



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### ANEXO 14-II

#### *Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica*

*(informações prestadas com base nas posições de 31 de Dezembro 2022)*

#### CONSULTOR DE VALORES MOBILIÁRIOS – PESSOA JURÍDICA

##### 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Nome do responsável pelo conteúdo do formulário: Flávia Krauspenhar

Cargo do Responsável: Diretora de Consultoria de Valores  
Mobiliários

Nome do responsável pelo conteúdo do formulário: Rafael Piccinini da Silva

Cargo do Responsável: Diretor e responsável pela implementação e  
cumprimento de regras, procedimentos e  
controles internos.

Os diretores acima qualificados declaram que:

- a) reviram o formulário de referência;
- b) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

FLÁVIA C.B. KRAUSPENHAR S. CUNHA

RAFAEL PICCININI DA SILVA



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

<b>2. Histórico da empresa</b>	
<b>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</b>	A Capitânia foi fundada em 2003 por profissionais egressos de instituições bancárias brasileiras. São mais de 20 anos, especializada em assessoria financeira em gestão de riscos, soluções para tesouraria e finanças corporativas. Através da Capitânia S/A. obteve a primeira a licença para Consultoria de Valores Mobiliários mediante do Ato Declaratório 10.029 de 17 de setembro de 2008 da CVM. Em agosto 2020, em razão de processo de reestruturação do Conglomerado Capitânia, foi constituída a Capitânia Consultoria e Serviços LTDA (atual Capitânia Advisors S/A), autorizada a prestar serviço de consultoria de valores mobiliários através de Ato Declaratório N° 18.569.
<b>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</b>	
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	Em junho de 2021, o Conglomerado Capitânia negociou a venda de parcela minoritária para o Fundo de Investimento em Participações XP Managers Multiestratégia.
b. escopo das atividades	Não houve mudança relevante no escopo das atividades nos últimos 2 anos.
c. recursos humanos e computacionais	A Capitânia Advisors S/A conta com equipe de sócios e profissionais altamente capacitados. Os recursos humanos formados por profissionais de alta performance foram mantidos visando preservar a elevada qualidade em nossos serviços, contando com 9 pessoas, entre sócios e empregados. O parque computacional foi atualizado, tanto na parte de servidores como nas estações de trabalho, focando na governança dos sistemas e na segurança da informação. Todos



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

	os serviços tecnológicos são mantidos tanto em servidores físicos quanto em máquinas virtuais. Os bancos de dados corporativos estão disponibilizados em failover cluster, com réplicas redundantes internamente e para um site de contingência. O serviço de internet é fornecido através de três links corporativos, com garantia da banda pelo provedor de serviço, configurados a trabalhar de forma simultânea e em caso de queda de um dos fornecedores, permitindo assim continuidade no serviço.
d. regras, procedimentos e controles internos	As regras, políticas, procedimentos e controles internos evoluíram conforme o ambiente regulatório. Com o advento das instruções, as políticas e procedimentos mencionados na norma foram atualizados de acordo com as mesmas.
<b>3. Recursos humanos<sup>1</sup></b>	
<b>3.1.</b> Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	2
b. número de empregados	9
c. número de terceirizados	Não há.
<b>4. Auditores</b>	
<b>4.1.</b> Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver: Não são contratados auditores independentes.	
a. Nome empresarial	Grant Thornton Auditoria e Consultoria LTDA
b. Data da contratação dos serviços	05/09/2022

