



DIVULGAÇÃO DECLARAÇÃO DE DIVULGAÇÃO ANUAL

Combate à Lavagem de Dinheiro

As leis federais exigem que todas as instituições financeiras obtenham, verifiquem e registrem dados que identifiquem qualquer um que abrir uma conta. A Apex Clearing Corporation's (sic) ("Apex") auxilia autoridades governamentais no combate ao financiamento do terrorismo e às atividades de lavagem de dinheiro por meio do Programa de Identificação do Cliente ("CIP"). Segue abaixo uma lista de documentos de identificação exigidos bem como talvez exigidos (sic) para a abertura de contas.

Quais tipos de informações serão necessárias?

Ao abrir uma conta, a Apex sua empresa (sic) deverá reunir as seguintes informações:

- Nome
- Data de nascimento
- Endereço
- Número de identificação:
 - Cidadão dos EUA: número de identificação do contribuinte (número da Previdência Social ou de identificação do Empregador)
 - Cidadão não norte-americano: número de identificação do contribuinte, número do passaporte e país de emissão, número de carteira de identidade estrangeira ou identificação emitida pelo governo que apresente nacionalidade, residência e uma fotografia sua.
- Um documento de identidade adicional, como carteira de motorista ou outro tipo de documento de identidade, também poderá ser exigido.
- Sociedades anônimas, associações, trusts ou demais pessoas jurídicas poderão ser solicitadas a apresentarem outras informações, como sede, escritório local, número de identificação do empregador, contrato social, licença comercial emitida pelo governo, contrato de parceria ou contrato fiduciário.
- Adicionalmente, o Departamento do Tesouro dos Estados Unidos, a Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos e a Autoridade Financeira Regulatória do Mercado ("FINRA") atualmente exigem que você forneça informações adicionais, como renda líquida, lucro anual, ocupação, informações profissionais, experiência e objetivos de investimento, bem como tolerância ao risco.

O que acontece se eu não fornecer as informações solicitadas ou minha identidade não puder ser verificada?

Sua empresa poderá não conseguir abrir uma conta ou processar as transações para você. Caso sua empresa já tenha aberto uma conta para você, tal conta poderá ser fechada.

Privacidade e Proteção de Dados

Apex detém sua conta operando como uma corretora de compensação por meio de um acordo com sua corretora ou consultor de investimentos registrado (sua "Corretora de apresentação"). A Apex reúne, usa e compartilha suas informações pessoais com o fim de administrar sua conta, prestar, desenvolver e melhorar nossos serviços, cumprir com as exigências legais e regulatórias, e para outros fins legais dispostos nas nossas Notificações de Privacidade do Consumidor.

Pedimos que acesse o Centro de Privacidade da Apex (<http://www.apexfintechsolutions.com/privacy>) para conferir a Notificação de Privacidade do Consumidor que for pertinente para você com base na sua localização geográfica (EUA ou restante do mundo). A Notificação de Privacidade do Consumidor dispõe mais informações sobre como processamos, reunimos, usamos, divulgamos e protegemos suas informações pessoais. A referida notificação também dispõe os direitos que você possa ter referentes às suas informações pessoais, como exercer tais direitos, etc., dependendo de sua localização e das leis de proteção de dados que se apliquem ao seu caso.

Além disso, recomendamos veementemente que você leia e confira a notificação de privacidade aplicável da sua Corretora de Apresentação para entender como ela processa separadamente suas informações pessoais. Você pode obter notificação de privacidade da sua Corretora de Apresentação acessando o site dela, solicitando ou entrando em contato com a referida corretora.

DECLARAÇÃO DE DIVULGAÇÃO DE MARGEM

A Apex fornece este documento para que você obtenha as informações básicas acerca da compra de títulos sobre a margem, bem como alertar você acerca dos riscos envolvidos na negociação de títulos em uma conta. Antes da negociação na conta de margem, revise cuidadosamente o contrato de margem fornecido por sua corretora. Consulte sua corretora e/ou consultor de investimento registrado acerca de questões ou dúvidas relacionadas às suas contas margem.

