



## 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 E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

*Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica – Art. 17, II*

(informações prestadas com base nas posições de 31 de maio de 2026)

**CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA - 66.266.698/0001-08**

<b>ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>Os campos assinalados com “FG” são facultativos para o administrador registrado na categoria gestor de recursos</b>
<b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</b>	Rafael Piccinini da Silva
<b>1.1.</b> Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Resolução, atestando que:	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> <small>DocuSigned by:</small>  <i>Rafael Piccinini da Silva</i>  <small>1D56626F72C84B7...</small> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> <small>Assinado por:</small>  <i>Carlos Augusto Ferri</i>  <small>4D3B998984E42E...</small> </div> </div>
a. reviram o formulário de referência	Li e revi este 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	O conjunto de informações contidas neste formulário é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.
<b>2. Histórico da empresa<sup>1</sup></b>	
<b>2.1.</b> Breve histórico sobre a constituição da empresa	A Capitânia Special Situations Ltda. foi constituída em 13 de abril de 2026, como sociedade integrante do grupo Capitânia,

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



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>sendo 100% detida pela Capitânia Holding S.A. (CNPJ 41.417.409/0001-95). Foi constituída com o objetivo de exercer exclusivamente a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, na categoria gestor de recursos, voltada à gestão de fundos de investimento dedicados a estratégias de situações especiais (<i>special situations</i>) — orientadas a ativos de crédito de maior risco relativo (<i>high yield</i>) e a ativos originados de processos de reestruturação e de situações de estresse financeiro, negociados nos mercados de valores mobiliários.</p>
<p><b>2.2.</b> Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>Não houve evento societário relevante na empresa desde sua constituição em abril de 2026.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>A CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA exercerá as atividades de administração de carteiras de valores</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>mobiliários. Tem como objetivo atuar na prestação de serviços de administração de carteiras de títulos, valores mobiliários, fundos de investimento ou outros ativos, na categoria gestor de recursos, nos termos da instrução CVM 21, buscando sempre proporcionar rentabilidade de longo prazo aos cotistas.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p>A CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA dispõe de uma equipe de sócios e colaboradores altamente capacitados. Os recursos humanos formados por profissionais de alta performance e experientes no mercado foram selecionados visando alcançar elevada qualidade nos serviços prestados. A equipe de gestão é formada por pelo gestor e por profissionais de análise. A companhia conta ainda com equipe de backoffice, análise de risco e relacionamento com investidores.</p> <p>Conta com computadores desktop com sistema</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>operacional Windows e Office, infraestrutura de informática composta por servidores e equipamentos de rede e telefonia e sistema Quantum.</p> <p>Todos os serviços tecnológicos são mantidos tanto em servidores físicos quanto em máquinas virtuais.</p>
<p>d. regras, políticas, procedimentos e controles internos</p>	<p>A área de Risco e Compliance atua para desenvolver e supervisionar as atividades da empresa, adotando processos internos para garantir a implementação de adequações legais, de segurança da informação e conduta ética dos seus sócios, administradores, estagiários e colaboradores.</p> <p>A CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA, observa a RCVM 21 e as demais normas pertinentes à sua atividade. A função de Compliance está atribuída a um diretor estatutário.</p> <p>Cabe mencionar que mantém suas políticas atualizadas e revisadas anualmente.</p>


 Rubrica  
 CAFF

 DS  
 RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	Constituem as normas internas e as políticas:  a) Código de Ética;  b) Política de Investimentos Pessoais;  c) Política de Gestão de Riscos;  d) Política de Gerenciamento de Risco de Crédito;  e) Política de Rateio e Divisão de Ordens;  f) Política de Exercício de Voto em Assembléias Gerais;  g) Política de Exercício de Voto em Assembléia de FII;  h) Política de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Know Your Client;  i) Política de Certificação Continuada.
<b>3. Recursos humanos<sup>2</sup></b>	
<b>3.1.</b> Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	1 sócio  Capitânia Holding S.A (41.417.409/0001-95): (100%)

