Comissão de Valores Mobiliários – CVM desde 20.07.1977 (código CVM nº. 1384) como companhia aberta. Em nome do Emissor também constam na CVM os seguintes cadastros: (i) bancos de investimento, registro de 15.07.1966; (ii) instituições financeiras autorizadas pelo BACEN; (iii) representante de investidores não residentes, registro de 16.08.1989 e (iv) prestador de serviços de administração de carteiras, registro de 16.08.1989.

### **Legislação ambiental**

O Emissor tem conhecimento da legislação ambiental vigente, em especial o disposto no art. 225 da Constituição Federal que classifica o meio ambiente como bem de uso comum e essencial à sadia qualidade de vida, impondo ao poder público e à coletividade o dever de defendê-lo e preservá-lo para as presentes e futuras gerações.

O Emissor está ciente de que a responsabilidade ambiental pode ocorrer em três esferas: (i) cível; (ii) administrativa e (iii) criminal, sendo certo que as três esferas de responsabilidade mencionadas são “diversas e independentes”, com aplicação de três tipos diversos de sanções. Vale ressaltar que a ausência de responsabilidade em uma de tais esferas não isenta necessariamente o agente da responsabilidade nas demais.

Portanto, o Emissor preocupa-se em desenvolver sua atividade respeitando as regras ambientais vigentes, uma vez que o seu descumprimento pode acarretar, inclusive, a responsabilidade penal dos seus diretores, administradores e outras pessoas físicas que atuem como prepostos ou mandatários, se estes vierem a concorrer para a prática de crimes ambientais atribuídos ao Emissor. Ademais, a legislação ambiental prevê, ainda, a possibilidade de desconsideração da personalidade jurídica da empresa, ou seja, atingir bens dos sócios e administradores, quando se verificar a existência de infração ao estatuto social ou fraude na administração da empresa com o objetivo de impor obstáculos ao ressarcimento de prejuízos causados ao meio ambiente.

Não obstante a preocupação do Emissor em cumprir rigorosamente as regras referentes à legislação ambiental vigente, não há uma política ambiental específica, tendo em vista que a atividade por ele exercida é administrativa, desenvolvida em escritórios, o que não gera impactos negativos ao meio ambiente. Assim, não há impacto direto relevante no meio-ambiente resultante da atividade exercida pelo Emissor. Por outro lado, na qualidade de instituição financeira, o Emissor procura certificar-se de que seus clientes tomadores de recursos tenham obtido as necessárias licenças ambientais para o exercício de suas atividades financiadas. Não há meios de se mensurar com precisão os custos para o cumprimento específico da regulação ambiental.

### **Patentes**

A atividade desenvolvida pelo Emissor não depende de patentes, marcas, licenças, concessões, franquias ou contratos de royalties relevantes. No entanto, sua marca, bem como sua denominação empresarial são protegidas pelo INPI.

## **7.6 - Receitas relevantes provenientes do exterior**

Todas as receitas relevantes obtidas pelo Emissor nos anos 2015, 2016 e 2017 são originárias do Brasil.

## **7.7 - Efeitos da regulação estrangeira nas atividades**

O Emissor não está sujeito à regulação de outros países.

## 7.8 - Políticas socioambientais

- a. O Emissor integra o Conglomerado Alfa. O Conglomerado Alfa não divulga informações sociais e ambientais, no entanto desenvolve e incentiva práticas socioambientais.

Na área cultural, o Conglomerado apoia e incentiva projetos voltados à dança, música e teatro infantil através do direcionamento de recursos da Lei Rouanet. O Conglomerado também apoia projetos sociais amparados no Estatuto da Criança e do Adolescente, na Lei do Idoso, no Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica (Pronon) e no Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência (Pronas/PCD). O Conglomerado também apoia atividades esportivas através da Lei de Incentivo ao Esporte.

Na área educacional, o Conglomerado também investe continuamente na capacitação e no treinamento de seus colaboradores através de subsídio de bolsas de estudo para programas de pós-graduação, MBA e outros cursos de curta duração. O Conglomerado também participa do Programa Jovem Aprendiz e de programas de inserção social mediante a contratação de pessoas com necessidades especiais.

Com relação ao impacto de suas próprias atividades, o Conglomerado readequou o seu consumo de água, mediante a colocação de dispositivos de parada automática de vazão nas torneiras, e de energia elétrica, com sensores de presença em ambientes cuja demanda por iluminação não é necessariamente constante.

O Conglomerado incentiva ainda o seu quadro de colaboradores a reutilizar os papéis de impressão antes do descarte e contrata empresa certificada para a retirada de papel descartado, para fins de reciclagem.

Na área da saúde, o Conglomerado estimula seus colaboradores a participarem de ginástica laboral, promove campanhas de vacinação e realiza palestras e cursos que envolvem ações de saúde e vida social. Também presta assistência a colaboradores mais necessitados e a seus familiares, por meio de doações e auxílio fornecidos pela Fundação Clemente Faria.

- b. O Conglomerado Alfa adota metodologia própria na elaboração dessas informações.
- c. Não há revisão ou auditoria por entidade independente em relação a essas informações.
- d. Quando da avaliação das linhas de crédito ou contratação de fornecedores, o Conglomerado Alfa considera a conformidade da atuação desses clientes e fornecedores em relação às práticas socioambientais. A descrição dessas diretrizes está disponível no seguinte endereço:  
<https://bancoalfa.com.br/sobrealfa/home/politicasinstitucionais.ashx>

## **7.9 - Outras informações relevantes**

Não existem outras informações que o Emissor julgue relevantes.

## **8.1 - Negócios extraordinários**

Nos anos 2015, 2016 e 2017 não ocorreram aquisições ou alienações de qualquer ativo relevante que não se enquadre como operação normal nos negócios do Emissor.

## **8.2 - Alterações significativas na forma de condução dos negócios do emissor**

Não ocorreram alterações significativas na forma de condução dos negócios do Emissor nos anos 2015, 2016 e 2017.

### **8.3 - Contratos relevantes celebrados pelo emissor e suas controladas não diretamente relacionados com suas atividades operacionais**

O Emissor ou suas controladas não possuem contratos relevantes celebrados nos anos 2015, 2016 e 2017, não diretamente relacionados com suas atividades operacionais.

#### **8.4 - Outras inf. Relev. - Negócios extraord.**

Não existem outras informações relevantes do Emissor.

## **9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes - outros**

O emissor não possui outros bens relevantes registrados no ativo não circulante além daqueles já mencionados nos itens 9.1.a, 9.1.b e 9.1.c.

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.a - Ativos imobilizados**

<b>Descrição do bem do ativo imobilizado</b>	<b>País de localização</b>	<b>UF de localização</b>	<b>Município de localização</b>	<b>Tipo de propriedade</b>
Imóvel sito à Av. Rio Branco nº. 99/99A - Subsolo, Loja, Sobreloja e 2º andar	Brasil	RJ	Rio de Janeiro	Própria

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA TELECOM - Proc. 821425773 - Análise financeira, avaliação financeira, serviço de cobrança, corr	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFACAP - Proc. 821425757 - Serviços de capitalização	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFACARD - Proc. 821425676 - Serviços bancários e financeiros em geral, incluindo fundos de investi	27/01/2019	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFACASH - Proc. 821425811 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, serv.	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFACRED - Proc. 821425749 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, serv.	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 821363263 - Serviço de cartão de crédito, de débito, serviços de capitalização	30/07/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA ON LINE - Proc. 822442868 - Serviços bancários em geral, seguro, resseguro, capitalização, prev	26/07/2025	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA ON LINE - Proc. 822507315 - Serviços oferecidos via internet	18/03/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA PRIVATE FLEX - Proc. 823868206 - Serviços bancários e financeiros em geral, incluindo fundos de	17/04/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA PRIVATE PORTFOLIO - Proc. 821425722 - Análise financeira, avaliação financeira, oper. câmbio, se	24/09/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASING - Proc. 821425587 - Análise financeira, avaliação financeira, serviço de cobrança,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASING - Proc. 821606875 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança,	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASING - Proc. 821606883 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança,	23/12/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASING - Proc. 821606905 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança,	23/12/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 6377025 - Serviços bancários e de crédito, financiamento e investimento	10/07/2026	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVESTLINE - Proc. 822507307 - Serviços oferecidos via internet	24/03/2019	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVESTLINE - Proc. 827604556 - Serviços de atendimento de cliente por telefone (call center)	19/02/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA INVESTOR - Proc. 821425609 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, se	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASE - Proc. 821425579 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança, corre	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA BANK - Proc. 821425510 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, serv	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA CENTER - Proc. 821425528 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVEST - Proc. 821425560 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocín. financeiro, serv	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA LEASING - Proc. 821606891 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços de cobrança,	23/12/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821606832 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio,	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821606840 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio	13/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA FINANCEIRA - Proc. 821606816 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA FINANCERIA - Proc. 821606824 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA HI CASH - Proc. 826376045 - Serviços bancários e financeiros em geral	11/09/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFALINE - Proc. 827737211 - Serviço de atendimento ao cliente por telefone (call center)	08/04/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAMAIS - Proc. 821425714 - Análise financeira, avaliação financeira, serviço de cobrança,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAMAIS - Proc. 821728938 - Serviços bancários, serviços bancários de acesso remoto, serv. financei	25/02/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAMAX - Proc. 823560139 - Serviços de banco, administração de cartão de crédito, emprést. e financ	12/12/2026	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAMIX - Proc. 821425706 - Análise financeira, avaliação financeira, serviço de cobrança, corretagem	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	BRI INVEST LINE - Proc. 820994812 - Serviços bancários em geral	18/12/2021	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVESTPHONE - Proc. 821425595 - Serv. bancários, serv. fiduciários, patroc. financeiro,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 821626558 - Análise financeira, serviços bancários de acesso remoto, operação de câmbio	19/11/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFALINE - Proc. 821425471 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, serv.	20/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFALINE - Proc. 822507323 - Serviços de internet relacionados a atividades bancárias	06/05/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ORBIS - Proc. 818307056 - Serviços bancário e financeiros em geral, incluindo fundo de investimento	01/04/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	TÔ ALFA CLUB - Proc. 825595916 - Acum. de pontos pela utilização de produtos e/ou serv. para recebim	03/05/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	TRANSAMÉRICA - Proc. 821004468- Serviços bancários, serviços fiduciários, serv. de financ. fundos de	02/03/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	TRANSAMÉRICA - Proc. 821004476 - Serviço de cartão de crédito, cartão de débito, emissão de cartões	02/03/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA FINANCEIRA - Proc. 821606794 - Serviços financeiros em geral	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALPHANET - Proc. 831029897 - Serviços bancários oferecidos através da Internet	05/08/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVEST ON LINE - Proc. 821743155 - Avaliação financeira (bancos), invest. capital (finanças)	02/09/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INVESTLINE - Proc. 821425803 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFANET - Proc. 831029889 - Serviços de internet ligados à prestação de serviços bancários	24/03/2025	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALPHANET - Proc. 831029862 - Serviços de internet ligados a prestação de serviços bancários	24/04/2025	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA EMPRESAS - Proc. 831116544 - Serviços financeiros e bancários em geral	19/08/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA INVESTMENTS - Proc. 830672486 - Serv. bancários, fiduciários, patrocínio financeiro	21/05/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	TÔ ALFA CLUB - Proc. 825595908 - Serviços bancários e financeiros	11/06/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 821626566 - Análises financ., serv. bancários, serv. bancários acesso remoto, op. câmbio	19/11/2022	não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 822507293 - Serviços oferecidos via internet	24/01/2026	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO - Proc. 821881795 - Serv. de cartões de crédito	16/09/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA ASSET MANAGEMENT - Proc. 821425668 - Análise financ., aval. financ., serv. cobrança, corretagem	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA - Proc. 821363280 - Análises financ., serv. bancários, serv. bancários acesso remoto, câmara d	30/07/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821606859 - Serv. bancários e de crédito, financ. e investimento	11/07/2026	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821606867 - Serv. bancários, fiduciários, patrocínio financeiro	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA MAIS Proc. 821728938 serviços bancários, serviços fiduciários, serv. finan. fundos	25/02/203	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA Proc. 821363263 serviços bancários, serviços fiduciários, serv. finan. fundos	30/07/2022	Não renovação.	Registro da marca por outro concorrente.
Marcas	ALFASEG Proc. 821425650 - serviços de seguros	27/08/2022	Não renovação.	Registro da marca por outro concorrente.
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821689720 - Serviços bancários, fiduciários, patrocínio financeir	28/10/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA AZUL - Proc. 830356720 - Análises financeiras, serviços bancários, serv. bancário acesso remoto	03/07/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA INTERNET BANKING - Proc. 821922769 - Serviços bancários com acesso via internet.	28/10/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO - Proc. 821802283 - Serviços bancários, serviços fiduciários,	25/02/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFA HIGH CASH - Proc. 826373119 - Serviços bancários e financeiros em geral	11/09/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALPHA - Proc. 821388410 - Análise financeira, avaliação financeira, serviços bancários, serv. banco	29/07/2023	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BANCO ALFA - Proc. 822507340 - Serviços bancários on line via interne, a saber: banco eletrônico	06/05/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA DIRECT - Proc. 821425625 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, ser	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFA FINANCEIRA - Proc. 821606808 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro	06/01/2024	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFANET - Proc. 821425790 - Análise financeira, serviços bancários, serv. bancário acesso remoto, op	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFANET - Proc. 822485982 - Serviços oferecidos via internet	06/05/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAPLUS - Proc. 821425617 - Serviços oferecidos via internet	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	ALFAPREV - Proc. 821425536 - Serviços de previdência privada e fundos de pensão	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.b - Ativos intangíveis**

Tipo de ativo	Descrição do ativo	Duração	Eventos que podem causar a perda dos direitos	Consequência da perda dos direitos
Marcas	ALFASEG - Proc. 8214225650 - Consultoria em seguros, seguros contra acidentes, inform. sobre seguro,	27/08/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	BRI INVEST LINE - Proc. 820994782 - Serviços bancários e de C.F.I., serv. de capt. de poupança,	09/04/2022	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	FUNDOS DE INVESTIMENTO SEM MISTÉRIO - Proc. 819607231 - Serviços bancários, serviços fiduciários, se	22/06/2019	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	GRUPO ALFA - Proc. 827950357 - Serviços bancários, serviços fiduciários, patrocínio financeiro, serv	20/05/2028	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente
Marcas	HI CASH - Proc. 826373100 - Serviços bancários e financeiros	11/09/2027	Não renovação	Registro da marca por outro concorrente

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.c - Participações em sociedades**

Denominação Social	CNPJ	Código CVM	Tipo sociedade	País sede	UF sede	Município sede	Descrição das atividades desenvolvidas	Participação do emisor (%)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49	-	Controlada	Brasil	SP	Barueri	Exclusivamente a prática de operações de arrendamento mercantil.	55,660000
<b>Exercício social</b>								
	<b>Valor contábil - variação %</b>	<b>Valor mercado - variação %</b>	<b>Montante de dividendos recebidos (Reais)</b>		<b>Data</b>	<b>Valor (Reais)</b>		
							<b>Valor mercado</b>	
<b>31/12/2017</b>	3,093996	0,000000	514.611,12		<b>Valor contábil 31/12/2017</b>	176.536.000,00		
<b>31/12/2016</b>	2,070158	0,000000	514.611,12					
<b>31/12/2015</b>	1,410247	0,000000	514.611,12					
<b>Razões para aquisição e manutenção de tal participação</b>								
As operações de arrendamento mercantil são complementares às atividades de concessão de créditos oferecidas pelo Emissor								
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	62.178.421/0001-64	-	Controlada	Brasil	SP	São Paulo	Operar em recinto ou sistema de bolsas de valores; subscrever emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros; administrar carteiras e custódia de títulos e valores mobiliários; incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciários; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro; exercer funções de agente emissor de certificados e manter serviços de ações escriturais; emitir certificados de depósito de ações e cédulas pignoratícias de debêntures; intermediar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes; e demais.	100,000000
<b>Valor mercado</b>								
<b>31/12/2017</b>	-3,410787	0,000000	683.600,00		<b>Valor contábil 31/12/2017</b>	243.258.000,00		
<b>31/12/2016</b>	5,401311	0,000000	4.110.960,00					
<b>31/12/2015</b>	6,585363	0,000000	3.598.880,00					
<b>Razões para aquisição e manutenção de tal participação</b>								
Necessidade de atuação do Emissor em atividades e ele vedadas por disposição legal. A manutenção desse investimento torna perene essas atividades.								

**9.1 - Bens do ativo não-circulante relevantes / 9.1.c - Participações em sociedades**

Denominação Social	CNPJ	Código CVM	Tipo sociedade	País sede	UF sede	Município sede	Descrição das atividades desenvolvidas	Participação do emisor (%)
Exercício social	Valor contábil - variação %	Valor mercado - variação %	Montante de dividendos recebidos (Reais)		Data	Valor (Reais)		
BRI Participações Ltda.	01.079.146/0001-37	-	Controlada	Brasil	SP	São Paulo	Administração de bens de sua propriedade bem como o de participar em outras sociedades como sócio ou acionista.	99,990000
				<b>Valor mercado</b>				
<b>31/12/2017</b>	6,157627	0,000000	0,00	<b>Valor contábil</b>	31/12/2017	457.695.000,00		
<b>31/12/2016</b>	7,585028	0,000000	0,00					
<b>31/12/2015</b>	7,060804	0,000000	0,00					

**Razões para aquisição e manutenção de tal participação**

Necessidade de atuação do Emissor em atividades e ele vedadas por disposição legal. A manutenção desse investimento torna perene essas atividades.

## **9.2 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações relevantes a serem fornecidas.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

### a) Condições financeiro-patrimoniais

#### 2017

O ano de 2017, embora ainda marcado por incertezas políticas, foi um ano de retomada de atividade econômica e queda da inflação, em meio ao quadro de esforço do governo para seguir com o ajuste fiscal e avançar na sua agenda de reformas, o que permitiu ao Banco Central conduzir com sucesso um ciclo de afrouxamento da política monetária, que trouxe a taxa de juros básica para seu menor valor histórico.

No Brasil, tendo como pano de fundo a soma das incertezas iniciais relativas ao cenário internacional e as incertezas do cenário político local herdadas de 2016, 2017 começou com expectativa de crescimento baixo, inflação esperada ainda acima da meta, embora declinante, e a perspectiva de que o ciclo de afrouxamento monetário iniciado no quarto trimestre de 2016 pudesse se estender por mais alguns meses, com uma média de projeções pelos agentes de mercado para a redução adicional da taxa básica de juros em 3,5%.

Em meio aos esforços para reforçar as condições de crescimento, a retomada da confiança e equacionar as contas fiscais, o governo buscou no decorrer do ano avançar em uma agenda de medidas e ajustes econômicos de longo prazo, na qual se destacou o esforço para a aprovação de uma reforma previdenciária.

O ano se encerrou com avanços nessa agenda referentes à aprovação da Reforma Trabalhista, na alteração no cálculo da taxa de juros de longo prazo (com a alteração da TJLP para TLP), com avanços nos programas de concessões e privatizações e nas renegociações de dívidas com os estados. A pauta da Reforma da Previdência, chave para o equilíbrio fiscal das contas públicas no médio e longo prazo, entretanto, não conseguiu avançar, comprometida pela volatilidade do quadro político.

Do ponto de vista econômico, entretanto, apesar da instabilidade política e da volatilidade dos mercados, 2017 acabou apresentando desempenho significativamente mais positivo do que inicialmente esperado. O consenso das estimativas do mercado indica um crescimento próximo a 1% no PIB de 2017. A recuperação da atividade econômica, que se iniciou tímida, favorecida pela excepcional safra agrícola, ganhou tração ao longo do ano, com impulso adicional ao consumo vindo da liberação de recursos inativos do FTGS da ordem de R\$ 40 bilhões e da desaceleração significativa da inflação, que também permitiu ao Banco Central avançar mais do que o previsto no corte de juros. A inflação, medida pelo IPCA, encerrou 2017 em 2,95%, abaixo do piso da meta estabelecida pela autoridade monetária, beneficiada pela queda nos preços de alimentos, mas também pela desaceleração significativa nos preços de serviços e de bens industrializados. E mesmo a grande volatilidade apresentada pela taxa de câmbio do decorrer do ano, reflexo do cenário político, teve pouco efeito sobre a inflação, com o real apresentando no ano uma desvalorização acumulada de apenas 1,5%, terminando em BRL 3,3125.

Neste contexto, o Banco Central pôde prosseguir baixando a taxa básica levando a Selic para 7,0% ao final do ano, seu menor nível histórico. Quanto à atividade econômica, vale ainda destacar a evolução do mercado de trabalho, com a taxa de desemprego tendo recuado para 12% em novembro, patamar ainda alto, mas significativamente mais baixo do pico de 13,7% atingido em março de 2017. No lado fiscal, embora a trajetória de longo prazo das contas fiscais continue preocupante e seriamente dependente das reformas e ajustes a serem feitos nos próximos anos, o governo seguiu comprometido com o cumprimento das metas fiscais, equacionando as despesas e ainda se beneficiando dos efeitos positivos do maior crescimento econômico sobre a arrecadação, o que deve ter levado a um cumprimento com folga da meta de déficit primário de 2017.

Considerando o cenário internacional no início de 2017 - nos Estados Unidos - o começo de uma nova administração adicionava volatilidade e expectativa quanto à implementação de pacotes de incentivo à atividade

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

econômica e alterações nas relações comerciais. Na Europa, a perspectiva de eleições em vários países europeus apontava o risco de vencedores menos alinhados com a manutenção do bloco ou de suas políticas. Na Ásia, a trajetória esperada de crescimento da economia Chinesa embutia dúvidas sobre a velocidade da desaceleração.

O decorrer do ano, entretanto, mostrou evolução bastante positiva nas três regiões, e na atividade econômica global de forma geral. O PIB mundial deve ter encerrado 2017 apresentando crescimento de 3,6%, contra 3,2% em 2016, com o bom desempenho generalizado entre os países.

Os Estados Unidos encerraram 2017 com um crescimento próximo a 2,3%, acelerando na margem. A economia americana seguiu em trajetória de expansão, com a taxa de desemprego recuando a níveis equivalentes ao pleno-emprego e, ao fim do ano, o governo conseguiu aprovar um substancial pacote de alívio fiscal, que tende a seguir estimulando a economia nos próximos anos. Na Europa, as preocupações políticas iniciais não se confirmaram na maioria dos países, e o crescimento econômico surpreendeu positivamente, com a atividade forte disseminada entre os países. Na Ásia, o crescimento japonês também surpreendeu positivamente e a China inclusive contrariou as expectativas oficiais de desaceleração, se expandindo 6,9% (6,7% em 2016).

Em paralelo, mesmo com a atividade econômica forte, as pressões inflacionárias seguiram bastante contidas na maior parte das economias, permitindo aos principais Banco Centrais do mundo prosseguirem com a normalização gradual de suas políticas monetárias.

Olhando para a frente, na esteira do maior crescimento ocorrido em 2017, 2018 se inicia no Brasil com a expectativa de uma expansão do PIB da ordem de 2,7%, com a inflação voltando a acelerar, mas ainda abaixo do centro da meta, o que permitiria ao Banco Central prosseguir com algum afrouxamento adicional da política monetária no início do ano. O mercado de trabalho tende a continuar se fortalecendo e o cenário para as contas públicas torna-se um pouco mais desafiante, sob a pressão de maiores gastos e menos fontes de receita em 2018, a despeito da expectativa de continuidade de melhora na arrecadação, decorrente da maior atividade. As chances de avanço nas reformas econômicas tendem a ser menores em 2018, em vista do ano eleitoral, com eleições presidenciais marcadas para o último trimestre. O quadro eleitoral fragmentado tende a ser a principal fonte de volatilidade nos mercados no decorrer do ano, em meio a um cenário internacional que tende a seguir benéfico, com continuidade da expansão da economia global de forma sincronizada, normalização gradual da política monetária e ampla liquidez.

A seguir relacionamos as principais informações financeiras relativas às operações do Emissor:

### I Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Contábeis Definidos pelo Banco Central do Brasil

O Lucro Líquido foi de R\$ 73,6 milhões, correspondente a R\$ 828,10 por lote de mil ações, e à rentabilidade anualizada de 5,43% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,62%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, Avais e Fianças e Arrendamento Mercantil, foi de R\$ 5.150,3 milhões e aplicações interfinanceiras de liquidez de R\$ 4.472,5. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 60,4 milhões, enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 17.910,2 milhões, a saber:

- R\$ 6.874,6 milhões em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos;
- R\$ 6.864,5 milhões em recursos administrados, compreendendo Fundos de Investimento e Carteiras Administradas;
- R\$ 1.370,3 milhões em Repasses;

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

- R\$ 1.650,6 milhões em Captações no Mercado Aberto;
- R\$ 857,5 milhões em Depósitos a Prazo e Interfinanceiros;
- R\$ 145,5 milhões em empréstimos obtidos no país;
- R\$ 147,2 milhões em empréstimos obtidos no exterior; e

### II Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Internacionais (IFRS)

Informamos a seguir os detalhes das demonstrações financeiras consolidadas do Emissor elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade:

O Lucro Líquido foi de R\$ 49,7 milhões, correspondente a R\$ 538,12 por lote de mil ações ordinárias e R\$ 591,93 por lote de mil ações preferenciais, e à rentabilidade anualizada de 3,55% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,39%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, Avais e Fianças, Arrendamento Mercantil, Operações de Crédito e Adiantamentos a Clientes, foi de R\$ 3.759,8 e Adiantamentos a Instituições Financeiras, foi de R\$ 4.478,7 milhões. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 46,3 milhões enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 17.910,2 milhões, a saber:

- R\$ 6.874,6 milhões em Títulos Emitidos;
- R\$ 6.864,5 milhões em Recursos Administrados;
- R\$ 2.434,6 milhões em Passivos com Instituições Financeiras;
- R\$ 1.663,0 milhões em Empréstimos e Repasses; e
- R\$ 73,5 milhões em Passivos com Clientes;

### 2016

O ano de 2016 foi bastante atípico. A deterioração das contas públicas, os desdobramentos da operação Lava-Jato e a crise política, acentuaram ainda mais as incertezas com relação às instituições públicas, os governantes e a economia do país, aprofundando a recessão dos últimos anos e culminando no impeachment da Presidente Dilma Rousseff.

Dentro deste contexto, o primeiro semestre foi marcado pela oscilação das perspectivas diante do processo de impeachment e suas consequências, enquanto os índices de confiança, de investimento e a atividade acentuavam a queda que vinham apresentando desde 2015.

Com relação à economia, todo imbróglio político somado ao cenário recessivo exacerbaram a perda de confiança dos agentes econômicos, fazendo com que os investidores e as empresas adotassem uma postura extremamente cautelosa, ao mesmo tempo que a oferta de crédito também sofria forte queda pelas instituições financeiras.

No entanto, após o impeachment, o novo Governo formou uma equipe econômica ortodoxa, que iniciou a implementação de medidas voltadas ao ajuste fiscal e reversão das políticas expansionistas dos anos anteriores, sinalizando uma atuação conservadora no âmbito macroeconômico. Como resultado do processo de reestabelecimento da confiança, as perspectivas e ativos começaram a refletir uma melhora no cenário, ocasionando a valorização do Real, a queda do prêmio de risco, a curva de juros futuro e valorização da Bolsa de Valores.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

Mesmo assim, com a atividade econômica bastante enfraquecida, o desemprego atingiu a taxa de 11,9% e a inflação desacelerou fortemente a ponto de terminar 2016 dentro do intervalo da meta, em 6,29%, permitindo que o Banco Central iniciasse o processo de flexibilização monetária, reduzindo a taxa Selic para 13,75% a.a. no final do período e direcionando o mercado a apostar em novos cortes no início de 2017.