Ao comprar títulos, você pagará os títulos integralmente ou poderá emprestar parte do preço de compra de sua empresa de corretagem. Caso você tenha optado por emprestar fundos de sua empresa, você deverá abrir uma conta de margem com a empresa. Os títulos comprados são a garantia da empresa pelo empréstimo concedido a você. Caso o valor dos títulos em sua conta sofra uma redução, o mesmo acontecerá com a garantia concedida pelo empréstimo e, dessa forma, a empresa poderá adotar algumas medidas, como contribuições e/ou venda de títulos de sua conta, de forma a manter o valor necessário na conta.

É importante que você entenda completamente os riscos envolvidos na negociação dos títulos sobre a margem, incluindo os seguintes:

- **Você poderá perder mais fundos do que os depositados na conta de margem.** Uma redução no valor dos títulos comprados sobre a margem poderá representar fundos adicionais à empresa que concedeu o empréstimo para evitar a venda forçada dos títulos ou de outros títulos em sua conta.

- **A empresa poderá forçar a venda de títulos em sua conta.**
Caso os fundos em sua conta estejam abaixo das exigências de manutenção de margem, de acordo com a lei aplicável, ou as exigências de padrão elevado da empresa, a empresa poderá vender os títulos em sua conta para cobrir a deficiência de margem. Você também será responsável por qualquer redução na conta depois de tal venda.
- **A empresa pode vender seus títulos sem entrar em contato com você.**
Alguns investidores erroneamente acreditam que uma empresa deve entrar em contato para que as chamadas de margem sejam válidas, de forma que a empresa não poderia liquidar os títulos em suas contas, exceto se a empresa tiver primeiramente entrado em contato. Não é o caso. A maioria das empresas tentará notificar seus clientes acerca das chamadas de margem, mas elas não são obrigadas. No entanto, ainda que uma empresa tenha contatado um cliente e fornecido uma data específica para que o cliente realize as chamadas de margem, a empresa ainda assim poderá tomar as medidas necessárias para proteger seus interesses financeiros, incluindo a venda imediata dos títulos sem que o cliente tenha sido notificado.
- **Você não tem o direito de escolher qual garantia em sua conta de margem será liquidada ou vendida para atender às chamadas de margem.**
Como os títulos servem de garantia para o empréstimo, a empresa tem o direito de decidir qualquer garantia vender para proteger os seus interesses.
- **A empresa poderá aumentar a exigência de manutenção de margem a qualquer momento sem qualquer notificação prévia por escrito.**
Essas alterações na política da empresa normalmente possuem efeito imediato e poderão resultar na emissão de chamadas de margem. O não cumprimento das chamadas de margem poderá resultar na liquidação ou venda dos títulos em sua conta.
- **Você não tem direito à prorrogação nas chamadas de margem.**
Embora a prorrogação para o cumprimento das exigências de margem possa ser concedida aos clientes em determinadas condições, um cliente não tem direito a tal prorrogação.
- **O IRS determinada que as corretoras considerem os pagamentos de dividendos sobre as posições de empréstimo dos títulos como um “pagamento substituto” em vez de um dividendo.**
Um pagamento substituto não representa um “dividendo qualificado”, de forma que não será tributado como lucro comum.
- **Os regulamentos do mercado poderão limitar, no todo ou em parte, sua capacidade de exercer os direitos de voto dos títulos emprestados ou concedidos a outros.**
Você receberá autorizações indicando os direitos de voto para a minoria das ações em sua conta ou, ainda, poderá não receber quaisquer autorizações.

DECLARAÇÃO DE DIVULGAÇÃO DE RISCO DE DAY TRADE

Você deverá considerar os seguintes aspectos antes de realizar qualquer operação de day trade estratégica. Para fins desta notificação, uma “operação de day trade estratégica” significa

uma negociação estratégica geral caracterizada pela transmissão regular por um cliente de pedidos ao longo do dia para realizar transações de compra e venda com a mesma garantia ou os mesmos títulos.

- **As operações de day trade podem ser extremamente arriscadas.**

As operações de day trade, geralmente, não são apropriadas para investidores com recursos limitados, pouca experiência em negociação e baixa tolerância a riscos. Você deverá estar preparado para perder todos os recursos utilizados para as operações de day trade. Particularmente, você não deverá realizar operações de day trade usando suas economias, empréstimos para educação, hipotecas de segundo grau, fundos de emergência, recursos separados para educação ou compra de um imóvel ou fundos necessários para sua sobrevivência.