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



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

b. número de empregados	16 pessoas
c. número de terceirizados	0
<p><del>d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa</del></p> <p>d. indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do art. 3º, III, c/c art. 4º, III, desta Resolução</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Item d com redação dada pela Resolução CVM nº 167, de 13 de setembro de 2022</b></li> </ul>	<p>Carlos Augusto Ferreira Fernandes, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários. Realização do exame Certificação de Gestores ANBIMA (CGA) em março de 2023.</p>
<p>e. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa, bem como seus respectivos setores de atuação</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Item e com redação dada pela Resolução CVM nº 167, de 13 de setembro de 2022</b></li> </ul>	<p>Carlos Augusto Ferreira Fernandes, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.</p>
<b>4. Auditores</b>	
<p><b>4.1.</b> Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:</p>	<p>Não estão contratados auditores independentes para a empresa no momento, em virtude de ela não ter concluído nenhum exercício social.</p>
a. nome empresarial	Não se aplica



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

b. data de contratação dos serviços	Não se aplica
c. descrição dos serviços contratados	Não se aplica
<b>5. Resiliência financeira</b>	
<b>5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:</b>	
a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários	Não é possível precisar no momento, pois a empresa ainda não teve aprovação para exercer a atividade, o que ainda não permite que façamos uma projeção de receita de forma assertiva.
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)	A CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA não possui recursos sob gestão.
<b>5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Resolução<sup>3</sup></b>	FG
<b>6. Escopo das atividades</b>	
<b>6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:</b>	
a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)	A Capitânia Special Situations Ltda. presta o serviço de administração de carteiras de valores mobiliários, na categoria gestor de recursos, mediante a gestão

<sup>3</sup> A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>discricionária de fundos de investimento financeiro (FIF). A empresa não exerce a distribuição de cotas.</p>
<p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas etc.)</p>	<p>Capitânia Special Situations Ltda. atuará na gestão discricionária de fundos de investimento financeiro (FIF), regidos pela Resolução CVM nº 175/2022, das classes Renda Fixa e Multimercado. Tais fundos terão como estratégia preponderante a alocação em ativos de crédito de maior risco relativo (<i>high yield</i>) e em títulos e valores mobiliários de emissores em processos de reestruturação ou em situações de estresse financeiro (<i>special situations</i>), negociados nos mercados de valores mobiliários — tais como debêntures, notas comerciais, certificados de recebíveis (CRI/CRA), cotas de outros fundos e demais títulos de renda fixa e variável admitidos a esses fundos.</p>
<p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>	<p>Títulos e valores mobiliários de renda fixa, com ênfase em crédito privado (tais como</p>



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	debêntures, notas comerciais e certificados de recebíveis), títulos públicos federais, cotas de fundos de investimento, derivativos e títulos e valores mobiliários de renda variável.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A gestora não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimento (sendo os fundos sob sua gestão ou sob gestão de terceiros).
<b>6.2.</b> Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	A Capitânia Special Situations Ltda. exerce exclusivamente a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, mediante a gestão de fundos de investimento financeiro (FIF) com foco em estratégias de situações especiais (special situations). A empresa não desenvolve outras atividades, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesses decorrentes do exercício de atividades distintas.



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>De qualquer forma, a atuação da Capitânia Special Situations Ltda. sempre será pautada pela relação de fidúcia e lealdade aos seus clientes, motivo pelo qual irá sempre alertar, previamente, sobre a existência de potenciais conflitos de interesses.</p>
<p>b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.</p>	<p>As empresas Capitânia Invest S/A, Capitânia Capital S/A, Capitânia Prev S/A, Capitânia Alternatives S/A, Capitânia HBC Consultoria e Gestão S/A, Capitânia Special Situations Ltda. 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 e 75% do capital da Capitânia HBC Gestão e Consultoria.</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>

Rubrica  
CAFFDS  
RPDS**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

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.

A Capitania Special Situations Ltda. não exerce função de distribuição de quotas dos fundos por ela geridos. Assim, todo investidor em um fundo gerido pela Capitânia é cliente de outra instituição ou de preposto de outra instituição, que tem a responsabilidade pelo onboarding, suitability e distribuição dos produtos de investimento e oferece os fundos da Capitânia em condição de arms length, com completa independência em relação a quaisquer empresas do grupo Capitânia. A Capitânia em geral não tem conhecimento da identidade dos investidores de fundos abertos ao público, que geralmente ingressam por conta e ordem da instituição de que são clientes.

Rubrica  
CAFFDS  
RPDS**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

Caso algum investidor em fundo exclusivo requeira serviços simultâneos tanto de gestão quanto de consultoria de valores mobiliários em relação a um mesmo produto gerido pela Capitânia, estes serviços poderão ser contratados diretamente pelo fundo, com disclosure em regulamento dos serviços prestados e da remuneração prestada por cada serviço.