No mercado internacional, duas notícias foram destaque e geraram momentos de alta volatilidade aos ativos globais.

Primeiramente o plebiscito pelo Brexit, ocorrido em meados de junho e com resultado favorável à saída do Reino Unido da União Europeia, colocou em xeque a solidez do bloco e gerou dúvidas em outros países que cogitaram também realizar plebiscitos para definir seu futuro dentro do bloco europeu.

Outra, foi a inesperada eleição de Donald Trump à presidência dos Estados Unidos, criando um ambiente de fortes incertezas quanto ao rumo da maior economia global. As propostas de campanha do presidente eleito mostraram comprometimento com o protecionismo econômico gerando temor de que o mercado norte-americano perca seu dinamismo, impactando o comércio mundial.

Para 2017, apesar da incerteza política que ainda assola o país e das investigações da operação Lava Jato, a economia deve seguir um caminho positivo. A inflação tem se mostrado consistentemente em queda, consequência de uma atividade ainda fraca, e que deve levar o Banco Central a produzir um afrouxamento monetário mais intenso. Ao mesmo tempo, na medida em que se materializarem as aprovações das medidas de ajuste fiscal, podemos ver um crescimento nos níveis de confiança, com a consequentemente retomada dos investimentos, o que poderá levar a um novo ciclo de retomada da atividade no Brasil.

A seguir relacionamos as principais informações financeiras relativas às operações do Emissor:

### I Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Contábeis Definidos pelo Banco Central do Brasil

O Lucro Líquido foi de R\$ 84,0 milhões, correspondente a R\$ 945,06 por lote de mil ações, e à rentabilidade anualizada de 6,52% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,71%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, Avais e Fianças e Arrendamento Mercantil, foi de R\$ 4.256,8 milhões e aplicações interfinanceiras de liquidez de R\$ 4.302,1. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 100,2 milhões, enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 15.396,7 milhões, a saber:

- R\$ 6.152,7 milhões em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos;
- R\$ 4.773,5 milhões em recursos administrados, compreendendo Fundos de Investimento e Carteiras Administradas;
- R\$ 1.722,8 milhões em Repasses do BNDES;
- R\$ 1.600,9 milhões em Captações no Mercado Aberto;
- R\$ 922,6 milhões em Depósitos a Prazo e Interfinanceiros;
- R\$ 139,0 milhões em empréstimos obtidos no país;
- R\$ 71,5 milhões em empréstimos obtidos no exterior; e
- R\$ 13,7 milhões em Venda de Ativos Financeiros.

### II Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Internacionais (IFRS)

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

Informamos a seguir os detalhes das demonstrações financeiras consolidadas do Emissor elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade:

O Lucro Líquido foi de R\$ 91,5 milhões, correspondente a R\$ 909,29 por lote de mil ações ordinárias e R\$ 1.089,32 por lote de mil ações preferenciais, e à rentabilidade anualizada de 7,01% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,74%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, Avais e Fianças, Arrendamento Mercantil, Operações de Crédito e Adiantamentos a Clientes, foi de R\$ 4.254,7 e Adiantamentos a Instituições Financeiras, foi de R\$ 4.302,2 milhões. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 57,9 milhões enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 15.396,5 milhões, a saber:

- R\$ 6.152,7 milhões em Títulos Emitidos;
- R\$ 4.773,5 milhões em Recursos Administrados;
- R\$ 2.466,2 milhões em Passivos com Instituições Financeiras;
- R\$ 1.933,3 milhões em Empréstimos e Repasses; e
- R\$ 70,8 milhões em Passivos com Clientes;

### 2015

Em 2015 a economia brasileira passou por uma forte desaceleração. Além dos fatores macroeconômicos estruturais, a grave crise política, somada aos desdobramentos da operação Lava-Jato, agravaram a deterioração da economia e acentuaram ainda mais as incertezas, refletindo no aumento da volatilidade dos ativos.

Neste contexto, os índices de confiança e os investimentos continuaram cedendo, a desvalorização cambial aumentou, enquanto a inflação corrente se manteve pressionada pelo realinhamento de preços administrados e serviços. Desta maneira terminamos o ano de 2015 com uma inflação medida pelo IPCA de 10,67% e uma retração do PIB de 3,8%.

Sem um esforço real na redução das despesas primárias, o quadro Fiscal foi impactado também pela queda da atividade e pela conjuntura política, culminando na perda do grau de investimento do país e na saída do Ministro da Fazenda, explicitando a dificuldade do Governo em implementar uma política Fiscal austera, visando o reestabelecimento da confiança. Mesmo com esse cenário de queda generalizada da demanda agregada, o Banco Central teve que seguir com o aperto monetário iniciado no final de 2014, a fim conter as pressões inflacionárias e sobre a moeda, fazendo com que a Selic finalizasse o ano em 14,25%.

Ao longo de 2015 o Real se desvalorizou em aproximadamente 60%, fechando a R\$4,00 por dólar. Se por um lado, causou aumento nos custos na cadeia produtiva pressionando o IPCA, do outro, impactou positivamente a balança comercial e a conta corrente do país. Embora os saldos das operações de crédito tenham mostrado um modesto crescimento no ano, ficou evidente uma tendência de desaceleração no volume de novas concessões, consequência da elevação na taxa de juros, da queda dos índices de confiança e dos investimentos, da deterioração do mercado de trabalho, e da diminuição dos créditos direcionados.

No mercado internacional o crescimento não foi uniforme. O grupo das economias desenvolvidas sob a liderança dos EUA registrou pequena aceleração do crescimento, consolidando a trajetória de recuperação gradativa após a crise financeira do final da década passada. Já a maioria das economias emergentes apresentou desaceleração, ou mesmo recessão, influenciadas pela queda dos preços das commodities ocasionada pela desaceleração da economia chinesa, e a fuga de investidores que trabalhavam com a expectativa do aumento de juros que o Banco Central Americano promoveria.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

Tendo em vista um menor crescimento da economia chinesa, um aumento na percepção de risco dos países emergentes, juntamente com os nossos problemas econômicos e políticos, vislumbramos que 2016 ainda deverá ser um ano de muita volatilidade, indicando uma maior desaceleração econômica, piora no mercado de trabalho e queda nos investimentos, delineando assim um cenário econômico desafiador.

A seguir relacionamos as principais informações financeiras relativas às operações do Emissor:

### I Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Contábeis Definidos pelo Banco Central do Brasil

O Lucro Líquido foi de R\$ 80,6 milhões, correspondente a R\$ 906,93 por lote de mil ações, e à rentabilidade anualizada de 6,51% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,59%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Cambio, Avais e Fianças e Arrendamento Mercantil, foi de R\$ 4.557,2 milhões e aplicações interfinanceiras de liquidez de R\$ 4.146,6. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 79,2 milhões, enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 15.763,2 milhões, a saber:

- R\$ 6.155,4 milhões em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos;
- R\$ 4.933,8 milhões em recursos administrados, compreendendo Fundos de Investimento e Carteiras Administradas;
- R\$ 2.200,9 milhões em Captações no Mercado Aberto;
- R\$ 1.298,8 milhões em Repasses do BNDES;
- R\$ 912,2 milhões em Depósitos à Vista, a Prazo e Interfinanceiros;
- R\$ 182,3 milhões em empréstimos obtidos no exterior; e
- R\$ 79,8 milhões em Venda de Ativos Financeiros.

### II Demonstrações Financeiras Segundo os Padrões Internacionais (IFRS)

Informamos a seguir os detalhes das demonstrações financeiras consolidadas do Emissor elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade:

O Lucro Líquido foi de R\$ 84,8 milhões, correspondente a R\$ 917,32 por lote de mil ações ordinárias e R\$ 1.009,05 por lote de mil ações preferenciais, e à rentabilidade anualizada de 6,79% sobre o Patrimônio Líquido inicial. O retorno anualizado sobre os Ativos Totais foi de 0,61%. O saldo, ao final do ano, das operações de crédito consolidadas, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Cambio, Avais e Fianças, Arrendamento Mercantil, Operações de Crédito e Adiantamentos a Clientes, foi de R\$ 4.478,2 e Adiantamentos a Instituições Financeiras, foi de R\$ 4.225,3 milhões. O saldo consolidado de provisão para créditos de liquidação duvidosa era de R\$ 54,7 milhões enquanto o total de recursos captados e administrados pelo Emissor (consolidado) alcançou R\$ 15.763,1 milhões, a saber:

- R\$ 6.155,4 milhões em Títulos Emitidos;
- R\$ 4.933,8 milhões em Recursos Administrados;
- R\$ 3.105,0 milhões em Passivos com Instituições Financeiras;
- R\$ 1.481,0 milhões em Empréstimos e Repasses; e
- R\$ 87,9 milhões em Passivos com Clientes;

## **10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais**

**DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS EM 31.12.2017**  
**PREPARADAS DE ACORDO COM AS NORMAS INTERNACIONAIS DE CONTABILIDADE – IFRS**  
**(valores expressos em milhares de R\$)**

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais**

<b>ATIVOS</b>	<b>Até 90</b>	<b>De 91 a 360</b>	<b>Acima de 360</b>	<b>Prazo</b>	<b>TOTAL</b>
		<b>dias</b>	<b>dias</b>	<b>Indeterminado</b>	
Caixa e disponibilidades em bancos	5.773	-	-	-	5.773
Ativos financeiros detidos para negociação	88.405	-	-	-	88.405
Instrumentos financeiros derivativos	2.178	3.352	431	-	5.961
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	768.530	431.484	3.278.675	-	4.478.689
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	1.063.098	1.822.685	827.713	-	3.713.496
Títulos para investimento	2.232.275	1.436.593	461.089	-	4.129.957
Ativos tangíveis	5.694	-	-	-	5.694
Ativos intangíveis	1.799	-	-	-	1.799
Ativos tributários diferidos	-	-	89.551	-	89.551
Ativos recebidos em dação por recuperação de crédito	140	-	-	-	140
Outros ativos	6.867	9.999	85.300	111	102.277
<b>Total dos ativos</b>	<b>4.174.759</b>	<b>3.704.113</b>	<b>4.742.759</b>	<b>111</b>	<b>12.621.742</b>
<b>OBRIGAÇÕES</b>					
Passivos com instituições financeiras	2.422.499	12.054	-	-	2.434.553
Passivos com clientes	38.728	23.550	11.211	-	73.489
Instrumentos financeiros derivativos	53.070	337	3	-	53.410
Títulos emitidos	473.036	1.422.674	4.978.930	-	6.874.640
Empréstimos e repasses	253.816	883.194	526.036	-	1.663.046
Obrigações fiscais	7.731	-	3.592	-	11.323
Passivos contingentes e obrigações legais	4.488	3.327	19.391	-	27.206
Outros passivos	54.993	6.685	-	-	61.678
<b>Total das obrigações</b>	<b>3.308.361</b>	<b>2.351.821</b>	<b>5.539.163</b>	<b>-</b>	<b>11.199.345</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social	-	-	-	653.000	653.000
Reserva de capital	-	-	-	14.167	14.167
Reservas de lucros	-	-	-	738.658	738.658
Outros resultados abrangentes	-	-	-	195	195
Ações em tesouraria	-	-	-	(618)	(618)
Lucros/Prejuízos acumulados	-	-	-	16.943	16.943
<b>Participações minoritárias</b>	-	-	-	<b>52</b>	<b>52</b>
<b>Total patrimônio líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.422.397</b>	<b>1.422.397</b>
<b>Total das obrigações e patrimônio líquido</b>	<b>3.308.361</b>	<b>2.351.821</b>	<b>5.539.163</b>	<b>1.422.397</b>	<b>12.621.742</b>
Ativos líquidos acumulados (*)	(866.398)	(1.352.292)	796.404		

\* Diferentemente das Demonstrações Financeiras Publicadas, onde os dados seguiram a classificação atribuída pelo Banco Central do Brasil, gerencialmente a administração do Emissor considera os títulos disponíveis para venda e os títulos mantidos até o vencimento como instrumentos que, no caso de uma eventual dificuldade de liquidez, podem ser vendidos imediatamente e, com isso, o equilíbrio fica reestabelecido. O montante desses títulos classificados como realizável acima de 90 dias é de R\$ 1.897,7 milhões.

Dada a sua natureza de instituição financeira, as principais fontes de captação do Emissor são:

- Depósitos a prazo (CDB);
- Emissão de Títulos (Letras Financeiras e Letras de Arrendamento Mercantil);
- Depósitos Interfinanceiros;
- Operações compromissadas;
- Repasses de recursos do BNDES;
- Operações de câmbio;
- Empréstimos no exterior nos termos da Res. nº 2770.
- Operações por cessão de ativos financeiros.

Todas as dívidas do Emissor estão sujeitas ao mesmo grau de subordinação.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

Não existem restrições impostas à Sociedade em relação à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários, à alienação de controle societário, ao limite de endividamento ou à emissão de novos valores mobiliários que não as previstas em determinações legais e regulamentares dos órgãos reguladores.

As explicações sobre as alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras do Emissor foram prestadas nos comentários acima relativos aos anos de 2017, 2016 e 2015.

### b) Estrutura de Capital e Possibilidades de Resgate de Ações ou Quotas

Data	Capital Social
31.12.2015	R\$ 593.650.000,00
31.12.2016	R\$ 622.700.000,00
31.12.2017	R\$653.000.000,00

O Capital Social do Emissor é dividido em 88.930.584 (oitenta e oito milhões, novecentas e trinta mil e quinhentas e oitenta e quatro) ações escriturais, sem valor nominal, das quais 53.812.129 (cinquenta e três milhões, oitocentas e doze mil e cento e vinte e nove) ordinárias e 35.118.455 (trinta e cinco milhões, cento e dezoito mil e quatrocentas e quarenta e cinquenta e cinco) preferenciais, inconversíveis em ordinárias.

R\$ mil

Descrição	31/12/2017		31/12/2016		31/12/2015	
	R\$	% Em relação ao capital total	R\$	% Em relação ao capital total	R\$	% Em relação ao capital total
Patrimônio Líquido	1.405.468	11,6%	1.355.696	11,5%	1.288.327	10,8%
Capital de Terceiros	10.674.653	88,4%	10.438.918	88,5%	10.618.918	89,2%
<b>Total</b>	<b>12.080.121</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.794.614</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.907.245</b>	<b>100,0%</b>

O Emissor vem mantendo, nos últimos 3 exercícios, nível de capital próprio acima de 9% do passivo total, considerado pela Administração um nível adequado e conservador, tendo em vista incluir operações de Tesouraria praticadas pelo Emissor para as demais instituições do Conglomerado Financeiro Alfa. Além disso, a proporção de capital próprio das instituições é regulamentada e monitorada pelo Banco Central do Brasil e, na aplicação das normas vigentes dessa Autarquia, fica evidenciada a boa capacidade de solvência do Emissor.

Não há previsão de resgate de ações de emissão do Emissor.

#### i. Hipóteses de resgate

Não há hipótese de resgate de ações, exceto conforme previsto em lei.

#### ii. Fórmula de cálculo do valor de resgate

Não há hipótese de resgate de ações, exceto conforme previsto em lei.

### c) Capacidade de Pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos

O Emissor tem mantido, nos exercícios sociais de 2015, 2016 e 2017, liquidez suficiente para pagamento de todas as suas obrigações financeiras. Os controles e estratégias de liquidez são decididos pelo Comitê de Caixa que se reúne diariamente, com o objetivo de avaliar os ativos que compõem sua carteira, o fluxo de caixa diário e projetado, de modo a garantir a liquidez necessária para honrar saques, vencimentos e renovações de operações

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

financeiras, concessões de empréstimos e outras formas de crédito, fluxo de caixa de despesas, antecipação de passivos, atrasos nas carteiras e necessidades próprias de capital de giro. Adicionalmente, o Emissor concentra sua carteira em ativos de alta qualidade e de grande liquidez, cujas posições são monitoradas e casadas da melhor maneira possível quanto a moedas e prazos.

Os quadros apresentados a seguir demonstram a análise de sensibilidade das exposições a risco de mercado relevantes do Emissor. Destacamos que, além de ferramentas de sensibilidade, o Conglomerado Financeiro Alfa vale-se de outras métricas complementares para a efetiva análise diária e administração do risco de mercado.

### BANCO ALFA DE INVESTIMENTO<sup>1</sup>

Em 31 de dezembro de 2017 - R\$ mil

Fatores de riscos	Definição	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Taxa de Juros em Reais	Exposições sujeitas à variação das taxas de juros prefixadas em reais	(13.130)	(24.030)	(46.784)

Em 31 de dezembro de 2016 - R\$ mil

Fatores de riscos	Definição	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Taxa de Juros em Reais	Exposições sujeitas à variação das taxas de juros prefixadas em reais	(26.851)	(22.979)	(16.800)

Em 31 de dezembro de 2015 - R\$ mil

Fatores de riscos	Definição	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Taxa de Juros em Reais	Exposições sujeitas à variação das taxas de juros prefixadas em reais	(14.880)	(18.750)	(36.679)

1 – Estão computadas as participações de 99,98% e 100% que o Emissor possui na Alfa Arrendamento Mercantil e na Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, respectivamente.

As premissas para as análises de sensibilidade apresentadas acima partem da consideração de que os impactos afetariam negativamente as posições do Emissor, caso venham a ocorrer.

**Cenário 1:** este é o cenário provável para os fatores de risco, utilizando como insumos para seu cálculo, as informações prestadas pela B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão, através de seus cenários de estresse. Esse é o cenário de estresse utilizado diariamente pelo Conglomerado Financeiro Alfa.

**Cenário 2:** este cenário vale-se de uma deterioração de 25% sobre os vértices de cada curva ou preços de mercado (nas respectivas datas-bases) como fator de sensibilidade aplicada em seu respectivo fator de risco – *parallel shift*.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

**Cenário 3:** este cenário vale-se de uma deterioração de 50% sobre os vértices de cada curva ou preços de mercado (nas respectivas datas-bases) como fator de sensibilidade aplicada em seu respectivo fator de risco – *parallel shift*.

### Risco de Liquidez

A gestão de risco de liquidez tem por objetivo a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos de liquidez, aos quais o Conglomerado Financeiro Alfa está sujeito, e consequente adoção de medidas preventivas, além de reportar e documentar os eventos, testar os sistemas de controle, definir o contingenciamento das atividades e as estruturas de gerenciamento, e divulgar os resultados para a Administração.

A política para gestão do risco de liquidez e o nível mínimo de caixa desejado para o Conglomerado Financeiro Alfa são definidos nas reuniões do CGRM (Comitê de Gestão de Risco de Mercado), e são reavaliados periodicamente.

As premissas utilizadas nas projeções seguem as recomendações definidas na Resolução nº 4.090 do Banco Central do Brasil, de 24 de maio de 2012, tendo como principais objetivos de monitoramento:

- a avaliação dos fluxos de caixa em condições normais de mercado, levando-se em conta principalmente as captações livres para resgate, as com carência, as aplicações com liquidez, os fluxos de repagamentos dos empréstimos, e as perspectivas de inadimplência;
- a simulação de cenários em situação de estresse de liquidez, de forma a dimensionar a intensidade e a velocidade da deterioração dos níveis de liquidez e geração de caixa.

## 10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais

### d) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes utilizadas Principais Fontes de Captação (R\$ mil)

Descrição	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Obrigações por operações compromissadas	1.650.561	1.600.817	2.200.996
Depósitos interfinanceiros	783.992	851.721	824.282
Depósitos a prazo	73.489	70.862	87.960
Títulos Emitidos	6.874.640	6.152.723	6.155.434
Empréstimos e repasses	1.663.046	1.933.394	1.481.025
Obrigações por Operações de Cessão de Ativos Financeiros	-	13.668	79.779
<b>Total Captado</b>	<b>11.045.728</b>	<b>10.623.185</b>	<b>10.829.476</b>

O nível de liquidez mínima do Emissor é monitorado constantemente, a fim de garantir a liquidez necessária para honrar suas obrigações de curto e longo prazos, sendo este nível determinado e revisado periodicamente pelo Comitê de Caixa.

A Tesouraria estabelece as taxas dos produtos do Emissor, operações interfinanceiras e de câmbio, dando suporte aos segmentos comerciais, administrando a liquidez, respeitando as regras e objetivos de investimentos e de acordo com a política de administração de ativos e passivos. Qualquer escassez de liquidez de financiamento pode ser coberta pela Tesouraria através de captação no mercado interbancário, investindo os excedentes em instrumentos líquidos de alta qualidade, concentrado em títulos públicos.

### e) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiência de liquidez.

#### 2017

Como fonte alternativa de captação, o Emissor tem a opção da venda de parte de sua carteira de ativos a outras Instituições Financeiras, com limites e condições previamente negociados, bem como a utilização desta carteira para garantir a emissão de títulos junto ao Fundo Garantidor de Crédito e/ou outras Instituições.

#### 2016

Como fonte alternativa de captação, o Emissor tem a opção da venda de parte de sua carteira de ativos a outras Instituições Financeiras, com limites e condições previamente negociados, bem como a utilização desta carteira para garantir a emissão de títulos junto ao Fundo Garantidor de Crédito e/ou outras Instituições.

#### 2015

Como fonte alternativa de captação, o Emissor tem a opção da venda de parte de sua carteira de ativos a outras Instituições Financeiras, com limites e condições previamente negociados, bem como a utilização desta carteira para garantir a emissão de títulos junto ao Fundo Garantidor de Crédito e/ou outras Instituições.

### f) Níveis de endividamento e características de tais dívidas

As principais fontes de financiamento do Emissor são a captação de depósitos a prazo e interfinanceiros, Operações Compromissadas, Repasses do BNDES e de Instituições Financeiras.

#### i. Maiores Fontes de Financiamento – R\$ milhões

Descrição	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Títulos Emitidos	6.874.640	6.152.723	6.155.434

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais**

Empréstimos e repasses	1.663.046	1.933.394	1.481.025
Obrigações por operações compromissadas	1.650.561	1.600.817	2.200.996
Depósitos interfinanceiros	783.992	851.721	824.282
Depósitos a prazo	73.489	70.862	87.960
Obrigações por Operações de Cessão de Ativos Financeiros	-	13.668	79.779
Total Captado	11.045.728	10.623.185	10.829.476

**ii Outras relações de longo prazo com instituições financeiras**

Assim como as instituições financeiras se utilizam do depósito a prazo com clientes, também se financiam entre si através de Depósitos Interfinanceiros (DI). Neste caso, o Emissor possui diversas linhas de longo prazo com outras instituições financeiras de primeira linha.

**iii Grau de subordinação de dívidas**

O Emissor não tem dívidas subordinadas.

**iv Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições.**

O Emissor não tem qualquer restrição quanto a endividamento, distribuição de dividendos, alienação de ativos, emissão de valores imobiliários ou alienação de controle societário, excetuadas as decorrentes de lei ou regulamentação.

**g) Limites de utilização dos financiamentos já contratados**

O Emissor possui diversas linhas com instituições financeiras de primeira linha que lhe permitem a captação de recursos com prazos e custos adequados às suas operações, sejam recursos em reais ou em moeda estrangeira. Além disso, seus limites com o BNDES lhe permitem ampliar substancialmente a carteira de crédito constituída com repasses de recursos daquela instituição.

**h) Alterações significativas nos itens das demonstrações financeiras**

Comentamos abaixo as variações mais expressivas relativas às nossas contas patrimoniais:

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais****BALANÇOS PATRIMONIAIS (R\$ mil)**

R\$MIL	2017	2016	2015	Análise Vertical %	Análise Horizontal %	
				2017	2017 x 2016	
					R\$	%
<b>Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo</b>	<b>11.205.902</b>	<b>10.941.973</b>	<b>11.099.310</b>	<b>92,7</b>	<b>263.929</b>	<b>2,4</b>
Disponibilidades	2.694	857	1.539	0,0	1.837	214,4
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.646.696	3.501.919	3.452.929	30,2	144.777	4,1
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	3.988.653	4.283.232	4.090.358	33,0	(294.579)	(6,9)
Relações Interfinanceiras	6.169	-	78.640	0,1	6.169	-
Operações de Crédito	2.769.385	2.650.269	2.906.026	22,9	119.116	4,5
Provisão Para Devedores Duvidosos	(49.463)	(78.274)	(70.111)	(0,4)	28.811	(36,8)
Outros Créditos, Valores e Bens	841.768	583.970	639.929	7,0	257.798	44,1
<b>Ativo Permanente</b>	<b>884.068</b>	<b>859.844</b>	<b>811.377</b>	<b>7,3</b>	<b>24.224</b>	<b>2,8</b>
Investimentos	877.542	854.286	807.510	7,3	23.256	2,7
Imobilizados de Uso	5.217	5.097	3.751	0,0	120	2,4
Intangível	1.309	461	116	0,0	848	183,9
<b>Total</b>	<b>12.089.970</b>	<b>11.801.817</b>	<b>11.910.687</b>	<b>100,0</b>	<b>288.153</b>	<b>2,4</b>

R\$MIL	2017	2016	2015	Análise Vertical %	Análise Horizontal %	
				2017	2017 x 2016	
					R\$	%
<b>Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo</b>	<b>10.674.653</b>	<b>10.438.918</b>	<b>10.618.918</b>	<b>88,3</b>	<b>235.735</b>	<b>2,3</b>
Depósitos	1.753.790	1.989.366	1.756.059	14,5	(235.576)	(11,8)
Captações no Mercado Aberto	1.650.561	1.600.817	2.200.996	13,7	49.744	3,1
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	5.463.831	4.702.171	5.012.154	45,2	761.660	16,2
Relações Interdependências	21.012	16.874	18.356	0,2	4.138	24,5
Obrigações por Empréstimos	292.673	210.636	182.256	2,4	82.037	38,9
Obrigações p/Repasse	1.370.373	1.722.758	1.298.769	11,3	(352.385)	(20,5)
Instrumentos Financeiros Derivativos	53.410	41.272	111	0,4	12.138	29,4
Outras Obrigações	69.003	155.024	150.217	0,6	(86.021)	(55,5)
<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>	<b>9.849</b>	<b>7.203</b>	<b>3.442</b>	<b>0,1</b>	<b>2.646</b>	<b>36,7</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.405.468</b>	<b>1.355.696</b>	<b>1.288.327</b>	<b>11,6</b>	<b>49.772</b>	<b>3,7</b>
<b>Total</b>	<b>12.089.970</b>	<b>11.801.817</b>	<b>11.910.687</b>	<b>100,0</b>	<b>288.153</b>	<b>2,4</b>

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais****2017 x 2016**

Principais variações ocorridas em 2017, extraídas da tabela acima:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variação</b>	<b>Nota</b>
<b>Ativo:</b>				
<u>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</u>	3.646.696	3.501.919	144.777	<b>(a)</b>
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	3.988.653	4.282.232	(294.579)	<b>(b)</b>
Operações de Crédito	2.769.385	2.650.269	119.116	<b>(c)</b>
<b>Passivo:</b>				
Depósitos	1.753.790	1.989.366	(235.576)	<b>(d)</b>
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	5.463.831	4.702.171	761.660	<b>(e)</b>

- a)** As aplicações financeiras de liquidez em 31/12/2017 estavam representadas por R\$297.456 mil em operações compromissadas (R\$ 635.103 mil em 31/12/2016), aplicações em depósitos interfinanceiros R\$3.309.353 mil (R\$2.798.387 mil em 31/12/2016) e aplicações em moedas estrangeiras R\$39.887 mil (R\$68.429 mil em 31/12/2016). O montante total do aumento de R\$144.777 mil ocorre principalmente: i) aumento de R\$510.966 mil nas aplicações em depósitos interfinanceiros; e ii) redução de R\$337.647 mil nas operações compromissadas. O montante total nas aplicações interfinanceiras de liquidez reforça a estratégia da Administração em manter o volume financeiro para necessidades de fluxo de caixa considerando aspectos importantes como i) liquidez imediata, promovendo operações com prazos igual ou inferior a 30 dias, e ii) garantia de liquidez, promovendo operações com instituições consideradas de primeira linha.
- b)** As principais variações no grupo de títulos e valores mobiliários estão na redução dos títulos do tesouro nacional no montante de R\$534.648 mil;
- c)** As principais variações no grupo de carteira de crédito estão: i) aumento dos produtos capital de giro em R\$374.264 mil; ii) redução do produto repasses BNDES e FINAME no montante de R\$373.293 mil; iii) aumento do produto vendedor em R\$139.192 mil;
- d)** Representado principalmente pela redução de R\$238.203 mil em depósitos interfinanceiros;
- e)** O aumento no grupo recursos de aceites e emissão de títulos ocorreu principalmente nas letras financeiras em R\$547.937 mil e letras de crédito do agronegócio em R\$213.723 mil.

