

CONTRATO DE CONTA DE CLIENTE

O presente Contrato de Conta de Cliente (o “Contrato”) define os respectivos direitos e obrigações da Apex Clearing Corporation (“Apex”) e da(s) pessoa(s) identificada(s) na Solicitação de Nova Conta (o “Cliente”) em conexão com a Conta do Cliente de corretagem com a Apex (a “Conta”). O Cliente concorda com o que se segue com relação à Conta, tendo o Cliente acordado com a Apex para a compra, venda e/ou negociação de títulos ou contratos relacionados e/ou o empréstimo de recursos, cujas transações serão compensadas pela Apex. O Cliente firmou um relacionamento com o prestador de serviço (“Prestador”) da Apex, por meio do qual o Cliente está abrindo esta conta com a Apex na qualidade de corretor/dealer do Cliente. O Cliente reconhece que tal procedimento dará acesso à conta de corretagem e implicará uma interação com o Prestador, o qual deverá fornecer instruções do Cliente à Apex. O Cliente reconhece e concorda que a Apex poderá receber e confiar nas instruções do Cliente fornecidas por meio da plataforma de tecnologia do Prestador.

Para ajudar o governo a combater o financiamento ao terrorismo e a lavagem de dinheiro, a lei federal exige que todas as instituições financeiras deverão obter, verificar e registrar as informações que identificam cada pessoa que abrir uma conta. Para abrir a Conta, o Cliente deverá fornecer informações que permitirão à Apex identificar o Cliente, incluindo, mas não se limitando a, nome, endereço, data de nascimento, bem como cópias da carteira de motorista e/ou outros documentos de identificação.

1 Leis e Regulamentos Aplicáveis

Todas as transações da Conta estarão sujeitas a constituição, normas, regulamentos, práticas e usos definidos pela bolsa de valores ou pelo mercado e pela câmara de compensação, por meio dos quais as transações serão realizadas, exceto se de outra forma especificamente definido no presente Contrato.

Definições: “Obrigações” significa qualquer endividamento, saldos devedores, passivos ou outras obrigações de qualquer natureza do Cliente com a Apex, existentes ou geradas no futuro. “Ativos” incluem, mas não se limitam a, valores, títulos, commodities ou outra forma de propriedade de qualquer tipo e natureza, bem como todos os contratos e opções relacionados de alguma forma, para entrega presente ou futura.

3. Função e Nomeação da Apex. O Cliente nomeia o agente do Cliente para cumprir com as orientações do Cliente com relação à compra ou venda de títulos de acordo com os termos e as condições do presente Contrato. Na condução de suas atribuições, a Apex está autorizada a abrir ou fechar a Conta do Cliente, aceitar ou negar ordens e tomar as demais medidas consideradas razoáveis para atender às orientações do Cliente. O Cliente também autoriza a Apex a movimentar a Conta e atender às instruções do Cliente com relação à Conta. O Cliente concorda que a Apex poderá, bem como instruirá a Apex a fazê-lo, executar, compensar e liquidar qualquer transação na Conta e que a Apex poderá aceitar e executar qualquer instrução relacionada à Conta sem qualquer questionamento ou investigação. O Cliente assume todos os riscos de investimento da Conta e movimentará a Conta a seu exclusivo critério.

O Cliente entende que todas as transações na Conta serão realizadas pela Apex somente com base nas instruções fornecidas pelo Cliente, sendo a Apex somente responsável por manter ou providenciar a custódia dos Ativos da Conta, distribuir ou receber os recursos relacionados à Conta, realizar e compensar negociações, gerar demonstrativos da conta e prestar outros serviços de custódia e compensação, conforme determinado pelos diversos padrões e exigências regulatórias.

O Cliente entende que a Apex não é um assessor financeiro ou de investimentos e não agirá, portanto, na qualidade de assessor financeiro ou de investimento da Conta. O Cliente entende que a Apex não oferece e não oferecerá qualquer assessoria de investimento, não monitorará a Conta ou as transações realizadas na Conta, emitirá qualquer opinião quanto à adequação do Cliente com relação a qualquer transação ou investimento, assumirá qualquer responsabilidade pelas negociações ou atividades conduzidas na Conta, bem como com relação às transações ou decisões tomadas em nome do Cliente ou da Conta. Não obstante as disposições previstas anteriormente, caso o Cliente instaure qualquer ação contra a Apex, na qualidade da Apex como corretora ou de outra forma, e não obtenha uma decisão favorável, o Cliente será responsável pelos custos e pelas despesas associadas à defesa da Apex com relação a tal ação instaurada. A Apex poderá, a seu exclusivo e absoluto critério, sem qualquer notificação ao Cliente, executar, restringir ou recusar quaisquer ordens relacionadas à Conta.

4. **Taxas e Encargos.** O Cliente pagará as taxas de acordo com o presente Contrato e os cronogramas providenciados pela Apex. O Cliente autoriza e instrui a Apex a deduzir tais taxas diretamente da Conta, conforme incorridas. A Apex poderá também cobrar, e o Cliente autoriza a Apex a deduzir da Conta, taxas pelos serviços prestados pela Apex com base nas instruções do Cliente, incluindo, mas não se limitando a, preparação e entrega de demonstrações e confirmações, recusa de documentos e realização de transferências eletrônicas.