Além disso, determinadas evidências indicam que um investimento inferior a \$50.000 afetará significativamente a capacidade do trader de obter lucros. Claro, um investimento de \$50.000 ou superior não é garantia de sucesso.

- **Tome cuidado com promessas de lucros exorbitantes com as operações de day trade.**

Esteja atento a propagandas ou outras declarações que enfatizam o potencial de lucros exorbitantes com as operações de day trade. As operações de day trade podem resultar em perdas financeiras significativas e imediatas.

- **As operações de day trade requerem conhecimento de mercados de títulos.**

As operações de day trade requerem um conhecimento aprofundado dos mercados de títulos e das técnicas e estratégias de negociação. Ao tentar obter lucros com as operações de day trade, você estará concorrendo com traders profissionais e licenciados contratados pelas empresas de títulos. Dessa forma, você deverá ter experiência aprofundada antes de realizar as operações de day trade.

- **As operações de day trade exigem conhecimento das operações da empresa.**

Você deverá estar familiarizado com as práticas comerciais da empresa de títulos, incluindo a operação dos sistemas e procedimentos para a execução do pedido da empresa. Em determinadas condições de mercado, será muito difícil ou impossível liquidar uma posição rapidamente a um preço razoável. Isso poderá ocorrer, por exemplo, quando o mercado de ações cair repentinamente ou caso a negociação tenha sido prejudicada por eventos recentes ou negociações incomuns. Quanto mais volátil for a ação, maior será a probabilidade de problemas com a realização da transação. Adicionalmente aos riscos de mercado usuais, você poderá incorrer perdas por conta de falhas do sistema.

- **As operações de day trade gerarão comissões significativas, ainda que o custo por negociação seja baixo.**

As operações de day trade envolvem uma negociação agressiva e geralmente você pagará comissões em cada negociação. As comissões diárias pagas sobre suas negociações serão adicionadas a suas perdas ou reduzirão significativamente os lucros. Por exemplo, considerando custos de negociação de \$16 e uma média de 29 transações realizadas por dia, um investidor precisaria gerar um lucro anual de \$111.360 para cobrir as despesas de comissão.

- **Operações de day trade sobre margem ou venda a descoberto poderão resultar em perdas superiores ao seu investimento inicial. Ao realizar operações de day trade com os fundos emprestados de uma empresa ou de outra pessoa, você poderá acabar sofrendo perdas superiores aos fundos originalmente colocados em risco. Uma redução no valor dos títulos comprados poderá exigir fundos adicionais para que a empresa possa evitar a venda forçada dos títulos ou outros instrumentos em sua conta. A venda a descoberto como parte da estratégia de suas operações de day trade poderá também representar perdas significativas, considerando que você comprará uma ação a um preço muito alto para cobrir uma posição.**
- **Potenciais Requisitos de Registro.**
As pessoas que orientam os investimentos ou administram as contas de títulos de terceiros poderão precisar realizar o registro como “consultora de investimento” de acordo com o Investment Advisors Act de 1940 ou como uma “corretora” ou “dealer” de acordo com o Securities Exchange Act de 1934. Tais atividades poderão exigir também um registro estadual.

PLANO DE CONTINUIDADE DO NEGÓCIO

Na qualidade de uma empresa de compensação transparente e única, desenvolvemos um Plano de Recuperação de Desastres (“D/R”) para garantir a continuidade operacional. Atuando na qualidade de uma empresa de compensação, a Apex oferece vários serviços que exigem a prestação contínua de suporte tecnológico e operacional para a sua corretora e seu consultor de investimentos registrado como a corretora registrada (sic) com relação à continuidade do negócio, definimos um Local de Recuperação de Desastre independente e remoto como principal componente do Plano de Recuperação de Desastres da Apex (sic). Esse Local possui recursos para a operação e manutenção de processos comerciais essenciais caso não seja possível ter acesso à unidade principal da Apex em vista de qualquer evento que envolva de um desastre natural a um ataque terrorista, com o referido evento afetando apenas a Apex ou a região. O Plano de Recuperação de Desastres dispõe a restauração de processos essenciais dentro de 24 horas. As especificações de nosso Plano D/R estão sujeitas à modificação. Acesse www.apexclearing.com para obter uma cópia mais atualizada do Plano de Recuperação de Desastres da Apex.