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais****2016 x 2015**

Principais variações ocorridas em 2016, extraídas da tabela acima:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variação</b>	<b>Nota</b>
<b>Ativo:</b>				
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.282.232	4.090.358	192.874	<b>(a)</b>
Operações de Crédito	2.650.269	2.906.026	(255.757)	<b>(b)</b>
Outros Créditos, Valores e Bens	583.970	639.929	(55.959)	<b>(c)</b>
<b>Passivo:</b>				
Depósitos	1.989.366	1.756.059	233.307	<b>(d)</b>
Captações no Mercado Aberto	1.600.817	2.200.996	(600.179)	<b>(e)</b>
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.702.171	5.012.154	(309.983)	<b>(f)</b>
Obrigações p/Repasses do País - Instit. Oficiais	1.722.758	1.298.769	423.989	<b>(g)</b>

- a) As principais variações no grupo de títulos e valores mobiliários estão no aumento dos títulos do tesouro nacional no montante de R\$ 156.905 mil;
- b) As principais variações no grupo de carteira de crédito estão: i) redução dos produtos capital de giro (redução de R\$ 435.197 mil), direitos de créditos adquiridos (redução de R\$ 171.447 mil) e carteira de crédito cedida (redução de R\$ 70.024 mil) e; ii) aumento do produto repasses BNDES e FINAME no montante de R\$ 426.466 mil;
- c) As principais variações no grupo outros créditos, valores e bens estão: i) redução de recebíveis registrado no grupo “títulos e créditos a receber” cujo montante foi de R\$ 478.889 mil em 31/12/2015 para R\$ 307.442 mil em 31/12/2016, portanto uma redução de R\$ 171.447 mil. Esses títulos são adquiridos de terceiros (recebíveis de pessoa não integrante do Sistema Financeiro Nacional) sem coobrigação do cedente, ou retenção de riscos e benefícios; ii) aumento da ponta ativa da Carteira de Câmbio cujo montante foi de R\$ 40.986 mil em 31/12/2015 para R\$ 137.586 mil em 31/12/2016, portanto um aumento de R\$ 96.600 mil;
- d) Representado principalmente pelo aumento de R\$ 250.405 mil em depósitos interfinanceiros;
- e) As captações no mercado aberto estão representadas pelas operações compromissadas que sofreram uma redução de R\$ 600.179 mil. Essas operações são efetuadas substancialmente com lastro em letras financeiras do tesouro e letras do tesouro nacional, com instituições financeiras consideradas de primeira linha;
- f) A redução no grupo recursos de aceites e emissão de títulos ocorreu principalmente nas letras financeiras (redução de R\$ 77.101 mil) e letras de crédito do agronegócio (redução de R\$ 231.483 mil);
- g) As obrigações p/ repasses do país - Instit. Oficiais estão representadas pelos produtos BNDES e FINAME. A oscilação positiva de R\$ 423.989 mil nesse grupo está representada pelo aumento de R\$ 551.891 mil no produto BNDES e uma redução de R\$ 127.902 mil no produto FINAME.

**2015 x 2014**

**10.1 - Condições financeiras e patrimoniais gerais**

Principais variações ocorridas em 2015, extraídas da tabela acima:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variação</b>	<b>Nota</b>
<b>Ativo:</b>				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.452.929	4.610.838	(1.157.909)	<b>(a)</b>
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.090.358	4.502.523	(412.165)	<b>(b)</b>
Outros Créditos, Valores e Bens	639.929	895.653	(255.724)	<b>(c)</b>
<b>Passivo:</b>				
Depósitos	1.756.059	2.530.384	(774.325)	<b>(d)</b>
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	5.012.154	5.378.839	(366.685)	<b>(e)</b>
Outras Obrigações	150.217	716.409	(566.192)	<b>(f)</b>

- a)** As aplicações financeiras de liquidez em 31/12/2015 estavam representadas por R\$ 327.078 mil em operações compromissadas (R\$ 760.267 mil em 31/12/2014), aplicações em depósitos interfinanceiros R\$ 3.104.495 (R\$ 3.849.774 em 31/12/2014) e aplicações em moedas estrangeiras R\$ 21.356 mil (R\$ 797 mil em 31/12/2014). O montante total da redução de R\$ 1.157.909 mil ocorre principalmente: i) operações compromissadas (redução de R\$ 433.189 mil); e ii) aplicações em depósitos interfinanceiros (redução R\$ 652.803 mil). O montante total nas aplicações interfinanceiras de liquidez reforça a estratégia da Administração em manter o volume financeiro para necessidades de fluxo de caixa considerando aspectos importantes como i) liquidez imediata, promovendo operações com prazos igual ou inferior a 30 dias e ii) garantia de liquidez, promovendo operações com instituições consideradas de primeira linha.
- b)** As principais variações no grupo de títulos e valores mobiliários estão na redução nos títulos do tesouro nacional, especificamente nas letras financeiras do tesouro – LFT’s que apresentou uma redução no montante de R\$ 329.126 mil e nas letras do tesouro nacional – LTN’s que apresentou uma redução no montante de R\$ 196.858 mil.
- c)** A principal redução refere-se à carteira de recebíveis registrado no grupo “títulos e créditos a receber” cujo montante foi de R\$ 757.593 mil em 31/12/2014 para R\$ 478.889 mil em 31/12/2015, portanto uma redução na carteira de R\$ 278.704 mil. Esses títulos são adquiridos de terceiros (recebíveis de pessoa não integrante do Sistema Financeiro Nacional) sem coobrigação do cedente, ou retenção de riscos e benefícios.
- d)** Representado por redução de R\$ 295.822 mil em depósitos interfinanceiros e redução de R\$ 478.503 em depósitos a prazo.
- e)** Representado basicamente pela redução na captação por meio de letras financeiras no montante de R\$ 412.428 mil.
- f)** Refere-se principalmente à redução de R\$ 545.914 mil da provisão das obrigações por operações vinculadas à cessão de crédito. A redução ocorre em consonância ao recebimento das operações de crédito vinculadas à cessão. As cessões de créditos efetuadas principalmente no decorrer do ano de 2014 eram operações em sua maioria de curto prazo.

## 10.2 - Resultado operacional e financeiro

### a) Resultado operacional e financeiro

Para melhor compreensão dos lucros apresentados nos Demonstrativos de Resultado do Emissor nos exercícios findos em 31.12.2017, 31.12.2016 e 31.12.2015, apresentamos os principais itens de receita e despesa e comentamos os eventos mais significativos que impactaram os resultados.

### DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEGUNDO OS PADRÕES BRASILEIROS

O quadro a seguir mostra os valores apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas do Emissor elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM R\$ MIL			
Descrição	CONSOLIDADO		
	2017	2016	2015
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>181.213</b>	<b>165.081</b>	<b>148.199</b>
<b>OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>			
Receitas de Prestação de Serviços	41.689	35.581	28.870
Rendas de Tarifas Bancárias	988	1.357	1.860
Despesas de Pessoal	(68.361)	(65.333)	(60.902)
Outras Despesas Administrativas	(46.527)	(43.010)	(40.352)
Despesas Tributárias	(13.652)	(14.680)	(13.731)
Resultado de Participações em Controladas	-	-	-
Outras Receitas Operacionais	91.962	71.743	77.507
Outras Despesas Operacionais	(123.810)	(30.511)	(25.166)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>63.502</b>	<b>120.228</b>	<b>116.285</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>63.502</b>	<b>120.228</b>	<b>116.285</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>14.056</b>	<b>(32.356)</b>	<b>(32.059)</b>
<b>PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b>	<b>(4.005)</b>	<b>(3.826)</b>	<b>(3.572)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>73.551</b>	<b>84.044</b>	<b>80.654</b>

### 2017 x 2016

O Emissor apresentou um lucro líquido R\$ 73.551 em 2017, o que representa uma redução de 12,4% em relação ao ano anterior. A principal variação está relacionada basicamente com a adesão ao Programa Especial de Regularização Tributária (“PERT”) do Emissor e suas controladas, para algumas ações tributárias. Embora a adesão ao referido programa tenha proporcionado benefícios econômicos pela significativa redução de juros e isenção de multas, os pagamentos realizados em razão dessa adesão fizeram com que o volume de despesas operacionais apresentasse um aumento em 2017 comparado a 2016.

## 10.2 - Resultado operacional e financeiro

### 2016 x 2015

O Emissor apresentou um Lucro Líquido de R\$ 84.044 mil em 2016, o que representa um aumento de 4,20% quando comparado ao resultado do exercício anterior.

O resultado bruto da intermediação financeira foi maior em R\$ 16.882 mil, superior em 11,39% no exercício de 2016, quando comparado ao exercício anterior. O quadro abaixo traz detalhes das variações ocorridas nas receitas e despesas de intermediação financeira.

Descrição	31/12/2015	31/12/2016	Variação 2016 x 2015	
			R\$	%
Operações de Crédito	386.749	330.103	(56.646)	-14,65%
Operações de Arrendamento Mercantil	44.642	46.532	1.890	4,23%
Resultado com TVM	1.139.850	1.146.938	7.088	0,62%
Resultado Instrumentos Financeiros	15.397	(38.242)	(53.639)	-348,37%
Resultado Operações de Câmbio	19.819	12.733	(7.086)	-35,75%
<b>(=) Receita da Intermediação Financeira</b>	<b>1.606.457</b>	<b>1.498.064</b>	<b>(108.393)</b>	<b>-6,75%</b>
Operações de captação no mercado	(1.252.597)	(1.216.704)	35.893	-2,87%
Operações de empréstimos e repasses	(135.370)	(71.546)	63.824	-47,15%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(32.675)	(3.891)	28.784	-88,09%
PCLD	(37.616)	(40.842)	(3.226)	8,58%
<b>(=) Despesa da Intermediação Financeira</b>	<b>(1.458.258)</b>	<b>(1.332.983)</b>	<b>125.275</b>	<b>-8,59%</b>
<b>Resultado Bruto da Intermediação</b>	<b>148.199</b>	<b>165.081</b>	<b>16.882</b>	<b>11,39%</b>

### Quadro comparativo dos principais ativos e passivos e suas variações

Descrição	31/12/2016	31/12/2015	VH %
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.302.158	4.146.629	3,75%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.510.873	4.282.069	5,34%
Operações de Crédito	3.303.649	3.692.303	-10,53%
<b>Total de ativos que rendem juros</b>	<b>12.116.680</b>	<b>12.121.001</b>	<b>-0,04%</b>

Descrição	31/12/2016	31/12/2015	VH %
Depósitos	922.583	912.242	1,13%
Captações no Mercado Aberto	1.600.817	2.200.996	-27,27%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	6.152.723	6.155.434	-0,04%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.933.394	1.481.025	30,54%
Obrigações por Cessão de Ativos Financeiros	13.688	79.779	-82,84%
<b>Total dos passivos que pagam juros</b>	<b>10.623.205</b>	<b>10.829.476</b>	<b>-1,90%</b>

### 2015 x 2014

O Emissor apresentou um Lucro Líquido de R\$ 80.654 mil em 2015, o que representa um aumento de 17,34% quando comparado ao resultado do exercício anterior.

O resultado bruto da intermediação financeira foi maior em R\$ 12.808 mil, superior em 9,46% no exercício de 2015, quando comparado ao exercício anterior.

O montante de ativos que rendem juros, representados por “Aplicações Interfinanceiras de Liquidez”, R\$ 4.146.629 mil; “Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos”, R\$ 4.282.069 mil; e “Operações de Crédito”, R\$ 3.692.303 mil, atingiu R\$ 12.121.001 mil em 31 de dezembro de 2015, montante

## 10.2 - Resultado operacional e financeiro

10,74% inferior ao do exercício anterior; enquanto o montante de passivos que pagam juros, representados por “depósitos”, R\$ 912.242 mil; “Captações no Mercado Aberto”, R\$ 2.200.996 mil; “Recursos de Aceites e Emissão de Títulos”, R\$ 6.155.434 mil; “Obrigações por Empréstimos e Repasses”, R\$ 1.481.025; e “Obrigações por Cessão de Ativos Financeiros”, R\$ 79.779 mil, atingiu R\$ 10.829.476 em 31 de dezembro de 2015, montante 12,72% inferior ao do exercício anterior.

Embora o total de ativos e de passivos que rendem juros apresentaram reduções superiores a 10%, conforme citado acima, o resultado bruto da intermediação financeira teve um aumento de 9,46%. O aumento no resultado bruto da intermediação financeira se deve principalmente à:

- i)** Aumento de 17,3% do Resultado com Títulos e Valores Mobiliários quando comparado com o período anterior. Essa alavancagem ocorre principalmente pelos aumentos consecutivos da taxa Selic pelo COPOM – Comitê de Política Monetária. Em 31/12/2014, a Taxa Selic era de 11,75%, sendo que, com os aumentos ocorridos durante o ano corrente, a taxa em 31/12/2015 estava em 14,25%. O aumento da Taxa Selic impacta de forma relevante os resultados, uma vez que as Operações Interfinanceiras são de volume elevado do Emissor;
- ii)** Face às ações tomadas pela Administração na gestão da captação dos recursos à taxas inferiores em relação às aplicações, as Operações com Captações no Mercado aberto representaram um aumento de 12,31% quando comparado com o exercício anterior.
- iii)** As despesas com Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa registradas no exercício de 2015 foi de R\$ 37.616 mil, ante uma despesa de R\$ 3.212 registradas no exercício anterior. Durante o ano de 2015, houveram mudanças significativas quando comparado com o ano anterior, especificamente nos clientes com os ratings D e H. A PDD para os clientes D e H em 31/12/2014 era de R\$ 278 mil e R\$ 1.157 mil, respectivamente, sendo que a PDD para esses ratings em 31/12/2015 era de R\$ 31.584 mil e 15.671 mil, respectivamente.

**10.2 - Resultado operacional e financeiro****DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRA NO PADRÃO CONTÁBIL INTERNACIONAL**

A seguir, em complemento às informações acima, apresentamos um quadro com os resultados de 2017, 2016 e 2015 apurados de acordo com as Normas e Interpretações adotadas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IASB), traduzidas para a língua portuguesa pelo Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (IBRACON).

Descrição	Consolidado IFRS - R\$ mil		
	Exercício 2017	Exercício 2016	Exercício 2015
<b>Margem financeira</b>	<b>229547</b>	<b>268.617</b>	<b>186.803</b>
<b>Resultado líquido de serviços e comissões</b>	<b>36711</b>	<b>30.921</b>	<b>24.401</b>
Resultado de Ativos Financeiros Detidos para Negociação	(5.090)	9.314	3.126
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	(27.570)	(38.242)	15.397
Resultado de variação cambial	3.826	3.811	(115)
Resultado de participações em controladas	-	-	-
Outras receitas	75.675	25.784	43.956
<b>Resultado operacional</b>	<b>313.099</b>	<b>300.205</b>	<b>273.568</b>
Resultado de perdas com ajuste a valor de recuperação de ativos financeiros	(20.811)	(16.233)	(8.253)
Despesas de pessoal	(71.673)	(68.521)	(63.905)
Gastos gerais administrativos	(56.936)	(54.496)	(50.496)
Outras despesas	(118.922)	(31.426)	(31.758)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>44.757</b>	<b>129.529</b>	<b>119.156</b>
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	4.928	(37.984)	(34.357)
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>49.685</b>	<b>91.545</b>	<b>84.799</b>

A diferença apresentada para o lucro líquido entre o valor apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (quadro anterior) e aquele apurado de acordo com as práticas internacionais (quadro acima) é de R\$ 23.866 mil (IFRS R\$ 49.685 mil para BRGAAP R\$ 73.551 mil). Os principais efeitos provenientes das diferenças de práticas contábeis estão abaixo elencados:

DESCRIÇÃO	R\$ mil
Resultado em BRGAAP	73.551
Classificação de ativos financeiros entre categorias	2.686
Provisão para devedores duvidosos e garantias prestadas / ajuste a valor de recuperação de ativos financeiros	(13.195)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre ajuste IFRS	(7.415)
Outros efeitos provenientes das diferenças de prática contábil	(5.942)
<b>(=) Resultado líquido em IFRS</b>	<b>49.685</b>

## 10.2 - Resultado operacional e financeiro

### **b) Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços.**

O Emissor não teve variações relevantes em suas receitas decorrentes de modificações de preços, taxas de câmbio e inflação.

O Emissor tampouco teve variações significativas em suas receitas decorrentes da introdução de novos produtos e serviços ou de alteração de volumes.

### **c) Impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor.**

Variações no resultado operacional e no resultado financeiro podem ocorrer por flutuações nas taxas de mercado dos ativos e passivos financeiros do Emissor. Para que estas flutuações não gerem impactos significativos para o Emissor, limites de exposições, volatilidades (VaR) e *durations* foram estabelecidos e são controlados diariamente sob diversos cenários de mercado. Os limites são estabelecidos por um comitê (Comitê de Gestão de Risco de Mercado) que os avalia periodicamente vis-à-vis as condições econômicas do país e do exterior.

Vale destacar, também, que o Emissor se vale da utilização de instrumentos derivativos com o intuito da realização de “*hedges*”, para que sejam mitigados impactos adversos nas suas posições financeiras.

Assim, em virtude dos controles aplicados e explicados acima, não foram observados impactos significantes no resultado operacional e financeiro do Emissor.

### **10.3 - Eventos com efeitos relevantes, ocorridos e esperados, nas demonstrações financeiras**

Não existem eventos ou operações relevantes não usuais a serem comentados e/ou que causaram ou poderão causar impactos nas demonstrações financeiras da Sociedade e em seus resultados.

#### **10.4 - Mudanças significativas nas práticas contábeis - Ressalvas e ênfases no parecer do auditor**

a. Mudanças significativas nas práticas contábeis

Não ocorreram mudanças significativas nas práticas contábeis para os anos de 2015, 2016 e 2017.

b. Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis

Não aplicável em função da inexistência de alterações, conforme item anterior.

c. Ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor

Inexistem ressalvas ou ênfases nos pareceres do auditor para os anos de 2015, 2016 e 2017.

## 10.5 - Políticas contábeis críticas

Para elaboração das demonstrações financeiras do Emissor, a Administração adota políticas contábeis julgadas adequadas, dentre as quais algumas envolvem alto grau de julgamento, fundamentado em análises, estimativas e experiência das pessoas envolvidas. Embora a Administração tenha como meta refletir nas demonstrações financeiras os números mais fidedignos, é possível que outros, considerando as mesmas informações, cheguem a conclusões diferentes.

Resumimos a seguir os procedimentos adotados nas políticas contábeis consideradas críticas.

### TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Esses ativos financeiros são classificados, conforme determina a Circular BACEN nº 3.068/2001, em três categorias, a saber:

- Títulos para negociação – são ativos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São apresentados no balanço pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício;
- Títulos mantidos até o vencimento – são títulos adquiridos com a intenção de sua manutenção até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado do exercício;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos que não se enquadram nem na categoria de negociação nem na categoria de mantidos até o vencimento. São apresentados ao valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido.

A classificação desses ativos financeiros se dá no momento da sua aquisição, conforme a intenção da Administração. Modificações na classificação original destes ativos financeiros são eventos raros e têm potencial de causar impactos significativos nos resultados do Emissor. Qualquer modificação desta natureza envolve um grau de julgamento e é precedida de um conjunto de análises considerando-se sempre os limites e requisitos das normas contábeis aplicáveis (Circular BACEN nº 3.068/2001).

### INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Administração do Emissor utiliza instrumentos financeiros derivativos apenas com a intenção de proteção (“hedge”), ou seja, para eliminar ou minimizar os riscos resultantes principalmente de variações em taxas de juros. Também podem, excepcionalmente, ser executadas operações para geração de lucro, desde que dentro dos limites de exposição aprovados para o Emissor e com a autorização da Diretoria de Tesouraria.

Essas operações são contabilizadas pelo seu valor justo em contrapartida de resultado do exercício. Os ativos e passivos relacionados, objeto de hedge de valor de mercado, quando se qualificam para a “contabilidade de hedge”, tal como definem as normas de contabilidade (Circular BACEN nº 3.082/2002), são apresentados nas demonstrações financeiras pelo valor justo em contrapartida ao resultado do exercício.

## 10.5 - Políticas contábeis críticas

### PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

A provisão para devedores duvidosos é constituída observando-se as normas do Conselho Monetário Nacional (Resolução CMN nº 2.682/99) e do Banco Central do Brasil (Carta Circular BACEN nº 2.899/2000) e é apurada em valor considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com inadimplência que possam ocorrer nas operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamento sobre contrato de cambio e outras operações que apresentem riscos de crédito.

As análises do Emissor para determinar o valor da provisão envolvem critérios diferentes entre operações consideradas significativas e operações de varejo. Para as primeiras, as análises são individuais e para as operações de varejo são analisadas as carteiras e leva-se em consideração o tipo de operação, as garantias e os atrasos nos recebimentos desses ativos.

Baseados nessas avaliações, essas operações são classificadas em “ratings” (níveis de risco) e, de acordo com esses ratings, percentuais são aplicados para se atingir o volume de provisão necessário, conforme determina o CMN e o BACEN. O valor apurado, embora a Administração o considere adequado e suficiente para cobrir prováveis perdas de créditos, leva em conta um alto grau de julgamento. Alterações nesse processo ou no julgamento utilizado podem alterar o valor da provisão com consequente impacto no resultado do exercício.

### VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS – IMPAIRMENT

No mínimo anualmente, a Administração revisa seus ativos para determinar se há alguma indicação de perda por redução ao valor recuperável – *impairment*, que é reconhecida no resultado do exercício se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável.

### IMPOSTOS SOBRE O LUCRO

Os impostos sobre o lucro compreendem impostos correntes e impostos diferidos. Os mesmos sempre são reconhecidos contra o resultado do exercício.

Os impostos correntes são os que se esperam que sejam pagos com base no resultado tributável apurado de acordo com as regras fiscais em vigor utilizando-se as alíquotas correspondentes também em vigor.

Os impostos diferidos são apurados com base nas diferenças temporais entre os valores contábeis dos ativos e passivos e sua base fiscal, utilizando-se as alíquotas em vigor na data do balanço. O valor dos impostos diferidos registrado no balanço leva em conta que o mesmo será recuperado com lucros que a organização irá gerar no futuro. Para confirmar a capacidade de geração de resultados futuros suficientes para a realização dos impostos diferidos, a Administração se baseia em estudos técnicos preparados em conformidade com os requisitos da Resolução CMN nº 3.059/2002, em que são utilizados em grande escala critérios subjetivos de avaliação. O percentual de realização dos impostos diferidos ano a ano é apresentado em nota explicativa às demonstrações financeiras.

### PROVISÕES PARA PASSIVOS CONTINGENTES

Esses passivos contingentes envolvem, principalmente, riscos fiscais, cíveis e trabalhistas.

## **10.5 - Políticas contábeis críticas**

Para se constituir provisões julgadas adequadas, a Administração se utiliza de opiniões dos assessores jurídicos, análise da natureza das ações e posicionamento dos Tribunais. Conforme determina a Resolução CMN nº 3.823/2009, que aprovou o Pronunciamento técnico do CPC nº 25, sempre que a probabilidade de perda for avaliada como provável, que representa uma provável saída de recursos para liquidar a obrigação e quando os montantes forem mensuráveis com razoável segurança, uma provisão é constituída. Os passivos contingentes considerados como de perda possível não são reconhecidos contabilmente, mas divulgados em nota explicativa às demonstrações financeiras.

**10.6 - Itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras**

Todos os ativos e passivos detidos pelo Emissor estão evidenciados nas suas demonstrações financeiras, não havendo, portanto, itens relevantes não evidenciados.

**10.7 - Comentários sobre itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

Uma vez que todos os ativos e passivos detidos pela Sociedade estão evidenciados em suas demonstrações financeiras, não há comentários a serem efetuados.

## 10.8 - Plano de Negócios

O Conglomerado Financeiro Alfa tem como objetivo a expansão de sua atuação nos mercados nos quais está presente, quais sejam, operações de crédito com grandes empresas, financiamento de automóveis, crédito consignado, crédito pessoal, gestão de recursos e Private Bank.

A administração das atividades do Conglomerado Financeiro Alfa é centralizada e compartilha os mesmos sistemas de controle. A Diretoria do Conglomerado reconhece a importância da tecnologia para o crescimento das operações e dos novos negócios, e que os investimentos necessários devem ser realizados a tempo, de forma eficaz e compatível com o volume de negócios e receitas das Instituições.

Os investimentos em tecnologia vêm sendo realizados de acordo com o crescimento das operações, apoiados no planejamento de capacidade dos recursos e observando os critérios definidos para a medida da obsolescência dos componentes da arquitetura. Aspectos como a segurança das informações, back-ups internos, externos e a modernização dos sistemas, do parque de computadores e da rede de telecomunicações vêm sendo tratados com grande ênfase, a fim de minimizar riscos e assegurar a perfeita continuidade dos negócios do Conglomerado Financeiro Alfa.

O quadro abaixo demonstra o total investido em tecnologia nos últimos três anos e a previsão de investimentos para 2018, incluindo infraestrutura de TI (equipamentos, softwares e telecomunicações) e desenvolvimento de sistemas internos e contratação de soluções de terceiros. A previsão de investimentos para 2018 está alinhada com a estratégia do Conglomerado e contempla atualizações e implantações de melhorias nos sistemas que atendem segmentos/produtos de maior relevância, visando garantir eficiência, agilidade e baixo custo. Os investimentos incluem o desenvolvimento de uma plataforma digital para concessão de operações de crédito pessoal, visando acompanhar a modernização do mercado e o aumento da carteira de produtos oferecidos. Também está previsto o desenvolvimento do aplicativo para smartphones para facilitar os serviços oferecidos aos correntistas e clientes do segmento *private banking* e a implantação de chave de segurança em substituição à tabela de senhas atualmente utilizada no Internet Banking. Vale ressaltar também, que está incluída nesta previsão, investimentos na área de segurança da informação, bem como a modernização da infraestrutura do site de contingência.