5. **Violação; Direito Real.** Sempre que, a seu exclusivo critério, a Apex considerar necessário para garantir a proteção da própria Apex ou do Cliente em caso de, mas não limitado a: (i) qualquer violação pelo Cliente do presente ou de qualquer outro contrato celebrado com a Apex ou (ii) falha do Cliente em pagar pelos Ativos comprados ou entregar os Ativos vendidos, a Apex poderá vender qualquer e todos os Ativos mantidos na Conta ou em qualquer outra conta em nome do Cliente (individual ou conjuntamente), cancelar ou cumprir com quaisquer ordens para a compra ou venda de quaisquer Ativos, bem como emprestar ou comprar quaisquer Ativos exigidos para a entrega mediante qualquer venda, incluindo a venda de curto prazo, realizada para o Cliente, sem qualquer notificação ou solicitação de depósito de garantia, outra notificação de venda ou compra, ou qualquer outra notificação ou comunicação, sendo cada qual expressamente renunciada pelo Cliente, e/ou a Apex poderá solicitar ao Cliente que deposite um valor em espécie ou providencie uma garantia adequada para a Conta antes de qualquer data de liquidação de forma a garantir o cumprimento ou pagamento de quaisquer compromissos contratuais pendentes e/ou transações não liquidadas. A Apex tem o direito de recusar as transações a qualquer momento e por qualquer motivo. Qualquer e todos os Ativos detidos

pelo Cliente ou nos quais o Cliente detenha qualquer participação, conforme detidos pela Apex ou movimentados em quaisquer contas do Cliente com a Apex (individual ou conjuntamente), estarão sujeitos ao gravame de primeiro grau contínuo e garantia contínuos, bem como ao direito de liquidação pela Apex pela liquidação do endividamento total ou da obrigação integral do Cliente com a Apex, detidos como título pelo pagamento de qualquer passivo ou endividamento na Conta ou em quaisquer Contas do Cliente com a Apex, sempre que resultante e sem considerar os possíveis adiantamentos realizados pela Apex com relação a tais Ativos, estando a Apex autorizada a vender e/ou comprar quaisquer Ativos em quaisquer Contas o Cliente e/ou transferir quaisquer Ativos entre quaisquer Contas do Cliente na extensão máxima permitida pela lei aplicável, sem notificação, conforme permitido. As perdas, custos e despesas, incluindo, mas não se limitando a, honorários razoáveis; taxas e despesas incorridas e a serem pagas pela Apex em conexão com (i) a cobrança do saldo devedor e/ou qualquer diferença em aberto na Conta ou em quaisquer Contas do Cliente com a Apex ou (ii) a defesa de qualquer assunto resultante das transações com o Cliente, deverão ser pagos à Apex pelo Cliente. O Cliente concorda que por conta das circunstâncias além do controle da Apex, os direitos de voto do Cliente poderão ser afetados. Por exemplo, se as ações de uma companhia compradas por um Cliente da Apex não tenham sido ainda entregues pelo(s) vendedor(es), a capacidade de tal Cliente da Apex de votar as ações dessa companhia poderá ser afetada até que tais ações sejam recebidas pela Apex. Adicionalmente, caso as ações de uma companhia que um Cliente tenha comprado não tenham ainda sido entregues pelo(s) vendedor(es), os pagamentos recebidos pelo Cliente, no lugar dos dividendos sobre tais ações ainda não recebidas, poderão estar sujeitos a impostos menos favoráveis do que os dividendos acordados.

6. Cancelamento. A Apex está autorizada, a seu exclusivo critério, caso seja necessário para sua proteção, sem qualquer notificação, cancelar qualquer ordem em aberto, fechar a Conta ou quaisquer Contas do Cliente com a Apex, integral ou parcialmente, ou rescindir qualquer compromisso assumido em nome do Cliente. Adicionalmente, o Cliente autoriza a Apex a fechar a conta com ou sem notificação.

7. Pagamento de Endividamento mediante solicitação. O Cliente poderá ser responsável pelo pagamento de quaisquer obrigações assumidas perante a Apex, bem como por qualquer saldo insuficiente na Conta ou em quaisquer outras Contas do Cliente com a Apex em caso de liquidação (conforme previsto no presente Contrato ou de outra forma), integral ou parcialmente, pela Apex ou pelo Cliente. O Cliente deverá pagar tais obrigações assim que solicitado.

8. Comunicações. A Apex poderá enviar comunicações ao endereço do Cliente acerca da Solicitação de Nova Conta ou a qualquer outro endereço informado à Apex pelo Cliente ou pelo Prestador em nome do Cliente. Todas as comunicações enviadas, por correio, eletronicamente ou de outra forma, serão consideradas entregues ao Cliente pessoalmente, tendo sido recebidas ou não. O Cliente será responsável por revisar todas as declarações e confirmações da Conta, bem como todas as comunicações enviadas pela Apex. As declarações do Cliente serão conclusivas se não questionadas por escrito pelo Cliente dentro de 10 (dez) dias, bem como as confirmações serão conclusivas se não questionadas por escrito pelo Cliente dentro de 5 (cinco) dias, depois de encaminhadas pela Apex por correio ou de outra forma. Com relação ao envio pela Apex de tais declarações ou comunicações por caixa postal ou a um endereço de terceiro, o Cliente concorda que todas as declarações ou comunicações de qualquer natureza enviadas ao Cliente a tal endereço terão o mesmo vigor e efeito se tivessem sido entregues pessoalmente ao Cliente.

9. CONTRATO DE ARBITRAGEM. O PRESENTE CONTRATO CONTÉM UMA CLÁUSULA DE ARBITRAGEM, DE FORMA QUE, AO ASSINAR UM CONTRATO DE ARBITRAGEM, AS PARTES CONCORDAM COM O QUE SE SEGUE:

- a. TODAS AS PARTES DO PRESENTE CONTRATO RENUNCIAM O DIREITO DE INSTAURAR QUALQUER PROCESSO PERANTE QUALQUER TRIBUNAL, INCLUINDO O DIREITO DE JULGAMENTO POR JÚRI, EXCETO SE PREVISTO PELAS NORMAS DE ARBITRAGEM COM BASE NAS QUAIS UM PROCESSO É INSTAURADO;
- b. AS SENTENÇAS DE ARBITRAGEM SÃO GERALMENTE FINAIS E VINCULANTES; A CAPACIDADE DE UMA PARTE DE REVERTER OU MODIFICAR UMA SENTENÇA DE ARBITRAGEM É MUITO LIMITADA.
- c. A CAPACIDADE DAS PARTES DE OBTER DOCUMENTOS, TESTEMUNHOS E OUTRAS EVIDÊNCIAS É GERALMENTE MAIS LIMITADA NO PROCESSO DE ARBITRAGEM DO QUE PERANTE OS TRIBUNAIS;
- d. OS ÁRBITROS NÃO PRECISAM EXPLICAR O(S) MOTIVO(S) DAS DECISÕES, EXCETO SE, CONTANTO QUE APLICÁVEL, UMA SOLICITAÇÃO CONJUNTA POR UMA DECISÃO EXPLICADA TENHA SIDO ENVIADA POR TODAS AS PARTES À TURMA COM PELO MENOS 20 DIAS DE ANTECEDÊNCIA ANTES DA DATA DA PRIMEIRA AUDIÊNCIA AGENDADA.
- e. A TURMA DE ÁRBITROS SERÁ NORMALMENTE COMPOSTA DE ÁRBITROS QUE TENHAM OU TENHAM TIDO FAMILIARIDADE COM O MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS.
- f. AS NORMAS DE ALGUNS TRIBUNAIS DE ARBITRAGEM PODERÃO IMPOR LIMITES DE TEMPO PARA SUBMETTER UMA QUESTÃO À ARBITRAGEM. EM ALGUNS CASOS, UMA QUESTÃO NÃO ELEGÍVEL À RESOLUÇÃO POR ARBITRAGEM PODERÁ SER INSTAURADA PERANTE UM TRIBUNAL.
- g. AS NORMAS DO TRIBUNAL DE ARBITRAGEM PERANTE O QUAL UM PROCESSO TIVER SIDO INSTAURADO, BEM COMO QUAISQUER ALTERAÇÕES, DEVERÃO SER INCORPORADAS AO PRESENTE CONTRATO.

O CONTRATO DE ARBITRAGEM DEVERÁ SER LIDO EM CONJUNTO COM AS DIVULGAÇÕES ACIMA. TODAS E QUAISQUER CONTROVÉRSIAS, DISPUTAS OU SINISTROS ENVOLVENDO A APEX, O PRESTADOR E/OU O CLIENTE, BEM COMO SEUS RESPECTIVOS REPRESENTANTES, FUNCIONÁRIOS, CONSELHEIROS, DIRETORES OU CONTROLADORES, RESULTANTES, EM CONEXÃO OU RELACIONADOS A (a) QUAISQUER DISPOSIÇÕES OU VALIDADE DO PRESENTE CONTRATO OU DE QUAISQUER CONTRATOS RELACIONADOS; (b) RELACIONAMENTO DAS PARTES OU (c) QUALQUER CONFLITO RESULTANTE OS NEGÓCIOS OU AS CONTAS DO CLIENTE COM A APEX SERÃO CONDUZIDOS DE ACORDO COM O CÓDIGO DO PROCESSO DE ARBITRAGEM DA AUTORIDADE REGULATÓRIA DO MERCADO FINANCEIRO (“FINRA”).

A ARBITRAGEM SERÁ INSTAURADA MEDIANTE O ENVIO DE UMA SOLICITAÇÃO POR ESCRITO DE ARBITRAGEM OU NOTIFICAÇÃO POR ESCRITO ACERCA DA INTENÇÃO DE INICIAR UM PROCESSO DE ARBITRAGEM. A DECISÃO E A SENTENÇA DO(S) ÁRBITRO(S) SERÃO CONCLUSIVAS E VINCULARÃO TODAS AS PARTES, E QUALQUER JULGAMENTO ACERCA DE QUALQUER SENTENÇA PODERÁ SER CONDUZIDO EM UM TRIBUNAL COM JURISDIÇÃO, DE FORMA QUE NENHUMA PARTE DEVERÁ SE OPOR NESSE SENTIDO.

Nenhuma pessoa deverá submeter qualquer ação coletiva à arbitragem, executar qualquer Contrato de Arbitragem contra qualquer pessoa que tenha instaurado uma ação coletiva ou que seja membro de uma classe que tenha optado, fora da respectiva classe, por instaurar uma ação coletiva até que: (i) a

certificação de classe tenha sido negada; (ii) a classe tenha sido desqualificada ou (iii) o Cliente tenha sido excluído da classe pelo tribunal. Tal aceitação de não submeter um contrato à arbitragem não constituirá uma renúncia de qualquer direito previsto no presente Contrato, exceto conforme definido no presente instrumento.

10.- Declarações. O Cliente declara e garante ser maior de idade e autorizado a celebrar o presente Contrato, bem como declara e garante não ser um funcionário de qualquer bolsa, sociedade da qual qualquer bolsa detenha a maioria das ações ou membro de qualquer bolsa, firma ou sociedade registrada em qualquer bolsa. Exceto se divulgado de outra forma à Apex por escrito, nem o Cliente nem qualquer membro da família imediata do Cliente é funcionário de qualquer bolsa, sociedade da qual qualquer bolsa detenha a maioria do capital social, membro de qualquer bolsa ou organização autorregulatória, firma ou sociedade registrada em qualquer bolsa, banco, fundo, companhia de seguros ou qualquer sociedade, firma ou pessoa física envolvida na negociação de títulos por uma corretora/dealer ou principal. O Cliente entende e concorda em notificar imediatamente a Apex por escrito caso o Cliente ou um membro da família imediata do Cliente seja registrado ou empregado para exercer quaisquer das qualificações anteriormente descritas. Exceto se de outra forma divulgado à Apex por escrito, nem o Cliente nem qualquer membro da família imediata do Cliente é um funcionário de qualquer bolsa, sociedade da qual qualquer bolsa detenha a maioria do capital social, membro de qualquer bolsa ou organização autorregulatória, firma ou sociedade registrada em qualquer bolsa, banco, fundo, companhia de seguros ou qualquer sociedade, firma ou pessoa física envolvida na negociação de títulos por uma corretora/dealer ou principal. O Cliente entende e concorda em notificar imediatamente a Apex por escrito caso o Cliente ou um membro da família imediata do Cliente seja registrado ou empregado para exercer quaisquer das qualificações anteriormente descritas. Caso o Cliente seja uma sociedade, parceria, fundo ou outra entidade, o Cliente declara que seus respectivos instrumentos societários autorizam o presente Contrato, o presente Contrato foi autorizado por todas as pessoas necessárias e o signatário da Solicitação de Nova Conta foi autorizado a assinar em nome do Cliente. O Cliente aceita cumprir com as leis aplicáveis, as normas e os regulamentos em conexão com a Conta. Adicionalmente, o Cliente declara que nenhum cliente isento possui qualquer participação na conta ou em outras contas do Cliente com a Apex.