<sup>1</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na consultoria de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

c. Descrição dos serviços contratados	Auditoria de demonstrações contábeis anuais
<b>5. Resiliência financeira</b>	
<b>5.1.</b> Com base nas demonstrações financeiras, ateste se a receita em decorrência da atividade de consultoria de valores mobiliários é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com tal atividade	Sim
<b>6. Escopo das atividades</b>	
<b>6.1.</b> Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:	
a. tipos e características dos serviços prestados	A Capitânia Advisors S/A presta serviço de consultoria de valores mobiliários.
b. tipos de valores mobiliários objeto de consultoria	Títulos e valores mobiliários, quotas de fundos e derivativos.
c. características do processo de “conheça seu cliente” e <b>suitability</b> praticados	O processo é feito durante o “onboarding” do cliente, quando se analisa o enquadramento do cliente em categorias de investidores e se exigem os documentos necessários. Todos os clientes são pessoas jurídicas de médio e grande porte.
<b>6.2.</b> Descrever resumidamente as atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de consultoria de valores mobiliários, destacando:	
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	Gestoras do grupo Capitânia prestam serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários. Potenciais conflitos de interesse existem na consultoria a empresas ou emissores de títulos e valores mobiliários. Esses conflitos são mitigados pela segregação de atividades.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

<p>b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao consultor e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.</p>	<p>A Capitânia Invest S/A, a Capitânia Capital S/A, a Capitânia Prev S/A, Capitânia Alternatives S/A e a Capitânia Advisors S/A são empresas sob controle comum. O sócio controlador é a Capitânia Holding que detêm 100% do capital dessas empresas.</p> <p>São empresas independentes que atuam em áreas distintas quanto a especialização da sua atividade. A especialização está relacionada a estratégias e segmentos específicos. Quaisquer potenciais conflitos de interesse são mitigados pela segregação de atividades.</p> <p>Outras atividades e investimentos eventualmente realizados por sociedades controladas, coligadas e sob controle comum não geram conflito com a atividade de gestão de recursos de fundos de investimento.</p>
<p><b>6.3.</b> Descrever o perfil dos clientes da empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>	
<p>a. número de clientes (total e dividido entre investidores profissionais, qualificados e não qualificados, conforme regulamentação específica)</p> <p>Total de clientes: 2</p> <p>Profissionais: 2 (100%)</p> <p>Qualificados: zero</p> <p>Não qualificados: zero</p>	
<p>b. número de clientes, dividido por:</p>	
<p>i. pessoas naturais: zero</p>	
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 2</p>	
<p>iii. instituições financeiras: zero</p>	
<p>iv. entidades abertas de previdência complementar: zero</p>	



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

v.	entidades fechadas de previdência complementar: zero
vi.	regimes próprios de previdência social: zero
vii.	Seguradoras: zero
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: zero
ix.	clubes de investimento: zero
x.	fundos de investimento: zero
xi.	investidores não residentes: 0
xii.	outros (especificar): zero
<b>6.4.</b>	Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes -
<b>7. Grupo econômico</b>	
<b>7.1.</b> Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a.	controladores diretos e indiretos
Controlador direto: Capitânia Holding S/A, CNPJ: 41.417.409/0001-95 Sócios indiretos: Capitânia Partners S/A, CNPJ: 42.195.261/0001-54 XP Managers Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, CNPJ: 32.528.586/0001-58. Ricardo Quintero, Arturo Profili, César Lauro da Costa, Flávia C. B. Krauspenhar S. Cunha, Rodrigo Espallargas Zuniga.	
b.	controladas e coligadas
Não há	



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não há
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Não há
e. sociedades sob controle comum	Capitânia Invest S/A Capitânia Capital S/A Capitânia Prev S/A Capitânia Alternatives S/A
<b>7.2.</b> Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.	-
<b>8. Estrutura operacional e administrativa</b>	
<b>8.1.</b> Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:	
a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico	A Administração é exercida por uma Diretoria de 4 membros estatutários eleitos pela Assembleia Geral com mandatos de dois anos. Os comitês consultivos da Diretoria são: (i) o Comitê de Risco e Compliance; (ii) Comitê de Crédito. (iii) Comitê Imobiliário. Integram a Diretoria, com responsabilidades administrativas perante os órgãos regulatórios: (i) o Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, (ii) o Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, acumulando o cargo de Diretor responsável pelo gerenciamento de risco; e (iii) o Diretor de