Investimentos (R\$ mil)	Previsão 2018	2017	2016	2015
Infraestrutura de TI	5.131	6.253	5.630	4.623
Sistemas	16.342	14.954	13.793	13.616
<b>Total</b>	<b>21.473</b>	<b>21.208</b>	<b>19.423</b>	<b>18.239</b>

## **10.9 - Outros fatores com influência relevante**

O Emissor registrou todos os comentários relevantes sobre o desempenho operacional nos itens anteriormente descritos.

## **11.1 - Projeções divulgadas e premissas**

O Emissor não divulgou projeções ou premissas nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **11.2 - Acompanhamento e alterações das projeções divulgadas**

O Emissor não divulgou projeções nos anos 2015, 2016 e 2017.

## 12.1 - Descrição da estrutura administrativa

### a) Atribuições de cada órgão e comitê

#### i) ATRIBUIÇÕES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

- a. fixar a orientação geral dos negócios do Banco;
- b. eleger e destituir os Diretores;
- c. fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis do Banco; solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração; e quaisquer outros atos;
- d. manifestar se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria;
- e. escolher e destituir os auditores independentes;
- f. autorizar a Diretoria a estabelecer ou encerrar agências em todo o país, ou no exterior;
- g. emitir parecer sobre quaisquer propostas ou recomendações da Diretoria à Assembleia Geral;
- h. deliberar sobre a distribuição das participações atribuídas aos seus membros e aos membros da Diretoria pela Assembleia Geral;
- i. autorizar a aquisição de ações de emissão do Banco, para efeito de cancelamento ou permanência em tesouraria, e posterior alienação;
- j. resolver os casos extraordinários;
- k. eleger e destituir os integrantes do Comitê de Auditoria;
- l. no interesse da Sociedade, alterar a instituição depositária das ações de sua emissão, ad referendum da assembleia geral que se realizar em seguida.

Compete, ainda, ao Conselho de Administração autorizar a Diretoria a praticar os seguintes atos: transigir, renunciar, desistir, firmar compromisso nos termos do Artigo 851 do Código Civil Brasileiro, adquirir, onerar e alienar não só bens imóveis, como, também, participações acionárias.

#### ii) ATRIBUIÇÕES DO COMITÊ DE AUDITORIA E OUTROS COMITÊS

##### COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria é um órgão estatutário do emissor, constituído nos termos do Art. 10 do Regulamento anexo à Resolução nº 3.198, de 27.05.2004, do Banco Central do Brasil, por Assembleia Geral Extraordinária do Banco realizada em 18.06.2004, registrada na Junta Comercial deste Estado sob nº 335.972/04-4, em 06.07.2004. O Comitê de Auditoria tem por objetivo o cumprimento das atribuições e responsabilidades previstas no citado Regulamento, não só relativamente ao Banco, mas, também, às demais instituições pertencentes ao Conglomerado Financeiro Alfa.

Constituído por 3 membros, sendo um designado Coordenador:

Clóvis de Matos Guedes - Coordenador

José Canuto da Cunha

Fernando Luiz Ramos Pompéia

Periodicidade: Duas Reuniões Mensais.

## 12.1 - Descrição da estrutura administrativa

### COMITÊ DE REMUNERAÇÃO

- a) Elaborar a política de remuneração de administradores do Banco e das demais instituições integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, propondo ao Conselho de Administração a forma de remuneração;
- b) supervisionar a implementação e operacionalização da política de remuneração dos administradores;
- c) revisar anualmente a política de remuneração dos administradores, recomendando ao Conselho de Administração a sua correção ou aprimoramento; propor ao Conselho de Administração a verba global para remuneração dos administradores a ser submetida às assembleias gerais das instituições, na forma do art. 152 da Lei nº 6.404, de 1976;
- d) avaliar cenários futuros, internos e externos, e seus possíveis impactos sobre a política de remuneração dos administradores;
- e) analisar a política de remuneração dos administradores em relação às práticas de mercado, especialmente de instituições de porte e atuação semelhantes; e
- f) zelar para que a política de remuneração dos administradores esteja permanentemente compatível com a filosofia do Banco, com a política de gestão de riscos, com as metas e a situação financeira atual e esperada das instituições integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa e com o disposto na regulamentação aplicável.

Atualmente composto pelo Presidente do Conselho de Administração, Diretor Jurídico e Chefe do Departamento de Recursos Humanos.

Periodicidade: pelo menos uma vez ao ano.

### iii) CONTRATAÇÃO DE EXTRA AUDITORIA

O Emissor não possui uma política formalizada de contratação de serviço de extra auditoria

### b) ATRIBUIÇÕES DA DIRETORIA

- a. estabelecer as normas de condução dos negócios sociais, conforme a orientação do Conselho de Administração;
- b. quando julgar oportuno, elaborar o Regimento Interno;
- c. nomear e dispensar correspondentes;
- d. elaborar e apresentar o relatório da administração e as demonstrações financeiras de cada exercício à Assembleia Geral, depois de submetidos ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal, se em funcionamento.

### Atribuições e poderes individuais

Diretor Presidente:

- a. cumprir e fazer cumprir os estatutos sociais, assim como as resoluções das Assembleias Gerais, do Conselho de Administração e da Diretoria;
- b. representar o Banco, ativa e passivamente, em juízo ou fora dele, especialmente para receber citação inicial e prestar depoimento pessoal, sendo a ele facultado designar e constituir procurador especial para estas duas últimas hipóteses;
- c. instalar e presidir as Assembleias Gerais dos acionistas, na hipótese de que trata o Art. 10 (dez) deste estatuto;
- d. presidir as reuniões da Diretoria, usando do voto de qualidade quando houver empate nas deliberações;
- e. dirigir e superintender todos os negócios e operações do Banco;

## 12.1 - Descrição da estrutura administrativa

- f. nomear, demitir, promover, contratar, suspender e licenciar funcionários, em geral, fixando-lhes os vencimentos.

### Diretores:

- a. dirigir os serviços e/ou agências do emissor que lhe forem designados pela Diretoria e pelo Diretor Presidente;
- b. realizar quaisquer operações atinentes aos fins sociais, nos limites e condições estabelecidos pela Diretoria;
- c. desincumbir-se das atribuições que lhe forem cometidas, especificamente, pela Diretoria e pelo Diretor Presidente.

Não há previsão, no Estatuto Social do Emissor, de mecanismos de avaliação de desempenho de seus membros do Conselho de Administração, órgãos ou Comitês e Diretoria.

### e) DATAS DE INSTALAÇÃO

Conselho Fiscal: instalado na Assembléia Geral Ordinária de 19.04.2018

Comitê de Auditoria: instalado em 18.06.2004

Comitê de Remuneração: instalado em 26.04.2012

## 12.2 - Regras, políticas e práticas relativas às assembleias gerais

**a. prazos de convocação**

As convocações são efetuadas no mínimo 15 (quinze) dias antes da realização da Assembleia.

**b. competências**

A competência para convocação é do Presidente do Conselho de Administração, ou nos casos legais.

**c. endereços (físico ou eletrônico) nos quais os documentos relativos à Assembleia Geral estarão à disposição dos acionistas para análise:**

Os documentos relativos à assembleia geral estão à disposição dos acionistas para análise na Alameda Santos, 466 – 4º andar, Cerqueira César, São Paulo – SP, CEP 01418000.

**d. identificação e administração de conflitos de interesses**

Nos termos da lei, é vedado ao administrador intervir em qualquer operação social em que tiver interesse conflitante com o da companhia, bem como na deliberação que a respeito tomarem os demais administradores, cumprindo-lhe cientificá-los do seu impedimento e fazer consignar, em ata de reunião do conselho de administração ou da diretoria, a natureza e extensão do seu interesse.

Ainda que observado o disposto acima, o administrador somente pode contratar com a companhia em condições razoáveis ou equitativas, idênticas às que prevalecem no mercado ou em que a companhia contrataria com terceiros. Caso contrário o negócio é anulável, e o administrador interessado será obrigado a transferir para a companhia as vantagens que dele tiver auferido.

Adicionalmente, o emissor preparou e impõe a seus funcionários, administradores e demais colaboradores a observância de um Código de Ética e Conduta, pelo qual são terminantemente vedados o uso de informação privilegiada, o favorecimento pessoal, a promoção ou efetivação de negócios do emissor com pessoa ou empresa de que seja sócio, ou que tenha em seu corpo diretivo parentes de até 3º grau, assim como a contratação de prestadores de serviços ou fornecedores com características similares e o recebimento de remuneração ou benefício de qualquer natureza, eventual ou não, de terceiros que transacionem com as instituições de seu Conglomerado.

**e. solicitação de procurações pela administração para o exercício do direito de voto:**

Nos termos do Estatuto Social, para participar da Assembleia Geral é necessária a condição de acionista até 8 (oito) dias antes da data da realização do respectivo conclave e, quando o acionista se fizer representar por mandatário, é necessário o depósito do instrumento de procuração, na sede social, até 5 (cinco) dias também antes do mesmo evento.

## 12.2 - Regras, políticas e práticas relativas às assembleias gerais

- f. formalidades necessárias para aceitação de procurações outorgadas por acionistas, indicando se o emissor exige ou dispensa reconhecimento de firma, notariação, consularização e tradução juramentada e se o emissor admite procurações outorgadas por acionistas por meio eletrônico:**

O instrumento de procuração deve ter firma reconhecida, e ser acompanhado de comprovação de poderes do respectivo outorgante.

O emissor não admite procurações eletrônicas outorgadas por meio de sistema na rede mundial de computadores, nos termos do Artigo 29 da Instrução CVM nº 481/2009.

- g. formalidades necessárias para aceitação do boletim de voto a distância, quando enviados diretamente à companhia, indicando se o emissor exige ou dispensa reconhecimento de firma, notariação e consularização:**

Boletim de Voto: o boletim, disponível no site da Sociedade ([www.alfanet.com.br](http://www.alfanet.com.br)) ou no site da Comissão de Valores Mobiliários (<http://sistemas.cvm.gov.br/?CiaDoc>), deverá ser devidamente impresso e preenchido, atendendo as seguintes formalidades:

- (a) Todas as folhas devem ser rubricadas;
- (b) A assinatura deverá constar do campo apropriado, sendo necessário reconhecimento de firma;
- (c) Os documentos constantes da tabela abaixo, conforme apropriado, deverão acompanhar o Boletim; e
- (d) O Boletim preenchido, rubricado, assinado e com firma reconhecida, bem como os documentos constantes da tabela abaixo, deverão ser entregues pelo acionista pessoalmente, das 09h00min. às 18h00min. (horário de Brasília), ou enviados via correio, em ambos os casos, em até 7 (sete) dias antes da data da Assembleia na sede da Sociedade.

<b>Documentos a serem apresentados à Sociedade, juntamente com o Boletim</b>	<b>Pessoa Física</b>	<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>Fundo de Investimento</b>
CPF e documento de identidade com foto do acionista ou de seu representante legal* (cópia autenticada)	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Contrato ou Estatuto Social consolidado e atualizado** (cópia autenticada)	-	<b>X</b>	<b>X</b>
Documento que comprove os poderes de representação** (cópia autenticada)	-	<b>X</b>	<b>X</b>
Regulamento consolidado e atualizado do Fundo (cópia autenticada)	-	-	<b>X</b>

\* Documentos de identidade aceitos: RG, RNE, CNH, Passaporte e carteira de registro profissional oficialmente reconhecida.

\*\*Para fundos de investimentos, documentos do gestor e/ou administrador, observada a política de voto do fundo.

Não há necessidade de notariação e consularização dos documentos.

- h. h. se a companhia disponibiliza sistema eletrônico de recebimento do boletim de voto a distância ou de participação a distância:**

A Sociedade não disponibiliza sistema eletrônico de recebimento de boletim de voto a distância ou de participação a distância.

- i. instruções para que acionista ou grupo de acionistas inclua propostas de deliberação, chapas ou candidatos a membros do conselho de administração e do conselho fiscal no boletim de voto a distância:**

## 12.2 - Regras, políticas e práticas relativas às assembleias gerais

Instruções para que acionista ou grupo de acionistas inclua propostas de deliberação, chapas ou candidatos a membros do conselho de administração e do conselho fiscal no boletim de voto a distância.

a) Os acionistas que representem os percentuais mínimos de participação societária estabelecidos nos Anexos 21-L-I e 21-L-II da Instrução CVM 481/09 poderão solicitar a inclusão no boletim de voto a distância, respectivamente, de (i) candidatos ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal; e/ ou (ii) deliberações a serem submetidas para as assembleias gerais ordinárias da Sociedade (conjuntamente (i) e (ii) “Propostas”), observados o artigo 21.

b) As Propostas devem ser enviadas, via correio, observados os prazos previstos no artigo 21-L da Instrução CVM 481/09, para:

- Antonio José Ambrozano Neto
- Diretor de Relações com Investidores
- Alameda Santos, n° 466, 10 andar.
- Cerqueira Cesar - São Paulo (SP)
- CEP 01418 000

c) Nos termos do item “a” acima, os acionistas que pretendam indicar candidatos para compor o Conselho de Administração ou o Conselho Fiscal deverão apresentar os comprovantes necessários de atendimento dos requisitos mínimos de elegibilidade aplicáveis ao cargo, conforme previsto na Lei das Sociedades por Ações, no Regulamento Anexo II à Resolução do Conselho Monetário Nacional 4.122/12 e na Instrução CVM 367/02.

d) A Companhia informará o acionista, em até 3 (três) dias úteis contados do recebimento da solicitação de inclusão de Proposta, mediante envio de e-mail para o endereço eletrônico do acionista indicado na Proposta enviada (artigo 21-N da Instrução CVM 481/09):

I – se a inclusão cumpre o disposto no artigo 21-N da Instrução CVM 481/09 e se a proposta ou os candidatos constarão do boletim de voto a distância a ser divulgado pela Sociedade; ou

II – os motivos pelos quais sua solicitação não cumpre o disposto na legislação, indicando os documentos faltantes e/ou as alterações necessárias à sua retificação.

**j. j. se a companhia disponibiliza fóruns e páginas na rede mundial de computadores destinados a receber e compartilhar comentários dos acionistas sobre as pautas das assembleias:**

A Sociedade não disponibiliza fóruns ou páginas na rede mundial de computadores destinados a receber e compartilhar comentários dos acionistas sobre as pautas das assembleias.

**k. Outras informações necessárias à participação a distância e ao exercício do direito de voto a distância:**

Não há outras informações necessárias à participação a distância e ao exercício do direito de voto a distância.

### **12.3 - Regras, políticas e práticas relativas ao Conselho de Administração**

- a) Em 2017 ocorreram 5 reuniões ordinárias e 14 reuniões extraordinárias, totalizando 19 reuniões.
- b) O Emissor não possui acordo de acionistas.
- c) As regras de identificação e administração de conflitos de interesses estão definidas no Código de Ética e Conduta do Emissor.

## **12.4 - Descrição da cláusula compromissória para resolução de conflitos por meio de arbitragem**

Não existe cláusula compromissória inserida no estatuto para a resolução dos conflitos entre acionistas e entre estes e o Emissor por meio de arbitragem.

**12.5/6 - Composição e experiência profissional da administração e do conselho fiscal**

Nome	Data de nascimento	Orgão administração	Data da eleição	Prazo do mandato	Número de Mandatos Consecutivos
CPF	Profissão	Cargo eletivo ocupado	Data de posse	Foi eleito pelo controlador	Percentual de participação nas reuniões
Outros cargos e funções exercidas no emissor		Descrição de outro cargo / função			
Fabiano Siqueira de Oliveira	01/11/1976	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
206.299.018-99	Contador	19 - Outros Diretores	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.		Não há.			
Adilson Augusto Martins Junior	29/07/1979	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
289.905.088-51	Administrador de Empresas	19 - Outros Diretores	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.		Não há.			
Fábio Alberto Amorosino	10/06/1966	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
073.874.508-11	Administrador de Empresas	10 - Diretor Presidente / Superintendente	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.					
Rubens Bution	03/03/1961	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
012.626.258-66	Contador	19 - Outros Diretores	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.		Não há			
Antonio José Ambrozano Neto	30/10/1970	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
132.474.888-55	Administrador de Empresas	12 - Diretor de Relações com Investidores	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.					
Luciane Ribeiro	07/06/1963	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizará após a AGO de 2019.	0
074.400.888-32	Ciências Econômicas	19 - Outros Diretores	07/06/2018	Sim	0.00%
Não exerce.		Diretora de Asset			

**12.5/6 - Composição e experiência profissional da administração e do conselho fiscal**

Nome	Data de nascimento	Orgão administração	Data da eleição	Prazo do mandato	Número de Mandatos Consecutivos
CPF	Profissão	Cargo eletivo ocupado	Data de posse	Foi eleito pelo controlador	Percentual de participação nas reuniões
Outros cargos e funções exercidas no emissor		Descrição de outro cargo / função			
Beny Fiterman	17/06/1970	Pertence apenas à Diretoria	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na primeira RCA que se realizar após a AGO de 2019.	0
128.861.438-12	Engenheiro	19 - Outros Diretores	07/06/2018	Sim	0.00%
Membro de Comitê.		Não há			
Paulo Celso Bertero	28/10/1939	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	2
033.351.948-53	Hoteleiro	23 - Conselho de Administração (Suplente)	02/08/2017	Sim	0.00%
Não exerce.					
Fernando Pinto de Moura	07/09/1941	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	3
039.593.927-53	Economista	22 - Conselho de Administração (Efetivo)	02/08/2017	Sim	100.00%
Não exerce.					
Humberto Mourão de Carvalho	15/06/1939	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	6
000.233.616-20	Engenheiro	22 - Conselho de Administração (Efetivo)	02/08/2017	Sim	45.10%
Não exerce.					
Rubem Clóvis Rocha Cecchini	05/09/1961	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	1
013.078.798-10	Contador	23 - Conselho de Administração (Suplente)	02/08/2017	Não	0.00%
Não exerce.					
Joaquim Ronam Gomes de Almeida	01/07/1945	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	3
059.566.846-15	Agropecuária	23 - Conselho de Administração (Suplente)	02/08/2017	Sim	0.00%
Não exerce.					
José Aloysio Borges	28/05/1930	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	5
006.810.598-34	Banqueiro	23 - Conselho de Administração (Suplente)	02/08/2017	Sim	1.60%
Não exerce.					
Luiz Alves Paes de Barros	22/09/1947	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	3

**12.5/6 - Composição e experiência profissional da administração e do conselho fiscal**

Nome	Data de nascimento	Orgão administração	Data da eleição	Prazo do mandato	Número de Mandatos Consecutivos
CPF	Profissão	Cargo eletivo ocupado	Data de posse	Foi eleito pelo controlador	Percentual de participação nas reuniões
Outros cargos e funções exercidas no emissor		Descrição de outro cargo / função			
272.014.578-53 Não exerce.	Economista	22 - Conselho de Administração (Efetivo)	02/08/2017	Não	100.00%
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro	25/12/1943	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	5
128.798.437-15 Membro de Comitê.	Engenheiro	20 - Presidente do Conselho de Administração	02/08/2017	Sim	98.90%
Rubens Garcia Nunes	03/10/1923	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	6
001.140.066-87 Não exerce.	Banqueiro	22 - Conselho de Administração (Efetivo)	02/08/2017	Sim	100.00%
Waldyr de Campos Andrade	29/04/1931	Pertence apenas ao Conselho de Administração	19/04/2017	Até a posse dos eleitos na AGO de 2020.	5
000.394.706-87 Não exerce.	Advogado	23 - Conselho de Administração (Suplente)	02/08/2017	Sim	0.00%
Rogério Rey Betti	06/01/1942	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019	1
064.292.388-49	Consultor	42 - Pres. C.F.Eleito p/Minor.Ordinaristas	07/06/2018	Não	0.00%
Luiz Henrique Coelho da Rocha	06/09/1936	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019	1
003.233.657-87	Engenheiro Cível	48 - C.F.(Suplent)Eleito p/Minor.Ordinaristas	07/06/2018	Não	0.00%
Wilson Roberto Bodani Fellin	05/01/1946	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	2
052.488.418-87 Não exerce.	Advogado	47 - C.F.(Suplent)Eleito p/preferencialistas	07/06/2018	Não	16.70%
Paulo Roberto Mendes Salomon	12/08/1926	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	16
011.169.597-04	Técnico em Administração	46 - C.F.(Suplent)Eleito p/Controlador	07/06/2018	Sim	0.00%

**12.5/6 - Composição e experiência profissional da administração e do conselho fiscal**

Nome	Data de nascimento	Orgão administração	Data da eleição	Prazo do mandato	Número de Mandatos Consecutivos
CPF	Profissão	Cargo eletivo ocupado	Data de posse	Foi eleito pelo controlador	Percentual de participação nas reuniões
Outros cargos e funções exercidas no emissor		Descrição de outro cargo / função			
Não exerce.					
Rubens Barletta	10/08/1946	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	16
397.909.328-04	Advogado	43 - C.F.(Efetivo)Eleito p/Controlador	07/06/2018	Sim	97.90%
Não exerce.					
Waldyr Gonçalves Bastos	06/08/1933	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	12
011.169.407-87	Advogado	46 - C.F.(Suplent)Eleito p/Controlador	07/06/2018	Sim	5.80%
Não exerce.					
Jose Antonio Rigobello	21/02/1946	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	2
005.221.719-15	Economista	43 - C.F.(Efetivo)Eleito p/Controlador	07/06/2018	Sim	83.30%
Não exerce.					
Antonio Celso Amaral Sales	07/02/1952	Conselho Fiscal	19/04/2018	Até a posse dos eleitos na AGO de 2019.	1
694.546.558-68	Advogado	44 - C.F.(Efetivo)Eleito p/preferencialistas	07/06/2018	Não	0.00%

**Experiência profissional / Declaração de eventuais condenações / Critérios de Independência**

Fabiano Siqueira de Oliveira - 206.299.018-99

Formado em Economia e em Ciências Contábeis, com MBA em Finanças, possui mais de 20 anos de experiência nas áreas financeira, contábil, auditoria e consultoria. Iniciou sua carreira na Deloitte Auditores Independentes, tendo ocupado o cargo de Gerente Sênior e ter sido responsável por auditorias e projetos de consultoria no Brasil e no exterior. De 2010 a 2013 trabalhou no Banco Caixa Geral Brasil, tendo ocupado o cargo de Controller. Desde 2013 exerce o cargo de Diretor do Conglomerado Financeiro Alfa, tendo como principais atribuições dirigir a Controladoria, sendo o responsável pelas demonstrações financeiras e políticas contábeis do Banco e controladas, além dos resultados e informações gerenciais e planejamento tributário. É ainda Diretor Presidente da Fundação Clemente de Faria.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Adilson Augusto Martins Junior - 289.905.088-51

Formado em Administração de Empresas, possui especialização em Gestão de Negócios e MBA, tendo participado de vários cursos no exterior. Ingressou no Banco Alfa de Investimento (Emissor) em 1999, tendo passado por várias áreas e cargos, tais como Estagiário de Personal Bank, Trainee e posteriormente Gerente de Produto na área de Internet Banking e Vendas Eletrônicas, assumindo em seguida a Gerência Geral dessa área e do Programa de Relacionamento com clientes do Personal e do Private Bank. De 2004 a 2006 exerceu o cargo de Gerente Geral de Produção, como responsável pela área de Consumer Finance. Depois, Gerente Geral de Produção (Corporate Banking) para o segmento de Frotas e Cadeia Produtiva, Superintendente de Captação de Investimentos e Produtos, Superintendente Regional do Corporate para as Regiões do Paraná e Santa Catarina, Superintendente Nacional para Ativos de Curto Prazo e Superintendente Executivo da Alfa Investments. Foi eleito Diretor do Emissor como responsável pela área de Private Bank e Wealth Management. O Banco Alfa de Investimento S.A. (Emissor) é instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Fábio Alberto Amorosino - 073.874.508-11

Em 03/2009 passou a ocupar o cargo de Diretor Presidente do Banco Alfa de Investimento S.A., sendo as suas principais atribuições: estabelecer as normas de condução dos negócios sociais sob orientação do Conselho de Administração; Apresentar o relatório e as demonstrações financeiras de cada exercício à Assembleia Geral, depois de submetidos aos pareceres do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal; Cumprir e fazer cumprir os estatutos sociais, assim como as resoluções das Assembleias Gerais, do Conselho de Administração e da Diretoria; Representar o Banco, ativa e passivamente; Dirigir e superintender todos os negócios e operações do Banco, entre outras. - A partir de 03/2009 também passou a ocupar o cargo de Diretor da Financeira Alfa S.A. – CFI, Banco Alfa S.A. e Alfa Arrendamento Mercantil S.A. com as seguintes atribuições: dirigir os serviços e/ou dependências da Sociedade que lhe forem designados pela Diretoria e pelo Diretor Presidente; realizar quaisquer operações atinentes aos fins sociais, nos limites e condições estabelecidos pela Diretoria. – De 03/2006 a 03/2009 - Diretor responsável pelos recursos de terceiros (Asset Management). Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: Banco de Investimento. O Banco Alfa de Investimento S.A., o Banco Alfa S.A., a Financeira Alfa S.A. – CFI e a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa. Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas Diretor e Diretor Presidente - Banco Alfa de Investimento S.A. Diretor - Financeira Alfa S.A. – CFI.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor Presidente declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Rubens Bution - 012.626.258-66

Exerce o cargo de Diretor Presidente do Banco Alfa S.A., da Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e da Financeira Alfa S.A. – CFI, tendo como principais atribuições cumprir e fazer cumprir o estatuto social, assim como as resoluções das Assembleias Gerais, representar a Sociedade, ativa e passivamente, presidir as reuniões da Diretoria, dirigindo todos os negócios e operações da Sociedade, entre outras. Exerce o cargo de Diretor do Banco Alfa de Investimento S.A., tendo como atribuições dirigir os serviços e/ou agências do Banco; realizar quaisquer operações atinentes aos fins sociais e desincumbir se das atribuições que lhe forem cometidas pela Diretoria e pelo Diretor Presidente. - 2000 a 02/2009 – exerceu o cargo de diretor da Financeira Alfa S.A. – CFI e da Alfa Arrendamento Mercantil S.A., tendo como principais responsabilidades gerir, administrar e controlar as operações de financiamento e leasing nos segmentos de atacado e varejo. Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: Financeira. O Banco Alfa de Investimento S.A., a Financeira Alfa S.A. – CFI, a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e o Banco Alfa S.A. são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa. Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas Financeira Alfa S.A. – CFI – Diretor Presidente Banco Alfa de Investimento S.A. – Diretor.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Antonio José Ambrozano Neto - 132.474.888-55

Exerceu o cargo de Diretor de Private Banking do Banco Alfa de Investimento S.A., tendo como atribuições dirigir os serviços e/ou agências do Banco que lhe forem designados pela Diretoria e pelo Diretor Presidente na área de Private Banking. No Santander Private Banking – Miami - FL, exerceu o cargo de Vice President e tinha como atribuições o gerenciamento e alocação de investimentos de clientes brasileiros no exterior. No Banco Santander Central Hispano – São Paulo, exerceu o cargo de Superintendente – Escritório de Representação Brasil, Private Banking, e tinha como atribuições traçar estratégias de divulgação e venda do segmento de private internacional junto às unidades do Banco Santander no Brasil. Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:

- O Banco Alfa de Investimento S.A é uma instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

- O Santander Private Banking – Miami – FL é uma unidade de Private Banking pertencente ao Grupo Santander. O Banco Santander Central Hispano – São Paulo era um escritório de representação (fechado em 2006) pertencente ao Grupo Santander.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

- Diretor - Banco Alfa de Investimento S.A.