11. Elegibilidade do Tratado Fiscal. O presente Contrato constitui uma certificação do Cliente no sentido de ser elegível aos benefícios do Tratado Fiscal celebrado entre o país de residência indicado na nova conta e o país ou os países de origem com jurisdição sobre os instrumentos mantidos na conta do Cliente.

12. Contas Conjuntas. Caso a Solicitação de Nova Conta indique que a Conta será composta de mais de uma pessoa, as obrigações do Cliente de acordo com o presente Contrato serão consideradas conjuntamente. As referências a "Cliente" deverão incluir cada uma das pessoas identificadas na Solicitação de Nova Conta. A Apex poderá confiar nas instruções de transferência ou em outras instruções fornecidas por qualquer um dos Clientes de uma conta conjunta, de forma que tais instruções serão vinculantes com relação a cada Cliente. A Apex poderá entregar Ativos, bem como enviar confirmações, notificações, declarações e informações de qualquer natureza a qualquer um dos Clientes, de forma que tal ação vinculará cada Cliente. Não obstante o acima exposto, a Apex poderá, a seu exclusivo critério, solicitar a ação conjunta de alguns ou de todos os Clientes com relação a qualquer assunto relacionado à conta conjunta, incluindo, mas não se limitando a, o fornecimento ou cancelamento de ordens, bem como o saque de valores ou títulos. No caso de contas conjuntas, a ação

conjunta será necessária para todos os assuntos relacionados à conta conjunta. As contas conjuntas não são reconhecidas em determinadas jurisdições e, conforme não sejam expressamente autorizadas, tais contas não serão permitidas.

13. Contas de Custódia para Menores de Idade. Caso uma conta de custódia tenha sido selecionada, como UTMA/UGMA, como Tipo de Cliente na Solicitação de Nova Conta, o custodiante que estiver abrindo a conta (“Custodiante”) entende que a conta de custódia foi aberta para um menor, de forma que agirá na qualidade de Custodiante da conta do titular menor. É obrigação do Custodiante aderir a todas as leis e regulamentos aplicáveis que regem tais contas. O Custodiante deverá consultar um advogado e/ou assessor fiscal antes de abrir uma conta de custódia. A maioria varia de acordo com o estado. O Custodiante concorda em informar imediatamente a Apex por escrito assim que o titular da conta tiver atingido a maioria e facilitar a transferência dos ativos da conta para o respectivo legítimo proprietário.

A Apex reserva o direito, todavia não é obrigada, a rescindir a custódia e/ou transferência dos ativos da conta ao respectivo legítimo proprietário mediante a maioria do titular, conforme determinado pelo código do respectivo estado, sem notificação ou consentimento do Custodiante.

14. Contratos de Opção. Caso o Cliente negocie quaisquer opções, o Cliente concorda em cumprir com os termos do Contrato de Opção da Apex. O Cliente entende que as cópias desses contratos estão em posse da Apex e, conforme aplicável, foram incorporadas por referência no presente instrumento. Os termos desses outros contratos complementam as disposições do presente Contrato e de outros contratos por escrito celebrados entre a Apex e o Cliente.

15. Dados não Garantidos. O Cliente expressamente concorda que quaisquer dados ou relatórios on-line serão fornecidos ao Cliente sem quaisquer garantias de qualquer natureza, expressas ou implícitas, incluindo, mas não se limitando a, as garantias implícitas de comercialização, adequação para um propósito específico e não violação.

O Cliente reconhece que as informações contidas em quaisquer relatórios fornecidos pela Apex são obtidas de fontes consideradas confiáveis; no entanto, a Apex não garante a precisão e completude de tais informações. Tais informações podem incluir imprecisões técnicas ou de outra natureza, erros ou omissões. Em nenhuma circunstância, a Apex ou qualquer de suas afiliadas será responsável perante o Cliente ou qualquer terceiro pela precisão, tempestividade ou totalidade de quaisquer informações concedidas aos Cliente ou por qualquer decisão adotada ou tomada pelo Cliente com base em tais informações. Em nenhuma circunstância a Apex ou suas afiliadas serão responsáveis por quaisquer danos extraordinários incidentais, indiretos ou resultantes, incluindo, mas não se limitando a, aqueles resultantes de perda de uso, dados ou lucros, tendo a possibilidade de danos sido notificada ou não, e em conexão com o reconhecimento de quaisquer passivos, resultantes ou em conexão com o uso de quaisquer relatórios fornecidos ou o atraso ou a incapacidade de utilização de tais relatórios.

16. Pagamento pela divulgação do fluxo de ordens. Dependendo do título negociado e caso o Cliente não tenha fornecido quaisquer orientações, as ordens de títulos e opções serão direcionadas a centros do mercado (por exemplo, corretoras/dealers, bolsas de valores ou redes de comunicação eletrônicas) para execução. As decisões de roteamento são baseadas em diversos fatores, incluindo o tamanho das ordens, a oportunidade de melhoria dos preços e a qualidade das execuções das ordens, sendo as respectivas decisões regularmente revisadas para garantir a melhor execução. A Apex poderá receber

uma remuneração ou outra forma de pagamento pela alocação das ordens nos centros do mercado para execução. O valor da remuneração depende do contrato celebrado. A fonte e natureza da remuneração estão descritas no website da Apex.

17. Verificação de crédito. O Cliente autoriza a Apex, caso seja necessário para a proteção da Apex, a solicitar e obter um relatório de crédito do Cliente.