Divulgação de Pagamento para Fluxo de Pedidos e Informações de Encaminhamento de Pedidos

De acordo com a Norma 606 da SEC, a Apex deverá divulgar um relatório trimestral acerca do encaminhamento de pedidos não direcionados. Para os fins dessa Norma, celebramos um contrato com a S3 Matching Technologies LP para divulgar todas as informações exigidas de acordo com essa Norma. Essas informações podem ser acessadas em www.apexclearing.com.

A Norma 606(b) da SEC exige que uma corretora divulgue aos seus clientes, mediante solicitação, "a identidade do local para onde os pedidos do cliente foram encaminhados a fim de serem executados nos seis meses antes da solicitação, os pedidos sendo diretos ou não, e o horário das operações, caso haja, que resultaram desses pedidos".

De acordo com a Norma 607 da SEC, a Apex deverá divulgar o pagamento dos pedidos. A Apex envia pedidos para bolsas de valores, redes de comunicação eletrônicas ou corretoras durante o horário comercial e sessões de negociação prolongadas. Alguns desses mercados realizam pagamentos à Apex ou cobram taxas de acesso dependendo das características do pedido e de qualquer execução subsequente. Adicionalmente, a Apex poderá executar determinados pedidos como principal. Os detalhes desses pagamentos e as taxas serão disponibilizados mediante solicitação por escrito. A Apex recebe os pagamentos pelo direcionamento do fluxo de pedidos a determinadas bolsas de valores. A remuneração é geralmente realizada por meio de pagamento à vista. Essa divulgação somente será aplicável aos pedidos direcionados à Apex por sua empresa.

Norma 10b-10 da SEC

A Norma 10b-10 da SEC exige que você receba uma notificação prévia por escrito caso determinadas transações não sejam reportadas imediatamente por meio de uma confirmação de negociação. Você não receberá uma confirmação de negociação imediata para reinvestimentos automáticos de dividendos no mercado de capitais caso não existam outras transações em sua conta de corretagem no dia em que o reinvestimento automático tiver ocorrido. Um resumo dessas transações será apresentado na declaração trimestral de sua conta de corretagem.

INFORMAÇÕES SIPC

A Apex é membro da Securities Investor Protection Corporation ("SIPC"), que protege os clientes detentores de títulos de seus membros no limite de até \$500 mil, incluindo um limite máximo de \$250 mil para reivindicações à vista. Os clientes podem obter informações sobre a SIPC, incluindo uma brochura, acessando sipc.org ou ligando para 1-202-371-8300.

A Apex também mantém um seguro adicional complementar à proteção da SIPC, geralmente denominado "cobertura superior ao limite de SIPC", com um conjunto que cobre toda a empresa de \$150 milhões, sujeito a sublimites para quaisquer clientes de \$37,5 milhões para títulos e \$900 mil de caixa. A apólice de seguros adicional é disponibilizada para clientes detentores de títulos caso os limites da SIPC sejam exauridos.

Observe que tanto a cobertura da SIPC como a cobertura superior ao limite de SIPC protegem da perda de títulos e dinheiro em vista de insolvência de uma empresa de corretagem, mas não contra perdas em negociação ou flutuações/depreciação no valor de mercado dos títulos dos clientes.

EDUCAÇÃO E PROTEÇÃO DO INVESTIDOR

A Norma 2267 da FINRA exige que a Apex forneça informações acerca do programa BrokerCheck da FINRA. Um folheto com informações do programa BrokerCheck poderá ser obtido com a FINRA. O número da linha direta do BrokerCheck FINRA é 800-289-9999. Acesse o site da FINRA: www.FINRA.org.

FUNDOS MÚTUOS - ENCARGOS, PONTOS DE REDUÇÃO DE PREÇOS E TAXAS

Antes de investir em fundos mútuos, é importante entender os encargos sobre as vendas, as despesas e as taxas de administração que serão cobrados, bem como os descontos de preço. Entender esses encargos e descontos irá ajudá-lo na identificação do melhor investimento de acordo com suas necessidades específicas, bem como poderá ajudá-lo a reduzir os custos de seu investimento. As informações acerca de encargos, descontos, encargos sobre vendas, despesas, taxas de administração e descontos de preço variam de acordo com o fundo. Dessa forma, você deverá discutir essas questões com sua empresa e revisar o prospecto e a declaração de informações adicionais de cada fundo para obter as informações específicas dos encargos e descontos de preço associados a um determinado fundo.