Fora essa hipótese, tanto a possível contratação da Capitânia Advisors (que exerce a atividade de consultoria) por algum investidor de fundo gerido por alguma das gestoras do grupo Capitânia, quanto o possível investimento de um cliente da Advisors em fundo gerido por alguma destas gestoras, são informações vedadas respectivamente à gestora e à Advisors e protegidas pelas leis e pelas normas de confidencialidade tanto da Capitânia quanto do cliente ou investidor.

Os investidores expostos a situação de potencial conflito


 Rubrica  
 CAFF

 DS  
 RPDS

**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)

## RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	de interesse são notificados via o documento “Termo de Ciência de Potencial Conflito de Interesse” nos moldes indicados na RCVM 19, que estabelece as condições em que o consultor de valores mobiliários ou partes a ele relacionadas poderão receber remuneração decorrente da alocação de recursos em títulos, valores mobiliários ou veículos de investimento objeto da consultoria.
<b>6.3.</b> Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	0
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	0
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0
iii. instituições financeiras	0
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	0
vi. regimes próprios de previdência social	0



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

vii.	seguradoras	0
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix.	clubes de investimento	0
x.	fundos de investimento	0
xi.	investidores não residentes	0
xii.	outros (especificar)	0
c.	recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	0
d.	recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	0
e.	recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	0
f.	recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i.	pessoas naturais	0
ii.	pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0
iii.	instituições financeiras	0
iv.	entidades abertas de previdência complementar	0
v.	entidades fechadas de previdência complementar	0
vi.	regimes próprios de previdência social	0


 Rubrica  
 CFF

 DS  
 RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

vii.	seguradoras	0
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix.	clubes de investimento	0
x.	fundos de investimento	0
xi.	investidores não residentes	0
xii.	outros (especificar)	0
<b>6.4.</b> Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a.	ações	0
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	0
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0
d.	cotas de fundos de investimento em ações	0
e.	cotas de fundos de investimento em participações	0
f.	cotas de fundos de investimento imobiliário	0
g.	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	0
h.	cotas de fundos de investimento em renda fixa	0
i.	cotas de outros fundos de investimento	0
j.	derivativos (valor de mercado)	0


 Rubrica  
 CAFF

 DS  
 RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

k. outros valores mobiliários	0
l. títulos públicos	0
m. outros ativos	0
<b>6.5.</b> Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	FG
<b>6.6.</b> Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Todas as informações para os valores dos itens 6.3 e 6.4 estão zerados, pois a empresa não possui hoje fundos sob sua gestão. Não há outras informações adicionais que a empresa julgue relevante.
<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	<b>Controladores Diretos:</b> A Capitânia Holding S.A. (41.417.409/0001-95) é controladora direta, com 80% do seu capital social detido pela Capitânia Partners S.A (42.195.261/0001-54) e 20% detida pela XP Inc, através do Fundo de Investimento em Participações XP Managers (CNPJ: 32.528.586/0001-58). Capitânia Holding S.A. é



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>controladora direta da CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA, detendo 100% de seu capital social.</p> <p><b>Controladores indiretos:</b></p> <p>Ricardo Quintero, César Lauro da Costa, Flávia Krauspenhar, Caio de Souza Conca, Carlos Emanuel Simonetti, Rodrigo Espallargas Zuniga e Christopher Smith (todos sócios indiretos pela sua participação como sócios Ordinaristas na Capitânia Partners S.A.).</p>
<p>b. controladas e coligadas</p>	<p>Coligadas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Capitânia Prev S.A. (41.777.833/0001-40)</li> <li>- Capitânia Invest S.A. (04.274.010/0001-76)</li> <li>- Capitânia Capital S.A. (41.793.345/0001-27)</li> <li>- Capitânia Advisors S.A (06.039.551/0001-45)</li> <li>- Capitânia Alternatives S.A (41.475.684/0001-00).</li> </ul>


 Rubrica  
 CFF

 DS  
 RPDS

**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)

## RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	- Capitânia HBC Consultoria e Gestão S/A (30.949.716/0001-09)
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não há.
d. participações de sociedades do grupo na empresa	CAPITANIA HOLDING AS (41.417.409/0001-95) – Detém 100% do Capital Social da CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA.
e. sociedades sob controle comum	- Capitânia Prev S.A. (41.777.833/0001-40) - Capitânia Invest S.A. (04.274.010/0001-76) - Capitânia Capital S.A. (41.793.345/0001-27) - Capitânia Advisors S.A (06.039.551/0001-45) - Capitânia Alternatives S.A (41.475.684/0001-00). - Capitânia HBC Consultoria e Gestão S/A (30.949.716/0001-09)
<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.	Organograma do grupo enviado em anexo junto a este documento.
<b>8. Estrutura operacional e administrativa</b> <sup>4</sup>	