18. Diversos. Caso qualquer disposição do presente Contrato seja considerada inválida ou inexecutável, tal disposição não deverá afetar qualquer outra disposição deste Contrato. Os cabeçalhos de cada seção deste Contrato foram incluídos para fins de descrição e não modificam ou qualificam qualquer disposição do presente Contrato. O presente Contrato e sua respectiva execução serão regidos pelas leis do estado do Texas e cobrirão, individual e coletivamente, todas as contas abertas pelo Cliente anteriormente ou na presente data ou que ainda possam ser abertas ou reabertas com a Apex, bem como quaisquer transações anteriores, atuais e futuras em tais contas. Exceto se de outra forma prevista no presente Contrato, nenhuma disposição do presente Contrato poderá ser alterada, modificada ou aditada, exceto se por escrito e assinada pelo representante autorizado da Apex. O presente Contrato e todas as disposições atuarão em benefício da Apex e de seus sucessores, por meio de fusão, consolidação ou outra forma, conforme determinado pela Apex. A Apex não será responsável pelas perdas causadas direta ou indiretamente por quaisquer eventos acima de seu controle razoável, incluindo, mas não se limitando a, restrições governamentais, normas cambiais ou de mercado, suspensão de negociação ou negociação incomum de títulos, alterações gerais nas condições econômicas, políticas ou financeiras, guerra ou greves. A Apex poderá transferir as Contas do Cliente para os sucessores e cessionários da Apex. O presente Contrato vinculará o Cliente e seus respectivos herdeiros, administradores, sucessores e cessionários. A aceitação de qualquer descumprimento do presente Contrato não representará uma renúncia dos direitos da Apex em conexão com o presente Contrato. A seu exclusivo critério, a Apex poderá rescindir o presente Contrato a qualquer momento com relação à notificação do Cliente, de forma que o Cliente permanecerá responsável por qualquer obrigação incorrida antes da rescisão. O Cliente não poderá conceder os direitos ou delegar suas obrigações em conexão com o presente Contrato, no todo ou em parte, sem o prévio consentimento da Apex.

19. Proteção da SIPC. Como membro da Sociedade de Proteção dos Investidores de Títulos (SIPC), os recursos serão disponibilizados para cobrir as perdas dos clientes até o valor de \$500.000, incluindo o limite e \$250.000 para pagamentos à vista. Para obter informações adicionais acerca da cobertura da SIPC, incluindo um manual, entre em contato com a SIPC em (202) 371-8300 ou visite www.sipc.org. A Apex comprou uma apólice de seguro adicional por meio do grupo de Coordenadores de Londres (Sindicatos de Londres na qualidade de Coordenador Líder) para complementar a proteção da SIPC. Essa apólice de seguro adicional será disponibilizada aos Clientes caso os limites da SIPC sejam excedidos, garantindo a proteção de títulos e reembolso até determinados limites. De forma similar à proteção da SIPC, esse seguro adicional não protege contra perdas do valor de mercado de títulos.

20. Programa de Conta Sweep. Caso o Cliente tenha optado por participar de um FDIC ou de qualquer programa de conta sweep da Apex, o Cliente reconhece e concorda que: (a) o Cliente leu e entendeu os termos e as condições do programa de conta sweep e/ou os prospectos disponíveis em <http://www.apexclearing.com/disclosures/> e tem conhecimento dos produtos disponíveis em tais programas de conta sweep; (b) a Apex poderá fazer alterações no FDIC e/ou programas de conta sweep

no mercado à vista, bem como produtos a qualquer momento, a seu exclusivo critério, com ou sem qualquer notificação ao Cliente; (c) os saldos de crédito na Conta do Cliente poderão ser incluídos no programa de conta sweep mediante abertura da conta e (d) a Apex não assume qualquer obrigação em monitorar o programa de conta sweep aplicável e atribuível à Conta do Cliente, bem como apresentar quaisquer recomendações ou alterações para a Conta do Cliente ou o programa de conta sweep que possam beneficiar o Cliente.

21. Contatos de confiança. De acordo com a Norma FINRA 4512, a Apex deverá divulgar ao Cliente que a Apex, ou uma pessoa associada da Apex, está autorizada a entrar em contato com a pessoa identificada na Solicitação de Nova Conta, bem como divulgar as informações da Conta do Cliente para tratar de possíveis questões financeiras, confirmar as informações de contato atuais do cliente, condição de saúde ou identidade de qualquer responsável legal, fideicomissário ou nomeado por procuração, ou de outra forma permitido pela Norma FINRA 2165.

22. Financiamento de Conta. A Apex somente autoriza o financiamento de uma Conta por meio de um dos métodos descritos a seguir.

O Cliente concorda e entende que outros métodos não serão permitidos e que qualquer tentativa de utilizar qualquer outro método representará uma falha em termos de financiamento da Conta do Cliente.

a. Transações ACH. Caso o Cliente tenha solicitado uma Compensação Automática (“ACH”) das transações da Conta do Cliente com a Apex, o Cliente autoriza a Apex a originar ou facilitar a transferência de créditos/débitos para/da conta bancária do Cliente.

As transações enviadas pela rede NACHA estarão sujeitas a todas as normas NACHA aplicáveis, bem como todas as normas definidas nas circulares da Reserva Federal ou outras leis e regulamentos aplicáveis. Os depósitos ACH na Conta do Cliente de corretagem são provisórios. Caso o banco beneficiário não tenha recebimento o pagamento final e integral de uma ordem de pagamento transferida pela ACH, o banco beneficiário poderá recuperar do beneficiário qualquer crédito, e a Apex poderá cobrar da Conta do Cliente o valor da transação. O Cliente entende que a Apex ou o Prestador poderá não enviar qualquer notificação acerca de transferências ACH devolvidas ou negadas. O Cliente concorda em manter a Apex e os agentes da Apex livres de qualquer obrigação de cumprir com essas instruções. O Cliente concorda em proteger a Apex e suas respectivas afiliadas, diretores, conselheiros, funcionários e agentes contra quaisquer ações, julgamento, despesas, passivos ou custos de defesa ou liquidação relacionados a: (a) qualquer recusa ou falha em iniciar ou cumprir com qualquer solicitação de crédito ou débito, pela Apex ou pelo Prestador, (i) conforme resultante da ausência de recursos necessários para realizar o crédito na Conta do Cliente; (ii) conforme resultante de falta de cautela ou erro causado pela similaridade dos nomes dos titulares das contas ou (iii) de outra forma contanto que a Apex não tenha agido de má-fé; (b) caso o número de roteamento esteja incorreto ou caso o número de roteamento ou outras informações tenham sido alterados para outra instituição financeira dos Estados Unidos ou (c) qualquer perda, dano, passivo ou sinistro resultante, direta ou indiretamente, de qualquer erro, atraso ou falha causada por eventos além do controle direto da Apex. Na extensão permitida pela lei ou regulamento aplicável, a Apex não oferece qualquer garantia expressa ou implícita e, em nenhuma circunstância, a Apex será responsável por quaisquer danos indiretos, incidentais ou resultantes em conexão com os serviços eletrônicos ou as transações ACH. Nenhuma disposição do presente instrumento constituirá um compromisso ou uma obrigação da Apex ou do Prestador de