Adicionalmente, a maioria dos fundos oferece diferentes classes de ação. Embora cada classe de ação represente uma participação similar na carteira de um fundo, o fundo cobrará diferentes taxas e despesas dependendo da classe de ação selecionada. Como regra geral, as ações Classe A apresentam encargos sobre as vendas deduzidos de seu investimento no momento da compra das ações. Esses encargos sobre as vendas representam uma porcentagem de sua compra total. Adicionalmente, diversos fundos oferecem descontos relacionados aos encargos sobre vendas referentes às ações Classe A em determinados níveis de investimento previamente definidos, denominados “descontos de preço”. Por outro lado, as ações Classe B e Classe C normalmente não estão sujeitas a encargos sobre vendas. Em vez disso, os investidores que comprem ações Classe B ou Classe C pagam encargos sobre vendas baseados em ativos, os quais podem ser superiores aos encargos associados às ações Classe A, e os investidores que comprem ações Classe B e Classe C poderão ser solicitados a pagar os encargos sobre vendas, conhecidos como encargos sobre vendas diferidos, na venda das ações, de acordo com as normas do fundo. Para saber mais informações sobre classes de ações, encargos, redução de preços e taxas dos fundos mútuos, procure consultar as informações aos investidores da FINRA no site:

<https://www.finra.org/investors/investing/investment-products/mutual-funds>

CONTRATOS DE ESCRITURAÇÃO

- A empresa na qual você abriu sua conta de títulos faz uso da Apex para a prestação de determinados serviços de escrituração ou operacionais. Esses serviços, como a execução e liquidação das transações de títulos, custódia de títulos e saldos, bem como a extensão do crédito sobre as transações de margem, estão previstos no Contrato de Escrituração celebrado entre a Apex e sua corretora. Como membro da FINRA, a Apex deverá divulgar a você os detalhes desse Contrato de Escrituração celebrado com sua corretora, conforme resumido abaixo.

Responsabilidades de sua corretora

Sua corretora será responsável por:

- Aprovar a abertura de sua conta
- Obter a documentação necessária para colaborar com o combate ao financiamento do terrorismo e das atividades de lavagem de dinheiro
- Administrar e supervisionar sua conta por meio de equipe própria de acordo com suas respectivas políticas, procedimentos, leis aplicáveis e regulamentações

- Conhecer você e seus objetivos de investimento declarados
- Oferecer assessoria de investimento apropriada, recomendações ou serviços de administração de acordo com seus objetivos de investimento
- Definir se determinados tipos de transações, como margem, opção e venda a descoberto, são apropriadas para você
- Obter a margem inicial, conforme exigido pelo Regulamento T, caso uma conta de margem tenha sido aberta para você
- Aceitar e, em certos casos, executar pedidos de títulos
- Conhecer os fatos acerca de quaisquer pedidos para a venda de títulos em sua conta
- Cumprir com as obrigações de precificação justa e divulgação (caso sua empresa seja uma formadora de mercado em quaisquer negociações de valores mobiliárias ou de outra forma represente você nas negociações)
- Identificar corretamente e imediatamente encaminhar os fundos ou títulos para serem incluídos em sua conta para a Apex
- Supervisionar as atividades de qualquer pessoa física que cuide da sua conta, resolva quaisquer questões envolvendo a manutenção da sua conta e administre o relacionamento contínuo entre a Apex e você

A Apex não tem qualquer envolvimento e não assume qualquer responsabilidade com relação a todos os assuntos acima mencionados envolvendo a administração de sua conta.

Responsabilidades da Apex

Em geral, a Apex será somente responsável pela prestação dos serviços de acordo com o escopo do Contrato de Escrituração, conforme especificamente solicitado à Apex. Por exemplo, a Apex cumprirá com as seguintes responsabilidades com relação à sua conta de acordo com as instruções de sua corretora:

- Criar registros contábeis computadorizados
- Processar ordens de compra, venda ou transferência de títulos (a Apex não possui obrigação de aceitar tais ordens diretamente de você, fazendo isso apenas a critério da própria Empresa em casos excepcionais)
- Receber e entregar fundos e títulos
- Registrar tais recebimentos e entregas de acordo com as informações fornecidas por sua empresa ou diretamente, por escrito, por você
- Manter os títulos e caixa em custódia (mediante a posse física ou o controle pela Apex)
- Obter e distribuir dividendos e juros
- Processar as instruções de reorganização e votação com relação aos títulos mantidos em custódia
- Preparar e transmitir as confirmações das negociações a você, exceto pelas seguintes transações, as quais deverão ser divulgadas nas declarações da conta:
 - Investimentos sistêmicos ou retirada de produtos de investimento da companhia
 - Transações fundos do mercado monetário sem taxas de compra ou resgate
 - Reinvestimento de dividendos
- Preparar e transmitir declarações periódicas resumindo as transações
- Fornecer à sua empresa relatórios por escrito de todas as transações processadas em sua conta de forma que sua empresa possa cumprir com as respectivas responsabilidades de acordo com o Contrato de Escrituração
- Oferecer suporte a você e à sua empresa acerca de quaisquer discrepâncias ou erros que possam ocorrer no processamento das transações.

Se sua corretora abrir uma conta de margem para você, a Apex poderá:

- Emprestar dinheiro à você para comprar ou manter os títulos (de acordo com os termos do contrato de margem, das políticas de margem e dos regulamentos de margem aplicáveis da Apex)
- Calcular o valor da manutenção de margem exigida e orientar você acerca de tais exigências (normalmente por meio de sua empresa)
- Calcular todos os juros cobrados sobre o seu saldo devedor

A Apex mantém os livros e registros de acordo com as exigências da lei aplicável e práticas dos negócios. O Contrato de Escrituração não inclui as transações em investimentos, exceto pelos títulos, normalmente processados pela Apex nas bolsas de valores e nos mercados da balcão ("OTC"). Ao prestar os serviços de acordo com o Contrato de Escrituração, a Apex poderá utilizar e confiar nos serviços das agências de compensação, das agências de processamento de dados automático e de autorizações, dos agentes de transferência, das organizações que prestam serviços de precificação dos títulos e de outras organizações similares. O presente documento aborda a alocação básica das funções envolvendo a administração de sua conta. Todavia, não apresenta todas as circunstâncias possíveis, representando, portanto, uma divulgação geral.

Adicionalmente, independentemente de nossa conta ter sido introduzida por uma corretora ou um consultor de investimento registrado, a Apex não controla, audita ou de outra forma supervisiona as atividades de sua empresa ou seus funcionários. A Apex não verifica as informações fornecidas por sua empresa acerca de sua conta ou suas transações processadas em sua conta. A Apex não assume qualquer responsabilidade pela revisão da adequação das transações celebradas por sua empresa em seu nome.

DIVULGAÇÃO DE RISCO DE NEGOCIAÇÃO POR HORAS PROLONGADAS

Risco de baixa liquidez.

A liquidez refere-se à capacidade dos participantes de mercado de comprar e vender títulos. Geralmente, quanto mais pedidos disponíveis no mercado, maior a liquidez.

A liquidez é importante uma vez que com mais liquidez os investidores conseguem comprar ou vender com mais facilidade os títulos e, como resultado, os investidores provavelmente pagarão ou receberão por um preço competitivo os títulos comprados ou vendidos. Poderá haver níveis mais baixos de liquidez no caso de negociações por horas prolongadas em comparação com o horário normal de mercado. Dessa forma, seu pedido poderá ser parcialmente executado, e não integralmente.

Risco de alta volatilidade.

A volatilidade refere-se a alterações no preço dos títulos durante a negociação. Geralmente, quando maior a volatilidade de uma garantia, maior a variação de preços. Poderá haver níveis de volatilidade significativos no caso de negociações por horas prolongadas em comparação com o horário normal de mercado. Dessa forma, seu pedido poderá ser apenas parcialmente executado, ou não executado, ou você poderá receber um valor inferior em negociações por horas prolongadas em comparação ao que seria recebido durante o horário normal de mercado.

Risco de alteração de preços.

Os preços dos títulos negociados por horas prolongadas poderão não refletir os preços no encerramento do horário normal de mercado ou na abertura na manhã seguinte. Dessa forma, você poderá receber um valor inferior em negociações por horas prolongadas em comparação ao que seria recebido durante o horário normal de mercado.

Risco de mercados desvinculados.