<sup>4</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<p><b>8.1.</b> Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:</p>	
<p>a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico</p>	<p>A Administração é exercida por dois administradores entre os membros estatutários. Os comitês consultivos da Diretoria são: a) o Comitê de Compliance; b) Comitê de Crédito; c) Comitê Imobiliário. Integram a administração, 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. Cada qual responsável pelo corpo técnico da sua função.</p>
<p>b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p>	<p>a) Comitê de Risco e Compliance: tem a função de zelar pelo uso adequado e seguro da informação, prevenir conflitos de interesses e apontar e</p>

Rubrica  
CFFDS  
RPDS**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

prevenir riscos. Os membros são nominados em reunião de diretoria. Os membros em 31 de maio de 2026 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.

b) Comitê de Crédito: tem a finalidade de assessorar a Diretoria quanto a decisões de investimento, especificamente o investimento em ativos de crédito privado. Se reúne sempre que convocado por qualquer um dos membros. Os membros em 31 de maio de 2026 eram Ricardo Quintero, César Lauro da Costa, Christopher Smith, Caio de Souza Conca e Flávia Krauspenhar. As reuniões são registradas em atas colocadas à disposição da Diretoria.

c) Comitê Imobiliário: tem a finalidade de assessorar a Diretoria quanto a decisões de investimento em ativos imobiliários. Se reúne sempre que convocado por qualquer um dos membros. Os



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>membros em 31 de maio de 2026 eram Ricardo Quintero, César Lauro da Costa, Christopher Smith, Carlos Emanuel Simonetti e Caio de Souza Conca. As reuniões são registradas em atas colocadas à disposição da Diretoria.</p>
<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>a) Carlos Augusto Ferreira Fernandes é Diretor responsável perante a Comissão de Valores Mobiliários pela administração de carteiras de títulos e valores mobiliários.</p> <p>b) Rafael Piccinini é Diretor responsável pelo gerenciamento de riscos e Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos.</p> <p>c) Ricardo Quintero é o Diretor Presidente sem função regulatória específica e membro votante do comitê de investimento. Compete ao Diretor Presidente: convocar e presidir as assembleias dos acionistas; convocar e presidir as reuniões de Diretoria;</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>transmitir à Diretoria as decisões da assembleia geral e zelar pela execução.</p> <p>d) Margareth de Negraes Brisolla é Diretora Vice-Presidente sem função regulatória específica. Compete a Diretora Vice-presidente: coordenar os comitês e trabalhos; substituir o presidente nas ausências ou impedimentos temporários.</p>
<p><b>8.2.</b> Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>	<p>Anexamos organograma organizacional.</p>
<p><b>8.3.</b> Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:</p>	
<p><b>8.3.1</b></p>	
<p>a. nome</p>	<p>Carlos Augusto Ferreira Fernandes</p>
<p>b. idade</p>	<p>44 anos</p>
<p>c. profissão</p>	<p>Engenheiro Mecânico</p>
<p>d. CPF ou número do passaporte</p>	<p>280.600.998-76</p>
<p>e. cargo ocupado</p>	<p>Diretor responsável perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM pela</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	administração de carteira de Valores Mobiliários.
f. data da posse	13/04/2026
g. prazo do mandato	13/04/2028 – 2 anos
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não há.
<b>8.3.2</b>	
i. nome	Rafael Piccinini da Silva
j. idade	42 anos
k. profissão	Administrador de Empresas.
l. CPF ou número do passaporte	048.318.479-92
m. cargo ocupado	Diretor de Risco e Compliance, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e pela gestão de riscos.
n. data da posse	13/04/2026
o. prazo do mandato	13/04/2028 – 2 anos
p. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não há.
<b>8.4.</b> Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	Carlos Augusto Ferreira Fernandes