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

	Consultoria de Valores Mobiliários, cada qual responsável pelo corpo técnico da sua função.
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	(i) Comitê de Risco e Compliance: tem a função, prevista no Estatuto Social desde 2006, de zelar pelo uso adequado e seguro da informação, prevenir conflitos de interesses e apontar e prevenir riscos. Os membros são nominados em reunião de diretoria. Os membros em 31 de dezembro de 2022 eram César Lauro da Costa, Christopher Smith, Margareth Brisolla, Rafael Piccinini e Flávia Krauspenhar. As reuniões são registradas em atas colocadas à disposição da Diretoria.
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	(i) Flávia Krauspenhar é Diretora responsável pela consultoria de valores mobiliários.  (ii) Rafael Piccinini é Diretor responsável pelo gerenciamento de riscos e Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos.  (iii) Rodrizo Espallargas Zuniga é Diretor Presidente, sem função regulatória específica.  (iv) Margareth de Negraes Brisolla é Diretora Vice-Presidente sem função regulatória específica.
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da	-





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	
<b>8.3.</b> Em relação a cada um dos diretores responsáveis de que tratam os incisos III e IV do art. 4º, indicar, em forma de tabela:	-
<b>8.3.1. Flávia C. B. Krauspenhar S. Cunha</b>	
a. nome	FLÁVIA C.B. KRAUSPENHAR S. CUNHA
b. idade	45
c. profissão	Administradora de Empresas
d. CPF ou número do passaporte	289.539.728-76
e. cargo ocupado	Diretora de Consultoria de Valores Mobiliários
f. data da posse	09/09/2008 – CVM; 24/03/2021 – Diretora Responsável pela Consultoria de Valores Mobiliários Capitânia Advisors S/A.
g. prazo do mandato	3 anos
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Diretora responsável pela consultoria de valores mobiliários.
<b>8.3.2. César Lauro da Costa</b>	
a. nome	César Lauro da Costa
b. idade	52
c. profissão	Engenheiro



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

d. CPF ou número do passaporte	959.412.077-00
e. cargo ocupado	Sócio e membro do comitê
f. data da posse	24/03/2021
g. prazo do mandato	3 anos
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Membro do Comitê de Risco e Compliance
<b>8.4.</b> Em relação ao diretor responsável pela consultoria de valores mobiliários fornecer:	
<b>8.4.1 – Flávia C. B. Krauspenhar S. Cunha</b>	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	Cursos concluídos;  Administração de Empresas, FGV.  Pós-Graduada em Finanças, FGV.
i. aprovação em exame de certificação profissional:	Consultoria de valores mobiliários CVM
ii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa:	Capitânia S/A
• cargo e funções inerentes ao cargo	Diretora Estatutária e Diretora de Consultoria de Valores Mobiliários
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Consultora de Valores Mobiliários



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

●	datas de entrada e saída do cargo	09/09/2008 até o presente 24/03/2021 – Diretoria Capitânia
<b>8.5.1. Rafael Piccinini da Silva</b>		
a. currículo, contendo as seguintes informações:		
i.	cursos concluídos;	Administração pela Universidade Federal de Santa Catarina, 2007. MBA em Finanças – IBMEC, 2013 Mestrado em Economia – IBMEC, 2019
ii.	aprovação em exame de certificação profissional	-
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:		
i)	nome da empresa	Capitânia S.A.
ii)	cargo e funções inerentes ao cargo	Diretor de Risco e Compliance. Responsável pelo gerenciamento de risco e Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos.
iii)	atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Administração de Carteiras de Valores Mobiliários e Consultoria de Valores Mobiliários
iv)	datas de entrada e saída do cargo	24/03/2021 até o presente.
<b>8.6.</b> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a atividade de consultoria de valores mobiliários, incluindo:		



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

a. quantidade de profissionais	2
b. percentual dos profissionais certificados ou registrados como consultores na CVM	A Capitânia tem 100% dos profissionais dedicados à consultoria, certificados ou registrados na CVM.
c. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Prestação de serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação fiquem a exclusivo critério do cliente.
d. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Terminal Bloomberg, sistema Quantum e planilhas proprietárias.
<b>8.7.</b> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	5
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Gerenciamento dos controles internos e monitoramento de conformidade.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Os sistemas de Controle consistem em planilhas Excel quando necessário e sistemas desenvolvidos nas linguagens Python e R.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	Através da atribuição a Diretor Específico.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