Dependendo do sistema de negociação por horas prolongadas ou do horário do dia, os preços exibidos em um determinado sistema de negociação por horas prolongadas poderão não refletir os preços exigidos em outro sistema negociando os mesmos títulos. Dessa forma, você poderá receber um valor inferior em um sistema de negociação por horas prolongadas em comparação com outro sistema.

Risco de divulgação de notícias.

Normalmente, os emissores divulgam notícias que podem afetar o preço dos títulos depois do horário normal de mercado. De forma semelhante, informações financeiras importantes são normalmente divulgadas fora do horário normal de mercado. Nas negociações por horas prolongadas, essas divulgações poderão acontecer durante a negociação e, se combinadas com baixa liquidez e alta volatilidade, poderão causar um efeito exagerado e insustentável no preço da garantia.

Risco de spreads maiores

O spread refere-se à diferença no preço entre o preço de compra e venda de uma garantia. Baixa liquidez e alta volatilidade em negociações por horas prolongadas poderão resultar em spreads mais altos.

Risco de falta de cálculo ou divulgação do valor do índice subjacente ou valor indicativo do intraday (“IIV”).

Para determinados derivativos, o índice subjacente atualizado, ou IIV, poderá não ser calculado ou divulgado publicamente no caso de negociações por horas prolongadas. Uma vez que o valor do índice subjacente e IIV não são calculados ou divulgados amplamente antes e depois das sessões de mercado, um investidor que não tenha conseguido calcular os valores de determinados derivativos em tais sessões poderá estar em desvantagem em relação aos profissionais do mercado.

Ônus e penhoras

Se, por algum motivo, sua(s) conta(s) for(em) sujeita(s) a ônus ou penhora direcionada à Apex, a Empresa seguirá as orientações da autoridade federal, estadual ou de qualquer outro tipo por trás da penhora a menos que receba:

- uma ordem judicial que suspenda ou anule o ônus ou a penhora;
- alguma outra forma de liberação da autoridade de penhora.

Caso a Apex tenha recebido qualquer ônus ou penhora em sua conta, você estará sujeito a uma taxa de processamento razoável. Dúvidas referentes a ônus ou penhoras podem ser enviadas para a Apex em <https://apexfintechsolutions.com/contact-us/>

Regulamento E

O Regulamento E do Conselho do Sistema de Reserva Federal exige a divulgação de transferências eletrônicas, incluindo:

- **Débitos autorizados**

Um cliente fornece informações de sua conta a uma companhia (como hipoteca, serviços), e a companhia eletronicamente efetua o débito da conta de corretagem do cliente.

- **Transações de cartão de débito**

Qualquer compra, saque em caixa eletrônico ou adiantamento em espécie realizado com o cartão de débito da conta.

- **Conversão de cheques**

Um cliente apresenta cheques para depósito nas contas da Apex, os quais são digitalizados e convertidos pela Apex em arquivos IRD ou ACH.

As dúvidas relacionadas às transferências eletrônicas deverão ser encaminhadas à sua empresa.

TÍTULOS RESGATÁVEIS

Uma vez que um título for considerado como resgatável (título resgatável) pelo emissor, a DTC ou o custodiante deverá notificar a Apex nesse sentido e implementará um sistema de resgate por sorteio, com base na elegibilidade da conta. A elegibilidade ao sistema de resgate por sorteio é baseada na classificação dos títulos em “elegíveis ao resgate” ou “não elegíveis ao resgate”. O termo elegível ou não elegível é baseado na comparação entre preço de compra e preço de mercado. Caso a comparação entre o preço de compra e o preço de mercado seja favorável à conta, o resgate será considerado elegível. Os resgates elegíveis excluirão qualquer conta em que a Apex ou suas pessoas associadas tenham uma participação até que as posições de outros clientes em tais títulos tenham sido cumpridas.

Um resgate não elegível é caracterizado caso a comparação entre o preço de compra e o preço de mercado não seja favorável à conta e, portanto, não elegível. A Apex não excluirá suas posições ou das pessoas associadas (incluindo aquelas exercendo funções administrativas e departamentais) do grupo de títulos considerado desfavorável, mas elegível ao resgate.

Um comunicado será divulgado informando se o instrumento é elegível ou não antes do início do sistema por sorteio.