realizar qualquer transação ACH ou de outra forma agir de acordo com as instruções do Cliente ou Prestador com relação a qualquer conta com a Apex. Essa autorização permanecerá em pleno vigor e efeito até que o Cliente tenha revogado tal autorização mediante notificação por escrito à Apex. O Cliente entende que a Apex tem o direito de rescindir ou suspender o contrato ACH a qualquer momento e sem notificação.

b. Transferências Eletrônicas. Caso o Cliente realize uma transferência eletrônica para a Conta do Cliente, o Cliente será responsável por garantir que tal transferência seja realizada adequadamente, tratada apropriadamente e contenha as instruções de transferência necessárias conforme exigido pela Apex para identificação do Cliente e da Conta do Cliente. O Cliente entende que quaisquer informações erradas, incompatíveis ou incompletas relacionadas a uma transferência eletrônica poderão contribuir para que a transferência seja rejeitada, perdida, creditada na conta incorreta ou devolvida à entidade original sem notificação ao Cliente. O Cliente concorda em proteger a Apex e suas afiliadas de quaisquer perdas resultantes ou relacionadas a quaisquer informações incorretas, incompatíveis ou incompletas relacionadas a uma transferência eletrônica.

c. Canal de Financiamento. Caso utilize um Canal de Financiamento da Apex, o Cliente será responsável por garantir que todas as informações enviadas ao Canal de Financiamento sejam precisas, conforme exigido pela Apex. O Cliente entende que quaisquer informações incorretas ou imprecisas enviadas ao Canal de Financiamento poderão contribuir para que a transação do Cliente seja recusada, perdida ou creditada em uma conta errada sem notificação ao Cliente. O Cliente concorda em proteger a Apex e suas afiliadas de quaisquer perdas resultantes ou relacionadas a quaisquer informações incorretas, incompatíveis ou incompletas relacionadas ao Canal de Financiamento.

23 Evento de Falecimento. Fica acordado que em caso de falecimento do Cliente ou de qualquer um dos titulares de conta conjunta, o representante do espólio do Cliente ou o titular ou os titulares sobreviventes deverão imediatamente informar a Apex por escrito, e a Apex poderá, antes ou depois de ter recebido tal notificação, instaurar os procedimentos, solicitar os papéis e as renúncias de hereditariedade ou espólio, reter parte e/ou restringir as transações na Conta conforme a Apex considerar necessário para proteger-se de qualquer imposto, passivo, penalidade ou perda e acordo com quaisquer leis atuais ou futuras ou de outra forma.

Não obstante o acima exposto, no caso de falecimento do Cliente ou de um dos titulares de conta conjunta, todas as ordens abertas poderão ser canceladas; no entanto, a Apex não será responsável por qualquer ação tomada a respeito de tais ordens antes do recebimento de fato de tal notificação de falecimento. Adicionalmente, a Apex poderá, a seu exclusivo critério, fechar qualquer e todas as Contas sem aguardar pela indicação de um representante do espólio do Cliente, sem solicitação ou notificação de qualquer representante. O espólio de qualquer dos titulares de conta que tenham falecido será responsável e cada sobrevivente permanecerá responsável, conjuntamente, por qualquer saldo líquido devedor ou perda em tal conta de qualquer forma resultante da conclusão das transações iniciadas antes do recebimento pela Apex da notificação por escrito acerca do falecimento ou em conexão com a liquidação da Conta ou o ajuste de interesses das respectivas partes. Tal notificação não afetará os direitos a Apex de acordo com o presente Contrato no sentido de tomar qualquer ação que pudesse ter sido tomada caso tal falecimento não tivesse ocorrido.

24. Conversas telefônicas e comunicações eletrônicas. O Cliente concorda e entende que a Apex poderá registrar e monitorar quaisquer conversas telefônicas e comunicações eletrônicas com o Cliente. Exceto se de outra forma acordada por escrito antecipadamente, a Apex não autoriza a gravação de conversas telefônicas com o Cliente ou qualquer terceiro. O Cliente reconhece e entende que a Apex não grava as conversas telefônicas ou comunicações eletrônicas, e a Apex não oferece qualquer garantia que as gravações de conversas telefônicas e comunicações eletrônicas serão retidas ou recuperadas.

25. Relatórios fiscais; retenção de imposto. Os recursos provenientes das transações de venda e dos dividendos pagos serão reportados à Receita Federal de acordo com a lei aplicável.

a. Pessoas dos Estados Unidos. Esta seção será aplicável caso o Cliente seja uma pessoa dos Estados Unidos. Sob pena de perjúrio, o Cliente certifica que o número de identificação do contribuinte fornecido acima (incluindo, mas não se limitando a, qualquer número de identificação do contribuinte em qualquer Formulário W-9 que o Cliente tenha fornecido ou fornecerá) é o número de identificação do contribuinte correto do Cliente. O Cliente confirma não estar sujeito a qualquer retenção e atesta ser uma Pessoa dos Estados Unidos (incluindo ser um residente dos Estados Unidos). Caso um número de identificação do contribuinte correto não tenha sido fornecido à Apex, o Cliente poderá estar sujeito à retenção de imposto com base na taxa apropriada sobre todos os dividendos, participações e recursos brutos pagos. O imposto de retenção será enviado à Receita Federal e não será reembolsado pela Apex. Adicionalmente, o Cliente concorda que, caso tenha renunciado à retenção de imposto ou tenha deixado de pagar o imposto estimado à Receita Federal, estará sujeito a penalidades fiscais.