<b>9. Remuneração da empresa</b>	
<b>9.1.</b> Em relação a cada tipo de serviço prestado, conforme descrito no item 6.1.a, indicar as principais formas de remuneração que pratica.	A atividade de consultoria de valores mobiliários é remunerada a) por contrato a preço fixo; b) por taxas fixas mensais ou c) por taxas de consultoria de aproximadamente 0,20% dos recursos sob consultoria.
<b>9.2.</b> Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	
a. taxas com bases fixas	100%
b. taxas de performance	Zero
c. no caso de clientes profissionais, nos termos da regulamentação específica, remunerações, tais como rebates e outras formas de remuneração que não sejam diretamente recebidas de seus clientes de consultoria e que estejam relacionadas com previsão existente no parágrafo único do art. 17	Zero
d. honorários por hora	Zero
e. outras formas de remuneração	Zero



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

<b>9.3.</b> No caso do recebimento de taxas de performance, explicar a metodologia de cálculo e apuração, vinculação a um índice de referência, periodicidade de apuração e pagamento.	Não são recebidas taxas de performance.
<b>10. Regras, procedimentos e controles internos</b>	
<b>10.1.</b> Descrever as regras para o tratamento de <b>soft dollar</b> , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	O Código de Ética prevê as situações em que presentes, hospitalidade e outras gratuidades podem ser aceitos e o seu limite.  Presentes são limitados a R\$ 500,00. Ofertas de qualquer valor não podem ser aceitas se houver sugestão de conflito de interesses.  Hospitalidade é limitada ao razoável.
<b>10.2.</b> Endereço da página do consultor na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 13 desta Instrução	<a href="https://capitaniaadvisors.com.br/">https://capitaniaadvisors.com.br/</a>
<b>11. Contingências</b>	
<b>11.1.</b> Descrever os processos judiciais, procedimentos administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	Não há.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

<b>11.2.</b> Descrever os processos judiciais, procedimentos administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela consultoria de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	Não há.
<b>11.3.</b> Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há.
<b>11.4.</b> Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	Não há.
<b>11.5.</b> Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela consultoria de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:	Não há.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

**12. Declarações adicionais do diretor responsável pela consultoria de valores mobiliários, informando sobre:** Eu, Flávia Cristina Brum Krauspenhar Siqueira Cunha, Diretora responsável pela Consultoria de valores mobiliários e diretora estatutária da Capitânia S.A., abaixo assinado, declaro:

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

Flávia C. Brum Krauspenhar S. Cunha

Diretora de Consultoria de Valores Mobiliários





## **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ – CEP: 20050-901 – Brasil - Tel.: (21) 3554-8686  
Rua Cincinato Braga, 340/2º, 3º e 4º Andares, Bela Vista, São Paulo/ SP – CEP: 01333-010 – Brasil - Tel.: (11) 2146-2000  
SCN Q.02 – Bl. A – Ed. Corporate Financial Center, S.404/4º Andar, Brasília/DF – CEP: 70712-900 – Brasil -Tel.: (61) 3327-2030/2031  
[www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Capitânia Advisors S/A - Formulário de Referência/2022

### **ANEXO 17– TERMO DE CIÊNCIA DE POTENCIAL CONFLITO DE INTERESSES**

Ao assinar este termo, estou confirmando que tenho ciência de que:

I – o consultor de valores mobiliários, ou partes a ele relacionadas, podem receber remuneração decorrente da alocação de recursos em títulos, valores mobiliários e veículos de investimento objeto desta consultoria; e

II – o recebimento da remuneração acima mencionada pode afetar a independência da atividade de consultoria em decorrência do potencial conflito de interesses.

São Paulo, 31 de dezembro de 2022

---

**Flávia C. B. Krauspenhar S. Cunha**

CPF: 289.539.728-76