- Vice-President - Santander Private Banking

- Superintendente Comercial - Banco Santander Central Hispano – São Paulo.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Luciane Ribeiro - 074.400.888-32

Diretora de Asset, é responsável por decidir, gerir e direcionar as atividades de gestão de ativos dos fundos de investimento e carteiras administradas geridas pelo Banco Alfa de Investimento S.A. É Formada em Ciências Econômicas, possui mais de 32 anos de experiência nas áreas financeiras e de mercados de capitais, com as seguintes certificações profissionais: Certificação ANBIMA CPA 20, Certificação ANBIMA CGA e Certificação do IBGC – Conselho de Administração.

De agosto de 2008 a outubro de 2016, exerceu o cargo de Diretora Executiva, no Grupo Santander Brasil, sendo responsável por com reporte direto ao CEO Global da Santander Asset Management em Londres. CEO da Santander Asset Management DTVM S.A. E exerceu o cargo de membro do Comitê Executivo da Santander Holdings em Londres.

De abril de 2006 a agosto de 2008, exerceu o cargo de Diretora Executiva, no Grupo ABN AMRO Real e Sudameris, sendo responsável por equipe de 70 funcionários e com reporte direto ao Presidente do Banco no Brasil e ao LEO Global da Asset em Amsterdam. CEO para America Latina da ABN AMRO Asset Management DTVM S.A., empresa do Grupo ABN AMRO Holdings NV.

Exerceu o cargo de Diretora Executiva, de setembro de 2002 à abril de 2006, no Banco Safra S/A, sendo responsável pela coordenação e supervisão das operações de renda fixa e renda variável, coordenação das áreas de investimentos, riscos, compliance, produtos e distribuição, contratação de prestadores de serviços vinculados aos fundos de investimento.

De fevereiro de 1999 a setembro de 2002, exerceu o cargo de Diretora Executiva, no Banco J. Safra S/A, sendo responsável pela gestão do portfólio do acionista controlador no Brasil e no exterior, administração do risco das posições no portfólio Brasil.

De setembro de 1985 a fevereiro de 1999, exerceu o cargo de Diretora, no Banco Safra S.A., sendo responsável pela gestão do portfólio dos acionistas no Brasil, operações dos fundos locais e offshore da Asset, responsável pela montagem da mesa de operações para a Asset, renda fixa e mercado de capitais.

De julho de 1983 a agosto de 1985, exerceu o cargo de Operadora de Renda Fixa, no Bank Boston, sendo responsável pela operação de carteiras de grandes clientes pessoas jurídicas.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que a tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

A Diretora declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Beny Fiterman - 128.861.438-12

Exerce o cargo de Diretor responsável pela Área de Tesouraria, com as seguintes funções: administração do Caixa, liquidez do Conglomerado Financeiro Alfa e estratégia de Tesouraria. Dentre as diversas funções na Tesouraria, destacam-se a aplicação/investimento do capital próprio, geração de "funding" para atender operações de crédito, gerenciamento de carteiras de títulos atrelados a DI, Pré-fixados, TR, Índices de Preços e etc., observando os descasamentos de prazos e hedges. Responsável pela precificação dos ativos de crédito da Financeira Alfa e do Banco Alfa de Investimento, gerencia esta carteira quanto ao seu tamanho, exposição de risco referente a caixa e a taxa de juros. - 07/2007 a 11/2009 – ocupou o cargo de Diretor da Transamérica Expo Center Ltda. e da Transamérica Eventos e Marketing Ltda. – 01/2006 a Julho/2007 - ocupou o cargo de Superintendente da Área de Renda Variável, da Asset Management, do Banco Alfa de Investimento S.A., responsável pela administração de todos os fundos de renda variável. - 02/2000 a 01/2006 – exerceu o cargo de Gerente Geral do Conglomerado Alfa, responsável pela análise de investimentos em empresas de tecnologia voltadas à plataforma Internet. Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: Banco de Investimento. O Banco Alfa de Investimento S.A. é uma instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa. As empresas Transamérica Expo Center Ltda. e Transamérica Eventos e Marketing Ltda. têm como atividade principal o aluguel e a administração de espaços para a realização de eventos, sendo pertencentes ao Conglomerado Alfa. Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas Banco Alfa de Investimento S.A. – Diretor.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Diretor declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Paulo Celso Bertero - 033.351.948-53

Nos últimos 5 (cinco) anos desenvolveu atividades profissionais nas seguintes empresas: (i) Transamérica Comercial e Serviços Ltda.; (ii) Transamérica Flats Ltda.; (iii) Fly One Ltda. e (iv) Alfa Metro Indústria Ltda. Na Transamérica Comercial e Serviços Ltda. exerce o cargo de diretor de empresa que tem como objeto básico a gestão de estabelecimentos hoteleiros; prestação de serviços, assistência técnica e assessoria necessária ao estudo, planejamento, implantação de operação dos condomínios flat "services" e congêneres, onde tem como atribuições os assuntos relacionados aos aspectos administrativos e financeiros. Na Transamérica Flats Ltda. exerce o cargo de diretor de empresa que tem como objeto social o estudo e planejamento para constituição e ou administração de pool de imóveis em condomínios residenciais urbanos, destinados a funcionar como "Flat Services", "Apart-hotéis", ou equiparados exercendo as funções voltadas para os aspectos administrativos/financeiros; operacionais; patrimonial. Na Fly One Ltda. exerce o cargo de diretor de empresa que tem como objeto, basicamente, na qualidade de Agência de Viagens, atuar no fretamento de aeronaves e na intermediação de compra de bilhetes aéreos, para atender a demanda de hóspedes dos empreendimentos do Conglomerado Alfa – Hotel Transamérica Comandatuba, e na Alfa Metro Indústria Ltda. exerce o cargo de diretor, tendo a empresa como objeto social, basicamente, pesquisa e desenvolvimento de novas tecnologias, fabricação e comercialização de produtos; participação em empreendimentos comerciais e industriais de qualquer natureza, com atuação voltada para os aspectos contábeis e administrativos.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Fernando Pinto de Moura - 039.593.927-53

Instituto Alfa de Cultura, Financeira Alfa S.A. – CFI, Banco Alfa de Investimento S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A.

No Instituto Alfa de Cultura exerce o cargo de Diretor e têm como principais atribuições: selecionar os projetos culturais dos quais o Instituto venha a participar; levantar balanços e elaborar orçamentos; contratar e demitir funcionários, especificando as respectivas atribuições; representar o Instituto, ativa e passivamente.

No Banco Alfa de Investimento S.A. exerce o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração, tendo como atribuições: fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade; eleger e destituir os Diretores; fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade; solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração, entre outras.

Na Financeira Alfa S.A. – CFI e no Consórcio Alfa de Administração S.A. é membro suplente do Conselho de Administração, sendo que na vacância do membro efetivo suas principais funções serão as descritas acima.

Atividade principal da Sociedade na qual tais experiências ocorreram

O Instituto Alfa de Cultura é uma associação cultural, sem fins econômicos.

O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A. – CFI são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

O Consórcio Alfa de Administração S.A. é sociedade holding do Conglomerado Alfa que detém participações em outras sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

Banco Alfa de Investimento S.A. – Membro Efetivo do Conselho de Administração e Diretor Geral

Financeira Alfa S.A. – CFI – Membro Efetivo e Suplente do Conselho de Administração

Consórcio Alfa de Administração S.A. - Membro Suplente do Conselho de Administração.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Humberto Mourão de Carvalho - 000.233.616-20

No Banco Alfa de Investimento S.A., na Financeira Alfa S.A. – CFI, no Delta National Bank & Trust Co. of New York e no Delta National Bank & Trust Co. of Florida exerce o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração, tendo como atribuições: fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade; eleger e destituir os Diretores; fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade; solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração; e quaisquer outros atos; manifestar se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria; escolher e destituir os auditores independentes, entre outras.

No Consórcio Alfa de Administração S.A. e na Alfa Holdings S.A. é membro suplente do Conselho de Administração.

Atividade principal da Sociedade na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A. – CFI são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

O Delta National Bank & Trust Co. of New York e o Delta National Bank & Trust Co. of Florida são instituições financeiras estrangeiras.

A Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. são sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detém participações em outras sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

Banco Alfa de Investimento S.A. e Financeira Alfa S.A. – CFI - Membro Efetivo do Conselho de Administração

Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. - Membro Suplente do Conselho de Administração

Banco Real de Investimento S.A. e Banco Real S.A. - Diretor.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Rubem Clóvis Rocha Cecchini - 013.078.798-10

Nos últimos 5 (cinco) anos, desenvolveu atividades profissionais nas seguintes empresas: Águas Prata Ltda., La Basque Ltda., Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e Financeira Alfa S.A. – CFI. Na Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e na Financeira Alfa S.A. – CFI ocupou o cargo de Diretor Executivo responsável pela coordenação das equipes comerciais e crédito de varejo, responsável pela definição e acompanhamento das metas mensais. Na Águas Prata Ltda. e na La Basque Ltda. ocupa o cargo de diretor. A Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e Financeira Alfa S.A. – CFI são instituições financeiras integrantes do Conglomerado Alfa. Águas Prata Ltda e La Basque Ltda são sociedades integrantes do Conglomerado Alfa. Os cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas foram: Gerente Regional e Diretor da Financeira Alfa S.A. – CFI – Diretor e Superintendente do Banco ABN AMRO.

No últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, nem qualquer condenação em processo administrativo da CVM. Também não sofreu qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Joaquim Ronam Gomes de Almeida - 059.566.846-15

Exerce o cargo de membro suplente do Conselho de Administração no Banco Alfa de Investimento S.A., sendo que na vacância do membro efetivo sua principal função será participar das deliberações de competência do Conselho.

No Banco ABN AMRO REAL S.A., no período de 1998 a 2005, exerceu o cargo de Superintendente Executivo sendo responsável pela Implementação da Diretoria de Atendimento ao Cliente.

Exerce o cargo de membro suplente do Conselho de Administração do Banco Alfa de Investimento S.A.

Exerceu o cargo de Superintendente Executivo no Banco ABN AMRO Real S.A.

Banco Alfa de Investimento S.A. é uma instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

José Aloysio Borges - 006.810.598-34

No Consórcio Alfa de Administração S.A. e no Instituto Alfa de Cultura exerce o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração com as seguintes atribuições: fixar a orientação geral dos negócios; eleger e destituir os Diretores; fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade, entre outras.

No Banco Alfa de Investimento S.A. e na Alfa Holdings S.A. é membro suplente do Conselho de Administração, sendo que na vacância do membro efetivo suas atribuições serão as elencadas acima.

Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. é uma instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

A Alfa Holdings S.A. e o Consórcio Alfa de Administração S.A. são sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detêm participações em outras sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

O Instituto Alfa de Cultura pertence ao Conglomerado Alfa.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

Membro Efetivo do Conselho de Administração - Consórcio Alfa de Administração S.A.

Membro Suplente do Conselho de Administração - Banco Alfa de Investimento S.A. e Alfa Holdings S.A.

Diretor Geral - Banco Real S.A.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Luiz Alves Paes de Barros - 272.014.578-53

Nos últimos 5 (cinco) anos, desenvolveu atividades profissionais nas seguintes empresas: Banco Alfa de Investimento S.A., na Financeira Alfa S.A. – CFI, Alfa Holdings S.A. e no Consórcio Alfa de Administração S.A., Prin S.A., Semco Investimentos e Participações Ltda., Bahema S.A., Cremer S.A., Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações. Exerce o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração no Banco Alfa de Investimento S.A., na Financeira Alfa S.A. – CFI, Alfa Holdings S.A. e no Consórcio Alfa de Administração S.A., tendo como principais atribuições fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade; eleger e destituir os Diretores; fiscalizar a gestão dos Diretores e examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade. Na Prin S.A. exerce o cargo de Presidente, tendo como atribuições administrar isoladamente. Na Semco Investimentos e Participações Ltda. exerce o cargo de Diretor. Na Bahema S.A. exerce o cargo de Conselheiro de Administração. Na Cremer S.A. exerceu o cargo de Conselheiro de Administração até março 2010, tendo como principais atribuições fixar a orientação geral dos negócios da Companhia; eleger e destituir os Diretores, bem como discriminar as suas atribuições. Na Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações exerceu o cargo de Conselheiro de Administração Independente no período de junho/2005 até maio /2009.

O Banco Alfa de Investimento S.A., Banco Alfa S.A., Financeira Alfa S.A. – CFI e Alfa Arrendamento Mercantil S.A. são instituições financeiras do Conglomerado Alfa. Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. são Sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detêm participações em outras Sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Ocupa ou já ocupou cargos nas seguintes companhias de capital aberto: Banco Alfa de Investimento S.A. /Financeira Alfa S.A. – CFI./Consórcio Alfa de Administração S.A./ Alfa Holdings S.A./ Bahema S.A./ - Conselho de Administração. Prin S.A. – Presidente./ Cremer S.A. exerceu o cargo de Conselheiro de Administração até março 2010/ Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro - 128.798.437-15

- 04/2009 até o presente - Presidente do Conselho de Administração do Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. – CFI, Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A.

- 04/2005 a 03/2009 – Membro efetivo do Conselho de Administração das seguintes Sociedades: Banco Alfa de Investimento S.A.; Financeira Alfa S.A. – CFI; Consórcio Alfa de Administração S.A. e Alfa Holdings S.A..

Funções: sugerir ao Conselho de Administração a orientação geral dos negócios sociais a ser transmitida à Diretoria; preparar o relatório da administração à Assembléia Geral; preparar todos os elementos necessários à prática dos atos de competência do Conselho de Administração e manter o Conselho de Administração informado sobre a gestão dos Diretores.

- 08/1999 a 02/2009 – Diretor Presidente do Banco Alfa S.A..

- 11/1998 a 02/2009 – Diretor Presidente do Banco Alfa de Investimento S.A., da Financeira Alfa S.A. e da Alfa Arrendamento Mercantil S.A.

- 04/2008 até o presente – Diretor Presidente do Consórcio Alfa de Administração S.A. e da Alfa Holdings S.A.

Funções: estabelecer as normas de condução dos negócios sociais; preparar e apresentar o relatório e as demonstrações financeiras de cada exercício à Assembléia Geral; cumprir e fazer cumprir os estatutos sociais e as resoluções das Assembléias Gerais e da Diretoria, representar a Sociedade, ativa e passivamente, presidir as reuniões da Diretoria, dirigir e superintender todos os negócios e operações da Sociedade e presidir as reuniões da Diretoria.

Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

Banco Alfa de Investimento S.A., Banco Alfa S.A., Financeira Alfa S.A. – CFI e Alfa Arrendamento Mercantil S.A. são instituições financeiras do Conglomerado Alfa.

Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. são Sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detêm participações em outras Sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas:

Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A.-CFI, Consórcio Alfa de Administração S.A. e Alfa Holdings S.A. - Diretor Presidente e Presidente do Conselho de Administração

Banco Real S.A. – Diretor Presidente.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Rubens Garcia Nunes - 001.140.066-87

No Banco Alfa de Investimento S.A. e na Financeira Alfa S.A. – CFI exerce o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração e membro suplente do Conselho de Administração, respectivamente, tendo como atribuições: fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade; eleger e destituir os Diretores; fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade; solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração, entre outras.

Na Alfa Holdings S.A. e no Consórcio Alfa de Administração exerce o cargo de Diretor Vice-Presidente, tendo como atribuições: dirigir os serviços que lhes forem designados pela Diretoria e pelo Diretor Presidente e realizar quaisquer operações atinentes aos fins sociais, nos limites e condições estabelecidas pela Diretoria.

Atividade principal da Sociedade na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A. – CFI são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

A Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. são Sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detêm participações em outras Sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

Banco Alfa de Investimento S.A. - Membro Efetivo do Conselho de Administração

Financeira Alfa S.A. – CFI - Membro Suplente do Conselho de Administração

Alfa Holdings S.A. e Consórcio Alfa de Administração S.A. - Diretor Vice-Presidente

Banco Real S.A. - Diretor Geral

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Waldyr de Campos Andrade - 000.394.706-87

Exerce o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração da Alfa Holdings S.A.

Exerce o cargo de membro Suplente do Conselho de Administração do Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. – CFI e Consórcio Alfa de Administração S.A., sendo que na vacância do membro efetivo suas principais atribuições estão elencadas acima.

O Banco Alfa de Investimento S.A., e a Financeira Alfa S.A. – CFI e a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Rogério Rey Betti - 064.292.388-49

Rogério Rey Betti, nos últimos 5 anos, desenvolveu atividades profissionais nas seguintes empresas: (i) Consórcio Alfa de Administração S.A.; (ii) Banco Alfa S.A.; (iii) Banco Alfa de Investimento S.A.; (iv) Alfa Arrendamento Mercantil S.A.; (v) Alfa Corretora de Câmbios e Valores Mobiliários S.A.; e (vi) Financeira Alfa S.A. CFI. - cargo e funções inerentes ao cargo: - Exerce cargo de membro Efetivo do Conselho Fiscal do Consórcio Alfa de Administração S.A., sendo as suas principais atribuições: (i) fiscalizar os atos dos administradores e verificar o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários; (ii) opinar sobre o relatório anual da administração, fazendo constar do seu parecer as informações complementares que julgar necessárias ou úteis à deliberação da assembleia geral; (iii) opinar sobre as propostas dos órgãos da administração, a serem submetidas à assembleia geral, relativas a modificação do capital social, emissão de debêntures ou bônus de subscrição, planos de investimento ou orçamentos de capital, distribuição de dividendos, transformação, incorporação, fusão ou cisão; (iv) denunciar aos órgãos de administração e, se estes não tomarem as providências necessárias para a proteção dos interesses da companhia, à assembleia geral, os erros, fraudes ou crimes que descobrirem, e sugerir providências úteis à companhia; (v) convocar a assembleia geral ordinária, se os órgãos da administração retardarem por mais de 1 mês essa convocação, e a extraordinária, sempre que ocorrerem motivos graves ou urgentes, incluindo na agenda das assembleias as matérias que considerarem necessárias; (vi) analisar, ao menos trimestralmente, o balancete e demais demonstrações financeiras elaboradas periodicamente pela companhia; (vii) examinar as demonstrações financeiras do exercício social e sobre elas opinar. - 2004 a 03/2009 -

Foi membro do Comitê de Auditoria do Banco Alfa S.A., do Banco Alfa de Investimento S.A., da Alfa Arrendamento Mercantil S.A., da Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. e da Alfa Financeira S.A. - CFI, desempenhando funções conforme determinam as Resoluções nº.3081/2003 e nº. 3170/2004 do Banco Central do Brasil. b. descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos: i. qualquer condenação criminal – Não houve. ii. qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas – Não houve. iii. qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer – Não houve.

---

Luiz Henrique Coelho da Rocha - 003.233.657-87

Luiz Henrique Coelho da Rocha- nome da empresa: Luiz Henrique Coelho da Rocha, nos últimos 5 anos, desenvolveu atividades profissionais nas seguintes empresas: (i) Financeira Alfa S.A. – CFI; (ii) Alfa Holdings. S.A.; (iii) Consórcio Alfa de Administração S.A.; (iv) Luque Engenharia Ltda.; e (v) SECONCI-SP - Serviço Social da Construção Civil do Estado de São Paulo. - cargo e funções inerentes ao cargo: - Exerce na Financeira Alfa S.A. – CFI e na Alfa Holdings S.A. o cargo de membro Suplente do Conselho Fiscal. No Consórcio Alfa de Administração S.A. ocupa o cargo de membro Efetivo do Conselho Fiscal. As principais atribuições de um membro Efetivo do Conselho Fiscal, bem como de um Suplente, na vacância do Efetivo, são as seguintes: (i) fiscalizar os atos dos administradores e verificar o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários; (ii) opinar sobre o relatório anual da administração, fazendo constar do seu parecer as informações complementares que julgar necessárias ou úteis à deliberação da assembleia geral; (iii) opinar sobre as propostas dos órgãos da administração, a serem submetidas à assembleia geral, relativas a modificação do capital social, emissão de debêntures ou bônus de subscrição, planos de investimento ou orçamentos de capital, distribuição de dividendos, transformação, incorporação, fusão ou cisão; (iv) denunciar aos órgãos de administração e, se estes não tomarem as providências necessárias para a proteção dos interesses da companhia, à assembleia geral, os erros, fraudes ou crimes que descobrirem, e sugerir providências úteis à companhia; (v) convocar a assembleia geral ordinária, se os órgãos da administração retardarem por mais de 1 mês essa convocação, e a extraordinária, sempre que ocorrerem motivos graves ou urgentes, incluindo na agenda das assembleias as matérias que considerarem necessárias; (vi) analisar, ao menos trimestralmente, o balancete e demais demonstrações financeiras elaboradas periodicamente pela companhia; (vii) examinar as demonstrações financeiras do exercício social e sobre elas opinar. - 05/2006 até o presente – ocupa o cargo de Sócio Gerente da Luque Engenharia Ltda., prestando serviços de consultoria. - 04/2008 a 04/2010 – ocupou o cargo de membro Efetivo do Conselho de Administração da Alfa Holdings S.A., participou das deliberações de competência deste Conselho, sendo estas: (i) fixar a orientação geral dos negócios da sociedade; (ii) eleger e destituir os Diretores; (iii) fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar a qualquer tempo, os livros e papéis da sociedade, solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração; e quaisquer outros atos; (iv) manifestar se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria; (v) escolher e destituir os auditores independentes; (vi) emitir parecer sobre quaisquer propostas ou recomendações da Diretoria à Assembleia Geral; (vii) deliberar sobre a distribuição das participações atribuídas aos seus membros e aos membros da Diretoria pela Assembleia Geral; (viii) autorizar a aquisição de ações da sociedade, para efeito de cancelamento ou permanência em tesouraria, e posterior alienação; (ix) resolver os casos extraordinários. - 04/2002 a 04/2006 – ocupou o cargo de Superintendente Administrativo Financeiro da SECONCI-SP - Serviço Social da Construção Civil do Estado de São Paulo, sendo responsável pela administração de pessoas, bem como pela área financeira. b. descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos: i. qualquer condenação criminal – Não houve. ii. qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas – Não houve. iii. qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer – Não houve.

---

Wilson Roberto Bodani Fellin - 052.488.418-87

Exerce cargo de membro Suplente do Conselho Fiscal da Financeira Alfa S.A. – CFI.

Atua como advogado, inclusive para aqueles antigos empregadores, como credenciado, com ênfase nas áreas Civil, Família, Comercial, inclusive consultoria/assessoria em transações imobiliárias. Atua em escritório próprio, que não pertence a qualquer grupo econômico.

A Financeira Alfa S.A. é instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

---

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Paulo Roberto Mendes Salomon - 011.169.597-04

- Desde 1987, no Banco Alfa de Investimento S.A., é membro Suplente do Conselho Fiscal, sendo as suas principais atribuições, na vacância do membro Efetivo, as seguintes: fiscalizar os atos dos administradores, verificando o cumprimento de seus deveres, opinar sobre as demonstrações financeiras e o relatório anual da administração, bem como sobre as propostas dos órgãos da administração, a serem submetidas à assembleia geral.

Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. é instituição financeira pertencente ao Conglomerado Alfa.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

- Conselheiro Fiscal do Banco Alfa de Investimento S.A.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

---

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

Rubens Barletta - 397.909.328-04

- Exerceu cargo de membro Efetivo do Conselho Fiscal da Financeira Alfa S.A. – CFI. Exerce cargo de membro Efetivo do Conselho Fiscal do Banco Alfa de Investimento S.A., da Alfa Holdings S.A. e da Suzano Papel e Celulose S.A., bem como de membro Suplente do Consórcio Alfa de Administração S.A. As suas principais atribuições como Conselheiro Fiscal são fiscalizar os atos dos administradores, verificando o cumprimento de seus deveres, opinar sobre as demonstrações financeiras e o relatório anual da administração, bem como sobre as propostas dos órgãos da administração, a serem submetidas à assembleia geral.

- Atua, desde junho de 2009, como sócio do escritório Barletta, Schubert e Luiz Sociedade de Advogados, Escritório Especializado em Direito Privado, com ênfase em Direito Societário.

- 1961 – 2008 – atuou como sócio do Escritório de Advocacia Augusto Lima S/C.

Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A. são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

A Alfa Holdings S.A. e o Consórcio Alfa de Administração S.A. são sociedades holdings do Conglomerado Alfa, que detêm participações em outras sociedades do Conglomerado, inclusive nas instituições financeiras acima nomeadas.

Os Escritórios Barletta, Schubert e Luiz Sociedade de Advogados e Escritório de Advocacia Augusto Lima S/C são escritórios de advocacia e não pertencem a nenhum grupo econômico.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

Conselheiro Fiscal – Banco Alfa de Investimento S.A.; Alfa Holdings S.A.; Consórcio Alfa de Administração S.A. e Suzano Papel e Celulose S.A.

Conselheiro Fiscal - Financeira Alfa S.A. – CFI.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Waldyr Gonçalves Bastos - 011.169.407-87

- Exerceu cargo de membro Efetivo do Conselho Fiscal da Financeira Alfa S.A. – CFI e é atualmente membro Suplente do Conselho Fiscal do Banco Alfa de Investimento S.A., sendo as suas principais atribuições, na vacância do membro Efetivo, as seguintes: fiscalizar os atos dos administradores, verificando o cumprimento de seus deveres, opinar sobre as demonstrações financeiras e o relatório anual da administração, bem como sobre as propostas dos órgãos da administração, a serem submetidas à assembleia geral.

Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A.- CFI são instituições financeiras pertencentes ao Conglomerado Alfa.

Cargos de administração que ocupa ou tenha ocupado em companhias abertas

- Conselheiro Fiscal do Banco Alfa de Investimento S.A. e da Financeira Alfa S.A. – CFI.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Jose Antonio Rigobello - 005.221.719-15

Conglomerado Financeiro Real/Alfa: de 1961 a 1998 exerceu as funções de Diretor Administrativo do Banco Real de Investimento, da Companhia Real de Investimento, da Companhia Real de Crédito Imobiliário e da Companhia Real de Arrendamento Mercantil.

De 1998 a 2007 exerceu as funções de Diretor Administrativo do Banco Alfa, do Banco Alfa de Investimento, da Financeira Alfa, da Alfa Arrendamento Mercantil e da Alfa Corretora.

De 2007 até atualmente exerce a função de Gerente Geral de Auditoria Interna das Empresas Financeiras do Conglomerado Financeiro Alfa.

Nos últimos 5 anos não sofreu qualquer condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM ou condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

O Conselheiro declara-se não ser pessoa politicamente exposta.