Uma vez que os termos do resgate tiverem sido definidos e as contas elegíveis tiverem sido selecionadas, o sistema de sorteio ocorrerá para selecionar as contas para o resgate parcial. Um número inicial aleatório será executado no início do sorteio para garantir que o processo seja imparcial, justo e consistente com a definição de elegibilidade do resgate. Ao término do período da chamada de resgate para cada título, a Apex é notificada sobre conta em questão pelo ofertante dela, devendo informar sua Corretora de Apresentação ou Consultor, que poderá notificá-lo sobre o status da sua conta, caso aplicável.

Exigência de Divulgação MSRB

A Norma G-10 do MSRB exige uma notificação anual das seguintes informações:

- A Apex Clearing Corporation é registrada perante o Conselho de Valores Mobiliários Municipal (MSRB) e a Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (SEC)
- Para permanecer informado sobre as novas normas e mudanças nas normas, obter mais informações sobre proteções previstas pelas normas do MSRB e apresentar uma reclamação junto à autoridade regulatória adequada, acesse <http://www.msrb.org/>

Reclamações

A FINRA possui jurisdição basicamente sobre todas as empresas de corretagem e seus funcionários. Para solicitar mais informações, tirar dúvidas sobre sua empresa ou registrar uma denúncia, acesse www.finra.org ou ligue para (301) 590-6500.

Exploração Financeira de Adultos Especificados e Pessoa de Contato de Confiança

De acordo com a Norma 4512 da FINRA, a Apex deverá divulgar a você (o cliente) que a Apex ou uma pessoa associada da Apex está autorizada a entrar em contato com a pessoa de confiança indicada nos documentos de abertura de sua conta e divulgar as informações acerca de sua conta para lidar com possíveis práticas de exploração financeira, bem como confirmar as informações de seu contato atual, incluindo condição de saúde ou identidade de qualquer representante legal, fideicomissário ou procurador, conforme permitido pela Norma 2165 da FINRA.

PROGRAMA DE REINVESTIMENTO DE DIVIDENDOS

Você pode automaticamente reinvestir os pagamentos em dinheiros dos dividendos em ações subjacentes ou ETFs por meio do programa de reinvestimento de dividendos (DRIP). É um serviço gratuito para títulos geralmente negociados em valor acima de \$5, mas não negociados em balcão (OTC). Devido ao período de espera entre a data de registro e a data para reinvestimento, os dividendos em caixa serão reinvestidos durante o horário normal de mercado no dia de negociação após a data de pagamento do dividendo. Esteja ciente de que pode ser seu dividendo não possa ser reinvestido por vários motivos, como o título não ter mais autorização para isso, o dividendo ter sido anulado, revertido ou modificado, ou o mercado estar fechado e o reinvestimento só pode ocorrer no próximo dia de negociação.

Caso você decida se inscrever e participar do DRIP, a Norma 10b-10 da SEC exige que a Apex lhe apresente notificação por escrito caso algumas transações não sejam informadas imediatamente para você por meio de confirmação da transação até o horário da transação. De acordo com a Norma 10b-10 da SEC, de acordo com sua medida de não ação, em algumas

circunstâncias referentes ao reinvestimento automático de dividendos em caixa, a Apex não gerará uma conformação (sic) individual para transações envolvendo DROP caso não haja outras transações em sua conta de corretagem no dia em que o reinvestimento automático dos dividendos em caixa ocorrer.

Ao invés disso, um resumo abrangente das transações de DRIP será informado em suas declarações mensais ou trimestrais de conta de corretagem. Além disso, você poderá acessar seu histórico de transações de DRIP por meio da plataforma online da sua corretora de apresentação ou consultor de investimento registrado, com acesso quase em tempo real às informações de tais transações. Você também poderá ligar ou mandar e-mail para a equipe de atendimento ao cliente da sua corretora de apresentação ou consultor de investimento registrado caso tenha alguma dúvida ou precise de esclarecimento sobre transações de DRIP específicas.

Ao manter sua conta inscrita no DRIP segundo estas condições, você concorda com esse método alternativo para receber confirmações de transações de DRIP na sua conta. Caso precisa sair do DRIP, entre em contato com a equipe de atendimento ao cliente da sua corretora de apresentação ou consultor de investimento registrado. Você também pode entrar em contato com a equipe de ajuda ao investidor da Apex apresentando pedido no site específico para isso: <https://investorhelp.apexfintechsolutions.com/hc/en-us>