b. Pessoas que não sejam dos Estados Unidos. Todos os Clientes que não sejam pessoas ou entidades dos Estados Unidos deverão preencher um Formulário W-8 da Receita Federal para confirmar o respectivo país de residência e definir a respectiva qualificação para obter uma redução na retenção do imposto na abertura da conta. O tipo de formulário W-8 depende se o Cliente abrirá ou não uma conta pessoa física ou pessoa jurídica. Os formulários W-8 não são fornecidos pela Receita Federal e são válidos para o ano em que tiverem sido assinados e para os próximos três anos. O imposto será retido à taxa de 30% ou valor superior se exigido pela Receita Federal sobre os pagamentos de dividendos dos Estados Unidos ou outros pagamentos. A taxa de retenção poderá ser reduzida caso um tratado fiscal tenha sido celebrado entre o país do Cliente e os Estados Unidos, de forma que o Cliente tenha contactado a Apex para fornecer as informações apropriadas de retenção de imposto na Parte II do formulário W-8. Caso o Cliente não tenha fornecido um formulário W-8 ou não tenha enviado novamente um novo formulário W-8 quando solicitado depois da expiração do período de três anos, uma nova retenção será aplicável.

c. Certificação do formulário W-8BEN. Caso o Cliente não seja uma pessoa dos Estados Unidos e tenha sido solicitado a preencher um formulário W-8, sob pena de perjúrio, o Cliente confirma ter verificado as informações fornecidas na solicitação com relação à condição de estrangeiro do Cliente e, conforme seja do melhor conhecimento do Cliente, tais informações são verdadeiras, corretas e completas.

Adicionalmente, o Cliente certifica, sob pena de perjúrio, que:

- O Cliente é o legítimo proprietário (ou pessoa autorizada a assinar pelo legítimo proprietário) de todas as receitas a respeito das quais as informações foram fornecidas ou que as informações estão sendo utilizadas para fins de documentação de acordo com a seção 4.

- O Cliente (ou pessoa indicada na Solicitação) não é uma pessoa norte-americana.
- As receitas às quais as informações estão relacionadas:
 - (a) não estão efetivamente conectadas às negociações ou aos negócios nos Estados Unidos;
 - (b) não estão efetivamente conectadas, mas não estão sujeitas ao imposto de acordo com qualquer tratado fiscal aplicável ou
 - (c) a parcela do sócio em uma parceria está efetivamente conectada às receitas.
- A pessoa indicada acima é residente em um país listado acima de acordo com o significado de tratado fiscal celebrado entre os Estados Unidos e tal país e
- Com relação às transações da corretora ou permutas, o legítimo proprietário é uma pessoa estrangeira isenta, conforme definido nas instruções.

Adicionalmente, o Cliente autoriza que essas informações sejam fornecidas a qualquer agente de retenção responsável pelo controle, pelo recebimento ou pela custódia dos lucros auferidos pelo Cliente e dos quais o Cliente seja beneficiário ou qualquer agente de retenção que possa realizar desembolsos ou pagamentos dos lucros auferidos pelo Cliente. O Cliente concorda em enviar as novas informações W-8 BEM dentro de 30 dias caso qualquer certificação mencionada acima seja considerada incorreta.

26. Assinaturas Eletrônicas e Alterações do Contrato. O Cliente concorda em conduzir os negócios com a Apex eletronicamente. Ao assinar eletronicamente a solicitação de uma conta, o Cliente reconhece e concorda que tal assinatura eletrônica representa uma evidência válida do consentimento em ser legalmente vinculado pelo presente Contrato, de forma que seus respectivos termos regerão o uso dos serviços da Apex. O uso de uma versão eletrônica de qualquer documento cumprirá integralmente qualquer exigência de fornecimento do documento por escrito. O Cliente aceita a notificação por meios eletrônicos como uma notificação razoável e adequada para os fins de quaisquer leis, normas e regulamentos.

O Cliente reconhece e concorda que a Apex poderá modificar o presente Contrato de tempos em tempos e concorda em consultar o website da Apex de tempos em tempos para obter a versão mais recente do Contrato. A cópia armazenada eletronicamente deste Contrato é considerada uma cópia verdadeira, completa, válida, autêntica e exequível deste Contrato, aceitável em processos legais ou administrativos na mesma extensão se os documentos e registros tivessem sido originalmente gerados e mantidos no formato impresso. O Cliente concorda em não contestar a aceitação ou exequibilidade da cópia eletronicamente armazenada do Contrato pela Apex.

a. Consentimento de entrega eletrônica de Documentos. Ao aceitar a entrega eletrônica, o Cliente terá autorizado a entrega eletrônica de todos os Documentos de Conta, conforme definido abaixo, que não aqueles especificamente solicitados para que fossem enviados em forma física. Os “Documentos de Conta” incluem notificações, divulgações, demonstrações de conta atuais e futuras, comunicações regulatórias (como prospectos, solicitações de procurações e notificações de privacidade), confirmações de negociação e quaisquer outras informações, documentos, dados e registros relacionados à Conta do Cliente e aos serviços (incluindo aditamentos ao presente Contrato) entregues ou fornecidos pela Apex, pelos emissores de títulos e/ou outras propriedades nos quais o Cliente tenha investimentos e por

qualquer outra parte. O Cliente poderá fazer o download, salvar e/ou imprimir quaisquer Documentos de Conta recebidos por entrega eletrônica para os registros do Cliente.

b. Sistema de Entrega Eletrônica. O Cliente reconhece que os principais métodos da Apex de comunicação incluem, mas não se limitam a, (A) postagem de informações no website da Apex, (B) fornecimento de informações pelo aplicativo da Apex, (C) envio de e-mail(s) ao endereço de e-mail do Cliente e, na extensão permitida pela lei aplicável, (D) fornecimento de notificações no sentido de que o Cliente será direcionado para o aplicativo ou website para que possa ler e imprimir tais informações. Exceto se exigido de outra forma pela lei aplicável, a Apex reserva o direito de postar os Documentos de Conta no website sem enviar qualquer notificação ao Cliente. Adicionalmente, a Apex reserva o direito de enviar os Documentos de Conta ao endereço informado do Cliente por correio ou e-mail ou ainda pelo aplicativo. O Cliente concorda que todos os Documentos de Conta fornecidos pelos meios mencionados serão considerados entregues pessoalmente, tendo o Cliente recebido ou não tais documentos.