---

Antonio Celso Amaral Sales - 694.546.558-68

Antonio Celso Amaral Sales - Graduado em direito pela Faculdade de Direito da Universidade São Paulo – USP, com especialização em direito empresarial. Especialização em direito empresarial - Pontifícia Universidade Católica – PUC. 1973/1976 – Pinheiro Neto – Advogados : trainee/advogado; 1976/1980 – Companhia Siderúrgica Paulista – COSIPA : advogado; 1980/1987 – Viação Aérea São Paulo S.A – VASP - Gerente Jurídico; Coordenador da Comissão Permanente de Licitação (3 anos); 1987/1990 – TAM – Transportes Aéreos Regionais S.A. : Assessor Jurídico da Presidência; membro do Conselho de Administração da coligada Brasil Central – Linhas Aéreas Regionais S.A. (companhia fechada); desde 1990 – Amaral Salles – Advogados (prestação de serviços para a TAM – Linhas Aéreas S.A. até 2006); - Salles, Franco de Campos e Bruschini – Advogados (consultor) - atual; 2001/2008 – Forest Ltda. – sócio fundador e administrador (incorporada por Geranium Ltda.) 2001/2010 – Geranium Ltda. – sócio fundador e administrador. Para os devidos fins, informa que: Não sofreu: i) qualquer condenação criminal; ii) qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas; iii) qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
Outros cargos/funções exercidas no emissor						
Clóvis de Matos Guedes	Comitê de Auditoria	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	24/04/2014	Cinco anos, até a posse do membro a ser eleito na primeira RCA que se realizar após a AGO de 2019.	100.00%
001.527.142-00			07/06/1945	16/07/2014	1	
Não exerce.						
fernando Luiz Ramos Pompéia	Comitê de Auditoria	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	23/04/2015	Cinco anos, até a posse do membro a ser eleito na primeira RCA que se realizar após a AGO de 2020.	100.00%
608.543.168-68			01/05/1947	07/07/2015	2	
Não exerce.						
José Canuto da Cunha	Comitê de Auditoria	Membro do Comitê (Efetivo)	Consultor	24/04/2014	Cinco anos, até a posse do membro a ser eleito na primeira RCA que se realizar após a AGO de 2019.	100.00%
031.811.466-68			23/06/1948	16/07/2014	1	
Não exerce.						
Claudemir Zerbinatti	Comitê de Remuneração	Membro do Comitê (Efetivo)	Contador e Advogado	26/07/2017	Até a posse dos eleitos na RCA que se realizar após a AGO de 2022.	0.00%
940.089.818-53			10/02/1959	26/07/2017	1	
Gerente Geral						
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro	Comitê de Remuneração	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	28/04/2017	Até a posse dos eleitos na RCA que se realizar após a AGO de 2022.	100.00%
128.798.437-15			25/12/1943	03/05/2017	4	
Presidente do Conselho de Administração						

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
Outros cargos/funções exercidas no emissor						
Renata Canalle Marcus	Comitê de Remuneração	Membro do Comitê (Efetivo)	Advogada	28/04/2017	Até a posse dos eleitos na RCA que se realizar após a AGO de 2022.	100.00%
191.331.558-44			20/04/1972	03/05/2017	2	
Não exerce.						
Adilson Augusto Martins Junior	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	07/03/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
289.905.088-51	Comitê de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários		29/07/1979		4	
Diretor						
Adilson Augusto Martins Junior	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	04/06/2012	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	45.97%
289.905.088-51	Comitê de Crédito		29/07/1979		6	
Diretor						
André Luis Perez	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Contador	28/08/2001	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
113.119.768-25	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		11/09/1970		17	
Membro de Comitê						
Antonio Cesar Santos Costa	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	31/03/2004	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	74.19%
269.855.436-34	Comitê de Crédito		06/05/1957		14	
Gerente (Licenciado)						

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
Outros cargos/funções exercidas no emissor						
Antonio Cesar Santos Costa	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	02/01/2008	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
269.855.436-34	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		06/05/1957		10	
Gerente (Licenciado)						
Antonio Cesar Santos Costa	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	02/01/2008	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
269.855.436-34	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		06/05/1957		10	
Gerente (Licenciado)						
Antonio Cesar Santos Costa	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	20/07/2009	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	88.50%
269.855.436-34	Comitê de Administração de Recursos de Terceiros		06/05/1957		9	
Gerente (Licenciado)						
Antonio Cesar Santos Costa	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	07/03/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
269.855.436-34	Comitê de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários		06/05/1957		4	
Gerente (Licenciado)						
Antonio José Ambrozano Neto	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de empresas	19/09/2016	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	0.00%
132.474.888-55	Comitê de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários		30/10/1970		2	

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
<b>Outros cargos/funções exercidas no emissor</b>						
Diretor						
Beny Fiterman	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	07/03/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
128.861.438-12	Comitê de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários		17/06/1970		4	
Diretor						
Beny Fiterman	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	07/03/2010	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
128.861.438-12	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		17/06/1970		8	
Diretor						
Beny Fiterman	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	02/01/2010	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
128.861.438-12	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		17/06/1970		8	
Diretor						
Fabiano Siqueira de Oliveira	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Contador	01/10/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
206.299.018-99	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		01/11/1976		5	
Diretor						
Fabiano Siqueira de Oliveira	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Contador	01/10/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
<b>Outros cargos/funções exercidas no emissor</b>						
206.299.018-99	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		01/11/1976		5	
Diretor						
Fábio Alberto Amorosino	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	20/07/2009	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	93.40%
073.874.508-11	Comitê de Administração de Recursos de Terceiros		10/06/1966		9	
Diretor Presidente						
Fábio Alberto Amorosino	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	01/01/2009	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
073.874.508-11	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		10/06/1966		9	
Diretor Presidente						
Fernando Leonardo Pessoa Spinetti	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Economista	22/05/2006	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	67.80%
628.310.037-68	Comitê de Crédito		31/01/1959		12	
Chefe de Departamento						
Juscelino Silvio Florido	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Bacharel em direito	02/08/2017	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
018.696.908-26	Comitê de Crédito		08/09/1960		1	
Gerente Geral de Tesouraria						
Juscelino Silvio Florido	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Bacharel em Direito	01/01/2010	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
<b>Outros cargos/funções exercidas no emissor</b>						
018.696.908-26	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		08/09/1960		8	
Gerente Geral de Tesouraria						
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Engenheiro	20/07/2009	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	82.00%
128.798.437-15	Comitê de Administração de Recursos de Terceiros		25/12/1943		9	
Presidente do Conselho de Administração						
Pedro Elias Dabbur	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	13/11/2013	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	56.05%
219.645.118-52	Comitê de Crédito		03/03/1981		5	
Diretor						
Rubens Bution	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Contador	01/01/2009	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
012.626.258-66	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		03/03/1961		9	
Diretor						
Sidnei Helfstein Junior	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Economista	14/01/2015	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	86.29%
169.388.548-40	Comitê de Crédito		18/08/1972		3	
Gerente Geral de Gestão de Riscos						
Sidnei Helfstein Junior	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Economista	02/07/2007	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%

**12.7/8 - Composição dos comitês**

Nome	Tipo comitê	Cargo ocupado	Profissão	Data eleição	Prazo mandato	Percentual de participação nas reuniões
CPF	Descrição outros comitês	Descrição outros cargos ocupados	Data de nascimento	Data posse	Número de Mandatos Consecutivos	
<b>Outros cargos/funções exercidas no emissor</b>						
169.388.548-40	Comitê de Gestão de Risco de Mercado		18/08/1972		11	
Gerente Geral de Gestão de Riscos						
Sidnei Helfstein Junior	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Economista	02/07/2007	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
169.388.548-40	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		18/08/1972		11	
Gerente Geral de Gestão de Riscos						
Silvio Breda Guizelini	Outros Comitês	Membro do Comitê (Efetivo)	Administrador de Empresas	28/08/2001	Não aplicável, pois a constituição deste Comitê é uma decisão institucional	100.00%
956.130.488-00	Comitê Operacional de Gestão de Riscos		01/05/1957		17	
Gerente Geral de Câmbio						
<b>Experiência profissional / Declaração de eventuais condenações / Critérios de Independência</b>						
Clóvis de Matos Guedes - 001.527.142-00						
fernando Luiz Ramos Pompéia - 608.543.168-68						
José Canuto da Cunha - 031.811.466-68						
Claudemir Zerbinatti - 940.089.818-53						
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro - 128.798.437-15						
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro - 128.798.437-15						
Renata Canalle Marcus - 191.331.558-44						

---

Adilson Augusto Martins Junior - 289.905.088-51

---

Adilson Augusto Martins Junior - 289.905.088-51

---

André Luis Perez - 113.119.768-25

---

Antonio Cesar Santos Costa - 269.855.436-34

---

Antonio José Ambrozano Neto - 132.474.888-55

---

Beny Fiterman - 128.861.438-12

---

Beny Fiterman - 128.861.438-12

---

Beny Fiterman - 128.861.438-12

---

Fabiano Siqueira de Oliveira - 206.299.018-99

---

Fabiano Siqueira de Oliveira - 206.299.018-99

---

Fábio Alberto Amorosino - 073.874.508-11

---

Fábio Alberto Amorosino - 073.874.508-11

---

Fernando Leonardo Pessoa Spinetti - 628.310.037-68

---

Juscelino Silvio Florido - 018.696.908-26

---

Juscelino Silvio Florido - 018.696.908-26

---

Pedro Elias Dabbur - 219.645.118-52

---

Rubens Bution - 012.626.258-66

---

Sidnei Helfstein Junior - 169.388.548-40

---

Sidnei Helfstein Junior - 169.388.548-40

---

Sidnei Helfstein Junior - 169.388.548-40

---

Silvio Breda Guizelini - 956.130.488-00

**12.9 - Existência de relação conjugal, união estável ou parentesco até o 2º grau relacionadas a administradores do emissor, controladas e controladores****Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não há relação conjugal, união estável ou parentesco até 2º grau entre (a) administradores do Emissor, (b) (i) administradores do Emissor e (ii) administradores de controladas, diretas ou indiretas, do Emissor, (c) (i) administradores do Emissor ou de suas controladas, diretas ou indiretas e (ii) controladores diretos ou indiretos do Emissor ou (d) (i) administradores do Emissor e (ii) administradores das sociedades controladas diretas e indiretas do Emissor.

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
Cargo/Função			
<b>Exercício Social 31/12/2017</b>			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Antonio José Ambrozano Neto	132.474.888-55	Controle	Controlada Direta
Diretor			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49		
Diretor			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Fábio Alberto Amorosino	073.874.508-11	Controle	Controlada Direta
Diretor Presidente			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49		
Diretor			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Rubens Bution	012.626.258-66	Controle	Controlada Direta
Diretor			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49		
Diretor Presidente			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Antonio Celso Amaral Sales Membro efetivo do Conselho Fiscal	694.546.558-68	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro efetivo do Conselho Fiscal	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Antonio Celso Amaral Sales Membro efetivo do Conselho Fiscal	694.546.558-68	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A. Membro efetivo do Conselho Fiscal			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Fernando Pinto de Moura Membro efetivo do Conselho de Administração	039.593.927-53	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro suplente do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Fernando Pinto de Moura	039.593.927-53	Subordinação	Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Humberto Mourão de Carvalho	000.233.616-20	Subordinação	Controlador Direto
Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Humberto Mourão de Carvalho	000.233.616-20	Subordinação	Controlador Direto
Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
José Aloysio Borges	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto
Membro suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b> Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro efetivo do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> José Aloysio Borges Membro suplente do Conselho de Administração	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Alfa Holdings S.A. Membro suplente do Conselho de Administração			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Luiz Alves Paes de Barros Membro efetivo do Conselho de Administração	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro efetivo do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Luiz Alves Paes de Barros Membro efetivo do Conselho de Administração	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Alfa Holdings S.A. Membro efetivo do Conselho de Administração			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
<u>Observação</u>			
Não há			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente	17.193.806/0001-46		
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Holdings S.A. Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente			
<u>Observação</u>			
Não há			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Controle	Controlada Direta
<u>Pessoa Relacionada</u>			
BRI Participações Ltda. Diretor Presidente	01.079.146/0001-37		
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

<b>Identificação</b>	<b>CPF/CNPJ</b>	<b>Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada</b>	<b>Tipo de pessoa relacionada</b>
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Corumbal Participações e Administração Ltda. Diretor Presidente	02.809.488/0001-28		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rogério Rey Betti Membro efetivo do Conselho Fiscal	064.292.388-49	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro efetivo do Conselho Fiscal	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Barletta Membro efetivo do Conselho Fiscal	397.909.328-04	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro suplente do Conselho Fiscal	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Barletta	397.909.328-04	Subordinação	Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Membro efetivo do Conselho Fiscal			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro efetivo do Conselho Fiscal			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Garcia Nunes	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Diretor vice Presidente			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Garcia Nunes	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Diretor vice Presidente			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr de Campos Andrade	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b> Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro suplente do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Waldyr de Campos Andrade Membro suplente do Conselho de Administração	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Alfa Holdings S.A. Membro efetivo do Conselho de Administração			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Waldyr Gonçalves Bastos Membro suplente do Conselho Fiscal	011.169.407-87	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Alfa Holdings S.A. Membro suplente do Conselho Fiscal			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Wilson Roberto Bodani Fellin Membro suplente do Conselho Fiscal	052.488.418-87	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro efetivo do Conselho Fiscal	17.193.806/0001-46		

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação Cargo/Função	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
-------------------------------	----------	--	----------------------------

Observação

Não há.

Administrador do EmissorLuiz Henrique Coelho da Rocha  
Membro suplente Conselho Fiscal

003.233.657-87

Subordinação

Controlador Direto

Pessoa RelacionadaConsórcio Alfa de Administração S.A.  
Membro efetivo Conselho Fiscal

17.193.806/0001-46

Observação

Não há.

Administrador do EmissorLuiz Henrique Coelho da Rocha  
Membro suplente Conselho Fiscal

003.233.657-87

Subordinação

Controlador Direto

Pessoa RelacionadaAlfa Holdings S.A.  
Membro suplente Conselho FiscalObservação

Não há.

**Exercício Social 31/12/2016**Administrador do EmissorAntonio José Ambrozano Neto  
Diretor

132.474.888-55

Controle

Controlada Direta

Pessoa RelacionadaAlfa Arrendamento Mercantil S.A.  
Diretor

46.570.800/0001-49

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
Cargo/Função			
<b>Observação</b>			
Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Fábio Alberto Amorosino	073.874.508-11	Controle	Controlada Direta
Diretor Presidente			
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49		
Diretor			
<b>Observação</b>			
Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Fernando Pinto de Moura	039.593.927-53	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b>Observação</b>			
Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Fernando Pinto de Moura	039.593.927-53	Controle	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b>Observação</b>			
Não há.			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Humberto Mourão de Carvalho Membro Efetivo do Conselho de Administração	000.233.616-20	Controle	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro Suplente do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Humberto Mourão de Carvalho Membro Efetivo do Conselho de Administração	000.233.616-20	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A. Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
José Aloysio Borges Membro Suplente do Conselho de Administração	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro Efetivo do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
José Aloysio Borges	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Luiz Alves Paes de Barros	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Luiz Alves Paes de Barros	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
Presidente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b> Consórcio Alfa de Administração S.A. Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente	17.193.806/0001-46		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Alfa Holdings S.A. Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Controle	Controlada Direta
<b>Pessoa Relacionada</b> BRI Participações Ltda. Diretor Presidente	01.079.146/0001-37		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b> Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b> Corumbal Participações e Administração Ltda. Diretor Presidente	02.809.488/0001-28		

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Rubens Barletta	397.909.328-04	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho Fiscal			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro Efetivo do Conselho Fiscal			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Rubens Bution	012.626.258-66	Controle	Controlada Direta
Diretor			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	46.570.800/0001-49		
Diretor Presidente			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			
<u>Administrador do Emissor</u>			
Rubens Garcia Nunes	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<u>Pessoa Relacionada</u>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Diretor Vice Presidente			
<u>Observação</u>			
Não há.			
-----			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação Cargo/Função	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Garcia Nunes Membro Efetivo do Conselho de Administração	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A. Diretor Vice Presidente			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr de Campos Andrade Membro Suplente do Conselho de Administração	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr Gonçalves Bastos Membro Suplente do Conselho Fiscal	011.169.407-87	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A. Membro Suplente do Conselho Fiscal			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr de Campos Andrade	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b> Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b> Alfa Holdings S.A. Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b> Não há.			

**Exercício Social 31/12/2015****Administrador do Emissor**

Fábio Alberto Amorosino

073.874.508-11

Controle

Controlada Direta

Diretor Presidente

**Pessoa Relacionada**

Alfa Arrendamento Mercantil S.A.

46.570.800/0001-49

Diretor

**Observação**

Não há.

**Administrador do Emissor**

Fernando Pinto de Moura

039.593.927-53

Subordinação

Controlador Direto

Membro Efetivo do Conselho de Administração

**Pessoa Relacionada**

Consórcio Alfa de Administração S.A.

17.193.806/0001-46

Membro Suplente do Conselho de Administração

**Observação**

Não há.

**Administrador do Emissor**

Fernando Pinto de Moura

039.593.927-53

Subordinação

Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Humberto Mourão de Carvalho	000.233.616-20	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
José Aloysio Borges	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
José Aloysio Borges	006.810.598-34	Subordinação	Controlador Direto
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Alfa Holdings S.A. Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Luiz Alves Paes de Barros Membro Efetivo do Conselho de Administração	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro Efetivo do Conselho de Administração	17.193.806/0001-46		
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Luiz Alves Paes de Barros Membro Efetivo do Conselho de Administração	272.014.578-53	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Alfa Holdings S.A. Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b>Observação</b> Não há.			
<hr/>			
<b>Administrador do Emissor</b>			
Paulo Caio Ferraz de Sampaio Membro Efetivo do Conselho Fiscal	694.546.208-00	Subordinação	Controlador Direto
<b>Pessoa Relacionada</b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A. Membro Efetivo do Conselho Fiscal	17.193.806/0001-46		

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
---------------	----------	---	----------------------------

**Observação**

Não há.

**Administrador do Emissor**

Paulo Caio Ferraz de Sampaio  
Membro Efetivo do Conselho Fiscal

694.546.208-00

Subordinação

Controlador Direto

**Pessoa Relacionada**

Alfa Holdings S.A.  
Membro Efetivo do Conselho Fiscal

**Observação**

Não há.

**Administrador do Emissor**

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro  
Presidente do Conselho de Administração

128.798.437-15

Subordinação

Controlador Direto

**Pessoa Relacionada**

Consórcio Alfa de Administração S.A.  
Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente

17.193.806/0001-46

**Observação**

Não há.

**Administrador do Emissor**

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro  
Presidente do Conselho de Administração

128.798.437-15

Subordinação

Controlador Direto

**Pessoa Relacionada**

Alfa Holdings S.A.  
Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente

**Observação**

Não há.

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

<b>Identificação</b>	<b>CPF/CNPJ</b>	<b>Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada</b>	<b>Tipo de pessoa relacionada</b>
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Controle	Controlada Direta
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
BRI Participações Ltda. Diretor Presidente	01.079.146/0001-37		
<b><u>Observação</u></b> Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro Presidente do Conselho de Administração	128.798.437-15	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Corumbal Participações e Administração Ltda. Diretor Presidente	02.809.488/0001-28		
<b><u>Observação</u></b> Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Barletta Membro Efetivo do Conselho Fiscal	397.909.328-04	Subordinação	Controlador Direto
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A. Membro Efetivo do Conselho Fiscal			
<b><u>Observação</u></b> Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Garcia Nunes	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
<b>Cargo/Função</b>			
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Diretor Vice Presidente			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Rubens Garcia Nunes	001.140.066-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro Efetivo do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Alfa Holdings S.A.			
Diretor Vice Presidente			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr de Campos Andrade	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			
Consórcio Alfa de Administração S.A.	17.193.806/0001-46		
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Observação</u></b>			
Não há.			
-----			
<b><u>Administrador do Emissor</u></b>			
Waldyr de Campos Andrade	000.394.706-87	Subordinação	Controlador Direto
Membro Suplente do Conselho de Administração			
<b><u>Pessoa Relacionada</u></b>			

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação Cargo/Função	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
Alfa Holdings S.A. Membro Efetivo do Conselho de Administração <u>Observação</u> Não há.			
<hr/>			
<u>Administrador do Emissor</u> Antonio José Ambrozano Neto Diretor	132.474.888-55	Controle	Controlada Direta
<u>Pessoa Relacionada</u> Alfa Arrendamento Mercantil S.A. Diretor	46.570.800/0001-49		
<u>Observação</u> Não há.			
<hr/>			
<u>Administrador do Emissor</u> Humberto Mourão de Carvalho Membro Efetivo do Conselho de Administração	000.233.616-20	Subordinação	Controlador Direto
<u>Pessoa Relacionada</u> Alfa Holdings S.A. Membro Suplente do Conselho de Administração			
<u>Observação</u> Não há.			
<hr/>			
<u>Administrador do Emissor</u> Rubens Bution Diretor	012.626.258-66	Controle	Controlada Direta
<u>Pessoa Relacionada</u> Alfa Arrendamento Mercantil S.A. Diretor Presidente	46.570.800/0001-49		

**12.10 - Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle entre administradores e controladas, controladores e outros**

Identificação	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
Cargo/Função			

Observação

Não há.

**12.11 - Acordos, inclusive apólices de seguros, para pagamento ou reembolso de despesas suportadas pelos administradores**

Não existem disposição ou acordos, inclusive apólices de seguro, que prevejam o pagamento ou o reembolso de despesas suportadas pelos administradores, decorrentes da reparação de danos causados a terceiros ou ao emissor, de penalidades impostas por agentes estatais, ou de acordos com o objetivo de encerrar processos administrativos ou judiciais, em virtude do exercício de suas funções.

## **12.12 - Outras informações relevantes**

Não há informações adicionais relevantes a serem fornecidas.

### **13.1 - Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

#### **a) Objetivos da política ou prática da remuneração.**

A política de remuneração dos Administradores tem por objetivo remunerá-los adequadamente em suas funções, e estimular a segurança e o conservadorismo na busca pela boa qualidade dos resultados, tanto na concessão de crédito quanto na assunção de outros riscos, de forma a proteger o investimento dos acionistas e propiciar-lhes um retorno adequado ao perfil dos negócios da Sociedade.

#### **b) i. Descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles.**

A partir do exercício de 2012, a remuneração total anual dos Administradores deixou de ter parcela variável, passando a ser composta exclusivamente por honorários fixos, pagos em 13 parcelas, sendo 12 mensais e uma anual complementar, expressa como múltiplo das mesmas parcelas mensais, conforme a seguir: (i) 12 parcelas mensais, de valor certo e determinado, compatível com as responsabilidades diárias e rotineiras dos Administradores, que o Conselho de Administração (ou a Diretoria) considere justo e adequado, com base no comprometimento, na capacidade pessoal e nas circunstâncias, e (ii) uma parcela anual complementar, também de valor certo e determinado, de valor equivalente a um múltiplo da parcela mensal de remuneração, a ser paga até o último dia útil do mês de maio de cada ano.

O Conselho de Administração deve deliberar sobre o valor da parcela anual, definindo o múltiplo que a determinará. Esta parcela representará até 50% da remuneração total anual.

Desde 2013, o Comitê de Remuneração, órgão estatutário, instalado em 2012, proporá ao Conselho de Administração a verba global para remuneração dos administradores a ser submetida à Assembleia Geral da Sociedade.

#### **b) ii. Qual a proporção de cada elemento na remuneração final.**

A remuneração dos Administradores é composta somente por honorários fixos, pagos em parcelas determinadas pelo Conselho de Administração, com base em verba global máxima aprovada prévia e anualmente pela Assembleia Geral Ordinária, sem parcela variável.

A remuneração mensal dos membros efetivos do Conselho Fiscal é composta em 100% por honorários, e vem sendo aprovada anualmente pela Assembleia Geral Ordinária no valor equivalente ao mínimo estipulado em lei. Quanto aos membros suplentes do Conselho Fiscal, sua remuneração também é de 100% a título de honorários, porém em valor fixo explicitado e aprovado pela Assembleia Geral Ordinária.

A remuneração dos membros do Comitê de Auditoria, paga semestralmente, é composta em 100% por honorários fixos, em valor aprovado pela Assembleia Geral Ordinária.

#### **b) iii. Metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração.**

O Conselho de Administração propõe à Assembleia Geral Ordinária apenas a verba global máxima para o pagamento de remuneração fixa aos Administradores, em 13 (treze) parcelas, conforme definido no item b)i. Além desta verba, o Conselho de Administração propõe ainda à Assembleia Geral Ordinária valores (ou critérios para sua apuração) e periodicidade de pagamento de honorários a serem pagos aos membros do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria.

Na elaboração de tais propostas, o Conselho de Administração deve procurar um valor compatível com vários aspectos a serem considerados, entre os quais:

- (i) o porte e a situação econômico-financeira das Instituições integrantes do Conglomerado, bem como com os fundamentos que nortearam a série de verbas anuais aprovadas anteriormente pela Assembleia Geral;

### **13.1 - Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

- (ii) o ambiente político e econômico dos mercados onde opera o Conglomerado, procurando antever e aproveitar oportunidades de resultados, bem como identificar riscos a serem evitados;
- (iii) aspectos da Administração como um todo, como a percepção de empenho, a dedicação e competência no desempenho conjunto dos Administradores, e as remunerações a Administradores praticadas por Instituições Financeiras concorrentes, de porte e filosofia semelhantes;
- (iv) os lucros apurados pelo Conglomerado no exercício anterior, e a tendência para os negócios e resultados nos exercícios subsequentes;
- (v) a variação do Patrimônio Líquido final consolidado do exercício, após impostos e dividendos/JCP, comparada com o IPCA no mesmo período, refletindo dessa forma o desempenho positivo do conjunto das Instituições do Conglomerado; e
- (vi) fatos excepcionais, positivos ou negativos, com consequências de curto ou longo prazo, também poderão ser considerados nesta proposta.

#### **b) iv. Razões que justificam a composição da remuneração.**

A opção pelo pagamento exclusivamente de honorários fixos, com eliminação de qualquer parcela variável, tem como pano de fundo a adequação à Resolução n ° 3.921/10, do Banco Central do Brasil, que melhor reflete a política da Sociedade de buscar maior segurança nas operações, não estimulando seus Administradores à assunção de riscos indesejáveis ou à antecipação indevida de lucros futuros.

#### **b) v. Existência de membros não remunerados pelo emissor e a razão para esse fato.**

Não existem Administradores não remunerados pelo emissor.

#### **c) Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração.**

A análise individual dos Administradores (entre outros fatores) é levada em consideração apenas na determinação do valor da parcela mensal de seus honorários fixos, determinada anualmente pelo Conselho de Administração, não havendo pagamento de remuneração variável. A parcela anual complementar é definida pelo Conselho de Administração com base na performance conjunta dos Administradores e nas perspectivas da Sociedade.

Desde 2013, o Conselho de Administração tem analisado a verba para a remuneração dos Administradores, a partir da proposta elaborada pelo Comitê de Remuneração.

#### **d) Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho.**

A remuneração é estruturada da seguinte forma: i) parcelas mensais de honorários que remuneram os Administradores de maneira certa e determinada, em montante compatível com suas responsabilidades diárias e rotineiras, em valores que o Conselho de Administração considere justos e adequados, a partir da proposta de remuneração elaborada pelo Comitê de Remuneração, com base no comprometimento, na capacidade pessoal e nas circunstâncias e ii) parcela anual complementar de honorários, que remunera os Administradores por seu desempenho conjunto, considerado pelo Conselho de Administração ao determinar o fator único multiplicador das parcelas mensais, conforme item b.i).