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<p>i. cursos concluídos;</p>	<p>Bacharelado em Engenharia Mecânica – Março de 2007</p>
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	<p>Aprovado na Certificação de Gestores ANBIMA em março de 2023.</p>
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• nome da empresa</li> </ul>	<p>Capitânia Invest S/A</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>	<p>Sócio e Analista de Crédito Agro</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>	<p>Atuou como analista de referência na estratégia de agronegócio da Capitânia, sendo responsável pela modelagem financeira de ativos do setor — tais como Fundos de Investimento nas Cadeias Produtivas Agroindustriais (FIAGROs) e Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRAs) — e pela prospecção de novos ativos. Participação nos comitês de investimentos internos e externos para decisões de investimentos. Responsável pela elaboração de materiais e apresentações para uso interno e externo.</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<ul style="list-style-type: none"> <li>• datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>	<p>Entrada em maio de 2022 – Até o presente momento.</p>
<p><b>8.5.</b> Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Resolução, fornecer:</p>	<p>Rafael Piccinini da Silva</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	<p>Administração pela Univeridade Federal de Santa Catarina, 2007.</p> <p>MBA em Finanças – IBMEC, 2013</p> <p>Mestrado em Economia – IBMEC, 2019</p>
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)</p>	<p>-</p>
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• nome da empresa</li> </ul>	<p>Experiência de 07 anos nas áreas de Risco, Liquidez e Pricing no BNY Mellon (2011-2018). Atuou também como analista de risco e backoffice na Leste Investimentos (2018) e como analista de risco no Banco Paulista (2019). Inciou na Capitânia Invest S/A como analista de Risco, sendo nomeado diretor de Risco e</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	Compliance em 2020. Ocupa também o cargo de Diretor de Risco e Compliance da Capitânia Invest S/A, Capitânia Consultoria e Serviços S/A, e Capitânia Prev S/A, Capitânia Alternatives S/A, Capitânia HBC Consultoria e Gestão S/A e Capitânia Capital S.A.
• cargo e funções inerentes ao cargo	Diretor de Risco e Compliance/PLDFT
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Administração de carteiras de valores mobiliários e administração fiduciária.
• datas de entrada e saída do cargo	Entrada em Abril de 2024 – Até o presente momento.
<b>8.6.</b> Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	É a mesma pessoa indicada no item anterior.
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	
• cargo e funções inerentes ao cargo	



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<ul style="list-style-type: none"> <li>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>	
<p><b>8.7.</b> Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:</p>	
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<p>i. cursos concluídos;</p>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<ul style="list-style-type: none"> <li>nome da empresa</li> </ul>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<ul style="list-style-type: none"> <li>cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	empresa não exerce essa atividade.
<ul style="list-style-type: none"> <li>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<ul style="list-style-type: none"> <li>datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>	Não há diretor responsável pela distribuição, pois a empresa não exerce essa atividade.
<b>8.8.</b> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	2
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Pesquisa, análise de títulos e valores mobiliários, decisões de investimento e desinvestimento, compra e venda, e exercício de direito de voto em assembleia.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	É utilizado o sistema de informação Quantum, além de sistemas de informação de preços de corretoras e planilhas proprietárias. As rotinas e procedimentos consistem na pesquisa e seleção de investimentos, emissão de ordens de compra e venda, reconciliação das



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	ordens executadas, rateio e divisão de ordens, comunicação com o administrador para transmissão das ordens para o processamento de liquidação e contabilização, e batimento da quota dos fundos sob gestão.
<b>8.9.</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	6
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	O sistema de risco e compliance é proprietário. As rotinas e procedimentos consistem em monitorar a conformidade com leis, normas e regulamentos, realizar o reporte das violações de conformidade ao Comitê de Compliance da Diretoria.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	Através da atribuição a Diretor estatutário e Comitê de Compliance.



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<p><b>8.10.</b> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>6</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Identificação, avaliação, mensuração, controle, monitoramento e reporte de riscos.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>O sistema de Risco e Compliance é proprietário. As rotinas e procedimentos consistem em mensurar e monitorar riscos e realizar o reporte dos desenquadramentos de risco à Diretoria de Administração de Carteira. Existe também procedimento de checagem de contrapartes auxiliado por sistema de consulta a “listas negras”.</p> <p>A plataforma Be Compliance é utilizada exclusivamente como ferramenta de Compliance, para controles de: (i) adesão às políticas por parte dos colaboradores, distribuição de treinamentos, canal de denúncias e geração de background check.</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	A ferramenta Neoway é utilizada como ferramenta principal para realização de background check, isto é, verificação de terceiros (mídias negativas, verificação da natureza jurídica, relações societárias, presença de Pessoas Expostas Politicamente (PEP), indícios de descumprimento de LD-FTP, bem como monitoramento dos terceiros que a casa já tem relacionamento.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	Através da atribuição a Diretor estatutário e segregação de atividades.
<b>8.11.</b> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	FG
a. quantidade de profissionais	FG
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	FG
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	FG
<b>8.12.</b> Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	Não se aplica.