Todas as notificações de e-mail acerca dos Documentos de Conta serão enviadas para o e-mail do Cliente. O Cliente entende que tais e-mails poderão não ser transmitidos imediatamente e adequadamente, incluindo o envio para as pastas de SPAM. Adicionalmente, o Cliente entende ser de sua inteira responsabilidade garantir que quaisquer e-mails da Apex não sejam marcados como SPAM. Independentemente se o Cliente tiver recebido ou não uma notificação por e-mail, o Cliente concorda em verificar o website com regularidade para evitar a perda de quaisquer informações, incluindo, mas não se limitando a, informações sensíveis ao tempo ou outras comunicações importantes.

Adicionalmente, o Cliente reconhece que a Internet não é uma rede segura e concorda em não enviar quaisquer informações confidenciais, incluindo, mas não se limitando a, números e senhas de contas, em quaisquer e-mails não protegidos por criptografia. O Cliente entende que as comunicações transmitidas pela Internet poderão ser acessadas por terceiros não autorizados, bem como concorda em proteger a Apex e suas afiliadas contra qualquer acesso não autorizado, independentemente da causa.

O Cliente concorda em imediatamente e cuidadosamente revisar todos os Documentos de Conta conforme entregues e notificar a Apex por escrito dentro de 5 (cinco) dias da entrega caso não concorde com as informações fornecidas. Caso o Cliente não tenha apresentado qualquer objeção por escrito dentro de 5 (cinco) dias da entrega, a Apex tratará tais informações como precisas e conclusivas.

c. Custos. Os potenciais custos associados à entrega eletrônica de Documentos de Conta poderão incluir encargos dos provedores de serviços de Internet e das empresas de telefonia, de forma que o Cliente concorda em assumir todos esses custos.

d. Arquivamento. Pelo website, a Apex terá acesso a um arquivo com todos os documentos recebidos eletronicamente por um período de 1 (um) ano. Mediante solicitação, o Cliente poderá obter cópias de todos os documentos anteriores de até 6 (seis) anos relacionados às declarações da conta e 3 (três) anos relacionados às confirmações de negociação.

e. Revogação do consentimento. De acordo com os termos do presente Contrato, o Cliente poderá revogar ou restringir o consentimento de entrega eletrônica dos Documentos de Conta a qualquer momento mediante notificação por escrito à Apex acerca da intenção em fazê-lo. Adicionalmente, o Cliente poderá solicitar a entrega física pela Apex de qualquer documento exigido por lei. O Cliente

entende que em caso de revogação ou restrição do consentimento de entrega eletrônica dos Documentos de Conta ou solicitação da entrega física dos documentos, a Apex, a seu exclusivo critério, poderá cobrar uma taxa de serviço razoável pela entrega de qualquer documento que seria de outra forma entregue eletronicamente, restringir ou fechar a Conta do Cliente e/ou cancelar o acesso do Cliente aos serviços da Apex. O Cliente concorda que nem a revogação ou restrição do consentimento pelo Cliente, a solicitação de entrega física ou a entrega pela Apex de cópias físicas dos Documentos de Conta afetará a eficácia e a validade legal de qualquer comunicação eletrônica fornecida durante a validade do consentimento do Cliente.

f. Duração do Consentimento. O consentimento do Cliente de receber a entrega eletrônica dos Documentos de Conta será considerado válido imediatamente e permanecerá em vigor exceto se e até que tenha sido revogado pelo Cliente ou pela Apex. O Cliente entende que poderão ser necessários até 3 (três) dias úteis para o processamento da revogação de um consentimento de entrega eletrônica e que o Cliente poderá receber notificações eletrônicas até que tal consentimento seja processado.

g. Requisitos de hardware e software. O Cliente entende que, para fins de recebimento das entregas eletrônicas, o Cliente deverá ter acesso à Internet, um endereço de e-mail válido e os recursos necessários para fazer o download de tais aplicativos, conforme especificado pela Apex e aos quais o Cliente tenha acesso. Adicionalmente, o Cliente concorda que, caso queira realizar o download, imprimir e/ou salvar quaisquer informações, o Cliente deverá ter acesso a uma impressora ou outro dispositivo que o permita fazê-lo.

h. Consentimento e declarações. O Cliente confirma ter lido cuidadosamente as informações acima acerca do consentimento da entrega eletrônica e entende perfeitamente as implicações de tais informações. Adicionalmente, o Cliente concorda com todas as condições previstas acima com relação à entrega eletrônica de qualquer Documento de Conta. O Cliente manterá um endereço de e-mail válido e continuará a acessar a Internet. Em caso de alteração do endereço de e-mail, o Cliente concorda em imediatamente notificar a Apex acerca do novo endereço de e-mail por escrito.

POR MEIO DA MINHA ASSINATURA FÍSICA NA SOLICITAÇÃO DE CONTA OU MINHA ASSINATURA ELETRÔNICA NA SOLICITAÇÃO DE CONTA ON-LINE, CONFIRMO TER RECEBIDO, LIDO, ENTENDIDO E CONCORDADO COM OS TERMOS PREVISTOS NO PRESENTE CONTRATO E RECONHEÇO AS DECLARAÇÕES INCLUÍDAS NO FORMULÁRIO W-8, PARÁGRAFO 25, BEM COMO QUE O PRESENTE CONTRATO CONTÉM UMA CLÁUSULA DE ARBITRAGEM NO PARÁGRAFO 9.