### **13.1 - Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

#### **e) Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses do emissor de curto, médio e longo prazo.**

A estruturação da remuneração dos Administradores do emissor, privilegiando a remuneração fixa, é a que melhor se identifica com a filosofia e se adéqua aos interesses do emissor e de seus acionistas. Não estimula a tomada de potenciais riscos em operações que prejudiquem a qualidade dos ativos do emissor, que teria efeitos prejudiciais no longo prazo, e potencializa o espírito de equipe e o investimento na carreira na Sociedade. A remuneração alinha-se, portanto, ao conservadorismo, à segurança e ao fortalecimento do vínculo entre administrador e Sociedade, típicos da administração do Conglomerado Alfa.

#### **f) Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos.**

A Sociedade é instituição integrante do Conglomerado Financeiro Alfa, assim reconhecida e supervisionada pelo Banco Central do Brasil. A maioria dos Administradores da Sociedade somente recebe sua remuneração de instituições integrantes de seu Conglomerado, de acordo com o exercício de cargos para os quais foram nelas eleitos. Alguns poucos Administradores exercem igualmente cargos em outras empresas sob o mesmo controle acionário, embora não integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, e nestes casos também recebem remuneração destas outras empresas.

#### **g) Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor.**

Não há qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor.

#### **h) Práticas e procedimentos adotados pelo conselho de administração para definir a remuneração individual do conselho de administração e da diretoria, indicando:**

##### **i. os órgãos e comitês do emissor que participam do processo decisório, identificando de que forma participam**

Os órgãos do emissor que participam do processo decisório em questão são o Comitê de Remuneração e o Conselho de Administração.

O Comitê de Remuneração elabora a proposta da verba máxima mensal para pagamento dos administradores do emissor, que é levada à apreciação do Conselho de Administração e posteriormente à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.

Após a verba ser devidamente aprovada pela Assembleia Geral de Acionistas, o Conselho de Administração a distribui entre seus membros e os membros da Diretoria.

##### **ii. critérios e metodologia utilizada para a fixação da remuneração individual, indicando se há a utilização de estudos para a verificação das práticas de mercado, e, em caso positivo, os critérios de comparação e a abrangência desses estudos**

A análise individual dos Administradores (entre outros fatores) é levada em consideração apenas na determinação do valor da parcela mensal de seus honorários fixos, determinada anualmente pelo Conselho de Administração, não havendo pagamento de remuneração variável. A parcela anual complementar é definida pelo Conselho de Administração com base na performance conjunta dos Administradores e nas perspectivas da Sociedade.

A remuneração é estruturada da seguinte forma: i) parcelas mensais de honorários que remuneram os Administradores de maneira certa e determinada, em montante compatível com suas responsabilidades diárias e rotineiras, em valores que o Conselho de Administração considere justos e adequados, a partir da proposta de remuneração elaborada pelo Comitê de Remuneração, com base no comprometimento, na capacidade pessoal e

### **13.1 - Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

nas circunstâncias e ii) parcela anual complementar de honorários, que remunera os Administradores por seu desempenho conjunto, considerado pelo Conselho de Administração ao determinar o fator único multiplicador das parcelas mensais, conforme item b.i).

#### **iii. com que frequência e de que forma o conselho de administração avalia a adequação da política de remuneração do emissor**

Anualmente o Conselho de Administração avalia a adequação da Política de Remuneração do emissor, por meio da análise do Relatório Anual de Atividades do Comitê de Remuneração do Conglomerado Financeiro Alfa, e da revisão anual da “Política de Remuneração dos Administradores do Conglomerado Financeiro Alfa” proposta pelo Comitê de Remuneração.

**13.2 - Remuneração total do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal****Remuneração total prevista para o Exercício Social corrente 31/12/2018 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	5,00	7,00	6,00	18,00
Nº de membros remunerados	5,00	7,00	6,00	18,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	2.905.295,00	11.795.252,00	562.751,00	15.263.298,00
Benefícios direto e indireto	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações em comitês	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	653.691,00	2.653.932,00	126.618,00	3.434.241,00
Descrição de outras remunerações fixas	O valor de R\$ 653.691,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22.5% incidente sobre a remuneração de R\$ 2.905.295,00.	O valor de R\$ 2.653.932,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22.5% incidente sobre a remuneração de R\$ 11.795.252,00.	O valor de R\$ 126.618,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22.5% incidente sobre a remuneração de R\$ 562.751,00.	
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação de resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
Comissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Observação</b>				
<b>Total da remuneração</b>	<b>3.558.986,00</b>	<b>14.449.184,00</b>	<b>689.369,00</b>	<b>18.697.539,00</b>

**Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2017 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	5,00	7,00	6,00	18,00
Nº de membros remunerados	5,00	7,00	6,00	18,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	2.721.588,00	11.049.416,00	527.167,00	14.298.171,00
Benefícios direto e indireto	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações em comitês	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	612.357,00	2.486.119,00	118.612,00	3.217.088,00

Descrição de outras remunerações fixas	O valor de R\$612.357,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$2.721.588,00.	O valor de R\$2.486.119,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$11.049.416,00.	O valor de R\$118.612,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$527.167,00.	
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação de resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
Comissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Observação</b>				
<b>Total da remuneração</b>	<b>3.333.945,00</b>	<b>13.535.535,00</b>	<b>645.779,00</b>	<b>17.515.259,00</b>

**Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2016 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	5,00	7,33	6,00	18,33
Nº de membros remunerados	5,00	7,33	6,00	18,33
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	2.660.177,00	11.436.743,00	503.618,00	14.600.538,00
Benefícios direto e indireto	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações em comitês	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	598.540,00	2.573.267,00	113.315,00	3.285.122,00
Descrição de outras remunerações fixas	O valor de R\$ 598.540,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 2.660.177,00.	O valor de R\$ 2.573.267,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 11.436.743,00.	O valor de R\$ 113.315,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 503.618,00.	
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação de resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
Comissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00

Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Observação</b>	Não há.		A remuneração acima mencionada tem a seguinte distribuição: Três Conselheiros Fiscais Efetivos R\$ 449.718,00 e três Conselheiros Fiscais Suplentes R\$ 53.900,00.	
<b>Total da remuneração</b>	<b>3.258.717,00</b>	<b>14.010.010,00</b>	<b>616.933,00</b>	<b>17.885.660,00</b>

**Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2015 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	5,00	7,67	6,00	18,67
Nº de membros remunerados	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	2.680.289,00	9.797.401,00	444.458,00	12.922.148,00
Benefícios direto e indireto	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações em comitês	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	603.065,00	2.204.415,00	100.003,00	2.907.483,00
Descrição de outras remunerações fixas	O valor de R\$ 603.065,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 2.680.289,00.	O valor de R\$ 2.204.415,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 9.797.401,00.	O valor de R\$ 100.003,00 refere-se à contribuição previdenciária de 22,5% incidente sobre a remuneração de R\$ 444.458,00.	
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação de resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
Comissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>Observação</b>	Não há.		A remuneração acima mencionada tem a seguinte distribuição: Três Conselheiros Fiscais Efetivos R\$ 380.858,00 e três Conselheiros Fiscais Suplentes R\$ 63.600,00.	
Total da remuneração	3.283.354,00	12.001.816,00	544.461,00	15.829.631,00

### **13.3 - Remuneração variável do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal**

Nos exercícios sociais encerrados em 2015, 2016 e 2017 não foram pagos valores a título de participação nos lucros dos administradores do Emissor.

### **13.4 - Plano de remuneração baseado em ações do conselho de administração e diretoria estatutária**

Não há plano de remuneração baseado em ações.

### **13.5 - Remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária**

Não há plano de remuneração baseado em ações.

### **13.6 - Informações sobre as opções em aberto detidas pelo conselho de administração e pela diretoria estatutária**

Não existem opções em aberto do Conselho de Administração e da Diretoria estatutária ao final do último exercício social.

### **13.7 - Opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária**

Não há opções exercidas nem ações entregues.

**13.8 - Informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.5 a 13.7 - Método de precificação do valor das ações e das opções**

Não há informações para este item, visto que inexistem informações para os itens 13.5 a 13.7.

### **13.9 - Participações em ações, cotas e outros valores mobiliários conversíveis, detidas por administradores e conselheiros fiscais - por órgão**

Não há planos de previdência em vigor conferidos aos membros do Conselho de Administração e aos Diretores Estatutários.

### **13.10 - Informações sobre planos de previdência conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários**

Não há planos de previdência em vigor conferidos aos membros do Conselho de Administração e aos Diretores Estatutários.

**13.11 - Remuneração individual máxima, mínima e média do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal****Valores anuais**

	Diretoria Estatutária			Conselho de Administração			Conselho Fiscal		
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
<b>Nº de membros</b>	7,00	7,33	7,67	5,00	5,00	5,00	6,00	6,00	6,00
<b>Nº de membros remunerados</b>	7,00	7,33	8,00	5,00	5,00	5,00	6,00	6,00	6,00
<b>Valor da maior remuneração(Reais)</b>	3.983.158,00	3.600.587,00	3.239.600,00	989.546,00	1.016.836,00	1.084.456,00	183.801,00	152.990,00	126.953,00
<b>Valor da menor remuneração(Reais)</b>	432.565,00	302.797,00	22.764,00	305.192,00	289.560,00	272.510,00	56.165,00	22.400,00	21.200,00
<b>Valor médio da remuneração(Reais)</b>	1.596.736,00	1.560.265,00	1.277.366,00	544.318,00	532.035,00	536.058,00	177.704,00	87.695,00	74.076,50

**Observação**

Diretoria Estatutária	
<b>31/12/2017</b>	Não há.
<b>31/12/2016</b>	Não há.
<b>31/12/2015</b>	Não há.

Conselho de Administração	
<b>31/12/2017</b>	Não há.
<b>31/12/2016</b>	Não há.
<b>31/12/2015</b>	Não há.

Conselho Fiscal	
<b>31/12/2017</b>	A remuneração acima tem a seguinte distribuição: 3 Conselheiros Fiscais Efetivos R\$ 159.901,00 cada e 3 Conselheiros Fiscais Suplentes R\$ 24.000,00 cada.
<b>31/12/2016</b>	A remuneração acima tem a seguinte distribuição: 3 Conselheiros Fiscais Efetivos R\$ 152.990,00 cada e 3 Conselheiros Fiscais Suplentes R\$ 22.400,00 cada.
<b>31/12/2015</b>	A remuneração acima tem a seguinte distribuição: 3 Conselheiros Fiscais Efetivos R\$ 126.953,00 cada e 3 Conselheiros Fiscais Suplentes R\$ 21.200,00 cada.

### **13.12 - Mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria**

Não há remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição de cargo, ou de aposentadoria.

**13.13 - Percentual na remuneração total devido por administradores e membros do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores**

Conselho de Administração - As porcentagens da remuneração total referente a partes relacionadas nos exercícios de 2015, 2016 e 2017 são respectivamente 100%, 100% e 100%.

Conselho Fiscal - As porcentagens da remuneração total referente a partes relacionadas nos exercícios de 2015, 2016 e 2017 são respectivamente 57,12%, 60,75% e 71,30%.

Diretoria – As porcentagens da remuneração total referente a partes relacionadas nos exercícios de 2015, 2016 e 2017 são respectivamente 0%, 0% e 0%.

**13.14 - Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal, agrupados por órgão, recebida por qualquer razão que não a função que ocupam**

Não há remuneração a membros do Conselho de Administração, da Diretoria Estatutária e do Conselho Fiscal por qualquer razão que não a função que ocupam.

**13.15 - Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal reconhecida no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas do emissor**

Valores em Reais referentes ao exercício social de 2015

<b>Órgão</b>	<b>Honorários</b>	<b>Part. lucros</b>	<b>Salários</b>	<b>Prest. Serviços</b>
<b>Conselho de Administração</b> Empresas sob controle comum	2.387.724			100.484
Empresas controladas	30.520			
Empresas controladoras	2.183.856			
<b>Total</b>	<b>4.602.100</b>			<b>100.484</b>
<b>Diretoria</b> Empresas sob controle comum	6.125.384			
Empresas controladas	1.342.733			
Empresas controladoras	52.394			
<b>Total</b>	<b>7.520.511</b>			
<b>Conselho Fiscal</b> Empresas sob controle comum	247.118			
Empresas controladas				
Empresas controladoras	96.336			
<b>Total</b>	<b>343.454</b>			

Valores em Reais referentes ao exercício social de 2016

<b>Órgão</b>	<b>Honorários</b>	<b>Part. lucros</b>	<b>Salários</b>	<b>Prest. Serviços</b>
<b>Conselho de Administração</b> Empresas sob controle comum	2.746.758			
Empresas controladas	34.400			
Empresas controladoras	2.884.723			
<b>Total</b>	<b>5.665.881</b>			
<b>Diretoria</b> Empresas sob controle comum	6.875.999	35.700		
Empresas controladas	1.597.386			
Empresas controladoras				
<b>Total</b>	<b>8.473.385</b>	<b>35.700</b>		
<b>Conselho Fiscal</b> Empresas sob controle comum	220.752			
Empresas controladas				
Empresas controladoras	104.760			
<b>Total</b>	<b>325.512</b>			

**13.15 - Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal reconhecida no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas do emissor**

Valores em Reais referentes ao exercício social de 2017

<b>Órgão</b>	<b>Honorários</b>	<b>Part. lucros</b>	<b>Salários</b>	<b>Prest. Serviços</b>
<b><u>Conselho de Administração</u></b>				
Empresas sob controle comum	2.750.232			
Empresas controladas	36.000			
Empresas controladoras	2.876.150			
<b>Total</b>	<b>5.662.382</b>			
<b><u>Diretoria</u></b>				
Empresas sob controle comum	7.620.574	36.600		
Empresas controladas	1.767.862			
Empresas controladoras				
<b>Total</b>	<b>9.388.436</b>			
<b><u>Conselho Fiscal</u></b>				
Empresas sob controle comum	219.750			
Empresas controladas				
Empresas controladoras	184.504			
<b>Total</b>	<b>404.254</b>			

### **13.16 - Outras informações relevantes**

Não há informações adicionais que o Emissor julgue relevantes além das já descritas.

## 14.1 - Descrição dos recursos humanos

### 2017

São 201 empregados assim distribuídos: 08 advogados, 11 Analistas, 38 Assistentes, 07 Auditores, 05 Auxiliares Administrativos, 66 Gerentes, 05 Operadores, 14 Superintendentes e 47 demais cargos.

Geograficamente os empregados estão assim distribuídos: Brasília (01), Minas Gerais (07), Paraná (04), Rio de Janeiro (06), Rio Grande do Sul (05) e São Paulo (178).

O Emissor não possui terceirizados.

Índice de rotatividade: 13,20%

#### **Exposição a passivos e contingências trabalhistas**

O Emissor tem como política a constante preocupação com o cumprimento da legislação, procurando manter-se atualizado. Agindo pró-ativamente, extrai dos litígios aos quais é submetido as medidas preventivas e corretivas que podem vir a eliminar causas. Quando detectadas, essas causas são objeto de análise e recomendações específicas, de forma a implementar, quando possível, ajustes ou novas estratégias de contenção de passivo. Em razão dessa política, a contingência trabalhista é combatida e reduzida, e, quando há probabilidade de perda, é provisionada.

Estas informações referem-se somente ao Emissor, portanto não considera suas controladas.

### 2016

São 190 empregados assim distribuídos: 08 advogados, 11 Analistas, 38 Assistentes, 06 Auditores, 07 Auxiliares Administrativos, 71 Gerentes, 05 Operadores, 10 Superintendentes e 34 demais cargos.

Geograficamente os empregados estão assim distribuídos: Brasília (02), Minas Gerais (06), Paraná (5), Rio de Janeiro (6), Rio Grande do Sul (6) e São Paulo (165).

O Emissor não possui terceirizados.

Índice de rotatividade: 9,30%

#### **Exposição a passivos e contingências trabalhistas**

O Emissor tem como política a constante preocupação com o cumprimento da legislação, procurando manter-se atualizado. Agindo pró-ativamente, extrai dos litígios aos quais é submetido as medidas preventivas e corretivas que podem vir a eliminar causas. Quando detectadas, essas causas são objeto de análise e recomendações específicas, de forma a implementar, quando possível, ajustes ou novas estratégias de contenção de passivo. Em razão dessa política, a contingência trabalhista é combatida e reduzida, e, quando há probabilidade de perda, é provisionada.

Estas informações referem-se somente ao Emissor, portanto não considera suas controladas.

### 2015

São 193 empregados assim distribuídos: 09 advogados, 10 Analistas, 34 Assistentes, 06 Auditores, 07 Auxiliares Administrativos, 71 Gerentes, 21 Operadores, 10 Superintendentes e 25 demais cargos.

## 14.1 - Descrição dos recursos humanos

Geograficamente os empregados estão assim distribuídos: Brasília (03), Minas Gerais (07), Paraná (6), Rio de Janeiro (6), Rio Grande do Sul (7) e São Paulo (164).

O Emissor não possui terceirizados.

Índice de rotatividade: 11,7%

### **Exposição a passivos e contingências trabalhistas**

O Emissor tem como política a constante preocupação com o cumprimento da legislação, procurando manter-se atualizado. Agindo pró-ativamente, extrai dos litígios aos quais é submetido as medidas preventivas e corretivas que podem vir a eliminar causas. Quando detectadas, essas causas são objeto de análise e recomendações específicas, de forma a implementar, quando possível, ajustes ou novas estratégias de contenção de passivo. Em razão dessa política, a contingência trabalhista é combatida e reduzida, e, quando há probabilidade de perda, é provisionada.

Estas informações referem-se somente ao Emissor, portanto não considera suas controladas.

## **14.2 - Alterações relevantes - Recursos humanos**

Não ocorreram alterações relevantes nos números mencionados no item 14.1.

### 14.3 - Descrição da política de remuneração dos empregados

A remuneração fixa é aquela definida por contrato e representada pelo salário base de uma pessoa. É o que se paga para um determinado cargo na estrutura organizacional, levando em consideração requisitos para a ocupação dos cargos. Na remuneração variável o funcionário elegível é remunerado em função do cumprimento de metas estabelecidas preliminarmente pela alta direção da empresa, alcançadas de forma integral ou parcial pelos envolvidos, respeitando-se um limite mínimo estabelecidos nos planos de Remuneração Variável existentes para cada área/segmento de negócio, com definições claras e objetivas dos critérios a serem seguidos/observados.

O emissor possui a seguinte política de benefícios:

#### **Plano de Saúde**

Este é um benefício que visa proporcionar aos funcionários e dependentes assistência médica através de uma apólice de seguro saúde que possibilita todo atendimento médico de consultas, exames e internações, sem carência e sem limite de utilização.

#### **Empresa Cidadã**

Adesão ao Programa Empresas Cidadã que possibilita a extensão do período de licença maternidade por mais 60 dias, para as funcionárias que manifestarem interesse dentro do prazo e condições estabelecidas.

#### **Vale Refeição/Alimentação**

Benefício oferecido aos funcionários de acordo com o que determina a Convenção Coletiva da categoria a que pertencem.

#### **Vale Cultura**

Benefício oferecido aos funcionários de acordo com o que determina a Convenção Coletiva das categorias dos Bancários.

**Treinamento:** Cursos de pequena duração (com duração de até 120 dias ou 100h), seminários, palestras, simpósios, etc.

**Curso Especial:** Reembolso parcial para qualquer curso que venha complementar o currículo profissional na área em que o funcionário atue.

**Bolsas de Estudo para Funcionários:** Esse é um benefício que visa proporcionar aos funcionários uma ajuda no pagamento de seus estudos superiores (Pós Graduação e MBA).

**Assistência Social:** Doações em casos de necessidades graves, que tornem improvável que o funcionário possa pagar as despesas (doenças graves, desastres, etc).

**Lazer Cultural:** Premiação de funcionários com destaque. Ingressos de teatros, shows, circos, museus, zoológicos, espetáculos e cinemas.

**Lazer Esportivo:** Subsídio para atividades esportivas de funcionários: aluguel de quadras e uniformes esportivos, passeios a parques, campeonatos internos, etc.

Convênios com faculdades, escolas de idiomas, lazer, cinemas, consultórios de odontologia, ópticas, restaurantes e farmácias.

Não há plano de remuneração baseado em ações.

#### **14.4 - Descrição das relações entre o emissor e sindicatos**

A relação que o emissor possui com os sindicatos se desenvolve no contexto de cordialidade e respeito, não havendo nenhum fato relevante que mereça destaque.

## **14.5 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações relevantes de Recursos Humanos além das anteriormente descritas.

## 15.1 / 15.2 - Posição acionária

Acionista						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
Detalhamento por classes de ações (Unidades)						
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
<b>Mario Slerca Junior</b>						
007.592.017-49	Brasileira-SP	Não	Não	30/04/2016		
Não						
	3.083.222	5,765000%	3.092.610	8,806000%	6.175.832	6,966000%
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000%				
<b>Consórcio Alfa de Administração S.A.</b>						
17.193.806/0001-46	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
	15.708.794	29,372000%	126	0,000000%	15.708.920	17,718000%
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000%				
<b>Corumbal Participações e Administração Ltda.</b>						
02.809.488/0001-28	Brasileira-SP	Não	Sim	13/01/2016		
Não						
	12.789.516	23,914000%	13.125.208	37,374000%	25.914.724	29,231000%
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000%				

## 15.1 / 15.2 - Posição acionária

Acionista						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
<b>Detalhamento por classes de ações (Unidades)</b>						
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
<b>Alaska Poland Fundo de Investimento em Ações</b>						
05.775.774/0001-08	Brasileira-SP	Não	Não	16/01/2015		
Não						
	1.956.962	3,659000%	9.229.333	26,281000%	11.186.295	12,618000%
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0,000000%				
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
	2.532	0,004000%	8.736	0,024000%	11.268	0,014000%
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
Preferencial Classe A	8.736	0,024876%				
TOTAL	8.736	0,024876%				
<b>Administradora Fortaleza Ltda.</b>						
17.167.321/0001-88	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
	8.718	0,016000%	0	0,000000%	8.718	0,009000%
<b>Alfa Holdings S.A.</b>						
	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
	15.743.294	29,437000%	672	0,002000%	15.743.966	17,761000%
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

Acionista						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
Detalhamento por classes de ações (Unidades)						
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
<b>Alfa Holdings S.A.</b>						
	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
	15.743.294	29,437000%	672	0,002000%	15.743.966	17,761000%
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0,000000%				
<b>OUTROS</b>						
	4.189.091	7,833000%	9.661.770	27,513000%	13.850.861	15,683000%
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0,000000%				
<b>AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:</b>						
	0	0,000000%	0	0,000000%	0	0,000000%
<b>TOTAL</b>						
	53.482.129	100,000000%	35.118.455	100,000000%	88.600.584	100,000000%

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Administradora Fortaleza Ltda.				17.167.321/0001-88	
Aloysio de Andrade Faria					
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015	
Não					
199.996.280	99,998000	0	0,000000	199.996.280	99,998000
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %			
TOTAL	0	0.000000			
OUTROS					
3.726	0,002000	0	0,000000	3.726	0,002000
TOTAL					
200.000.006	100,000000	0	0,000000	200.000.006	100,000000

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Alaska Poland Fundo de Investimento em Ações				05.775.774/0001-08		
<b>Luiz Alves Paes de Barros</b>						
272.014.578-53	Brasileira-SP	Não	Não	19/04/2017		
Não						
73.063.299	71,561000	0	0,000000	73.063.299	71,561000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
29.035.499	28,438000	0	0,000000	29.035.499	28,438000	
<b>TOTAL</b>						
102.098.798	100,000000	0	0,000000	102.098.798	100,000000	

## 15.1 / 15.2 - Posição acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
<b>Alfa Holdings S.A.</b>						
<b>Administradora Fortaleza Ltda.</b>						
17.167.321/0001-88	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
41.031.698	89,175000	8.399.919	21,721000	49.431.617	58,372000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000				
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
5	0,001000	0	0,000000	5	0,001000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
4.979.929	10,824000	30.270.718	78,279000	35.250.647	41,627000	
<b>TOTAL</b>						
46.011.632	100,000000	38.670.637	100,000000	84.682.269	100,000000	

## 15.1 / 15.2 - Posição acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
<b>Consórcio Alfa de Administração S.A.</b>				<b>17.193.806/0001-46</b>		
<b>Administradora Fortaleza Ltda.</b>						
17.167.321/0001-88	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
34.350.260	85,035000	6.216.779	18,696000	40.567.039	55,083000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000				
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
5	0,001000	0	0,000000	5	0,001000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
6.044.667	14,964000	27.034.677	81,304000	33.079.344	44,916000	
<b>TOTAL</b>						
40.394.932	100,000000	33.251.456	100,000000	73.646.388	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Corumbal Participações e Administração Ltda.				02.809.488/0001-28		
<b>Administradora Fortaleza Ltda</b>						
17.167.396/0001-69	Brasileira-SP	Sim	Não	16/11/2015		
Não						
58.386.296	42,825000	0	0,000000	58.386.296	42,825000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000000				
<b>Consórcio Alfa de Administração S.A.</b>						
17.193.806/0001-46	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
77.949.364	57,175000	0	0,000000	77.949.364	57,175000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000	
<b>TOTAL</b>						
136.335.660	100,000000	0	0,000000	136.335.660	100,000000	

## 15.1 / 15.2 - Posição acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Administradora Fortaleza Ltda				17.167.396/0001-69		
Administradora Fortaleza Ltda.						
17.167.321/0001-88	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
41.031.698	89,176000	8.220.632	21,259000	49.252.330	58,161000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0,000000				
Aloysio de Andrade Faria						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
5	0,001000	0	0,000000	5	0,001000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
OUTROS						
4.979.929	10,823000	30.450.005	78,741000	35.429.934	41,838000	
TOTAL						
46.011.632	100,000000	38.670.637	100,000000	84.682.269	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Administradora Fortaleza Ltda.				17.167.321/0001-88		
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
199.996.280	99,998000	0	0,000000	199.996.280	99,998000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
3.726	0,002000	0	0,000000	3.726	0,002000	
<b>TOTAL</b>						
200.000.006	100,000000	0	0,000000	200.000.006	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Administradora Fortaleza Ltda.				17.167.321/0001-88		
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
199.996.280	99,998000	0	0,000000	199.996.280	99,998000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
3.726	0,002000	0	0,000000	3.726	0,002000	
<b>TOTAL</b>						
200.000.006	100,000000	0	0,000000	200.000.006	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
<b>Consórcio Alfa de Administração S.A.</b>				<b>17.193.806/0001-46</b>		
<b>Administradora Fortaleza Ltda.</b>						
17.167.321/0001-88	Brasileira-SP	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
34.316.234	84,951000	6.161.475	18,530000	40.477.709	54,962000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000000				
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
5	0,001000	0	0,000000	5	0,001000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
6.078.693	15,048000	27.089.981	81,470000	33.168.674	45,037000	
<b>TOTAL</b>						
40.394.932	100,000000	33.251.456	100,000000	73.646.388	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Administradora Fortaleza Ltda.				17.167.321/0001-88		
<b>Aloysio de Andrade Faria</b>						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
199.996.280	99,998000	0	0,000000	199.996.280	99,998000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
<b>OUTROS</b>						
3.726	0,002000	0	0,000000	3.726	0,002000	
<b>TOTAL</b>						
200.000.006	100,000000	0	0,000000	200.000.006	100,000000	

**15.1 / 15.2 - Posição acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Administradora Fortaleza Ltda.				17.167.321/0001-88		
Aloysio de Andrade Faria						
001.156.577-20	Brasileira-MG	Não	Sim	16/11/2015		
Não						
199.996.280	99,998000	0	0,000000	199.996.280	99,998000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000000				
OUTROS						
3.726	0,002000	0	0,000000	3.726	0,002000	
TOTAL						
200.000.006	100,000000	0	0,000000	200.000.006	100,000000	

**15.3 - Distribuição de capital**

<b>Data da última assembleia / Data da última alteração</b>	19/04/2018
<b>Quantidade acionistas pessoa física (Unidades)</b>	16.473
<b>Quantidade acionistas pessoa jurídica (Unidades)</b>	2.572
<b>Quantidade investidores institucionais (Unidades)</b>	11

**Ações em Circulação**

*Ações em circulação correspondente a todas ações do emissor com exceção das de titularidade do controlador, das pessoas a ele vinculadas, dos administradores do emissor e das ações mantdas em tesouraria*

<b>Quantidade ordinárias (Unidades)</b>	7.242.913	13,542679%
<b>Quantidade preferenciais (Unidades)</b>	12.754.380	36,318169%
<b>Preferencial Classe A</b>	12.754.380	36,318138%
<b>Total</b>	19.997.293	22,570159%

## **15.4 - Organograma dos acionistas e do grupo econômico**

O organograma não está inserido.