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

a. quantidade de profissionais	Não se aplica.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Não se aplica.
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	Não se aplica.
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	Não se aplica.
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Não se aplica.
<b>8.13.</b> Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não se aplica.
<b>9. Remuneração da empresa</b>	
<b>9.1.</b> Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	Considerando que a CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA é uma empresa dedicada exclusivamente à atividade de gestão de recursos, seu resultado é 100% oriundo desta atividade. A remuneração é praticada com base na cobrança de um percentual de taxa de administração e/ou taxa de performance. A taxa de administração será equivalente a um percentual sobre o patrimônio líquido do



Rubrica  
CFF

DS  
RPDS

### 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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>fundo. Pode variar conforme acordo comercial, sendo difícil estimar um valor. Entendemos ser aplicável, considerando o perfil da nova gestora, estimar um range entre 0,5% e 1,50% (mera estimativa) de taxa de administração anual. A taxa de performance corresponderá a um percentual sobre a rentabilidade do fundo ou da carteira (conforme aplicável) que exceder a variação do índice do respectivo fundo.</p>
<p><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:</p>	
<p>a. taxas com bases fixas</p>	<p>A empresa foi constituída em abril de 2026 e até o momento não contabilizou receitas.</p>
<p>b. taxas de performance</p>	<p>A empresa foi constituída em abril de 2026 e até o momento não contabilizou receitas.</p>
<p>c. taxas de ingresso</p>	<p>A empresa foi constituída em abril de 2026 e até o momento não contabilizou receitas.</p>
<p>d. taxas de saída</p>	<p>A empresa foi constituída em abril de 2026 e até o momento não contabilizou receitas.</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

e. outras taxas	A empresa foi constituída em abril de 2026 e até o momento não contabilizou receitas.
<b>9.3.</b> Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há informações adicionais que a empresa julgue relevante.
<b>10. Regras, procedimentos e controles internos</b>	
<b>10.1.</b> Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	FG
<b>10.2.</b> Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	Os custos de transação são minimizados em decorrência da filosofia de investimento de médio e longo prazo, evitando a negociação de curto prazo e alta frequência.
<b>10.3.</b> Descrever as regras para o tratamento de <b>soft dollar</b> , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	Código de Ética prevê as situações em que presentes, hospitalidade e outras gratuidades podem ser aceitos e o seu limite. De acordo com tal política, nenhum colaborador poderá receber benefício financeiro de terceiros no exercício de suas atividades profissionais, tampouco vantagens de qualquer ordem.  Presentes com valor acima de R\$ 500,00 não devem ser



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

	<p>aceitos. Presentes em dinheiro, em qualquer valor, não podem ser aceitos.</p> <p>Quaisquer presentes ou qualquer outra coisa de valor de clientes ou fornecedores atuais ou prospectivos recebidos que ultrapassem este valor devem ser recusados.</p>
<p><b>10.4.</b> Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>Política de Segurança da Informação prevê procedimentos de ativação dos planos de contingência conforme o grau de comprometimento do escritório principal. Os recursos de contingência incluem servidor de contingência colocado em local afastado do escritório principal e plano de ativação, além de diversos níveis de backup.</p>
<p><b>10.5.</b> Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>FG</p>
<p><b>10.6.</b> Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>A empresa não exerce a distribuição de fundos.</p>



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

<b>10.7.</b> Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 desta Resolução	capitaniainvestimentos.com.br
<b>11. Contingências<sup>5</sup></b>	
<b>11.1.</b> Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
<b>11.2.</b> Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	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:	
a. principais fatos	Não há.

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



Rubrica  
CAFF

DS  
RPDS

**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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

b. valores, bens ou direitos envolvidos	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 administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:	
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
<b>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:</b>	
a. 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	Não há.
b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação	Não há.
c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa	Não há.
d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito	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)

RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado	Não há.
f. títulos contra si levados a protesto	Não há.

São Paulo, 08 de junho de 2026.

DocuSigned by:  
Rafael Piccinini da Silva  
1D56626F72C84B7...

Assinado por:  
Carlos Augusto Ferreira Fernandes  
4D3B9989884B42E...

---

**CAPITANIA SPECIAL SITUATIONS LTDA**