**15.5 - Acordo de acionistas arquivado na sede do emissor ou do qual o controlador seja parte**

Não existe acordo de acionistas arquivado na sede do Emissor.

## **15.6 - Alterações relevantes nas participações dos membros do grupo de controle e administradores do emissor**

Não houve alterações relevantes nas participações dos demais membros do grupo de controle e administradores do Emissor nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **15.7 - Principais operações societárias**

Não ocorreram operações societárias relevantes no grupo que tenham tido efeito para o Emissor nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **15.8 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações que o Emissor julgue relevantes.

### **16.1 - Descrição das regras, políticas e práticas do emissor quanto à realização de transações com partes relacionadas**

Conforme legislação em vigor, o emissor não pode conceder empréstimos ou adiantamentos às empresas controladoras, controladas, coligadas e ligadas (pessoas jurídicas sob controle comum). Apenas são realizadas com essas empresas operações em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo Banco Central do Brasil, a taxas e valores médios praticados com terceiros.

A remuneração do pessoal chave da administração, conselheiros e diretores, é estabelecida em assembleia geral de acionistas, conforme previsão estatutária. Os conselheiros e diretores são proibidos de receber do emissor quaisquer outras remunerações além daquelas fixadas pela assembleia geral de acionistas, pelo exercício de seus cargos. Não existem para os conselheiros e diretores benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo ou benefícios pelo término do exercício do cargo.

Conforme legislação em vigor, o emissor não pode conceder empréstimos ou adiantamentos para conselheiros e diretores, bem como aos seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau.

O emissor também está legalmente proibido de conceder empréstimos e adiantamentos a pessoas físicas controladoras, bem como seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau.

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	31/12/2017	31.987.421,00	R\$ 31.987.421,00	R\$ 31.987.421,00	Captações de recursos efetuadas entre 01/12/2017 e 31/12/2017, indexadas em 100% do CDI, com vencimento em 02/01/2018.	SIM	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controlada						
<b>Objeto contrato</b>	Captações de recursos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Alfa Holdings S.A.	31/12/2017	155,00	R\$ 155,00	R\$ 155,00	Pagamento efetuado em 19/03/2018.	SIM	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controladora						
<b>Objeto contrato</b>	Pagamento de juros sobre capital próprio.						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Metro Tecnologia Informatica Ltda.	31/12/2017	1.113,00	R\$ 1.113,00	R\$ 1.113,00	Mensal	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Objeto contrato</b>	Prestação de Serviços						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não prestação dos serviços.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Corumbal Participações e Administração Ltda.	22/08/2016	19.753.050,00	R\$ 19.753.050,00	R\$ 19.753.050,00	Captação efetuada em 22/08/2016 com vencimento em 22/08/2018, indexada em 106% do CDI.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controladora						
<b>Objeto contrato</b>	Captação de recursos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	31/12/2017	257.305,56	R\$ 257.305,56	R\$ 257.305,56	Recebimento ocorrido em 19/03/2018.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controlada						
<b>Objeto contrato</b>	Recebimento de Dividendos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	31/12/2017	36.172,00	R\$ 36.172,00	R\$ 36.172,00	Mensal	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controlada						
<b>Objeto contrato</b>	Ressarcimento de custo						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não há.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Banco Alfa S.A.	31/12/2017	418.055,00	R\$418.055,00	R\$418.055,00	Aplicação de recursos com vencimento até 01/03/2021.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Aplicação de Recusos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Vencimento da operação						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	31/12/2017	586.448,00	R\$ 586.448,00	R\$ 586.448,00	Negociação e intermediação de valores com vencimento em 02/01/2018.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controlada						
<b>Objeto contrato</b>	Negociação e intermediação de valores						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Vencimento da operação						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Consórcio Alfa de Administração S.A.	31/12/2017	29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	Pagamento efetuado em 19/03/2018	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controladora						
<b>Objeto contrato</b>	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Corumbal Participações e Administração Ltda.	31/12/2017	3.032.652,00	R\$ 3.032.652,00	R\$ 3.032.652,00	Pagamento efetuado em 19/03/2018.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controladora						
<b>Objeto contrato</b>	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio						

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Metro Sistemas Ltda.	31/12/2017	388,00	R\$ 388,00	R\$ 388,00	Mensal	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Prestação de Serviços						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não prestação dos serviços.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Alaska Poland Fundo de Investimento em Ações	31/12/2017	2.132.488,00	R\$ 2.132.488,00	R\$ 2.132.488,00	Pagamento efetuado em 19/03/2018.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Acionista						
<b>Objeto contrato</b>	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
Banco Alfa S.A.	31/12/2017	2.135.516,00	R\$ 2.135.516,00	R\$ 2.135.516,00	Não há.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Depósito em conta corrente						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Impossibilidade de saque						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	31/12/2017	864.321.756,00	R\$ 864.321.756,00	R\$ 864.321.756,00	Captações de recursos efetuadas entre 01/12/2017 e 30/12/2017, indexadas com base na taxa do CDI, com vencimento em 02/01/2017.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa controlada						
<b>Objeto contrato</b>	Captação de recursos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Banco Alfa S.A.	31/12/2017	38.279,00	R\$ 38.279,00	R\$ 38.279,00	Mensal	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Objeto contrato</b>	Ressarcimento de custos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Financeira Alfa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos	31/12/2017	3.270.360.776,00	R\$ 3.270.360.776,00	R\$ 3.270.360.776,00	Aplicações de recursos efetuadas entre 16/10/2012 a 31/12/2017, indexadas entre 100% e 109,00% do CDI, com vencimento até 08/06/2022.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Aplicação de recursos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Banco Alfa S.A.	31/12/2017	51.863.755,00	R\$ 51.863.755,00	R\$ 51.863.755,00	Captações de recursos efetuadas entre 01/12/2017 e 31/12/2017, indexadas com base na taxa do CDI, com vencimento em 02/01/2018 e 01/03/2021.	NÃO	0,000000

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Captação de recursos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Vencimento da operação						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Financeira Alfa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos	31/12/2017	268.766,00	R\$ 268.766,00	R\$ 268.766,00	Mensal	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada						
<b>Objeto contrato</b>	Ressarcimento de custos						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Financeira Alfa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos	31/12/2017	720.075.305,00	R\$720.075.305,00	R\$720.075.305,00	Captações de recursos efetuadas entre 01/12/2017 a 31/12/2017, indexadas com base em 100% do CDI, com vencimento em 02/01/2018.	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Empresa ligada.						
<b>Objeto contrato</b>	Captação de recursos						

**16.2 - Informações sobre as transações com partes relacionadas**

<b>Parte relacionada</b>	<b>Data transação</b>	<b>Montante envolvido (Reais)</b>	<b>Saldo existente</b>	<b>Montante (Reais)</b>	<b>Duração</b>	<b>Empréstimo ou outro tipo de dívida</b>	<b>Taxa de juros cobrados</b>
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Não pagamento do valor.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							

**16.3 - Identificação das medidas tomadas para tratar de conflitos de interesses e demonstração do caráter estritamente comutativo das condições pactuadas ou do pagamento compensatório adequado**

Conforme mencionado no tópico 16.1, o emissor está legalmente proibido de conceder empréstimos ou adiantamentos a empresas controladoras, controladas, coligadas e empresas sob controle comum, bem como aos seus diretores e conselheiros e a seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau. O emissor também está legalmente proibido de conceder empréstimos ou adiantamentos a pessoas físicas controladoras, bem como seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau. As operações realizadas com empresas controladoras, controladas, coligadas e empresas sob controle comum, conforme demonstrado no tópico 16.2, são feitas sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo Banco Central do Brasil e a taxas e valores médios praticados com terceiros e envolvem (i) captações, operações típicas do mercado financeiro e (ii) serviços prestados entre essas empresas, comuns nestes tipos de organizações. Sempre que aplicável essas operações são suportadas por contratos entre as partes envolvidas.

## **16.4 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações relevantes relativas às partes relacionadas além das já prestadas nos itens 16.1, 16.2 e 16.3.

**17.1 - Informações sobre o capital social**

Data da autorização ou aprovação	Valor do capital (Reais)	Prazo de integralização	Quantidade de ações ordinárias (Unidades)	Quantidade de ações preferenciais (Unidades)	Quantidade total de ações (Unidades)
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Integralizado</b>				
19/04/2018	679.000.000,00		53.482.129	35.118.455	88.600.584
<b>Capital social por classe de ações</b>		Outros títulos conversíveis em ações			
<b>Classe de ação preferencial</b>	<b>Quantidade de ações (Unidades)</b>	<b>Título</b>	<b>Condições para conversão</b>		
Preferencial Classe A	35.118.455				
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Integralizado</b>				
19/04/2017	653.000.000,00		53.535.329	35.118.455	88.653.784
<b>Capital social por classe de ações</b>		Outros títulos conversíveis em ações			
<b>Classe de ação preferencial</b>	<b>Quantidade de ações (Unidades)</b>	<b>Título</b>	<b>Condições para conversão</b>		
Preferencial Classe A	35.118.455				
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Integralizado</b>				
20/04/2016	622.700.000,00		53.812.129	35.118.455	88.930.584
<b>Capital social por classe de ações</b>		Outros títulos conversíveis em ações			
<b>Classe de ação preferencial</b>	<b>Quantidade de ações (Unidades)</b>	<b>Título</b>	<b>Condições para conversão</b>		
Preferencial Classe A	35.118.455				
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Integralizado</b>				
23/04/2015	593.650.000,00		53.948.999	36.275.493	90.224.492
<b>Capital social por classe de ações</b>		Outros títulos conversíveis em ações			
<b>Classe de ação preferencial</b>	<b>Quantidade de ações (Unidades)</b>	<b>Título</b>	<b>Condições para conversão</b>		
Preferencial Classe A	36.275.493				

**17.2 - Aumentos do capital social**

Data de deliberação	Orgão que deliberou o aumento	Data emissão	Valor total emissão (Reais)	Tipo de aumento	Ordinárias (Unidades)	Preferenciais (Unidades)	Total ações (Unidades)	Subscrição / Capital anterior	Preço emissão	Fator cotação
23/04/2015	Assembleia Geral Extraordinária	23/04/2015	45.150.000,00	Sem emissão de ações	0	0	0	0,00000000	0,00	R\$ por Unidade

**Critério para determinação do preço de emissão**

**Forma de integralização**

20/04/2016	Assembleia Geral Extraordinária	20/04/2016	29.050.000,00	Sem emissão de ações	0	0	0	0,00000000	0,00	R\$ por Unidade
------------	---------------------------------	------------	---------------	----------------------	---	---	---	------------	------	-----------------

**Critério para determinação do preço de emissão**

**Forma de integralização**

19/04/2017	Assembleia Geral Ordinária	19/04/2017	30.300.000,00	Sem emissão de ações	0	0	0	0,00000000	0,00	R\$ por Unidade
------------	----------------------------	------------	---------------	----------------------	---	---	---	------------	------	-----------------

**Critério para determinação do preço de emissão**

**Forma de integralização**

19/04/2018	Assembleia Geral Extraordinária	01/01/0001	26.000.000,00	Sem emissão de ações	0	0	0	0,00000000	0,00	R\$ por Unidade
------------	---------------------------------	------------	---------------	----------------------	---	---	---	------------	------	-----------------

**Critério para determinação do preço de emissão**

**Forma de integralização**

### **17.3 - Informações sobre desdobramentos, grupamentos e bonificações de ações**

**Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não ocorreram desdobramentos, grupamentos ou bonificações de ações nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **17.4 - Informações sobre reduções do capital social**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não ocorreram reduções de capital nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **17.5 - Outras informações relevantes**

O aumento de capital ocorrido em 19/04/2018 descrito no item 17.2 foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 07 de junho de 2018.

Não há informações complementares relevantes.

## 18.1 - Direitos das ações

<b>Espécie de ações ou CDA</b>	<b>Ordinária</b>
<b>Tag along</b>	0,000000
<b>Direito a dividendos</b>	O Estatuto Social prevê o pagamento de dividendo de 25%, no mínimo, do lucro líquido anual, ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei das Sociedades por ações. Os dividendos serão declarados com integral respeito aos direitos, preferências, vantagens e prioridade das ações existentes, segundo os termos da Lei e do Estatuto, e, quando for o caso, as resoluções da Assembleia Geral. Por conta dessa distribuição será declarado um dividendo quando do levantamento do balanço do primeiro semestre de cada exercício social.
<b>Direito a voto</b>	Pleno
<b>Conversibilidade</b>	Não
<b>Direito a reembolso de capital</b>	Não
<b>Restrição a circulação</b>	Sim
<b>Descrição da restrição</b>	Os serviços de transferência de ações poderão ser suspensos, para atender a determinação da Assembleia Geral, pelo prazo máximo de 90 dias intercalados durante um ano, não podendo tal suspensão se dar por mais de 15 dias consecutivos.
<b>Resgatável</b>	Não
<b>Hipóteses de resgate e fórmula de cálculo do valor de resgate</b>	
<b>Condições para alteração dos direitos assegurados por tais valores mobiliários</b>	Não há, no Estatuto Social do Emissor, referência às condições para alteração dos direitos assegurados pelos valores mobiliários.
<b>Outras características relevantes</b>	Não há outras características a serem mencionadas.
<hr/>	
<b>Espécie de ações ou CDA</b>	<b>Preferencial</b>
<b>Classe de ação preferencial</b>	Preferencial Classe A
<b>Tag along</b>	0,000000
<b>Direito a dividendos</b>	As ações preferenciais terão prioridade na percepção do dividendo anual de 6% (seis por cento) sobre o valor da parte do capital que representem, pago com preferência sobre qualquer dividendo às ações ordinárias. As ações preferenciais terão direito ao recebimento de dividendo, por ação, pelo menos igual ao atribuído a cada ação ordinária multiplicado por 1,10 (um inteiro e um décimo). O Estatuto Social prevê o pagamento de dividendo de 25%, no mínimo, do lucro líquido anual, ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei das Sociedades por ações. Os dividendos serão declarados com integral respeito aos direitos, preferências, vantagens e prioridade das ações existentes, segundo os termos da Lei e do Estatuto, e, quando for o caso, às resoluções da Assembleia Geral. Por conta dessa distribuição será declarado um dividendo quando do levantamento do balanço do primeiro semestre de cada exercício social.
<b>Direito a voto</b>	Sem Direito
<b>Conversibilidade</b>	Não
<b>Direito a reembolso de capital</b>	Não
<b>Restrição a circulação</b>	Sim
<b>Descrição da restrição</b>	Os serviços de transferência de ações poderão ser suspensos, para atender a determinação da Assembleia Geral, pelo prazo máximo de 90 dias intercalados durante um ano, não podendo tal suspensão se dar por mais de 15 dias consecutivos.
<b>Resgatável</b>	Não
<b>Hipóteses de resgate e fórmula de cálculo do valor de resgate</b>	

## 18.1 - Direitos das ações

<b>Condições para alteração dos direitos assegurados por tais valores mobiliários</b>	Não há, no Estatuto Social do Emissor, referencia às condições para alteração dos direitos assegurados pelos valores mobiliários.
<b>Outras características relevantes</b>	Não há outras características a serem mencionadas

---

**18.2 - Descrição de eventuais regras estatutárias que limitem o direito de voto de acionistas significativos ou que os obriguem a realizar oferta pública**

Não existem regras estatutárias que limitem o direito de voto de acionistas significativos ou que os obriguem a realizar oferta pública.

### **18.3 - Descrição de exceções e cláusulas suspensivas relativas a direitos patrimoniais ou políticos previstos no estatuto**

Não há exceções nem cláusulas suspensivas relativas a direitos patrimoniais ou políticos previstos no estatuto do Emissor.

**18.4 - Volume de negociações e maiores e menores cotações dos valores mobiliários negociados****Exercício social 31/12/2017**

Trimestre	Valor Mobiliário	Espécie	Classe	Mercado	Entidade administrativa	Volume financeiro negociado (Reais)	Valor maior cotação (Reais)	Valor menor cotação (Reais)	Fator cotação	Valor média cotação (Reais)
31/03/2017	Ações	Ordinária		Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	542.243	4,98	4,32	R\$ por Unidade	4,51
30/06/2017	Ações	Ordinária		Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	102.680	5,11	4,30	R\$ por Unidade	4,64
30/09/2017	Ações	Ordinária		Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	792.157	5,08	4,40	R\$ por Unidade	4,70
31/12/2017	Ações	Ordinária		Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	1.077.223	6,60	4,74	R\$ por Unidade	5,31
31/03/2017	Ações	Preferencial	PNA	Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	3.408.327	6,50	5,45	R\$ por Unidade	5,92
30/06/2017	Ações	Preferencial	PNA	Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	639.309	6,54	5,90	R\$ por Unidade	6,18
30/09/2017	Ações	Preferencial	PNA	Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	933.289	7,90	6,10	R\$ por Unidade	6,49
31/12/2017	Ações	Preferencial	PNA	Balcão Organizado	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	8.496.816	7,45	6,00	R\$ por Unidade	6,32

**Exercício social 31/12/2016**

Trimestre	Valor Mobiliário	Espécie	Classe	Mercado	Entidade administrativa	Volume financeiro negociado (Reais)	Valor maior cotação (Reais)	Valor menor cotação (Reais)	Fator cotação	Valor média cotação (Reais)
31/03/2016	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	283.276	6,39	5,01	R\$ por Unidade	5,70
30/06/2016	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	124.216	5,40	4,74	R\$ por Unidade	5,07
30/09/2016	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	193.996	5,35	3,94	R\$ por Unidade	4,65
31/12/2016	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	149.417	5,00	4,30	R\$ por Unidade	4,65
31/03/2016	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	1.107.008	7,80	5,80	R\$ por Unidade	6,80
30/06/2016	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	1.117.744	7,67	6,60	R\$ por Unidade	7,14
30/09/2016	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	6.227.089	7,05	4,92	R\$ por Unidade	5,99
31/12/2016	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	802.605	5,84	5,41	R\$ por Unidade	5,63

**18.4 - Volume de negociações e maiores e menores cotações dos valores mobiliários negociados**

Exercício social 31/12/2015

Trimestre	Valor Mobiliário	Espécie	Classe	Mercado	Entidade administrativa	Volume financeiro negociado (Reais)	Valor maior cotação (Reais)	Valor menor cotação (Reais)	Fator cotação	Valor média cotação (Reais)
31/03/2015	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	415.709	6,50	5,30	R\$ por Unidade	5,90
30/06/2015	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	419.238	6,40	5,71	R\$ por Unidade	6,06
30/09/2015	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	1.081.284	6,02	5,59	R\$ por Unidade	5,81
31/12/2015	Ações	Ordinária		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	215.114	7,05	6,13	R\$ por Unidade	6,60
31/03/2015	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	5.845.453	7,00	6,27	R\$ por Unidade	6,64
30/06/2015	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	6.618.695	6,79	6,10	R\$ por Unidade	6,45
30/09/2015	Ações	Preferencial		Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	9.027.635	7,20	4,97	R\$ por Unidade	6,09
31/12/2015	Ações	Preferencial	PNA	Bolsa	BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros	809.557	7,20	6,41	R\$ por Unidade	6,81

## **18.5 - Outros valores mobiliários emitidos no Brasil**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não houve emissão de outros valores mobiliários.

## **18.6 - Mercados brasileiros em que valores mobiliários são admitidos à negociação**

As ações do Emissor são negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

## **18.7 - Informação sobre classe e espécie de valor mobiliário admitida à negociação em mercados estrangeiros**

O Emissor não possui valores mobiliários negociados em mercados estrangeiros.

## **18.8 - Títulos emitidos no exterior**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Os empréstimos contraídos no exterior pelo Emissor não são de valores relevantes.

**18.9 - Ofertas públicas de distribuição efetuadas pelo emissor ou por terceiros, incluindo controladores e sociedades coligadas e controladas, relativas a valores mobiliários do emissor**

O Emissor não fez ofertas públicas de valores mobiliários de sua emissão nos anos 2015, 2016 e 2017.

### **18.10 - Destinação de recursos de ofertas públicas de distribuição e eventuais desvios**

O Emissor não fez ofertas públicas de valores mobiliários de sua emissão nos anos 2015, 2016 e 2017.

### **18.11 - Descrição das ofertas públicas de aquisição feitas pelo emissor relativas a ações de emissão de terceiros**

O Emissor não fez oferta pública de aquisição de ações de emissão de terceiros nos anos 2015, 2016 e 2017.

## **18.12 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações a serem prestadas além das anteriormente mencionadas.

**19.1 - Informações sobre planos de recompra de ações do emissor**

Data delib.	Período recomp.	Reservas e lucros disp. (Reais)	Espécie	Classe	Qtde. prevista (Unidades)	% rel. circ.	Qtde. adquirida aprovadas (Unidades)	PMP	Fator de cotação	% adquirido
<b>Outras caracter.</b>										
13/11/2017	13/11/2017 à 13/05/2019	14.166.563,79	Ordinária		330.000	0,613245	306.200	5,77	R\$ por Unidade	100,000000

05/08/2015	05/08/2015 à 04/08/2016	21.060.106,69	Ordinária		485.417	5,000000	136.870	5,86	R\$ por Unidade	28,196375
			Preferencial	Classe A	1.157.038	5,000000	1.157.038	5,13	R\$ por Unidade	100,000000
Não há.										

**19.2 - Movimentação dos valores mobiliários mantidos em tesouraria****Exercício social 31/12/2017****Ações**

Espécie de ação	Classe ação preferencial	Descrição dos valores mobiliários	Fator cotação
Ordinária			

Movimentação	Quantidade (Unidades)	Preço médio ponderado de aquisição/alienação (Reais)
Quantidade Inicial	0	
Quantidade adquirida	330.000	5,77
Quantidade alienada	0	0,00
Quantidade cancelada	330.000	
Quantidade final	0	
Relação valores mobiliários em circulação	0,613245%	

**Exercício social 31/12/2015****Ações**

Espécie de ação	Classe ação preferencial	Descrição dos valores mobiliários	Fator cotação
Ordinária			

Movimentação	Quantidade (Unidades)	Preço médio ponderado de aquisição/alienação (Reais)
Quantidade Inicial	0	
Quantidade adquirida	136.870	5,86
Quantidade alienada	0	0,00
Quantidade cancelada	136.870	
Quantidade final	0	
Relação valores mobiliários em circulação	0,000000%	

Espécie de ação	Classe ação preferencial	Descrição dos valores mobiliários	Fator cotação
Preferencial	Preferencial Classe A		

Movimentação	Quantidade (Unidades)	Preço médio ponderado de aquisição/alienação (Reais)
Quantidade Inicial	0	
Quantidade adquirida	1.157.038	5,13
Quantidade alienada	0	0,00
Quantidade cancelada	1.157.038	
Quantidade final	0	
Relação valores mobiliários em circulação	0,000000%	

### **19.3 - Outras inf. relev. - recompra/tesouraria**

Não há outras informações relevantes a serem fornecidas.

## **20.1 - Informações sobre a política de negociação de valores mobiliários**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

O Emissor não possui política formal de negociação de valores mobiliários.

## **20.2 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações julgadas relevantes.

## **21.1 - Descrição das normas, regimentos ou procedimentos internos relativos à divulgação de informações**

Qualquer informação a respeito das atividades do Emissor que seja passível de divulgação pública é obrigatoriamente submetida ao crivo da Diretoria do Emissor e, dependendo da sensibilidade da matéria tratada, sujeita à aprovação pelo Conselho de Administração.

O Emissor preparou e atualiza regularmente publicações que orientam todos os seus colaboradores sobre a filosofia do Conglomerado do qual faz parte, bem como sobre as diretrizes de atuação e princípios que norteiam seus negócios. Tais publicações incluem os “Conceitos Básicos e Linha de Atuação”, o “Código de Ética e Conduta”, as medidas de “Prevenção à Lavagem de Dinheiro” e a política de “Segurança da Informação”.

Tais normas incluem regras sobre a proibição à prestação de declarações ou entrevistas a órgão de comunicação sem a prévia e expressa aprovação da Diretoria. Também determinam a vedação absoluta ao uso de informação privilegiada e ao fornecimento a terceiros de informações relativas às atividades do Emissor sujeitas ao sigilo profissional.

## **21.2 - Descrição da política de divulgação de ato ou fato relevante e dos procedimentos relativos à manutenção de sigilo sobre informações relevantes não divulgadas**

Ao identificar ato ou fato que possa ser caracterizado como relevante para o Emissor, e desta forma sujeito à divulgação nos termos do Artigo 157 da Lei nº 6.404/76, e da Instrução CVM nº 358/02, a Diretoria do Emissor submete-o à análise da Presidência e da Diretoria de Relações com Investidores que, conjuntamente, quando entendem ser o caso, elaboram o respectivo Comunicado e adotam as providências para sua divulgação.

A manutenção do sigilo destas informações, até sua divulgação na forma regulamentar, é assegurada pelo seu acesso restrito até a divulgação, permitido somente aos administradores, bem como pelas regras de sigilo profissional acima mencionadas, sempre aplicadas criteriosamente e com máximo rigor.

A Política de Divulgação do Emissor determina que a divulgação de fato relevante se dará através de publicação nos jornais de grande circulação habitualmente utilizados pela Companhia, podendo ser feita de forma resumida com indicação dos endereços na rede mundial de computadores – Internet, onde a informação completa estará disponível a todos os investidores, em teor no mínimo idêntico àquele remetido à CVM e, se for o caso, à Bolsa de Valores e entidades do mercado de balcão organizado em que os valores mobiliários de emissão do Emissor sejam admitidos à negociação.

### **21.3 - Administradores responsáveis pela implementação, manutenção, avaliação e fiscalização da política de divulgação de informações**

O administrador responsável pela implementação, manutenção, avaliação e fiscalização da política de divulgação de informações do Emissor é o Diretor responsável por Relações com Investidores.

## **21.4 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações relevantes a serem fornecidas.